



Vertrauen ist die Basis für eine langjährige Zusammenarbeit.

*Meine Bank*

 **Luzerner  
Kantonalbank**

## Schnellübersicht Finanzbericht 2003:

Konzern LUKB	Seite 3 bis 41
Stammhaus LUKB	Seite 43 bis 53
Corporate Governance LUKB	Seite 55 bis 69

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 20 90  
Telex 862 860  
E-Mail [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)  
Internet [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

Bankleitzahl 00778  
Postkonto 60-41-2  
ESR-Nummer 01-1067-4  
IBAN CH6000778 (plus Kontonummer)  
Swift LUKBCH2260A

# Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung Konzern LUKB

	Seite		Seite
1. Bilanz 31. Dezember 2003 (vor Gewinnverwendung)	2	4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen	20
2. Erfolgsrechnung	3	4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)	20
3. Mittelflussrechnung	4	4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	20
4. Anhang	5	4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	21
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	5	4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	22
4.1.1 Geschäftstätigkeit	5	4.5.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	23
4.1.2 Personalbestand	5	4.5.9.1 Gesellschaftskapital	23
4.2 Risikomanagement	5	4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner	23
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	5	4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals	24
4.2.2 Marktrisiken	6	4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	25
4.2.3 Kreditrisiken	6	4.5.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite	25
4.2.4 Operationelle Risiken	7	4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	26
4.2.5 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	7	4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	27
4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	7	4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen	28
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	7	4.5.16 Eventualverpflichtungen	29
4.3.2 Konsolidierungskreis	8	4.5.17 Verpflichtungskredite	29
4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze	8	4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente	30
4.3.4 Konsolidierungszeitraum	8	4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	30
4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle	8	4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	31
4.3.6 Fremdwährungsumrechnung	8	4.5.19 Treuhandgeschäfte	31
4.3.7 Detailbestimmungen	8	4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung	32
4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	11	4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft	32
4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	12	4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag	32
4.4 Segmentsrechnung	12	4.6.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	32
4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	14	4.6.1.3 Zinsaufwand	32
4.5.1 Ausleihungen	14	4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	33
4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	14	4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	33
4.5.1.2 Gefährdete Forderungen	14	4.6.4 Personalaufwand	33
4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	15	4.6.5 Sachaufwand	34
4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	15	4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	34
4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	15	4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	35
4.5.2.2 Finanzanlagen	16	4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag	35
4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen	16	4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand	35
4.5.2.4 Angaben zu den nicht konsolidierten Beteiligungen	17	4.6.10 Steuern	36
4.5.3 Anlagespiegel	18	4.6.11 Unternehmensgewinn	36
4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	19	5. Weitere Informationen	37
4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	19	5.1 Wertschriften und Treuhandanlagen	37
4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	19	5.2 Quartalsabschlüsse 2003	38
		5.3 Kennzahlen	40
		6. Bericht des Konzernprüfers an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	41

# Konzern LUKB

## 1. Bilanz 31. Dezember 2003 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2003	2002	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	218 999	230 765	- 11 766	- 5,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	7 611	609 702	- 602 091	- 98,8
Forderungen gegenüber Banken	1 405 215	871 415	533 800	61,3
Forderungen gegenüber Kunden	2 784 993	2 876 340	- 91 347	- 3,2
Hypothekarforderungen	12 192 392	11 781 399	410 993	3,5
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14 363	34 658	- 20 295	- 58,6
Finanzanlagen	590 949	650 086	- 59 137	- 9,1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27 686	27 039	646	2,4
Sachanlagen	139 102	138 841	261	0,2
Immaterielle Werte	25 390	39 174	- 13 784	- 35,2
Rechnungsabgrenzungen	45 062	52 363	- 7 302	- 13,9
Sonstige Aktiven	255 188	258 328	- 3 140	- 1,2
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 706 949</b>	<b>17 570 110</b>	<b>136 839</b>	<b>0,8</b>
<i>davon total nachrangige Forderungen</i>	8 527	18 217	- 9 691	- 53,2
<i>davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	6 350	6 350	0	0,0
<i>davon total Forderungen gegenüber dem Kanton</i>	9 481	47 869	- 38 388	- 80,2
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	470	546	- 76	- 13,9
Verpflichtungen gegenüber Banken	434 989	590 760	- 155 771	- 26,4
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 234 643	5 489 844	744 799	13,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 271 220	3 448 346	- 177 127	- 5,1
Kassenobligationen	344 330	482 889	- 138 559	- 28,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 130 948	5 234 618	- 103 670	- 2,0
Rechnungsabgrenzungen	128 781	163 962	- 35 181	- 21,5
Sonstige Passiven	400 358	421 605	- 21 247	- 5,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	433 610	453 556	- 19 946	- 4,4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	362 542	350 542	12 000	3,4
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Kapitalreserve	180 075	179 078	997	0,6
Eigene Beteiligungstitel	- 6 178	0	- 6 178	100,0
Gewinnreserve	274 052	239 746	34 306	14,3
Konzerngewinn	92 110	89 618	2 491	2,8
<b>Total Passiven</b>	<b>17 706 949</b>	<b>17 570 110</b>	<b>136 839</b>	<b>0,8</b>
<i>davon total nachrangige Verpflichtungen</i>	0	0	0	0,0
<i>davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	1 862	2 101	- 240	- 11,4
<i>davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton</i>	30 974	161	30 813	19 119,9
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften und Treuhandanlagen	15 725 963	14 606 253	1 119 710	7,7
<i>davon Treuhandgeschäfte</i>	856 223	1 057 121	- 200 898	- 19,0
Eventualverpflichtungen	173 071	271 758	- 98 687	- 36,3
Unwiderrufliche Zusagen	123 300	90 933	32 367	35,6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	133	0	133	100,0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	321 600	377 223	- 55 623	- 14,7
- negative Wiederbeschaffungswerte	283 419	305 318	- 21 899	- 7,2
- Kontraktvolumen	14 665 594	16 997 975	- 2 332 381	- 13,7

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 2. Erfolgsrechnung

	2003	2002	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	538 813	626 247	- 87 434	- 14,0
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	20 920	25 009	- 4 089	- 16,4
Zinsaufwand	- 304 016	- 374 553	70 537	- 18,8
<b>Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>	<b>255 717</b>	<b>276 703</b>	<b>- 20 986</b>	<b>- 7,6</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 921	2 257	- 335	- 14,9
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	82 348	82 526	- 178	- 0,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 446	17 073	373	2,2
Kommissionsaufwand	- 9 860	- 10 096	236	- 2,3
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>91 856</b>	<b>91 760</b>	<b>96</b>	<b>0,1</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>19 512</b>	<b>14 915</b>	<b>4 597</b>	<b>30,8</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 134	1 307	- 173	- 13,2
Beteiligungsertrag total	1 854	1 979	- 125	- 6,3
<i>davon</i> aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	0	0	0,0
<i>davon</i> aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1 854	1 979	- 125	- 6,3
Liegenschaftenerfolg	3 565	3 126	438	14,0
Anderer ordentlicher Ertrag	3 386	3 688	- 302	- 8,2
Anderer ordentlicher Aufwand	- 794	- 1 125	332	- 29,5
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>9 145</b>	<b>8 975</b>	<b>170</b>	<b>1,9</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>376 230</b>	<b>392 354</b>	<b>- 16 124</b>	<b>- 4,1</b>
Personalaufwand	- 121 761	- 123 820	2 059	- 1,7
Sachaufwand	- 77 304	- 89 598	12 294	- 13,7
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 873	- 3 851	- 22	0,6
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 202 938</b>	<b>- 217 270</b>	<b>14 332</b>	<b>- 6,6</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>173 292</b>	<b>175 084</b>	<b>- 1 792</b>	<b>- 1,0</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 11 441	- 11 799	358	- 3,0
Abschreibungen Goodwill	- 13 084	- 13 128	44	- 0,3
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 6 715	0	- 6 715	100,0
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 13 336	- 26 021	12 685	- 48,7
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>128 716</b>	<b>124 136</b>	<b>4 580</b>	<b>3,7</b>
Ausserordentlicher Ertrag	679	3 227	- 2 548	- 79,0
Ausserordentlicher Aufwand	- 108	- 125	17	- 13,3
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>129 287</b>	<b>127 239</b>	<b>2 048</b>	<b>1,6</b>
Steuern	- 25 177	- 25 620	443	- 1,7
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>104 110</b>	<b>101 618</b>	<b>2 491</b>	<b>2,5</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 12 000	- 12 000	0	0,0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>92 110</b>	<b>89 618</b>	<b>2 491</b>	<b>2,8</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2003	Mittel- verwendung 2003	Mittel- herkunft 2002	Mittel- verwendung 2002
<b>Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>	240 544	182 453	154 776	79 160
Konzerngewinn	92 110		89 618	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000		12 000	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	10 605		11 314	
Ab-/Zuschreibung auf Equity Beteiligung	836		485	
Abschreibungen Goodwill	13 084		13 128	
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	6 715			
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	97 893	92 022	23 906	15 840
Aktive Rechnungsabgrenzungen	7 301			8 070
Passive Rechnungsabgrenzungen		35 181	4 323	
Dividende Vorjahr		55 250		55 250
<b>Saldo</b>		<b>58 090</b>		<b>75 616</b>
<b>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>12 796</b>	<b>18 039</b>	<b>145</b>	<b>17</b>
Verkehr in eigenen Beteiligungstiteln	12 796	12 411		17
Erstmalige Berücksichtigung eigener Beteiligungstitel per 1. 1. 2003		5 628		
Umbewertung Konzern			145	
<b>Saldo</b>	<b>5 243</b>			<b>128</b>
<b>Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>4 236</b>	<b>22 599</b>	<b>752</b>	<b>11 081</b>
Nicht konsolidierte Beteiligungen	464	1 946	9	70
Liegenschaften		4 254	43	4 276
Übrige Sachanlagen	3 072	9 684		6 735
Goodwill	700		700	
Übrige immaterielle Werte		6 715		
<b>Saldo</b>	<b>18 363</b>		<b>10 329</b>	
<b>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
<b>Mittel- und langfristiges Geschäft (&gt; 1 Jahr)</b>	<b>1 401 299</b>	<b>1 453 133</b>	<b>1 852 968</b>	<b>1 029 261</b>
Verpflichtungen gegenüber Banken		43 000	68 000	
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	744 799		376 635	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		207 274		1 187
Kassenobligationen	88 546	227 105	123 680	147 512
Pfandbriefdarlehen	110 000	188 000	305 000	152 000
Anleihen	304 330	330 000	625 000	201 373
Sonstige Passiven		21 247	35 604	
Forderungen gegenüber Banken			5 000	
Forderungen gegenüber Kunden	91 347		314 047	
Hypothekarforderungen		410 993		365 136
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		25 514		46 685
Finanzanlagen	59 137			11 441
Sonstige Aktiven	3 140			103 926
<b>Saldo</b>	<b>51 834</b>			<b>823 707</b>
<b>Kurzfristiges Geschäft (&lt; 1 Jahr)</b>	<b>652 534</b>	<b>646 647</b>	<b>50 046</b>	<b>1 004 812</b>
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		76		5 441
Verpflichtungen gegenüber Banken		112 770		657 266
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	30 148			161 355
Forderungen aus Geldmarktpapieren	602 091		43 050	
Forderungen gegenüber Banken		533 800		180 750
Forderungen gegenüber Kunden				
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	20 295		6 995	
<b>Saldo</b>		<b>5 887</b>	<b>954 767</b>	
<b>Liquidität</b>	<b>11 766</b>	<b>0</b>	<b>65 645</b>	<b>0</b>
Flüssige Mittel	11 766		65 645	
<b>Saldo</b>		<b>11 766</b>		<b>65 645</b>
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>2 323 175</b>		<b>2 124 331</b>	
<b>Total Mittelverwendung</b>		<b>2 323 175</b>		<b>2 124 331</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4. Anhang

### 4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

#### 4.1.1 Geschäftstätigkeit

Die Luzerner Kantonalbank gehört zu den bedeutendsten Kantonalbanken der Schweiz. Sie bezweckt gemäss Gesetz den «gewinnorientierten Betrieb einer Universalbank, die bankübliche Geschäfte nach anerkannten Bankgrundsätzen tätigt. Die Bank berücksichtigt insbesondere die Bedürfnisse der Bevölkerung und der Wirtschaft des Kantons Luzern.»

Das Stammhaus ist schwerpunktmässig im Kanton Luzern tätig. Neben dem Zinsdifferenzgeschäft ist der Erfolg aus Kommissionsgeschäften ein wichtiger Ertragspfeiler. Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie.

Die Adler & Co. Privatbank AG ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Die LKB Expert Fondsleitung AG verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von 1,8 Milliarden Franken.

#### 4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt teilzeitbereinigt (Lehrlinge zu 50% berechnet) per 31.12.2003 1007,0 Pensen (Vorjahr 1040,1 Pensen) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 963,7 Pensen
- Adler & Co. Privatbank AG: 39,7 Pensen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3,6 Pensen.

### 4.2 Risikomanagement

#### 4.2.1 Allgemeine Bemerkungen

*Risikopolitik.* Wie andere Banken und Finanzinstitute sieht sich auch die Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen bank-spezifischen Risiken konfrontiert: Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle und rechtliche (Compliance) Risiken. Das Management dieser Risiken, das sich an internationalen Standards orientiert, genießt traditionellerweise einen hohen Stellenwert. Das Risikomanagement-System setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

- Risikopolitik Gesamtkonzern, welche die einzelnen Risiken klar begrenzt
- Verwendung von «best practice»-Ansätzen zur Risikomessung und -überwachung
- Stufengerechte, zeitnahe Information über sämtliche Risiken

- Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel in den Prozess des Risikomanagements
- Förderung des Risikobewusstseins auf allen Stufen.

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin Risikophilosophie, Risikomessung und Risiko-steuerung. Zudem genehmigt er die strategischen Risikolimiten basierend auf der Risikotragfähigkeit. Mittels eines periodischen und standardisierten Reportings ist die Einhaltung der Risikopolitik sowie die Überwachung sämtlicher Risiken durch das oberste Organ sichergestellt.

Die Umsetzung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Risikopolitik und die Ausführung dessen Anweisungen obliegt der Konzernleitung. Hierzu zählen die Analyse sowie die Erfassung, Messung, Bewirtschaftung und Überwachung aller Kredit-, Markt- und operationellen Risiken. Die Konzernleitung ist für den Aufbau adäquater Systeme zur Risikoüberwachung verantwortlich. Daneben teilt die Konzernleitung die vom Verwaltungsrat genehmigten Limiten konzernweit auf die Organisationseinheiten auf und delegiert entsprechende Kompetenzen. Ein adäquates Reporting auf allen Stufen wird mit dem internen Berichtswesen sichergestellt.

Das dem Präsidialdepartement unterstellte Kompetenzzentrum Finance & Risk überwacht die Marktrisiken und koordiniert die Berichterstattung sämtlicher Risiken als zentrale und unabhängige Risikokontrolle.

Der Bewirtschaftung der Risiken dienen weiter die Anwendung des Vieraugen-Prinzips sowie ein internes Kontrollsystem, welches neben einer materiellen Beurteilung der Risiken ebenfalls sämtliche Prozesse, insbesondere die Einhaltung von Vorschriften und Reglementen, umfasst. Ferner berücksichtigt die LUKB bei ihrer Geschäftstätigkeit ihre eigenen Mittel und Möglichkeiten, was eine unkontrollierte Ausweitung der Übernahme von Risiken verhindern soll.

*Organisation Risikoüberwachung.* Die Risikoüberwachung der LUKB lässt sich in die Bereiche Kredit-, Markt- und übrige Risiken unterteilen. Die Überwachung der Marktrisiken wurde organisatorisch dem Präsidialdepartement zugeordnet. Das Kreditrisikomanagement ist im Departement Firmenkunden angesiedelt und beinhaltet insbesondere das Kreditmanagement (Kreditanalyse, Second Opinion), Spezialberatungen (Work-out Geschäfte bzw. Restrukturierungen/Risikofrüherkennung) sowie die Kreditabwicklung und -überwachung

# Konzern LUKB

(Kreditportfolio-, Produkt- und Vertragsmanagement). Die Überwachung der übrigen Risiken erfolgt unter Berücksichtigung des Vieraugenprinzips dezentral. Die im Präsidialdepartement angesiedelte Risikoüberwachung koordiniert die Überwachungsmaßnahmen, insbesondere auch bezüglich operationeller Risiken.

## 4.2.2 Marktrisiken

*Bankenbuch.* Die LUKB ist vor allem Zinsrisiken ausgesetzt, die sich insbesondere aus zeitlichen Inkongruenzen der Zinsbindung von Aktiven und Passiven (unter Berücksichtigung von Derivaten) sowie bei Bilanzstrukturveränderungen (z.B. aufgrund von veränderten Kundenpräferenzen) ergeben können. Die Rahmenbedingungen für das Asset & Liability Management (ALM) werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten ALM-Politik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Steuerung und Überwachung des Zinsrisikos. Die ALM-Politik wird jährlich von der Geschäftsleitung dem Ausschuss «Marktrisiken» des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt.

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapital-Barwerts und Value-at-Risk-Kennzahlen. Zusätzlich werden, unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen, Einkommenseffekte bei verschiedenen Szenarien berechnet und Stress-tests durchgeführt. Das Asset & Liability Committee ALCO (bestehend aus Mitgliedern verschiedener involvierter Departemente) leitet im Zusammenhang mit der Steuerung des Zinsrisikos Empfehlungen an die Geschäftsleitung weiter.

Die LUKB steuert gestützt auf ihre Zinserwartungen die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitensystems. Dabei setzt sie primär Zinssatz-Swaps ein.

*Handelsbuch.* Die LUKB führt ein Handelsbuch, dessen Positionen insbesondere Schwankungen von Devisen- und Aktienkursen sowie Zinssätzen ausgesetzt sind. Fehleinschätzungen der Marktentwicklungen durch die LUKB können zu Handelsverlusten führen.

Die Rahmenbedingungen für den Eigenhandel werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten Handelspolitik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Steuerung und Überwachung der Marktrisiken im Handelsbuch. Dazu werden unter anderem Value-at-Risk-Limiten eingesetzt. Die Handelspolitik wird jährlich von der Geschäftsleitung dem Ausschuss «Marktrisiken» des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt. Die Steuerung des Handelsbuches erfolgt im Rahmen dieser Vorga-

ben durch den Handel, während die Einhaltung der Vorgaben von der vom Handel getrennten zentralen Risikoüberwachung vorgenommen wird.

## 4.2.3 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt, was für die Bank einen Kreditausfall bedeuten kann.

Die LUKB tätigt Kreditgeschäfte auf der Basis einer vom Verwaltungsrat verabschiedeten und jährlich überprüften Kreditpolitik, die sich auf die Risikopolitik stützt. In Leitlinien für die Gesamtbank allgemein und in Richtlinien für die einzelnen strategischen Geschäftsfelder im Besonderen sind Prozesskategorien sowie verbindliche Standards und Restriktionen für das einzelne zu verfolgende Geschäft festgelegt. Mit diesem Selektionsverfahren für das Einzelgeschäft strebt die LUKB gleichzeitig kurze Entscheidungswege und eine hohe Geschäftsqualität an und stellt einen positiven Beitrag zur Risikopolitik vor dem Kreditentscheid sicher. Damit regelt die Kreditpolitik die Kreditprozesse, Kreditkompetenzen und Überwachungsmechanismen im Kreditgeschäft.

Im Bereich der Kreditprozesse unterscheidet die LUKB zwischen dem Prinzip der Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; wichtig für schnelle Entscheidungsfindung; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar) und dem der Fremdkompetenz (zentraler Kreditentscheid; zumeist komplexere Kreditgeschäfte). In beiden Fällen wird eine unabhängige Second Opinion der Kreditkontrolle eingeholt. Dies erfolgt aber bei den vom Kundenberater in Eigenkompetenz erteilten Krediten erst nach dem eigentlichen Kreditentscheid sowie der Entscheideröffnung im Sinne einer Kompetenzerhaltungskontrolle, während in den Fällen der Fremdkompetenz der Entscheid erst nach Einholung der Second Opinion getroffen sowie dem Kunden gegenüber eröffnet wird.

Seit 1999 werden die buchführungspflichtigen Unternehmen sukzessive einem Kunden-Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse von unabhängigen Risikomanagement-Spezialisten mit dem Moody's Rating verglichen wurden. Die Kredite werden nach «harten» Kriterien (Cash Flow/gesamte Verbindlichkeiten, Investition/Wertschöpfung, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) und weiteren «weichen» Faktoren in 8 Ratingklassen aufgeteilt. Gleichzeitig dient das Rating-Instrument der

# Konzern LUKB

systematischen Risikofrüherkennung. Die LUKB setzt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen unter Berücksichtigung eines Transaktionsratings (Risikoprämie), welches sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating berechnet, sowie der Kapitalbindung fest.

Als Bestandteil der Kreditrisiko-Begrenzung werden Sicherheiten nur abzüglich einer Marge als Deckung berücksichtigt. Je höher die Schwankungsbreite und/oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden auch diese Deckungsmargen festgelegt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, die den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Während für selbstbewohnte Objekte der Realwert die Belehnungsbasis darstellt, wird für Renditeobjekte der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt. Die Deckung von Lombardkrediten wird zu aktuellen Marktwerten bewertet. Die Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren.

Zur Verringerung des Ausfallrisikos im Derivatgeschäft werden möglichst Netting-Rahmenvereinbarungen eingesetzt.

## 4.2.4 Operationelle Risiken

Unter den operationellen Risiken versteht man alle Gefahren unmittelbarer oder mittelbarer Verluste, die infolge Unangemessenheit oder Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder aufgrund externer Ursachen auftreten.

*Rechtsfälle.* Die LUKB ist im Rahmen des normalen Geschäftsganges in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für solche Fälle werden Rückstellungen vorgenommen, wenn nach Meinung der Bank und ihrer Rechtsberater Zahlungen seitens der LUKB wahrscheinlich sind und wenn deren Betrag abgeschätzt werden kann. Alle Rückstellungen für Prozessrisiken sind in der Position Wertberichtigungen und Rückstellungen in der Konzernbilanz enthalten. Bei allfälligen weiteren Klagen gegen die LUKB, welche den zuständigen bankinternen Stellen bekannt sind und für welche gemäss den vorliegenden Richtlinien keine Rückstellungen gebildet wurden, vertritt die Geschäftsleitung die Ansicht, dass solche Klagen entweder jeder Grundlage entbehren, erfolgreich abgewehrt werden können oder keine wesentlichen Auswirkungen auf die finanzielle Lage oder das Betriebsergebnis des Konzerns haben.

*Compliance.* Im Zusammenhang mit der Sicherstellung einer Geschäftstätigkeit im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben (insbesondere auch mit den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs) besteht eine konzernweite Compliance Organisation. Diese überprüft die Entwicklung und Einhaltung externer Normen. Dabei sorgt die Compliance Organisation für die Initialisierung allfälliger interner Massnahmen zur Einhaltung externer Normen bei compliance-relevanten Sachverhalten.

*Übrige operationelle Risiken.* Darunter verstehen wir unter anderem Strategie-, Abwicklungs-, Beratungs-, Überwachungs-, System-, Modell- und Reputationsrisiken. Zu deren Einschränkung werden angemessene interne Kontrollen durchgeführt. Der Verwaltungsrat erhält jährlich Selbstdiagnosen bezüglich operationeller Risiken von den Departementen und Konzerngesellschaften. Zudem modernisiert die LUKB ihre Informatiksysteme laufend. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Die LUKB schenkt der Weiterbildung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ein besonderes Gewicht. Die internen Abläufe und Kontrollen werden durch die interne Revision, welche direkt dem Verwaltungsrat untersteht, regelmässig überprüft.

## 4.2.5 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) bezieht ihre Informatik-Leistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG. Zusammen mit sieben weiteren Kantonalbanken ist sie Eigentümerin der AGI Holding AG, welche ihrerseits eine Beteiligung an der Swisscom IT Services AG hält. Die Auslagerung der Informatik ist in detaillierten Service Level Agreements geregelt.

## 4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Bankengesetz, der dazugehörenden Verordnung, den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommision zu den Rechnungslegungsvorschriften (RRV-EBK) sowie dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, welche mit Wirkung auf das Geschäftsjahr 2003 revidiert wurden. Im Vorjahr war die Konzernrechnung nach

# Konzern LUKB

den Vorschriften der «Swiss GAAP FER» erstellt. Änderungen gegenüber dem Vorjahr sind im Kapitel 4.3.8 dargestellt.

## 4.3.2 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt. Gegenüber dem Vorjahr haben sich keine Veränderungen der konsolidierten Gesellschaften ergeben. Der Konsolidierungskreis umfasst nach wie vor:

- Luzerner Kantonalbank, Luzern (Bank, Stammhaus)
- Adler & Co. Privatbank AG, Zürich (Bank)
- Adler Holding AG Freienbach, Freienbach (Finanzgesellschaft)
- LKB Expert Fondsleitung AG, Luzern (Finanzgesellschaft).

Die oben aufgeführten Gesellschaften sind direkt oder indirekt 100%ige Tochtergesellschaften des Stammhauses Luzerner Kantonalbank.

## 4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze

Die unter 4.3.2 erwähnten Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag aller wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften zu 100% erfasst. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immateriellen Werten» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei diese einer jährlichen Beurteilung unterliegt. Die maximale Abschreibungsdauer beträgt 10 Jahre. Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund der jährlichen Beurteilung nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt vollständig abgeschrieben.

Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischengewinne.

## 4.3.4 Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum bildet das jeweilige Kalenderjahr. Soweit konsolidierte Beteiligungen vom Kalenderjahr abweichende Geschäftsjahre haben, wird zum Bilanzstichtag ein Zwischenabschluss erstellt.

## 4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg der abgeschlossenen Geschäftsvorfälle in die Erfolgsrechnung einbezogen.

## 4.3.6 Fremdwährungsumrechnung

Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen sowie Sortenbestände für das Changegeschäft werden in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften zu den am Bilanzstichtag geltenden und konzernweit einheitlichen Mittelkursen bewertet. Die aus dieser Bewertungspraxis resultierenden Kursgewinne und -verluste sind unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Transaktionen in fremden Währungen werden jeweils zum Tageskurs umgerechnet und die anfallenden Gewinne und Verluste in der Erfolgsrechnung verbucht.

Die im Konzern Luzerner Kantonalbank einheitlich angewendeten Fremdwährungs-Umrechnungskurse betragen:

Einheit	Code	Stichtag per 31.12.2003	Stichtag per 31.12.2002
1 US-Dollar	USD	1,235	1,386
1 Pfund Sterling	GBP	2,213	2,231
1 Euro	EUR	1,559	1,452
100 Japanische Yen	JPY	1,154	1,167

## 4.3.7 Detailbestimmungen

*Allgemeine Bewertungsgrundsätze.* Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen und enthaltenen Positionen werden einzeln bewertet.

*Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken.* Die Bilanzierung dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen gebildet. Zinsen und Diskont werden zeitlich abgegrenzt und im Erfolg aus dem Zinsengeschäft berücksichtigt.

*REPO-Geschäfte.* Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften bilanzmässig unter den

# Konzern LUKB

Verpflichtungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt und unter den Forderungen gegenüber Banken ausgewiesen.

*Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen.* Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

Für erkennbare Verlustrisiken im Bilanz- und Ausserbilanzgeschäft (gefährdete Forderungen) werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen gebildet. Ausleihungen sind bei Vertragsbruch (Zins- und Amortisationsausstände bzw. Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage, Kreditnehmer in Liquidation oder überfällige Dokumentationen) und/oder bei Negativabweichungen der Basisfaktoren der ursprünglichen Kreditbeurteilung (Ratingstufe 7 bei unkurant oder ungedeckten Ausleihungen, ungenügende Ertragslage/Tragbarkeitsprobleme) speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungsbedarf zu prüfen. Die Einzelwertberichtigung wird als Differenz zwischen Engagement und Realisierungswert (Liquidationswert: geschätzter realisierbarer Veräusserungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten) allfälliger Sicherheiten ermittelt. Dabei ist immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit zu prüfen. Bei Vorliegen von Kapital-Einzelwertberichtigungen werden alle Forderungen des Kunden als gefährdet betrachtet. Gefährdete Forderungen werden durch die Spezialabteilung (mit)betreut, welche auch die Höhe der Einzelwertberichtigungen bestimmt.

Einzelwertberichtigungen werden erst bei einer Gefährdung ab 30 000 Franken gebildet. Für überfällige Forderungen (Non Performing Loans), die diese Schwelle nicht erreichen, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen, die aufgrund von Erfahrungswerten berechnet werden. Allfällige Verluste werden mit dem Bestand der pauschalierten Einzelwertberichtigungen verrechnet.

Als Non Performing Loans gelten

- Forderungen mit Zins-/Amortisationsausständen oder Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage,
- Forderungen gegenüber Schuldnern in Liquidation sowie
- Forderungen, bei denen Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

Eine bestehende Wertberichtigung wird erfolgswirksam aufgelöst, wenn die Ausleihung amortisiert ist oder sich die Realisierungswerte und/oder Kundenbonität während eines Jahres nachhaltig erhöht bzw. verbessert hat. Ausbuchungen (zweckkonforme Verwendungen) erfolgen, wenn der Verlust

definitiv feststeht. Wiedereingänge auf abgeschriebenen Forderungen werden direkt mit den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Kreditrisiken verrechnet.

Im Hinblick auf latente Ausfallrisiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Grundsätzlich berechnet sich die Pauschalwertberichtigung nach folgender Formel: Kreditäquivalent multipliziert mit Verlustquote multipliziert mit Ausfallwahrscheinlichkeit (das entsprechende Modell wurde 2003 angepasst; siehe dazu Abschnitt 4.3.8). Es werden sämtliche Forderungen und Ausserbilanzgeschäfte, die Ausfallrisiken beinhalten können, im Kreditäquivalent berücksichtigt. Zudem wird auch das Risiko von nicht beanspruchten Limiten im Kreditgeschäft mit Kunden und Banken eingerechnet. Die verwendeten Verlustquoten und Ausfallwahrscheinlichkeiten werden periodisch auf ihre Angemessenheit hin überprüft.

Die Zinsen werden zeitlich abgegrenzt und dem Erfolg aus dem Zinsengeschäft gutgeschrieben. Seit mehr als 90 Tagen fällige, nicht bezahlte Zinsen und Kommissionen werden nicht in den Erfolg aus dem Zinsengeschäft einbezogen, sondern direkt den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen. Zudem werden Ausleihungen zinslos gestellt, wenn die Einbringlichkeit der Zinsen unwahrscheinlich scheint.

*Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen.* Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value am Bilanzstichtag (Wert an einem preiseffizienten und liquiden Markt) bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Erfolges aus dem Handelsgeschäft.

Die Zins- und Dividendenenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Overnight-Zinssatzes berechnete Refinanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben.

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 11.

*Finanzanlagen.* Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht der langfristigen Anlage erworbenen Wertschriften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Für die mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtitel kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges Agio / Disagio

# Konzern LUKB

wird über die Laufzeit bis zum Endverfall ab- bzw. aufdiskontiert. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen Kündigung.

Mit der Absicht zur Wiederveräusserung gehaltene Schuld- sowie alle Beteiligungstitel werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zum Anschaffungspreis oder zum allenfalls tieferen Marktpreis.

Die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet (Anschaffungs- oder vorsichtig geschätzter tieferer Liquidationswert).

Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden über die Erfolgspositionen Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag verbucht, wobei bei den zum Niederstwert bewerteten Titeln maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 12.

*Nicht konsolidierte Beteiligungen.* Die nicht konsolidierten Beteiligungen umfassen branchenzugehörige und branchenfremde unbedeutende Mehrheitsbeteiligungen sowie Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern. Damit figurieren in dieser Position auch Mehrheitsbeteiligungen, die ohne bedeutenden Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns sind.

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20% bis 50% werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

Die übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen werden im Konzernabschluss jeweils zum Anschaffungspreis abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bilanziert. Beteiligungen an kleineren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsfranken abgeschrieben.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind in Tabelle 4.5.2.4 aufgelistet.

*Sachanlagen.* Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich linearer Abschreibungen über die Nutzungsdauer bis zu einem Restwert ausgewiesen. Der Rest-

wert entspricht dem Grundstückwert sowie einem Zuschlag von 5% bis 25% des Investitionsbetrages in die Gebäudehülle.

Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung, d. h. dass in diesem Fall zusätzliche Abschreibungen auf den Verkehrswert vorgenommen werden.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

- |                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| – Grundstücke        | keine Abschreibungen |
| – Gebäude bzw. Hülle | maximal 33 Jahre     |
| – Innenausbau        | maximal 20 Jahre     |
| – Technische Anlagen | maximal 10 Jahre.    |

Übrige Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsgrenze überschreiten. Die Abschreibung erfolgt sofort oder linear über die Nutzungsdauer.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

- |  |                  |
|--|------------------|
| – Betriebseinrichtungen inkl. Kundentresor | maximal 10 Jahre |
| – Geschäftsmobilien                        | maximal 5 Jahre  |
| – Büromaschinen / Fahrzeuge                | maximal 4 Jahre  |
| – Telekommunikation / Arbeitsplatztechnik  | maximal 4 Jahre  |
| – IT-Hardware                              | maximal 4 Jahre. |

Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei Projektauslösung definiert. Die ordentliche Abschreibung erfolgt linear über die fixierte Nutzungsdauer.

Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen ist der Nutzwert zu überprüfen und allenfalls eine zusätzliche Abschreibung vorzunehmen.

Zuschreibungen erfolgen bei Liegenschaften und übrigen Sachanlagen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Realisierte Gewinne und Verluste werden über die Erfolgsrechnung als ausserordentlicher Erfolg verbucht.

*Immaterielle Werte.* Für die Behandlung eines allfälligen Goodwills verweisen wir auf den Abschnitt 4.3.3 «Konsolidierungsgrundsätze».

Übrige erworbene immaterielle Werte werden bilanziert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze überschreiten. Sie werden zu den Anschaffungskosten abzüglich linearer Abschreibungen über die gesamte Nutzungsdauer bilanziert. Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen wird die Werthaltigkeit überprüft und allenfalls zusätzliche Abschreibungen vorgenommen (die Zuschreibung erfolgt, wenn der Wertbeeinträchtigungsgrund

# Konzern LUKB

wieder wegfällt). Die maximalen Nutzungsdauern der übrigen immateriellen Werte betragen:

- Gründungskosten maximal 5 Jahre
- Software maximal 4 Jahre.

*Vorsorgeverpflichtungen.* Dazu verweisen wir auf Kapitel 4.5.6.

*Wertberichtigungen und Rückstellungen.* Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip entsprechende Einzelrückstellungen gebildet. Bei den Länderrisiken gelangen die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Anwendung, wobei der Länderanalyse das Rating der Zürcher Kantonalbank zugrunde liegt. Das Länderrisiko kann allerdings im gesamten Konzern LUKB als unbedeutendes Risiko eingestuft werden. Betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigte Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf den nachfolgenden Abschnitt «Steuern».

*Reserven für allgemeine Bankrisiken.* Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschrieben und als Eigenmittel angerechnet.

*Eigene Schuld- und Beteiligungstitel.* Eigene Anleihs- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anleihs- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral verbucht.

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

*Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite.* Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Einzelrückstellungen gebildet.

*Derivative Finanzinstrumente.* Die derivativen Finanzinstrumente werden ihrem Charakter entsprechend bewertet. Bei den Handelsgeschäften kommt das Marktwertprinzip zur Anwendung, sofern die Kontrakte börsenkotiert sind oder ein repräsentativer Markt besteht. Fehlt diese Voraussetzung, werden die Kontrakte nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Realisierte und unrealisierte Erfolge von derivativen Finanzinstrumenten zu Handelszwecken werden dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft zugeschrieben.

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivati-

ven Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen, wie der Erfolg aus dem Grundgeschäft. Der Erfolg von Makro-Hedges im Zinsabsicherungsbereich wird je nach Vorzeichen auf den Zinsertrag oder -aufwand gebucht. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den Sonstigen Aktiven und Passiven gegen das Ausgleichskonto gebucht. Im Ausgleichskonto sind auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungsposition enthalten. Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Absicherungsgeschäfte werden im Umfang, wie deren Auswirkungen diejenige des Grundgeschäftes übersteigen, als Handelsgeschäft betrachtet. Positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei bei Transaktionen mit rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen werden bei derivativen Zinsinstrumenten verrechnet.

Im Kommissionsgeschäft mit Kunden erfolgt die Bilanzierung der Wiederbeschaffungswerte nach folgenden Regeln:  
Ausserbörslicher Handel (OTC): Sämtliche Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente werden bilanziert.  
Börsenhandel (exchange traded): Es werden nur die Wiederbeschaffungswerte der von Kunden verkauften derivativen Finanzinstrumente bilanziert.

*Steuern.* Der Steueraufwand setzt sich aus laufenden und latenten Steuern zusammen. Die laufenden Steuern richten sich nach den einschlägigen Steuergesetzen und werden in derjenigen Berichtsperiode der Erfolgsrechnung belastet, in der die jeweiligen Gewinne anfallen.

Für zeitliche Unterschiede zwischen den in der Konzernbilanz ausgewiesenen und den von der Steuerbehörde anerkannten Buchwerten der Aktiven und Passiven werden latente Steuerguthaben und Steuerverpflichtungen berechnet. Diese werden für jede Geschäftsperiode und pro Steuersubjekt separat ermittelt. Dabei werden latente Steuerguthaben nur aktiviert, falls sie kurzfristig realisierbar sind.

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Anhang der Tabelle 4.6.10 ausgewiesen.

## 4.3.8 Änderung der Bilanzierungsgrundsätze

Die von der Eidg. Bankenkommision am 18. 12. 2002 verabschiedeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken und

# Konzern LUKB

Effekthändler hat der Konzern LUKB erstmals für die Jahresrechnung 2003 angewendet. Der Abschluss per 31.12.2002 wurde noch nach den «Swiss GAAP FER» erstellt. Deshalb sind die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angepasst worden. Die Vorjahreszahlen wurden nicht verändert.

*Wertberichtigungen und Rückstellungen im Kreditgeschäft.* Die Sicherheiten von gefährdeten Forderungen werden neu zum Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräußerungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten) bewertet.

Für überfällige Ausleihungen (Non Performing Loans), die pro Kunde 30 000 Franken nicht übersteigen, werden neu pauschalierte Einzelwertberichtigungen aufgrund von Erfahrungswerten gebildet.

Die aufgrund der neuen Rechnungslegungsvorschriften notwendige Modellanpassung für die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen im Kreditgeschäft führte zu einer Reduktion des Rückstellungsbestandes um 32 Millionen Franken. In diesem Umfang wurden übrige Rückstellungen gebildet.

*Eigene Schuld- und Beteiligungstitel.* Die eigenen Aktien werden neu zum Anschaffungswert vom Eigenkapital abgezogen. Dadurch ist das Eigenkapital per 31.12.2003 um 6,2 Millionen Franken tiefer. Dividendenzahlungen und Wiederveräußerungserfolge werden nicht mehr erfolgswirksam, sondern über die Kapitalreserve gebucht. Die entsprechenden Erträge 2003 von rund 1 Millionen Franken waren in den Vorjahren im Jahresgewinn enthalten.

*Sachanlagen.* Bei den Sachanlagen wurde die Aktivierungsgrenze auf 100 000 Franken herabgesetzt. Neu werden auch übrige Sachanlagen und Software aktiviert und abgeschrieben, die von der LUKB genutzt, aber indirekt über die AGI-Kooperation bezahlt werden. Durch die Herabsetzung der Aktivierungsgrenze bzw. Aktivierung von AGI-Projekten ist der Sachaufwand 2003 9,2 Millionen Franken tiefer (bzw. der Abschreibungsaufwand 9,2 Millionen Franken höher), als wenn die bisherige Methode angewendet worden wäre. Zudem haben die geschätzten maximalen Nutzungsdauern geändert. Der Jahresgewinn hat sich gesamthaft durch diese Praxisänderung jedoch nicht verändert.

## 4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns LUKB im vergangenen Jahr hätten.

## 4.4 Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Individual- & Gewerbekunden», «Firmenkunden», «Private Banking / Institutionelle / Handel», «Adler & Co. Privatbank AG» und «Corporate Center» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist im «Private Banking» eingegliedert. Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund der die Konditionenbeiträge den ersten vier Segmenten und der Strukturbeitrag dem Corporate Center zugeschrieben wird. Bei Volumenveränderungen von Bodensatzprodukten (variable Hypothek, Spareinlagen etc.) wird ein teilweiser Ausgleich des veränderten Zinsrisikos (Ein-/Ausstiegsprämie) innerhalb des Zinsgeschäftes verbucht. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung.

Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigung und Rückstellungen» die so genannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «Corporate Center» ausgewiesen. Ein positives Vorzeichen drückt dabei aus, dass der effektive Rückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen sowie übrige Wertberichtigungen und Verluste) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten.

Die effektiv verbuchten Wertberichtigungen von 13,3 (Vorjahr 26,0) Millionen Franken verteilen sich auf die Segmente wie folgt: Individual- & Gewerbekunden 5,1 (Vorjahr: 6,2) Millionen Franken, Firmenkunden 17,1 (Vorjahr 6,7) Millionen Franken, Private Banking -1,9 (Vorjahr 5,4) Millionen Franken, Adler & Co. Privatbank AG 0,0 (Vorjahr 0,0) Millionen Franken, Corporate Center -7,0 (Vorjahr 7,8) Millionen Franken.

Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wird auch bei der eigenständig firmierenden «Adler & Co. Privatbank AG» in der Zeile «Zinsengeschäft» nur der Konditionenbeitrag ausgewiesen. Der übrige Zinsertrag wird im Corporate Center ausgewiesen. Damit weist «Adler & Co. Privatbank AG» im Vergleich zum handelsrechtlichen Abschluss in beiden Jahren ein zu tiefes Ergebnis aus, das über das Corporate Center ausgeglichen wird.

Der ausserordentliche Erfolg wird immer im Corporate Center ausgewiesen.

# Konzern LUKB

	Individual- & Gewerbetunden		Firmenkunden		Private Banking / Institutionelle / Handel (Stammhaus)		Adler & Co. Privatbank AG		Corporate Center		Konzern	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Zinsengeschäft	158,4	159,3	66,5	66,3	30,8	31,0	1,8	1,8	-1,8	18,3	255,7	276,7
Kommissionsgeschäft	30,7	29,7	3,8	3,6	33,2	30,8	17,9	20,2	6,3	7,4	91,9	91,8
Handels- und übriger Erfolg	3,8	4,4	0,4	0,8	13,2	8,3	2,7	2,6	8,5	7,9	28,7	23,9
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>192,9</b>	<b>193,3</b>	<b>70,7</b>	<b>70,7</b>	<b>77,2</b>	<b>70,1</b>	<b>22,4</b>	<b>24,6</b>	<b>13,0</b>	<b>33,6</b>	<b>376,2</b>	<b>392,4</b>
Personalaufwand	-39,8	-40,5	-7,7	-7,7	-14,2	-14,9	-9,3	-9,7	-50,7	-50,9	-121,8	-123,8
Sachaufwand	-20,3	-21,6	-1,8	-2,0	-6,4	-7,0	-3,5	-3,8	-45,3	-55,1	-77,3	-89,6
Interne Leistungsverrechnung	-50,7	-48,5	-7,9	-8,1	-8,1	-7,3	0,0	0,0	66,6	63,9	0,0	0,0
Abgeltung Staatsgarantie	-1,8	-1,9	-0,9	-0,9	-1,2	-1,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-3,9	-3,9
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-112,7</b>	<b>-112,5</b>	<b>-18,3</b>	<b>-18,7</b>	<b>-29,8</b>	<b>-30,3</b>	<b>-12,8</b>	<b>-13,5</b>	<b>-29,4</b>	<b>-42,2</b>	<b>-202,9</b>	<b>-217,3</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>80,3</b>	<b>80,8</b>	<b>52,5</b>	<b>52,0</b>	<b>47,4</b>	<b>39,8</b>	<b>9,6</b>	<b>11,1</b>	<b>-16,4</b>	<b>-8,7</b>	<b>173,3</b>	<b>175,1</b>
Abschreibung Sachanlagen							-0,1	-0,3	-18,1	-11,5	-18,2	-11,8
Abschreibung Goodwill							0,0	0,0	-13,1	-13,1	-13,1	-13,1
Wertberichtigung und Rückstellungen	-8,4	-8,1	-16,8	-16,3	-1,2	-1,3	0,0	0,0	13,1	-0,3	-13,3	-26,0
<b>Betriebsgewinn (= Zwischenergebnis)</b>	<b>71,8</b>	<b>72,7</b>	<b>35,7</b>	<b>35,7</b>	<b>46,2</b>	<b>38,5</b>	<b>9,5</b>	<b>10,8</b>	<b>-34,5</b>	<b>-33,6</b>	<b>128,7</b>	<b>124,1</b>
Ausserordentlicher Ertrag									0,7	3,2	0,7	3,2
Ausserordentlicher Aufwand									-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>71,8</b>	<b>72,7</b>	<b>35,7</b>	<b>35,7</b>	<b>46,2</b>	<b>38,5</b>	<b>9,5</b>	<b>10,8</b>	<b>-34,0</b>	<b>-30,5</b>	<b>129,3</b>	<b>127,2</b>
Steuern	-17,7	-17,8	-9,0	-9,0	-10,8	-9,2	-2,7	-3,5	15,0	13,9	-25,2	-25,6
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>54,1</b>	<b>54,9</b>	<b>26,7</b>	<b>26,7</b>	<b>35,4</b>	<b>29,3</b>	<b>6,8</b>	<b>7,3</b>	<b>-19,0</b>	<b>-16,6</b>	<b>104,1</b>	<b>101,6</b>
Verzinsten Aktiven	9 092	8 688	4 084	4 257	2 126	2 266	122	115	1 768	1 525	17 192	16 851
Verzinsten Passiven	5 674	5 390	1 092	994	3 505	3 291	76	65	5 095	5 508	15 442	15 247
Betreute Depot- / Treuhandvolumen	2 642	2 627	233	196	9 453	8 885	2 513	2 222	885	677	15 726	14 606

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

### 4.5.1 Ausleihungen

#### 4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
<b>Ausleihungen</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	225 334	675 814	1 883 845	2 784 993
Hypothekarforderungen	12 192 392			12 192 392
– Wohnliegenschaften	9 923 308			9 923 308
– Büro- und Geschäftshäuser	920 344			920 344
– Gewerbe und Industrie	806 942			806 942
– Übrige	541 798			541 798
<b>Total Ausleihungen</b>	<b>12 417 726</b>	<b>675 814</b>	<b>1 883 845</b>	<b>14 977 385</b>
Anteil in %	82,9	4,5	12,6	100,0
Vorjahr	12 030 448	644 127	1 983 164	14 657 739
Anteil in %	82,1	4,4	13,5	100,0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	29 068	64 907	79 096	173 071
Unwiderrufliche Zusagen	73 020	5 275	45 005	123 300
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	29 347	29 347
Verpflichtungskredite	0	133	0	133
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>102 088</b>	<b>70 315</b>	<b>153 448</b>	<b>325 851</b>
Vorjahr	96 253	167 447	128 338	392 038

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Ver- wertungserlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Gefährdete Forderungen	863 571	596 108	267 464	306 772

Werte in 1000 Franken

Per 31. 12. 2003 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 39 Millionen Franken. Dieser Betrag macht 6,6% der geschätzten Verwertungserlöse der entsprechenden Sicherheiten aus. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, die ohne weiteres innerhalb einer Bandbreite von +/- 10% liegen können, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

# Konzern LUKB

## 4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	2003	2002	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken	103	103	0
Kundenausleihungen	309 986	294 642	15 344
<b>Total</b>	<b>310 089</b>	<b>294 745</b>	<b>15 344</b>

Werte in 1000 Franken

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4.3.7, Abschnitt «Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (4.5.1.2) und überfälligen Forderungen (4.5.1.3) zu unterscheiden. Ist eine Forderung überfällig, kann dies ein Anzeichen für eine Gefährdung sein. Besteht jedoch mindestens im Umfang der Forderung eine einwandfreie Deckung, so ist keine Wertberichtigung notwendig.

Die Zahl kann aufgrund der geänderten Definitionen, welche neu auch Forderungen mit Amortisationsausständen > 90 Tage und Forderungen gegenüber Schuldern in Liquidation enthält, nicht mit dem Vorjahr verglichen werden (Vorjahr wurde nicht angepasst).

## 4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen

### 4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		Veränderung
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	2003	2002	
Schuldtitle			
– börsenkotierte*	0	31	– 31
– nicht börsenkotierte	1	0	1
Beteiligungstitel	14 111	34 459	– 20 348
Edelmetalle	251	168	83
<b>Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen</b>	<b>14 363</b>	<b>34 658</b>	<b>– 20 295</b>

Werte in 1000 Franken

\*börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

# Konzern LUKB

## 4.5.2.2 Finanzanlagen

Finanzanlagen	Gesamtbestand			
	Buchwert		Fair Value	
	2003	2002	2003	2002
Schuldtitle	568 254	621 462	595 236	658 282
<i>davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit</i>	568 254	621 462	595 236	658 282
<i>davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet</i>	0	0	0	0
Beteiligungstitel	7 669	10 564	15 060	21 969
<i>davon qualifizierte Beteiligungen</i>	0	0	0	0
<i>(mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen)</i>				
Liegenschaften	15 027	18 060	15 566	18 062
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>590 949</b>	<b>650 086</b>	<b>625 863</b>	<b>698 313</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Nicht konsolidierte Beteiligungen	Buchwert	
	2003	2002
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	27 686	27 039
<b>Total nicht konsolidierte Beteiligungen</b>	<b>27 686</b>	<b>27 039</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.2.4 Angaben zu den nicht konsolidierten Beteiligungen

Der Konzern der Luzerner Kantonalbank ist an untenstehenden Gesellschaften beteiligt. Dabei bildet jeweils der letzte publizierte Abschluss die Basis für den Ausweis des Gesellschaftskapitals und der Beteiligungsquote.

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital		Beteiligungs- quote in % 2003	Beteiligungs- quote in % 2002
<b>A Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen</b>						
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital	4 500 CHF	33,3	–
AGI Holding AG	St.Gallen	Informatik	Aktienkapital	43 350 CHF	26,8	26,8
<b>B Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen</b>						
<b>Unbedeutende Mehrheitsbeteiligungen (über 50%)</b>						
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital	1 000 CHF	100,0	100,0
Immobilien du Théâtre AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	50 CHF	100,0	100,0
<b>Unbedeutende Beteiligungen (über 20%)</b>						
WVP Wärmeverbund						
Pfaffnau AG	Pfaffnau	Elektrizitätsbetrieb	Aktienkapital	1 200 CHF	50,0	50,0
Bürgschaftsgen.						
für das Gewerbe BGG	Luzern	Bürgschaften	Gen.-Kapital	3 828 CHF	44,7	44,7
Stabaka Sursee AG	Sursee	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	2 700 CHF	33,3	33,3
Bootshafen AG	Luzern	Tourismus	Aktienkapital	1 710 CHF	33,3	33,3
Lufida Revisions AG	Luzern	Revisions-gesellschaft	Aktienkapital	100 CHF	33,0	33,0
<b>Beteiligungen an Gemeinschaftswerken</b>						
Caleas Holding AG	Zürich	Leasing-gesellschaft	Aktienkapital	30 000 CHF	11,2	11,2
Finarbit AG	Küsnacht	Geldmarkt-broker	Aktienkapital	1 500 CHF	8,3	8,3
Swiss Canto Finanz AG						
(in Liquidation)	Baar	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	17 400 CHF	6,7	6,7
Swissca Holding AG	Bern	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	24 204 CHF	5,0	4,2
Pfandbriefzentrale der						
schweiz. Kantonalbanken	Zürich	Pfandbrief-zentrale	Aktienkapital	825 000 CHF	4,3	4,3
Viseca Card Services AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	20 000 CHF	2,7	2,7
Telekurs-Holding AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	45 000 CHF	1,2	1,2
Swiss Financial Services Group	Zürich	Effekten-handel	Aktienkapital	26 000 CHF	1,0	1,0
Swiss Development						
Finance Corporation AG	Zürich	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	550 CHF	0,9	0,9
SWIFT	Brüssel	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	131 009 EUR	0,0	0,0

### Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerten (unter 20%)

Wohnbaugenossenschaften, Infrastruktureinrichtungen, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Tourismusinstallationen, Kommunikationseinrichtungen usw.

Werte in 1000 Franken (CHF) bzw. 1000 Euro (EUR)

Es bestehen keine Verpflichtungen zur Übernahme weiterer Anteile oder zur Abgabe von Anteilen (keine festen Vereinbarungen, Verpflichtungen oder erworbene/verkaufte Optionen).

# Konzern LUKB

## 4.5.3 Anlagespiegel

	An- schaffungs- wert	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende 2002	Umglie- derungen	Investi- tionen	2003 ∕ Des- investi- tionen	∕ Ab- schrei- bungen	Buchwert Ende 2003
Beteiligungen								
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	11 598	485	11 113	700	0	464	836	10 513
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	51 293	35 367	15 926	0	1 246	0	0	17 172
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>62 891</b>	<b>35 852</b>	<b>27 039</b>	<b>700</b>	<b>1 246</b>	<b>464</b>	<b>836</b>	<b>27 686</b>
Liegenschaften								
– Bankgebäude	229 012	91 955	137 057	0	4 254	0	3 193	138 118
– Andere Liegenschaften	1 605	621	984	0	0	0	0	984
Übrige Sachanlagen	18 458	17 657	800	– 700	9 684	2 372	7 412	0
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>249 074</b>	<b>110 233</b>	<b>138 841</b>	<b>– 700</b>	<b>13 938</b>	<b>2 372</b>	<b>10 605</b>	<b>139 102</b>
Goodwill	97 357	58 183	39 174	– 700	0	0	13 084	25 390
Übrige immaterielle Werte	0	0	0	0	6 715	0	6 715	0
<b>Total immaterielle Werte</b>	<b>97 357</b>	<b>58 183</b>	<b>39 174</b>	<b>– 700</b>	<b>6 715</b>	<b>0</b>	<b>19 799</b>	<b>25 390</b>
<b>Brandversicherungswert der Bankgebäude</b>			<b>225 525</b>					<b>225 525</b>
<b>Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften*</b>			<b>0</b>					<b>0</b>
<b>Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen</b>			<b>24 904</b>					<b>24 430</b>
<b>Verpflichtungen:</b>								
<b>zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing</b>			<b>200</b>					<b>92</b>

Werte in 1000 Franken

\* Die anderen Liegenschaften bestehen aus zwei Baulandparzellen. Deshalb sind keine Brandversicherungswerte vorhanden.

# Konzern LUKB

## 4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	2003		2002	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	243 735	205 554	243 820	171 914
Ausgleichskonto	0	43 273	0	82 011
Coupons / nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel	15	1 006	0	977
Abrechnungskonti	9 618	100 267	11 712	118 507
Indirekte Steuern	1 821	20 746	2 794	29 850
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	0	29 511	3	18 346
<b>Total</b>	<b>255 188</b>	<b>400 358</b>	<b>258 328</b>	<b>421 605</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2003		2002	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
<b>Verpfändete Aktiven</b>				
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	98 624	0	97 787	0
<i>davon</i> bei anderen Banken	27 327		21 446	
<i>davon</i> bei der Nationalbank	51 168		51 178	
<i>davon</i> bei Clearingstellen	20 129		25 163	
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 892 137	2 109 000	2 836 995	2 187 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 990 761</b>	<b>2 109 000</b>	<b>2 934 782</b>	<b>2 187 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

### 4.5.5.1 Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2003	2002
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing- und Reverse Repurchase-Geschäften	435 000	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0
<i>davon:</i> bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	438 164	0
Fair Value der <i>davon</i> wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

### 4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)

Die Mitarbeiter des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Die Mitarbeiter der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen. Die Mitglieder der Geschäftsleitung LUKB sind zusätzlich Destinatäre einer auf dem Beitragsprimat basierenden Ergänzungsversicherung.

Zusätzlich führte die Bank für die vor dem Jahr 1986 beförderten Direktionsmitglieder und die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 01.01.2002 Beitragsprimat) eingestellte bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten ein, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren. Per 31. 12. 2003 unterliegen noch 15 Destinatäre dieser Ruhegehaltsordnung. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung. Die versicherten Leistungen umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zu Lasten der Erfolgsrechnung gebildet.

Die «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» sowie die Sammelstiftung für die Mitarbeiter der Adler & Co. Privatbank AG sind beitragsorientiert. Dies bedeutet, dass

- die Arbeitgeberbeiträge fest vorgegeben sind
- wenn die Vorsorgeeinrichtung nicht über genügend Vermögenswerte verfügen sollte, das Prinzip der festen Beiträge für das Unternehmen nicht durchbrochen wird
- das Vorliegen besonderer Anlage- oder Versicherungssituationen bei der Vorsorgeeinrichtung nicht zu Mehr- oder Minderkosten für das Unternehmen führt
- die Überschüsse bei der Vorsorgeeinrichtung in der Regel zugunsten der Destinatäre eingesetzt werden.

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2003 alle vorgegebenen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Da die Vorsorgeeinrichtungen beitragsorientiert sind, erfordert es keine versicherungsmathematischen Berechnungen nach einer retrospektiven Methode für den zu publizierenden Geschäftsbericht.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2003 über eine nicht aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 796 000 Franken.

Es bestehen aus der Auflösung von Arbeitsverhältnissen keine Verpflichtungen, für die keine Rückstellungen bestehen.

### 4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2003	2002	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	29 447	22 420	7 027

Die Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen des Konzerns widerspiegeln Guthaben der Vorsorgeeinrichtungen, die im Konzern angelegt sind.

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

<b>Emittent</b>	<b>bis 1 Jahr</b>	<b>&gt; 1 bis &lt; 2 Jahre</b>	<b>&gt; 2 bis &lt; 3 Jahre</b>	<b>&gt; 3 bis &lt; 4 Jahre</b>	<b>&gt; 4 bis &lt; 5 Jahre</b>	<b>&gt; 5 Jahre</b>	<b>Total</b>
Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern	273 976	403 976	275 000	90 000	400 000	1 580 000	3 022 953
Gewichteter Durchschnittszins							3,13%
<i>davon</i> Obligationenanleihe im Eigenbestand		- 5			- 1 000		- 1 005
<b>Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)</b>							<b>3 021 948</b>
<b>Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken</b>							<b>2 109 000</b>
Gewichteter Durchschnittszins							3,90%
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>							<b>5 130 948</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2002	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2003
Rückstellungen für latente Steuern	1 428	904	0	0	227	297
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken (Delkredere- und Länderrisiken)	425 493	25 818	4 238	63 711	83 609	384 015
<i>davon</i> Einzelrückstellungen	314 770	25 176	4 238	62 426	49 486	306 772
<i>davon</i> pauschalisierte Einzelrückstellungen	0	641	0	1 285	0	644
<i>davon</i> Pauschalrückstellungen	110 608	0	0	0	34 103	76 505
<i>davon</i> Länderrückstellungen	115	0	0	0	21	95
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	500	0	0	0	500	0
Übrige Rückstellungen	26 135	10 796	0	34 182	224	49 297
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>453 556</b>	<b>37 517</b>	<b>4 238</b>	<b>97 893</b>	<b>84 560</b>	<b>433 610</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>350 542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>362 542</b>

Werte in 1000 Franken

Die aufgrund der neuen Rechnungslegungsvorschriften notwendige Modellanpassung für die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen im Kreditgeschäft führte zu einer Reduktion des Rückstellungsbestandes um 32 Millionen Franken. In diesem Umfang wurden übrige Rückstellungen gebildet.

# Konzern LUKB

## 4.5.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

### 4.5.9.1 Gesellschaftskapital

	2003		Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	2002	
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl			Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

### 4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2003	2003	2002	2002
	Nominal- wert	Anteil in %	Nominal- wert	Anteil in %
Kanton Luzern	300 000	70,6	300 000	70,6

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

### Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	179 078
<i>davon</i> Reserve für eigene Beteiligungstitel	5 628
Gewinnreserve	239 746
Reserven für allgemeine Bankrisiken	350 542
Konzerngewinn 2002	89 618
<b>Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 283 985</b>
- Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	- 55 250
+ Dividende von eigenen Beteiligungstiteln aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	364
+ Konzerngewinn 2003	92 110
- Erstmalige Berücksichtigung eigener Beteiligungstitel per 1.1.2003	- 5 628
+/- Bewertungsanpassung Einstands-/Bilanzwert eigene Beteiligungstitel per 1.1.2003	- 62
- Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	- 12 349
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	11 799
+/- Veräußerungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln	633
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000
<b>Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 327 602</b>
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	180 075
- Eigene Beteiligungstitel	- 6 178
Gewinnreserve	274 052
Reserven für allgemeine Bankrisiken	362 542
Konzerngewinn 2003	92 110

Werte in 1000 Franken

### Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):

	Anzahl	Durchschnittspreis pro Aktie
Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2003	58 348	
+ Käufe 2003	72 466	170,41
- Verkäufe 2003	68 223	172,95
<b>Bestand am 31. Dezember 2003</b>	<b>62 591</b>	

# Konzern LUKB

## 4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Monaten	Nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Nach 12 Monaten bis 5 Jahre	Nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
<b>Umlaufvermögen</b>								
Flüssige Mittel	219							219,0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0,1		2,6	5,0				7,6
Forderungen gegenüber Banken	83,3		1 286,8	35,1				1 405,2
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	493,2	3 315,0	1 076,1	1 456,9	7 875,0	761,2		14 977,4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14,4							14,4
Finanzanlagen	9,5	10,3	8,8	46,8	280,9	219,6	15,0	590,9
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>819,5</b>	<b>3 325,3</b>	<b>2 374,3</b>	<b>1 543,7</b>	<b>8 155,9</b>	<b>980,8</b>	<b>15,0</b>	<b>17 214,5</b>
Vorjahr	938,0	5 207,3	1 813,0	1 591,5	6 884,7	601,8	18,1	17 054,4
<b>Fremdkapital</b>								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5							0,5
Verpflichtungen gegenüber Banken	69,7		145,4	86,9	83,0	50,0		435,0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		6 234,6						6 234,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2 299,8	134,0	169,0	169,4	253,1	246,0		3 271,2
Kassenobligationen			34,2	61,4	224,2	24,6		344,3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			271,0	214,0	2 064,0	2 582,0		5 130,9
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>2 369,9</b>	<b>6 368,6</b>	<b>619,5</b>	<b>531,7</b>	<b>2 624,3</b>	<b>2 902,6</b>	<b>0,0</b>	<b>15 416,6</b>
Vorjahr	1 746,7	5 919,6	987,5	594,0	2 824,6	3 174,6	0,0	15 247,0

Werte in Millionen Franken

## 4.5.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite

	2003	2002	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	52 362	54 317	- 1 954
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	235 316	179 826	55 490
Organkredite	113 046	89 213	23 832

Werte in 1000 Franken

### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Das Personal inklusive Geschäftsleitung erhält branchenübliche Vorzugskonditionen. 2003 betragen diese gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen für die Geschäftsleitung rund 42 000 Franken.

Mit übrigen nahestehenden Personen (Aktionäre, Verwaltungsrat, Revisionsstelle) werden die Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

# Konzern LUKB

## 4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2003		2002	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	217,8	1,2	230,1	0,7
Forderungen aus Geldmarktpapieren	7,6	0,0	609,7	0,0
Forderungen gegenüber Banken	680,0	725,2	377,1	494,3
Forderungen gegenüber Kunden	2 608,8	176,2	2 738,0	138,4
Hypothekarforderungen	12 187,5	4,9	11 777,3	4,1
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14,4	0,0	34,7	0,0
Finanzanlagen	511,1	79,9	560,6	89,4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,7	0,0	27,0	0,0
Sachanlagen	139,1	0,0	138,8	0,0
Immaterielle Werte	25,4	0,0	39,2	0,0
Rechnungsabgrenzungen	45,1	0,0	52,3	0,0
Sonstige Aktiven	255,2	0,0	258,4	0,0
<b>Total Aktiven</b>	<b>16 719,5</b>	<b>987,4</b>	<b>16 843,1</b>	<b>726,9</b>
<b>Total in %</b>	<b>94,4</b>	<b>5,6</b>	<b>95,9</b>	<b>4,1</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5	0,0	0,5	0,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	300,0	135,0	363,1	227,6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 953,2	281,4	5 252,2	237,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 196,6	74,6	3 384,4	64,0
Kassenobligationen	344,3	0,0	482,9	0,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 130,9	0,0	5 234,6	0,0
Rechnungsabgrenzungen	128,8	0,0	164,0	0,0
Sonstige Passiven	399,9	0,5	421,4	0,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	433,6	0,0	453,6	0,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	362,5	0,0	350,5	0,0
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	425,0	0,0
Kapitalreserve	180,1	0,0	179,1	0,0
Eigene Beteiligungstitel	- 6,2	0,0	0,0	0,0
Gewinnreserve	274,1	0,0	239,7	0,0
Konzerngewinn	92,1	0,0	89,6	0,0
<b>Total Passiven</b>	<b>17 215,5</b>	<b>491,5</b>	<b>17 040,7</b>	<b>529,4</b>
<b>Total in %</b>	<b>97,2</b>	<b>2,8</b>	<b>97,0</b>	<b>3,0</b>

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	2003		2002	
	absolut	Anteil in %	absolut	Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Europa				
Schweiz	16 719,3	94,42	16 842,9	95,86
Liechtenstein	16,8	0,09	13,0	0,07
Luxemburg	8,8	0,05	57,1	0,32
Deutschland	425,0	2,40	232,6	1,32
Grossbritannien	17,1	0,10	123,3	0,70
Österreich	145,1	0,82	64,3	0,37
Frankreich	10,0	0,06	3,6	0,02
Belgien	57,3	0,32	10,9	0,06
Italien	56,9	0,32	14,5	0,08
Niederlande	42,0	0,24	95,4	0,54
Diverse	109,2	0,62	14,4	0,08
Nordamerika	38,9	0,22	36,8	0,21
Lateinamerika, Karibische Zone	22,9	0,13	19,4	0,11
Asien, Ozeanien	37,5	0,21	3,2	0,02
Diverse	0,3	0,00	38,8	0,22
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 706,9</b>	<b>100,0</b>	<b>17 570,1</b>	<b>100,0</b>

Werte in Millionen Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				
	CHF	EUR	USD	Übrige	Total
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	205,9	11,6	0,9	0,5	219,0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	7,6	0,0	0,0	0,0	7,6
Forderungen gegenüber Banken	1 132,1	162,9	65,5	44,7	1 405,2
Forderungen gegenüber Kunden	2 614,2	31,9	72,2	66,8	2 785,0
Hypothekarforderungen	12 192,4	0,0	0,0	0,0	12 192,4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14,1	0,0	0,0	0,3	14,4
Finanzanlagen	586,2	4,7	0,0	0,0	590,9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,7	0,0	0,0	0,0	27,7
Sachanlagen	139,1	0,0	0,0	0,0	139,1
Immaterielle Werte	25,4	0,0	0,0	0,0	25,4
Rechnungsabgrenzungen	44,4	0,2	0,3	0,1	45,1
Sonstige Aktiven	255,2	0,0	0,0	0,0	255,2
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>17 244,3</b>	<b>211,3</b>	<b>138,9</b>	<b>112,4</b>	<b>17 706,9</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte)	2 120,4	1 474,9	2 779,3	572,4	6 946,9
<b>Total Aktiven</b>	<b>19 364,7</b>	<b>1 686,2</b>	<b>2 918,2</b>	<b>684,7</b>	<b>24 653,8</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,5	0,0	0,0	0,0	0,5
Verpflichtungen gegenüber Banken	315,9	26,4	25,1	67,6	435,0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 092,0	80,1	48,6	14,0	6 234,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 067,1	103,5	69,6	30,9	3 271,2
Kassenobligationen	344,3	0,0	0,0	0,0	344,3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 053,0	78,0	0,0	0,0	5 130,9
Rechnungsabgrenzungen	128,5	0,2	0,0	0,0	128,8
Sonstige Passiven	400,3	0,0	0,0	0,0	400,4
Wertberichtigungen und Rückstellungen	433,6	0,0	0,0	0,0	433,6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	362,5	0,0	0,0	0,0	362,5
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	0,0	0,0	425,0
Kapitalreserve	180,1	0,0	0,0	0,0	180,1
Eigene Beteiligungstitel	- 6,2	0,0	0,0	0,0	- 6,2
Gewinnreserve	274,1	0,0	0,0	0,0	274,1
Konzerngewinn	92,1	0,0	0,0	0,0	92,1
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>17 162,8</b>	<b>288,2</b>	<b>143,3</b>	<b>112,6</b>	<b>17 706,9</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte)	2 196,8	1 390,1	2 797,4	562,5	6 946,9
<b>Total Passiven</b>	<b>19 359,7</b>	<b>1 678,3</b>	<b>2 940,8</b>	<b>675,1</b>	<b>24 653,8</b>
<b>Netto-Position pro Währung</b>	<b>5,0</b>	<b>7,9</b>	<b>-22,6</b>	<b>n.a.</b>	<b>0,0</b>

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

# Konzern LUKB

## 4.5.16 Eventualverpflichtungen

	2003	2002	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	43 317	52 542	- 9 225
Gewährleistungsgarantien	118 411	205 997	- 87 586
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	11 343	13 218	- 1 876
<b>Total</b>	<b>173 071</b>	<b>271 758</b>	<b>- 98 687</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.5.17 Verpflichtungskredite

	2003	2002	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	133	0	133

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente

### 4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handelsinstrumente			«Hedging» Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
<b>Zinsinstrumente</b>	180 302	175 892	8 903 191	146 229	103 605	6 114 866
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	16	200 000	0	0	0
Swaps	180 302	175 248	8 503 191	141 878	99 254	5 086 664
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	628	200 000	0	0	0
Caps / Floors / Collars	0	0	0	4 351	4 351	1 028 202
Futures	0	0	0	0	0	0
<b>Devisen</b>	160 278	164 228	6 868 937	0	4 959	77 953
Terminkontrakte	112 905	117 001	5 256 061	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	4 959	77 953
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	47 373	47 227	1 612 877	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Edelmetalle</b>	3 058	3 036	72 663	0	0	0
Terminkontrakte	3 058	3 036	72 663	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Beteiligungspapiere / Indices</b>	4 737	4 703	320 222	0	0	0
Terminkontrakte	39	6	7 364	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	4 697	4 697	312 858	0	0	0
<b>Total inklusive interne Geschäfte</b>	348 375	347 859	16 165 014	146 229	108 564	6 192 819
Interne Geschäfte	173 004	173 004	7 692 239	0	0	0
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	Berichtsjahr 175 371	174 855	8 472 775	146 229	108 564	6 192 819

		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	321 600	283 419	14 665 594
	Vorjahr	377 223	305 318	16 997 975

		Positive WBW	Negative WBW
<b>Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	Berichtsjahr	243 735	205 554
	Vorjahr	243 820	171 914

Werte in 1000 Franken

Bei den internen Geschäften handelt es sich um solche zwischen dem ALCO (Bankenbuch) und der Handelsabteilung (Handelsbuch). Um damit verbundene Doppelzahlungen zu eliminieren, wird das Handelsbuchgeschäft in der Spalte Handelsinstrumente abgezählt.

FRA = Forward Rate Agreement  
 OTC = Over The Counter  
 WBW = Wiederbeschaffungswerte

# Konzern LUKB

## 4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	Handelsinstrumente			«Hedging» Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
<b>Banken und Derivatebörsen</b>						
– mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr	139 891	103 907	5 366 801	0	22 520	1 021 964
– mit Laufzeiten über 1 Jahr	6 056	2 199	746 700	146 229	84 099	4 923 897
<b>Broker</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Kunden mit Deckung</b>	15 965	2 404	423 308	0	0	0
<b>Kunden ohne Deckung</b>	13 459	66 344	1 935 966	0	1 945	246 958
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	Berichtsjahr 175 371	174 855	8 472 775	146 229	108 564	6 192 819

		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	321 600	283 419	14 665 594
	Vorjahr	377 223	305 318	16 997 975

		Positive WBW	Negative WBW
<b>Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	Berichtsjahr	243 735	205 554
	Vorjahr	243 820	171 914

Werte in 1000 Franken

Bei den internen Geschäften handelt es sich um solche zwischen dem ALCO (Bankenbuch) und der Handelsabteilung (Handelsbuch). Um damit verbundene Doppelzahlungen zu eliminieren, wird das Handelsbuchgeschäft in der Spalte Handelsinstrumente abgezählt.

WBW = Wiederbeschaffungswerte

## 4.5.19 Treuhandgeschäfte

	2003	2002	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	14 350	174 296	– 159 946
Treuhandkredite in CHF	14 995	20 960	– 5 965
Treuhandanlagen in Fremdwährung	826 878	860 195	– 33 317
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	1 670	– 1 670
<b>Total bei Dritten</b>	<b>856 223</b>	<b>1 057 121</b>	<b>– 200 898</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

### 4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

#### 4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2003	2002	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	10 966	16 537	- 5 571
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	38 618	53 168	- 14 550
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	482 446	534 267	- 51 821
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	1 740	8 078	- 6 338
Kreditkommissionen	4 967	5 647	- 680
Ertrag aus dem Wechselinkasso	34	236	- 202
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	43	434	- 391
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	0	7 880	- 7 880
<b>Total</b>	<b>538 813</b>	<b>626 247</b>	<b>- 87 434</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

	2003	2002	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	20 358	24 342	- 3 984
Dividendertrag aus Finanzanlagen	562	667	- 105
<b>Total</b>	<b>20 920</b>	<b>25 009</b>	<b>- 4 089</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.1.3 Zinsaufwand

	2003	2002	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	8 686	20 805	- 12 118
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	47 659	69 844	- 22 185
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit	40 527	66 658	- 26 132
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	11 612	17 595	- 5 983
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	186 170	199 652	- 13 482
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	676	0	676
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	8 686	0	8 686
<b>Total</b>	<b>304 016</b>	<b>374 553</b>	<b>- 70 537</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2003	2002	Veränderung
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	1 921	2 257	- 335
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	82 348	82 526	- 178
Fondsgeschäft	27 852	23 721	4 131
Depotgebühren	14 634	16 860	- 2 226
Courtage	24 713	26 929	- 2 217
Vermögensverwaltung	6 612	7 027	- 415
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	8 538	7 989	549
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	17 446	17 073	373
Kartenerträge	6 365	6 247	117
Schrankfachmieten	1 195	1 170	25
Kontoführungsspesen	9 374	9 180	194
Übriges Dienstleistungsgeschäft	512	476	36
<b>Kommissionsaufwand</b>	- 9 860	- 10 096	236
<b>Total</b>	<b>91 856</b>	<b>91 760</b>	<b>96</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2003	2002	Veränderung
Devisenhandel	16 112	13 399	2 713
Sortenhandel	3 102	3 234	- 133
Edelmetallhandel	134	181	- 47
Wertschriftenhandel	836	- 5 216	6 052
Übriger Handelserfolg	- 671	3 318	- 3 989
<b>Total</b>	<b>19 512</b>	<b>14 915</b>	<b>4 597</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.6.4 Personalaufwand

	2003	2002	Veränderung
Gehälter und Zulagen	102 134	103 479	- 1 345
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, Pensionskasse etc.)	16 100	16 808	- 707
Aus- und Weiterbildung	1 490	1 724	- 234
Übriger Personalaufwand	2 036	1 810	227
<b>Total</b>	<b>121 761</b>	<b>123 820</b>	<b>- 2 059</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.6.5 Sachaufwand

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Veränderung</b>
Raumaufwand	6 746	8 954	- 2 208
Informatikaufwand	41 287	48 544	- 7 257
Drittleistungen	6 637	6 209	428
Porti/Transporte	7 090	7 482	- 392
Marketing/Kommunikation	5 766	6 307	- 541
Übriger Sachaufwand	9 779	12 102	- 2 323
<b>Total</b>	<b>77 304</b>	<b>89 598</b>	<b>- 12 294</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Veränderung</b>
Abschreibungen auf Beteiligungen	836	555	281
Abschreibungen auf Bankgebäuden	3 193	4 078	- 885
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	0	30	- 30
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	7 412	7 135	277
<b>Total</b>	<b>11 441</b>	<b>11 799</b>	<b>- 358</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2003	2002	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	11 450	23 430	- 11 981
<i>davon</i> Einzelrückstellungen	11 240	16 945	- 5 705
<i>davon</i> pauschalierte Einzelrückstellungen	485	0	485
<i>davon</i> Pauschalrückstellungen	- 255	6 469	- 6 724
<i>davon</i> Länderrückstellungen	- 21	16	- 37
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	152	341	- 189
Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	0	643	- 643
Rückstellungen für übrige Risiken	1 705	1 027	678
Verluste	29	580	- 551
<b>Total</b>	<b>13 336</b>	<b>26 021</b>	<b>- 12 685</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2003	2002	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	325	332	- 7
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	0	2 543	- 2 543
Nicht wiederkehrender Ertrag	354	352	2
<b>Total</b>	<b>679</b>	<b>3 227</b>	<b>- 2 548</b>

Werte in 1000 Franken

## 4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2003	2002	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	108	125	- 17

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 4.6.10 Steuern

<b>Steueraufwand</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Veränderung</b>
Laufende Ertragssteuern	20 338	19 917	420
Laufende Kapitalsteuern	5 971	6 282	- 312
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>26 308</b>	<b>26 200</b>	<b>109</b>
Latente Steuern	- 1 131	- 579	- 552
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>25 177</b>	<b>25 620</b>	<b>- 443</b>

Werte in 1000 Franken

<b>Latente Steuerrückstellung</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Veränderung</b>
Rückstellung für latente Steuern	298	1 429	- 1 131
<i>davon Wertberichtigungen für Kundenausleihungen</i>	0	400	- 400
<i>davon Wertberichtigungen für Finanzanlagen</i>	0	1 029	- 1 029
<i>davon Wertberichtigungen übrige</i>	298	0	298

Für die Berechnung der latenten Steuern gelangt ein Satz von 25% zur Anwendung.

Werte in 1000 Franken

## 4.6.11 Unternehmensgewinn

	<b>2003</b>	<b>2002</b>	<b>Veränderung</b>
Konzerngewinn publiziert	92 110	89 618	2 491
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000	12 000	0
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>104 110</b>	<b>101 618</b>	<b>2 491</b>
Steuern	25 177	25 620	- 443
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Goodwill</b>	<b>129 287</b>	<b>127 239</b>	<b>2 048</b>
Abschreibungen Goodwill	13 084	13 128	- 44
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill</b>	<b>142 371</b>	<b>140 367</b>	<b>2 004</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 5. Weitere Informationen

### 5.1 Wertschriften und Treuhandanlagen

	<b>2003</b>	<b>Anteil</b>	<b>2002</b>	<b>Anteil</b>	<b>Veränderung</b>
Kassenobligationen	361 923	2,5%	486 265	3,7%	- 124 342
Obligationen	4 966 776	34,2%	4 688 731	35,5%	278 045
Aktien (inkl. PS/GS)	4 944 108	34,1%	4 146 334	31,4%	797 775
Eigene Anlagefonds	1 666 022	11,5%	1 507 474	11,4%	158 548
Fremde Anlagefonds	2 384 618	16,4%	2 200 340	16,7%	184 278
Übrige Wertpapiere	184 418	1,3%	184 551	1,4%	- 133
<b>Deponierte Wertschriften</b>	<b>14 507 865</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 213 694</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 294 171</b>
Global Custody	361 876		335 437		26 438
<b>Betreute Wertschriften</b>	<b>14 869 741</b>		<b>13 549 132</b>		<b>1 320 609</b>
Treuhandanlagen	856 223		1 057 121		- 200 898
<b>Wertschriften und Treuhandanlagen</b>	<b>15 725 963</b>		<b>14 606 253</b>		<b>1 119 711</b>
Anzahl Depots	55 214		56 575		- 1 361

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## 5.2 Quartalsabschlüsse 2003

### Bisherige Publikation

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.03	30.06.03	30.09.03	31.12.03
<b>Erfolg aus dem Zinsgeschäft</b>	<b>65 181</b>	<b>129 205</b>	<b>192 404</b>	<b>255 717</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	633	1 034	1 503	1 921
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	17 916	36 900	60 236	82 348
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4 061	8 260	12 613	17 446
Kommissionsaufwand	- 2 385	- 4 685	- 7 395	- 9 860
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>20 225</b>	<b>41 509</b>	<b>66 957</b>	<b>91 856</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>4 396</b>	<b>10 167</b>	<b>13 348</b>	<b>19 512</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 097	1 131	1 134	1 134
Beteiligungsertrag total	300	700	1 036	1 854
Liegenschaftenerfolg	853	1 707	2 560	3 565
Anderer ordentlicher Ertrag	978	1 915	2 671	3 386
Anderer ordentlicher Aufwand	- 331	- 405	- 473	- 794
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>2 897</b>	<b>5 047</b>	<b>6 929</b>	<b>9 145</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>92 698</b>	<b>185 927</b>	<b>279 638</b>	<b>376 230</b>
Personalaufwand	- 30 924	- 61 212	- 92 019	- 121 761
Sachaufwand	- 22 363	- 43 944	- 66 574	- 77 304
Abgeltung Staatsgarantie	- 964	- 1 755	- 2 718	- 3 873
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 54 250</b>	<b>- 106 911</b>	<b>- 161 311</b>	<b>- 202 938</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>38 448</b>	<b>79 016</b>	<b>118 326</b>	<b>173 292</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 1 966	- 4 160	- 6 183	- 11 441
Abschreibungen Goodwill	- 3 282	- 6 564	- 9 846	- 13 084
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	0	0	0	- 6 715
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 5 350	- 8 331	- 11 291	- 13 336
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>27 850</b>	<b>59 961</b>	<b>91 006</b>	<b>128 716</b>
Ausserordentlicher Ertrag	121	229	435	679
Ausserordentlicher Aufwand	- 33	- 1 556	- 3 569	- 108
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>27 939</b>	<b>58 634</b>	<b>87 872</b>	<b>129 287</b>
Steuern	- 6 253	- 12 813	- 18 643	- 25 177
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>21 686</b>	<b>45 821</b>	<b>69 228</b>	<b>104 110</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	- 12 000
<b>Konzerngewinn</b>	<b>21 686</b>	<b>45 821</b>	<b>69 228</b>	<b>92 110</b>

Werte in 1000 Franken

# Konzern LUKB

## Korrigierte Publikation aufgrund revidierter Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.03	30.06.03	30.09.03	31.12.03
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>65 181</b>	<b>129 205</b>	<b>192 404</b>	<b>255 717</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	633	1 034	1 503	1 921
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	17 916	36 900	60 236	82 348
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4 061	8 260	12 613	17 446
Kommissionsaufwand	- 2 385	- 4 685	- 7 395	- 9 860
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>20 225</b>	<b>41 509</b>	<b>66 957</b>	<b>91 856</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>4 396</b>	<b>10 167</b>	<b>13 348</b>	<b>19 512</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 097	1 131	1 134	1 134
Beteiligungsertrag total	300	700	1 036	1 854
Liegenschaftenerfolg	853	1 707	2 560	3 565
Anderer ordentlicher Ertrag	978	1 915	2 671	3 386
Anderer ordentlicher Aufwand	- 331	- 405	- 473	- 794
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>2 897</b>	<b>5 047</b>	<b>6 929</b>	<b>9 145</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>92 698</b>	<b>185 927</b>	<b>279 638</b>	<b>376 230</b>
Personalaufwand	- 30 924	- 61 212	- 92 019	- 121 761
Sachaufwand	- 20 052	- 39 364	- 59 704	- 77 304
Abgeltung Staatsgarantie	- 964	- 1 755	- 2 718	- 3 873
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 51 939</b>	<b>- 102 331</b>	<b>- 154 441</b>	<b>- 202 938</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>40 759</b>	<b>83 596</b>	<b>125 197</b>	<b>173 292</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 2 665	- 5 315	- 7 883	- 11 441
Abschreibungen Goodwill	- 3 282	- 6 564	- 9 846	- 13 084
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 1 612	- 3 425	- 5 170	- 6 715
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 5 350	- 8 331	- 11 291	- 13 336
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>27 850</b>	<b>59 961</b>	<b>91 006</b>	<b>128 716</b>
Ausserordentlicher Ertrag	121	229	435	679
Ausserordentlicher Aufwand	- 33	- 56	- 69	- 108
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>27 939</b>	<b>60 134</b>	<b>91 372</b>	<b>129 287</b>
Steuern	- 6 253	- 12 813	- 18 643	- 25 177
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>21 686</b>	<b>47 321</b>	<b>72 729</b>	<b>104 110</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	- 1 500	- 3 500	- 12 000
<b>Konzerngewinn</b>	<b>21 686</b>	<b>45 821</b>	<b>69 229</b>	<b>92 110</b>

Werte in 1000 Franken

Aufgrund der von der EBK am 18.12.2002 verabschiedeten revidierten Rechnungslegungsvorschriften für Banken und Effektenhändler genehmigte der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank im 4. Quartal 2003 die ab Geschäftsjahr 2003 rückwirkend gültigen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze. Die Anpassungen sind im Kapitel 4.3.8 ab Seite 11 im Finanzbericht Konzern LUKB dargestellt. Die obenstehende Tabelle zeigt die Auswirkungen auf den Sachaufwand, den Bruttogewinn, die Abschreibungen, den ausserordentlichen Aufwand und den Unternehmensgewinn in den früher publizierten Quartalsrechnungen 2003. Der im jeweiligen Periodenabschluss ausgewiesene Konzerngewinn hat sich aufgrund der Anpassungen nicht verändert. Die Publikation der obenstehenden Anpassungen erfolgt, damit die Periodenabschlüsse 2004 mit denjenigen des Jahres 2003 vergleichbar sind.

# Konzern LUKB

## 5.3 Kennzahlen

	2003	2002	Veränderung
<b>BIZ-Quoten</b>			
BIZ Tier 1 Ratio	12,5%	11,7%	
BIZ Capital Ratio	12,4%	11,6%	
Risikogewichtete Aktiven	10 028 816	9 877 655	151 161
<b>Eigenkapitalrendite (Return on Equity)</b>			
Eigenkapital: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 327 602	1 283 985	43 617
Eigenkapital: Jahresdurchschnittsbestand (vor Gewinnverwendung)	1 281 547	1 227 176	54 371
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	142 371	140 367	2 004
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill/ Durchschnitt Eigenkapital)	11,1%	11,4%	
<b>Cost Income Ratio</b>			
<b>Cost Income Ratio im engeren Sinne</b> (Geschäftsaufwand / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	202 938	217 270	- 14 332
Bruttoerfolg	376 230	392 354	- 16 124
Cost Income Ratio im engeren Sinne	53,9%	55,4%	
<b>Cost Income Ratio im weiteren Sinne</b> ([Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte] / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte	221 094	229 068	- 7 975
Bruttoerfolg	376 230	392 354	- 16 124
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	58,8%	58,4%	
<b>Betreutes Kundenvermögen</b>			
Betreutes Kundenvermögen	25 266 259	23 592 732	1 673 527
<i>davon</i> Wertschriften und Treuhandanlagen	15 725 963	14 606 253	1 119 710
<b>Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen</b>			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	383 910	425 388	- 41 478
Kundenausleihungen	14 977 385	14 657 739	319 646
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	2,6%	2,9%	

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

	2003	2002	Veränderung
<b>Mitarbeitende (Vollpensum)</b>			
Total Mitarbeitende Jahresende	1 007,0	1 040,1	- 33,1
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	1 037,4	1 067,5	- 30,1
<b>E-Banking</b>			
E-Banking-Verträge	26 424	22 813	3 611
Anzahl Transaktionen	3 937 769	3 302 777	634 992
<b>Geschäftsstellen</b>			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	19	20	- 1
Kassenstellen LUKB	3	3	0
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	1	1	0

## 6. Bericht des Konzernprüfers an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 10. März 2004

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang / Seiten 2 bis 36) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2003 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Konzernrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Konzernrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Konzernrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

**Ernst & Young AG**

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Meister'.

Christoph Meister  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Mandatsleiter)

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Schrenk'.

Hans Peter Schrenk  
dipl. Wirtschaftsprüfer



# Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung Stammhaus LUKB

	Seite
1. Bilanz 31. Dezember 2003 (vor Gewinnverwendung)	44
2. Erfolgsrechnung	45
3. Anhang	46
3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	46
3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften	47
3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	47
3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	47
3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	47
3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	48
3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	49
3.2.4.1 Gesellschaftskapital	49
3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner	49
3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals	49
3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen	50
3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	50
3.3.1 Treuhandgeschäfte	50
3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	50
3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	50
3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	51
3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	51
4. Antrag des Verwaltungsrates über die Gewinnverwendung	52
5. Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	53

# Stammhaus LUKB

## 1. Bilanz 31. Dezember 2003 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2003	2002	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	213 242	224 584	- 11 342	- 5,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	7 611	609 702	- 602 091	-98,8
Forderungen gegenüber Banken	1 370 649	848 215	522 434	61,6
Forderungen gegenüber Kunden	2 748 596	2 860 871	- 112 276	- 3,9
Hypothekarforderungen	12 192 392	11 781 399	410 993	3,5
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	18 688	34 658	- 15 969	- 46,1
Finanzanlagen	551 757	608 109	- 56 352	- 9,3
Beteiligungen	64 792	83 346	- 18 554	- 22,3
Sachanlagen	139 102	138 841	261	0,2
Rechnungsabgrenzungen	41 965	48 870	- 6 906	- 14,1
Sonstige Aktiven	252 874	241 387	11 487	4,8
<b>Total Aktiven</b>	<b>17 601 667</b>	<b>17 479 981</b>	<b>121 685</b>	<b>0,7</b>
<i>davon total nachrangige Forderungen</i>	12 469	22 188	- 9 720	- 43,8
<i>davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften</i>	12 570	13 920	- 1 351	- 9,7
<i>davon total Forderungen gegenüber dem Kanton</i>	9 481	47 869	- 38 388	- 80,2
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	470	546	- 76	- 13,9
Verpflichtungen gegenüber Banken	444 746	625 731	- 180 985	- 28,9
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 234 639	5 489 841	744 799	13,6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 205 596	3 389 969	- 184 374	- 5,4
Kassenobligationen	344 330	482 889	- 138 559	- 28,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 131 953	5 234 618	- 102 665	- 2,0
Rechnungsabgrenzungen	126 710	160 613	- 33 903	- 21,1
Sonstige Passiven	397 857	404 314	- 6 456	- 1,6
Wertberichtigungen und Rückstellungen	462 404	481 627	- 19 223	- 4,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	324 549	312 549	12 000	3,8
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Allgemeine gesetzliche Reserve	372 100	364 406	7 694	2,1
Andere Reserven	41 000	18 000	23 000	127,8
Reserve für eigene Beteiligungstitel	1 934	5 628	- 3 694	- 65,6
Gewinnvortrag	2 001	2 364	- 363	- 15,4
Jahresgewinn	86 378	81 887	4 491	5,5
<b>Total Passiven</b>	<b>17 601 667</b>	<b>17 479 981</b>	<b>121 685</b>	<b>0,7</b>
<i>davon total nachrangige Verpflichtungen</i>	0	0	0	0,0
<i>davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften</i>	37 024	47 690	- 10 666	- 22,4
<i>davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton</i>	30 974	161	30 813	19 119,9
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften und Treuhandanlagen	13 214 275	12 385 543	828 732	6,7
<i>davon Treuhandgeschäfte</i>	583 010	784 737	- 201 728	- 25,7
Eventualverpflichtungen	162 103	256 864	- 94 761	- 36,9
Unwiderrufliche Zusagen	123 300	90 933	32 367	35,6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	133	0	133	100,0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	319 370	360 361	- 40 991	- 11,4
- negative Wiederbeschaffungswerte	281 257	288 484	- 7 227	- 2,5
- Kontraktvolumen	14 380 293	16 870 059	- 2 489 766	- 14,8

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 2. Erfolgsrechnung

	2003	2002	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	537 718	624 688	- 86 969	- 13,9
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	19 993	24 025	- 4 032	- 16,8
Zinsaufwand	- 304 113	- 374 773	70 660	- 18,9
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>253 598</b>	<b>273 940</b>	<b>- 20 342</b>	<b>- 7,4</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 796	2 118	- 322	- 15,2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	62 169	60 184	1 985	3,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 223	16 846	377	2,2
Kommissionsaufwand	- 8 296	- 8 507	211	- 2,5
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>72 892</b>	<b>70 641</b>	<b>2 251</b>	<b>3,2</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>17 546</b>	<b>12 361</b>	<b>5 185</b>	<b>41,9</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 134	1 307	- 173	- 13,2
Beteiligungsertrag	9 318	10 379	- 1 061	- 10,2
Liegenschaftenerfolg	3 577	3 139	438	14,0
Anderer ordentlicher Ertrag	3 416	3 808	- 391	- 10,3
Anderer ordentlicher Aufwand	- 794	- 1 125	332	- 29,5
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>16 652</b>	<b>17 507</b>	<b>- 855</b>	<b>- 4,9</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>360 688</b>	<b>374 449</b>	<b>- 13 761</b>	<b>- 3,7</b>
Personalaufwand	- 111 715	- 113 825	2 110	- 1,9
Sachaufwand	- 73 692	- 85 511	11 819	- 13,8
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 873	- 3 851	- 22	0,6
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 189 280</b>	<b>- 203 187</b>	<b>13 907</b>	<b>- 6,8</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>171 408</b>	<b>171 262</b>	<b>146</b>	<b>0,1</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 13 305	- 12 484	- 821	6,6
Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen	- 17 100	- 18 500	1 400	- 7,6
Abschreibungen immaterielle Werte	- 6 715	0	- 6 715	100,0
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 13 230	- 26 001	12 771	- 49,1
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>121 057</b>	<b>114 277</b>	<b>6 780</b>	<b>5,9</b>
Ausserordentlicher Ertrag	941	2 974	- 2 033	- 68,4
Ausserordentlicher Aufwand	- 70	- 75	5	- 6,8
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>121 929</b>	<b>117 176</b>	<b>4 752</b>	<b>4,1</b>
Steuern	- 23 550	- 23 289	- 261	1,1
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>98 378</b>	<b>93 887</b>	<b>4 491</b>	<b>4,8</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 12 000	- 12 000	0	0,0
<b>Jahresgewinn</b>	<b>86 378</b>	<b>81 887</b>	<b>4 491</b>	<b>5,5</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 3. Anhang

### 3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

*Allgemeine Grundsätze.* Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank stimmen weitgehend mit denjenigen des Konzerns überein, orientieren sich aber am Prinzip der Vorsicht. Damit kann im Gegensatz zum Konzernabschluss, der sich nach dem Prinzip «True and Fair View» richtet, der Einzelabschluss durch stille Reserven beeinflusst sein.

*Beteiligungen.* Die unter den Beteiligungen aufgeführten Aktien und anderen Beteiligungstitel von Unternehmungen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, sind zum Anschaffungspreis abzüglich betriebsnotwendiger und vorsorglicher Abschreibungen bewertet.

*Wertberichtigungen und Rückstellungen.* Die Übrigen Rückstellungen können stille Reserven enthalten. Frei werdende Wertberichtigungen und Rückstellungen können in der gleichen Rechnungsperiode für die Bildung von betriebsnotwendigen Wertberichtigungen und Rückstellungen mit einem anderen Zweck verwendet werden, was in der Tabelle 3.2.3 unter «Änderung der Zweckbestimmung (Umbuchungen)» gezeigt wird.

*Eigene Schuld- und Beteiligungstitel.* Entgegen der Behandlung im Konzernabschluss werden die eigenen Schuldtitel unter den Aktiven ausgewiesen. Die eigenen Beteiligungstitel sind entweder im Handelsbestand zu Marktwerten oder in den Finanzanlagen zum Niederstwert bilanziert. Dividendenzahlungen sowie realisierte und nicht realisierte Kursveränderungen werden erfolgswirksam verbucht. Für die eigenen Beteiligungstitel in den Finanzanlagen besteht eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

*Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze.* Die von der EBK am 18.12.2002 verabschiedeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken und Effekthändler wurden auch für das Stammhaus LUKB erstmals für die Jahresrechnung 2003 angewendet. Deshalb sind die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angepasst worden. Die Vorjahreszahlen wurden nicht verändert.

Folgende Änderungen im Konzern betreffen auch das Stammhaus:

- Wertberichtigungen und Rückstellungen im Kreditgeschäft
- Sachanlagen.

Die entsprechenden Angaben können dem Abschnitt 4.3.8 der Konzernrechnung entnommen werden.

*Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement.* Für den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sowie für das Risikomanagement und die Behandlung von Marktrisiken gelten die gleichen Prinzipien wie für den Konzern. Ausführliche Informationen finden sich in den entsprechenden Ausführungen zur Konzernrechnung auf Seite 11.

# Stammhaus LUKB

## 3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

### 3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2003		2002	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
<b>Verpfändete Aktiven</b>				
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	81 143	0	83 085	0
<i>davon</i> bei anderen Banken	14 969	0	11 903	0
<i>davon</i> bei der Nationalbank	51 168	0	51 178	0
<i>davon</i> bei Clearingstellen	15 006	0	20 003	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 892 137	2 109 000	2 836 995	2 187 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 973 281</b>	<b>2 109 000</b>	<b>2 920 080</b>	<b>2 187 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

#### 3.2.1.1 Darlehensgeschäfte und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

siehe Tabelle Konzern 4.5.5.1

#### 3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2003	2002	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	29 447	22 420	7 027

Werte in 1000 Franken

Ergänzende Angaben: siehe Kapitel 4.5.6.1 und 4.5.6.2 der Konzernrechnung.

# Stammhaus LUKB

## 3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2002	Zweck- konforme Verwendungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen)	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2003
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken (Delkredere- und Länderrisiken)	425 492	25 514	- 32 332	4 238	19 068	7 847	383 106
<i>davon Einzel-</i> <i>rückstellungen</i>	314 769	24 872	1 198	4 238	18 583	7 144	306 771
<i>davon pauschalierte</i> <i>Einzelrückstellungen</i>	0	641	800	0	485	0	644
<i>davon Pauschal-</i> <i>rückstellungen</i>	110 608	0	- 34 329	0	0	682	75 597
<i>davon Länder-</i> <i>rückstellungen</i>	115	0	0	0	0	21	95
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Rückstellungen	56 135	10 795	32 000	0	2 182	224	79 297
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>481 627</b>	<b>36 309</b>	<b>- 332</b>	<b>4 238</b>	<b>21 250</b>	<b>8 071</b>	<b>462 404</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>312 549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 000</b>	<b>0</b>	<b>324 549</b>

Werte in 1000 Franken

Die aufgrund der neuen Rechnungslegungsvorschriften notwendige Modellanpassung für die Berechnung der Pauschalwertberichtigungen im Kreditgeschäft führte zu einer Reduktion des Rückstellungsbestandes um 32 Millionen Franken. In diesem Umfang wurden übrige Rückstellungen gebildet.

Die Anpassungen sind in der Spalte «Änderung der Zweckbestimmung» ersichtlich.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vollumfänglich versteuert.

# Stammhaus LUKB

## 3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

### 3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	2003		Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	2002	
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl			Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

### 3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2003 Nominal- wert	2003 Anteil in %	2002 Nominal- wert	2002 Anteil in %
Kanton Luzern	300 000	70,6	300 000	70,6

Werte in 1000 Franken

## 3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

### Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	364 406
Reserven für eigene Beteiligungspapiere	5 628
Andere Reserven	18 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	312 549
Gewinnvortrag	2 364
Jahresgewinn 2002	81 887

**Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 209 834**

- Dividende auf das Aktienkapital	- 55 250
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken	12 000
+ Jahresgewinn 2003	86 378

**Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 252 962**

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	372 100
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	1 934
Andere Reserven	41 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	324 549
Gewinnvortrag	2 001
Jahresgewinn 2003	86 378

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen

	2003	2002	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	52 362	54 317	- 1 954
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	235 316	179 826	55 490
Organkredite	113 046	89 213	23 832

Werte in 1000 Franken

### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Das Personal inklusive Geschäftsleitung erhalten branchenübliche Vorzugskonditionen. 2003 betragen diese gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen für die Geschäftsleitung rund 42 000 Franken.

Mit übrigen nahestehenden Personen (Aktionäre, Verwaltungsrat, Revisionsstelle) werden die Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

## 3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

### 3.3.1 Treuhandgeschäfte

	2003	2002	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	5 350	158 821	- 153 471
Treuhandkredite in CHF	14 995	20 960	- 5 965
Treuhandanlagen in Fremdwährung	562 665	603 286	- 40 621
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	1 670	- 1 670
<b>Total bei Dritten</b>	<b>583 010</b>	<b>784 737</b>	<b>- 201 728</b>

Werte in 1000 Franken

## 3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

### 3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2003	2002	Veränderung
Devisenhandel	13 513	11 012	2 501
Sortenhandel	2 978	3 077	- 100
Edelmetallhandel	133	170	- 36
Wertschriftenhandel	1 593	- 5 216	6 809
<i>davon</i> Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	758	785	- 28
Übriger Handelserfolg	- 671	3 318	- 3 989
<b>Total</b>	<b>17 546</b>	<b>12 361</b>	<b>5 185</b>

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2003	2002	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	275	240	35
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	332	2 543	- 2 211
Nicht wiederkehrender Ertrag	334	191	143
<b>Total</b>	<b>941</b>	<b>2 974</b>	<b>- 2 033</b>

Werte in 1000 Franken

## 3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2003	2002	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	70	75	- 5

Werte in 1000 Franken

# Stammhaus LUKB

## 4. Antrag des Verwaltungsrates über die Gewinnverwendung

	<b>2003</b>
Vortrag des Vorjahres	2 000 777
Jahresgewinn 2003	86 378 315
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>88 379 092</b>

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

Dividende CHF 6.50 je Namenaktie à CHF 50.– nominal (unverändert 13%)	55 250 000
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	4 000 000
Zuweisung an andere Reserven	27 000 000
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>86 250 000</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2 129 092</b>

*Werte in Franken*

5. Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 10. März 2004

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang / Seiten 44 bis 52) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2003 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des schweizerischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen die Buchführung und die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

**Ernst & Young AG**

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Meister'.

Christoph Meister  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Mandatsleiter)

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Schrenk'.

Hans Peter Schrenk  
dipl. Wirtschaftsprüfer



# Inhaltsverzeichnis Teil 3: Angaben zur Corporate Governance LUKB

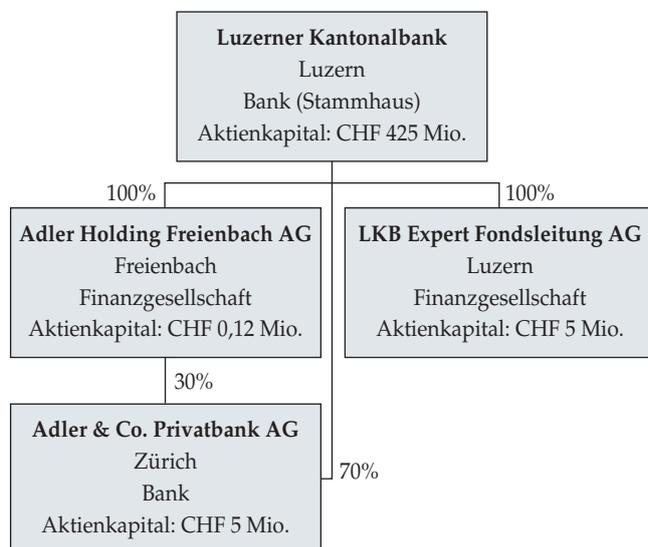
	Seite		Seite
1. Konzernstruktur und Aktionariat	56	5.2 Entschädigungen	
1.1 Konzernstruktur	56	an amtierende Organmitglieder	65
1.2 Bedeutende Aktionäre	56	5.3 Entschädigungen	
1.3 Kreuzbeteiligungen	56	an ehemalige Organmitglieder	65
2. Kapitalstruktur	56	5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr	65
2.1 Kapital	56	5.5 Aktienbesitz	65
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	56	5.6 Optionen	65
2.3 Kapitalveränderungen	56	5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen	65
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	57	5.8 Organkredite	65
2.5 Genussscheine	57	5.9 Höchste Gesamtschädigung	66
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien	57	6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre	67
2.7 Wandelanleihen und Optionen	58	6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	67
3. Verwaltungsrat	58	6.2 Statutarische Quoren	67
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats	58	6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	67
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	59	6.4 Traktandierung	67
3.3 Kreuzverflechtungen	61	6.5 Eintragungen im Aktienbuch	67
3.4 Wahl und Amtszeit	61	7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen	68
3.5 Interne Organisation	61	7.1 Angebotspflicht	68
3.6 Kompetenzregelung	62	7.2 Kontrollwechselklauseln	68
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	62	8. Revisionsstelle	68
4. Geschäftsleitung	63	8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	68
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	63	8.2 Revisionshonorar	68
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	64	8.3 Zusätzliche Honorare	68
4.3 Managementverträge	64	8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision	68
5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen	64	9. Informationspolitik	69
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	64	Impressum	

# Corporate Governance LUKB

## 1. Konzernstruktur und Aktionariat

### 1.1 Konzernstruktur

Der Konzern LUKB umfasst die folgenden Gesellschaften, welche auch den Konsolidierungskreis bilden:



Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600). Das ausgewiesene Eigenkapital der LUKB auf Konzernstufe vor Gewinnverwendung beträgt per 31.12.2003 1,328 Milliarden Franken. Die Börsenkapitalisierung beträgt per Jahresende 1,539 Milliarden Franken.

### 1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt 70,6% der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51% des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten. Ansonsten verfügt kein Aktionär über mehr als 1% der Aktien.

### 1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8,5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von 50 Franken. Die Aktien werden lediglich buchmässig geführt. Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten (aufgehobener Titeldruck). Sie können von der Luzerner Kantonalbank jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Gemäss den Statuten können die unverkündeten Aktien und die daraus entstehenden unverkündeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverkündete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der

Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden.

### 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Es besteht derzeit kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

### 2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 1. Januar 2001 aus 425 Millionen Franken, nämlich aus einem Dotationskapital von 350 Millionen Franken und einem Partizipationsscheinkapital von 75 Millionen Franken, letzteres eingeteilt in 300 000 Partizipationsscheine zu nominal 250 Franken. Gestützt auf das am 1. Januar 2001 in Kraft getretene Umwandlungsgesetz wurde dieses Grundkapital in ein Aktienkapital von 425 Millionen

# Corporate Governance LUKB

Franken umgewandelt, eingeteilt in 8,5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken.

Jeder Partizipationsschein wurde in 5 Namenaktien getauscht. Die Rechtsformänderung wurde am 9. März 2001 ins Handelsregister des Kantons Luzern eingetragen.

Das Eigenkapital beträgt per 31.12.2003 1,328 Milliarden Franken. Es hat sich im Jahr 2003 um 44 Millionen Franken erhöht.

In den Vorjahren entwickelte sich das Eigenkapital (vor Gewinnverwendung) wie folgt:

	31.12.00	31.12.01	31.12.02	31.12.03
Aktienkapital	425,0	425,0	425,0	425,0
Reserven	702,6	723,3	769,4	810,5
Konzerngewinn	80,4	89,2	89,6	92,1
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1208,0</b>	<b>1237,5</b>	<b>1284,0</b>	<b>1327,6</b>

Werte in Millionen Franken

Die Reserven setzen sich zusammen aus Reserven für allgemeine Bankrisiken, Kapitalreserven und Gewinnreserven abzüglich des Bestandes an eigenen Beteiligungstiteln.

## 2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8,5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalkapital von je 50 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Gleichzeitig bestehen auch keine Vorzugsrechte. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Alle im Aktienregister eingetragenen Namenaktien verfügen über das Stimmrecht. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden unter Ziffer 6.1 des Kapitels zur Corporate Governance näher erläutert.

Seit dem Rechtsformwechsel sind keine Partizipationsscheine mehr emittiert.

## 2.5 Genussscheine

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Genussscheine.

## 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht und andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte kann nur ausüben, wer im Aktienbuch als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» eingetragen ist. Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann für eigene oder vertretene Aktien direkt oder indirekt zusammen höchstens die

Stimmen von 10% aller Aktien abgeben, wobei der Verwaltungsrat zugunsten von Organ- oder Depotvertreterinnen und -vertretern abweichende Regeln erlassen kann. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- und stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf ähnliche Weise zusammengefasst sind, gelten im Bezug auf die Stimmabgabe als ein Aktionär. Ausgenommen von dieser prozentmässigen Stimmenbegrenzung ist gemäss Artikel 13 der Statuten der Kanton Luzern.

Die Übertragung der Namenaktien und die Eintragung des Erwerbers ins Aktienbuch der Gesellschaft bedürfen der Genehmigung des Verwaltungsrates. Nach dem Erwerb von Aktien wird die Erwerberin oder der Erwerber als «Aktionärin oder Aktionär ohne Stimmrecht» betrachtet, bis die Gesellschaft die betreffenden Personen gestützt auf ein Gesuch um Anerkennung als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt hat. Lehnt der Verwaltungsrat das Gesuch um Anerkennung nicht innert 20 Tagen ab, so ist die betreffende Person als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» anerkannt.

Der Verwaltungsrat verweigert die Eintragung als stimmberechtigter Aktionärin oder als stimmberechtigter Aktionär, wenn ein einzelner Aktionär oder eine einzelne Aktionärin mehr als 10% des Aktienkapitals auf sich vereinigen würde, wobei juristische Personen und Personengesellschaften, andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandsverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig durch eine einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche

# Corporate Governance LUKB

und juristische Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung einer Eintragungsbeschränkung handeln, als einzelne Aktionärin oder als einzelner Aktionär gelten;

- wenn eine Aktionärin oder ein Aktionär auf Verlangen nicht ausdrücklich erklärt, dass die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben worden sind;
- soweit und solange die Eintragung die Gesellschaft daran hindern könnte, durch Bundesgesetze geforderte Nachweise über die Zusammensetzung des Kreises der Aktionärinnen und Aktionäre zu erbringen.

Der Verwaltungsrat ist gemäss Statuten ausserdem berechtigt, die Genehmigung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben erlangt worden sind, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen.

Verletzen natürliche oder juristische Personen die Meldepflicht gemäss Bankengesetz bezüglich Offenlegung massgeblicher Beteiligungen, so kann die Eidgenössische Bankenkommision insbesondere das Stimmrecht suspendieren, das an die betreffenden Aktien oder Anteile gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur möglich durch Statutenänderung mit einem Quorum von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

## 2.7 Wandelanleihen und Optionen

Die Luzerner Kantonbank hat zurzeit weder Wandelanleihen noch Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend.

## 3. Verwaltungsrat

### 3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
<b>Peter Galliker</b> , 1940 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz VR-Ausschuss	2001 (1985)*	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004
<b>Dr. Hanspeter Balmer</b> , 1950 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied VR-Ausschuss Mitglied Ausschuss Marktrisiken	2001 (1989)*	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004
<b>Dr. Franz Mattmann</b> , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied VR-Ausschuss	2001 (1997)*	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004
<b>Hans-Rudolf Schurter</b> , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Ausschuss Marktrisiken	2001 (1992)*	2004	Rücktritt auf GV 2004
<b>Angelika Albisser-Kroll</b> , 1966 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004
<b>Elvira Bieri</b> , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004

# Corporate Governance LUKB

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b> , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Ausschuss Marktrisiken	2001	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004
<b>Hans Stocker</b> , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2001 (1995)*	2004	Verstorben am 29. Januar 2004
<b>Fritz Wyss</b> , 1944 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2001	2004	Antrag auf Wiederwahl an GV 2004

\* in Klammer: Erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat

Sämtliche Personen sind nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Sie gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren zudem weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an.

## 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Peter Galliker</b>	Altishofen	1. Unternehmer; Inhaber des gleichnamigen, national und international tätigen Transport- und Logistikunternehmens 2. Kaufmännischer Lehrabschluss im Jahr 1962; anschliessend Eintritt in das familieneigene Unternehmen, seit 1967 Führung des Unternehmens Galliker Transport und Logistik 3. Präsident des Verwaltungsrates der Galliker Holding AG, der Galliker Transport AG in Altishofen sowie deren Tochtergesellschaften; Verwaltungsrat der Lurag Luzerner Raststätten AG; Bankrat der Schweizerischen Nationalbank; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich
<b>Dr. Hanspeter Balmer</b>	Meggen	1. Partner eines Beratungsunternehmens 2. lic. oec. HSG 1975; Dr. oec. HSG 1979; dipl. Wirtschaftsprüfer 1980; Eintritt in die Balmer-Etienne Treuhand AG 1976 3. Präsident der Balmer-Etienne AG in Luzern; Verwaltungsrats-Präsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat CPH Chemie + Papier Holding AG, Cham
<b>Dr. Franz Mattmann</b>	Ebikon	1. Selbständiger Rechtsanwalt und Notar 2. lic. iur. Universität Fribourg 1974; Anwalts- und Notariatspatent 1978; Dr. iur. Universität Fribourg 1981 3. Verwaltungsrats-Präsident SIBAG Entsorgung & Recycling AG, Ebikon/Emmenbrücke; Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB

## Corporate Governance LUKB

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Hans-Rudolf Schurter</b>	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Unternehmer; Mitinhaber des gleichnamigen, international tätigen Unternehmens im Bereich Erstellung und Vertrieb von Elektronik-Bauteilen</li> <li>2. lic. iur. Universität Bern 1976; Anwaltspatent 1977; 1978 bis 1987 Rechtskonsulent des Schweiz. Bankvereins SBV (heute UBS AG) in Luzern, Basel und New York/USA; ab 1987 leitende Tätigkeiten innerhalb der Schurter Gruppe in der Schweiz, in Deutschland und den USA; seit 1992 Vorsitzender der Gruppenleitung der Schurter Gruppe</li> <li>3. Präsident &amp; Delegierter des Verwaltungsrates der Schurter Holding AG, Luzern; Verwaltungsrats-Präsident Xundheit (vormals ÖKK Luzern AG); Vizepräsident des Verwaltungsrates Hochdorf Nutritec AG, Hochdorf, Verwaltungsrat der Scherer &amp; Bühler AG, Meggen, der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV Luzern und der Wüest &amp; Cie. AG Nebikon; Mitglied der Eidg. Kommunikationskommission ComCom</li> </ol>
<b>Angelika Albisser-Kroll</b>	Hämikon	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Amtsrichterin in Hochdorf seit 2000</li> <li>2. Fürsprecherin Universität Bern 1993; Rechtskonsulentin Altstadt Versicherung (heute Zürich Schweiz) 1994 bis 1999</li> </ol>
<b>Elvira Bieri</b>	Zürich	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Geschäftsleiterin der im Baunebengewerbe tätigen Norma Reiden AG, Reiden</li> <li>2. lic. rer. pol. Universität Bern 1990; ab 1990 Berufstätigkeit bei Elektrowatt Ingenieurunternehmung AG, Zürich, ökoscience Beratung AG, Zürich und SGS Switzerland SA im Bereich Umweltmanagement; Lehrtätigkeit an der Universität St. Gallen seit 1998; Weiterbildung an der Harvard Business School, Boston/USA 1999; seit 2000 bei Norma Reiden AG</li> <li>3. Verwaltungsrats-Delegierte der Norma Reiden AG; Leiterin des Audits zur Zertifizierung des Umwelt-Managementsystems der UBS AG nach ISO 14001 sowie Leiterin der Validierung des UBS-Umweltberichts; Auditorin des Umweltmanagement-Systems der CS nach ISO 14001</li> </ol>
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b>	Kriens	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Professor an der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern, Leiter IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der HSW Luzern</li> <li>2. lic. oec. publ. Universität Zürich 1984, Dr. oec. publ. Universität Zürich 1987; Assistent am Swiss Banking Institute der Universität Zürich 1984 bis 1988; Lehrbeauftragter an der Universität Zürich 1987 bis 1990; Dozent/Professor an der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern seit 1987; Leiter IFZ seit 1997; Modulleiter Corporate Finance an der Schweizerischen Akademie für Wirtschaftsprüfung seit 1999</li> <li>3. Mitglied des Grossen Rates (Legislative) des Kantons Luzern</li> </ol>
<b>Hans Stocker</b> (verstorben am 29. Januar 2004)	Adligenswil	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bereichsleiter After Sales Services (Mitglied der Direktion), Schindler Aufzüge AG Luzern/Ebikon</li> <li>2. Eidg. Fähigkeitsausweis als Elektromechaniker 1965; Eidg. Fähigkeitsausweis als Kaufmännischer Angestellter 1971; Vorgesetzten-Seminar IAP 1974; 1969 Eintritt in die Schindler Aufzüge AG</li> <li>3. Genossenschaftsrat COOP</li> </ol>

# Corporate Governance LUKB

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Fritz Wyss	Beinwil am See	1. Verwaltungsrats-Präsident der Emmi Gruppe 2. dipl. Lebensmittel-Ingenieur ETHZ 1969; 1970 Eintritt in die Alfa Laval Industrie AG, Kloten; ab 1975 CEO Alfa Laval Industrie AG, Kloten; Weiterbildung am IMD Lausanne 1980; 1981 CEO Chocolat Frey AG Buchs/AG; ab 1992 Direktionspräsident Milchverband Luzern; ab 1993 Verwaltungsrats-Delegierter der Holdinggesellschaft Emmi AG und CEO Emmi Gruppe 3. Verwaltungsrats-Präsident in verschiedenen Tochtergesellschaften der Emmi Gruppe; Verwaltungsrat der Baer AG, Küssnacht am Rigi

### 3.3 Kreuzverflechtungen

Es bestehen derzeit bei der LUKB keine gegenseitigen Ein-sitznahmen von Verwaltungsräten in kotierten Gesellschaften.

### 3.4 Wahl und Amtszeit

Gemäss Artikel 17 der Statuten der Luzerner Kantonalbank besteht der Verwaltungsrat aus 9 bis 11 Mitgliedern. Diese Mitglieder werden für eine Amtsdauer von 3 Jahren gewählt, wobei ein Jahr den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten umfasst. Um eine gestaffelte Erneuerung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Generalversammlung beantragen, die Amtsdauer auf ein oder zwei Jahre festzusetzen.

Die Mitglieder sind wieder wählbar und die maximale Amtsdauer beträgt 12 Jahre, wobei die Mitgliedschaft im damaligen Bankrat der Luzerner Kantonalbank nicht an diese maximale Amtsdauer angerechnet wird.

Bereits Mitglieder im damaligen Bankrat der LUKB waren:

Peter Galliker (seit 1985)

Dr. Hanspeter Balmer (seit 1989)

Hans-Rudolf Schurter (seit 1992)

Hans Stocker † (seit 1995)

Dr. Franz Mattmann (seit 1997)

In jedem Fall scheiden diejenigen Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

### 3.5 Interne Organisation

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Bankengesetz geregelt. So ist insbesondere gemäss Bankengesetz und Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank ist somit für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risiko- und die Kreditpolitik. Der Verwaltungsrat ernennt unter anderem die Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft und beaufsichtigt die Geschäftsleitung des Unternehmens. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Die Sitzungen des Verwaltungsrats finden rund acht Mal pro Jahr statt.

Gemäss den Statuten besteht ein Verwaltungsratsausschuss aus drei Mitgliedern (Peter Galliker, Vorsitz, Dr. Hanspeter Balmer, Dr. Franz Mattmann). Diesem Ausschuss obliegt die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsführung. Er bereitet die unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben des Verwaltungsrates vor und untertützt den Verwaltungsrat bei deren Umsetzung. Die Geschäftsleitung legt dem Verwaltungsratsausschuss jeweils die Protokolle der durch sie im Rahmen der Kreditpolitik bewilligten Kredite vor. Der Verwaltungsratsaus-

# Corporate Governance LUKB

schuss tagt rund 20 Mal pro Jahr, dies ergibt einen Sitzungsrhythmus von zwei bis drei Wochen. Er führt auch die Entschädigungs- und Nominierungsaufgaben im Sinne der Corporate Governance aus («Nomination Committee» und «Compensation Committee»). Zudem erfüllt er die Funktion eines «Audit Committee» und pflegt den direkten Kontakt zur internen und externen Revisionsstelle.

Der Verwaltungsrat kann gemäss Statuten weitere Ausschüsse bilden. Derzeit besteht der Ausschuss «Marktrisiken», der aus drei Mitgliedern des Verwaltungsrates besteht (Hans-Rudolf Schurter, Vorsitz, Dr. Hanspeter Balmer, Prof. Dr. Christoph Lengwiler). Er befasst sich im Rahmen der Risikopolitik insbesondere mit den Bereichen Asset & Liability Management sowie der Handels- und Bankenpolitik der LUKB. So überwacht er unter anderem die Einhaltung der festgelegten Limiten. Der Ausschuss «Marktrisiken» trifft viermal pro Jahr zu Sitzungen zusammen.

Im Jahre 2003 wurden die Struktur und die Aufgaben des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse überarbeitet. Anstelle der bisherigen Ausschüsse sollen neu ein Leitungsausschuss und ein Prüfungsausschuss gebildet werden.

Der Leitungsausschuss nimmt insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung, Risikopolitik sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens, des Controllings, der Risikoüberwachung, der internen Kontrollsysteme und der Compliance-Organisation wahr. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» («Nomination Committee») und «Compensation» («Compensation Committee»).

Der Prüfungsausschuss erfüllt die Prüfungsaufgaben eines Audit Committee gemäss den Corporate Governance-Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice».

Nach der Generalversammlung 2004 wird der Verwaltungsrat in seiner veränderten personellen Zusammensetzung die neue Ausschuss-Struktur umsetzen.

## 3.6 Kompetenzregelung

Das im Jahr 2002 total revidierte Organisations- und Geschäftsreglement legt die Organisation der Organe, deren Verantwortungs- und Kompetenzrahmen sowie die Grundsätze der Geschäftstätigkeit als Bank fest. Im Weiteren bestehen eine detaillierte Kompetenzordnung für Konzern und Stammhaus sowie ein separates Reglement über die Geschäftsleitung. Die Kompetenz zur operativen Geschäftsführung ist gemäss den

Vorgaben des Bankengesetzes für Konzern und Stammhaus LUKB an die Geschäftsleitung delegiert. Im Rahmen der Reorganisation des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse werden deren Kompetenzen im Jahre 2004 neu festgelegt.

## 3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Es besteht eine unabhängige interne Revision, die dem Verwaltungsrat unterstellt ist. Dieser verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Der Verwaltungsratsausschuss überwacht die Aktivitäten der internen Revision. Die Arbeitsweise der internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt, das im Jahre 2002 vollständig überarbeitet wurde. Die interne Revision arbeitet eng mit der aktienrechtlichen und bankengesetzlichen Revisionsstelle zusammen. Die Prüfungsergebnisse der internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Verwaltungsratsausschusses behandelt. Zudem erstellt die interne Revision einen jährlichen Bericht zu Händen des Verwaltungsrates.

Der Verwaltungsrat lässt sich anhand implementierter Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren (Risikomanagementsysteme, Management-Informationssysteme, interne Kontrollsysteme). Aufgrund der durch ihn festgelegten Compliance-Organisation informiert er sich regelmässig über Risiken im Zusammenhang mit der Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Der Compliance-Verantwortliche der Bank ist berechtigt, direkt an den Verwaltungsratsausschuss zu rapportieren.

In der Regel nehmen der Präsident und die Mitglieder der Geschäftsleitung an den Sitzungen des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses teil (ohne Stimmrecht). Sie orientieren dabei diese Gremien jeweils über die wichtigsten operativen Ereignisse.

## 4. Geschäftsleitung

Gemäss den Statuten der Gesellschaft und im Einklang mit den bankengesetzlichen Vorschriften obliegt die gesamte Führung der Geschäfte der Luzerner Kantonalbank der Geschäftsleitung als Kollektivorgan. Die Mitglieder der Geschäftsleitung bilden gleichzeitig auch die operative Konzernleitung.

Die Geschäftsleitung besteht aus dem Präsidenten der Geschäftsleitung (CEO) und vier weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Diese sind jeweils Leiter eines Departements.

### 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

*Fritz Studer* (1943, Schweizer Staatsangehöriger), Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter des Präsidialdepartements bis 31. Dezember 2003: Nach einer Banklehre und verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft im In- und Ausland war Fritz Studer vor seinem Wechsel zur Luzerner Kantonalbank Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group). 1983 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Kreditgeschäft. Seit 1994 ist er Präsident der Geschäftsleitung und Leiter des Präsidialdepartements. 1992 absolvierte er das Advanced Management Program (AMP) an der Harvard Business School in Boston, USA.

Fritz Studer ist Verwaltungsrat der Sarna Kunststoff Holding AG, Sarnen; Verwaltungsrat der Bertsch AG, Zürich, und Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer, Luzern.

*Bernard Kobler* (1957, Schweizer Staatsangehöriger), Leiter des Departements Individual- & Gewerbekunden und Stellvertreter des CEO bis Ende 2003. Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement seit 1. Januar 2004: Bernard Kobler startete nach Abschluss der Matura bei der ehemaligen SBG (heute UBS), wo er nach seiner Ausbildung sowie verschiedenen Positionen im Firmenkundengeschäft im Jahre 1991 Leiter der Niederlassung Wetzikon und 1992 Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug und später Zürich wurde. 1995 bis 1996 war er Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz. 1998 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank, wo er während zweier Jahre den Regionalsitz Luzern betreute, bevor er im Oktober 1999 zum Leiter des Departements Individual- &

Gewerbekunden befördert wurde. Er ist Absolvent der Swiss Banking School und des Advanced Management Program (AMP) am INSEAD in Fontainebleau.

Bernard Kobler ist Verwaltungsrat der Swisscom IT Services AG, Zürich; Verwaltungsrat der AGI Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken Basel; Stiftungsrat der Stiftung zur Förderung der Wohnkultur, Luzern, Vorstandsmitglied der Kunstgesellschaft Luzern und Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern.

*Rudolf Freimann* (1948, Schweizer Staatsangehöriger), Leiter des Departements Firmenkunden, Stellvertreter des CEO seit 1. Januar 2004: Rudolf Freimann arbeitete nach einer kaufmännischen Ausbildung und dem Abschluss als Betriebsökonom KSZ zunächst bei der Zuger Kantonalbank sowie bei der Dow Banking Corp. in Zürich und in London. 1973 wechselte er in das Kreditgeschäft der Luzerner Kantonalbank, wo er 1985 Leiter des Fachbereiches Kommerzkredite wurde sowie 1992 bis 1995 Leiter des Regionalsitzes Luzern war. Seit 1994 ist er Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden.

Rudolf Freimann ist Verwaltungsrat der Lufida Revisions AG, Luzern; Verwaltungsrat der Gesplan Finanz Holding AG, Bern; Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern, sowie Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum.

*Christof Strässle* (1959, Schweizer Staatsangehöriger), Dr. oec. HSG, Leiter des Departements Private Banking/Institutionelle: Nach Abschluss seiner Studien in Volks- und Betriebswirtschaft an der Universität St. Gallen begann Christof Strässle seine Berufslaufbahn 1985 als Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu und wechselte 1991 zur Bank Vontobel in Zürich. Bis 1995 arbeitete er für die Bank Vontobel im Private Banking in Zürich und New York. Nach seiner Rückkehr in die Schweiz war er als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management tätig.

# Corporate Governance LUKB

1999 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Departement Private Banking / Institutionelle.

Christof Strässle ist Präsident des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich, Verwaltungsrat der Swissca Holding AG, Bern; Stiftungsrat der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus Luzern; Stiftungsrat der Trägerstiftung KKL Luzern sowie Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern.

*Andreas Kaelin* (1961, Schweizer Staatsangehöriger), lic. rer. pol., Leiter des Departements Logistik & Service. Andreas Kaelin war nach Abschluss seines Studiums in Nationalökonomie in der Kaderentwicklung der Personalarbeitabteilung der Sandoz AG tätig, danach u.a. Geschäftsführer der Firma Storebest in Strassburg und von 1996 bis 2001 Leiter Unternehmensplanung/Controlling der Bank Coop. 2001 wechselte er zur Luzerner Kantonalbank und übernahm als Geschäftsleitungsmitglied die Verantwortung für das Departement Logistik & Service.

Andreas Kaelin ist Verwaltungsrat der Telekurs Card Solutions AG in Zürich.

*Daniel Salzmann* (1964, Schweizer Staatsangehöriger), Leiter des Departements Individual- und Gewerbekunden seit 9. Februar 2004: Nach dem Abschluss des Kantonalen Handels-

diploms an der Kantonsschule Luzern und der Ausbildung zum dipl. Betriebsökonom FH arbeitete Daniel Salzmann als Leiter Rechnungswesen/Controlling bei der Ascom Telematic AG in Luzern. 1993 trat er ins Privatkundengeschäft der damaligen SBG (heute UBS) in Zug ein und wechselte nach dem berufsbegleitenden Abschluss als Executive MBA der Hochschule für Wirtschaft Luzern im Jahr 1996 zur Credit Suisse, wo er als Leiter Privatkundengeschäft der Region Linkes Zürichseeufer in verschiedenen Funktionen im Zusammenhang mit der Winterthur Insurance und der Restrukturierung des Credit Suisse-Privatkundengeschäfts tätig war. Im Jahr 2002 absolvierte er das Advanced Executive Program an der Kellogg School of Management in Evanston/Chicago, USA. Seit 2003 war er Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop und war in dieser Funktion unter anderem verantwortlich für die Leitung des Geschäftsbereiches Vertrieb.

Daniel Salzmann ist Mitglied des Verwaltungsrates der Parcom Systems AG, Emmen.

## 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

vgl. Ziffer 4.1 oben

## 4.3 Managementverträge

Es bestehen keine Managementverträge zwischen Konzerngesellschaften und konzernfremden Gesellschaften beziehungsweise natürlichen Personen.

## 5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

### 5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Die Salärpolitik für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung soll sicherstellen, dass geeignete Führungskräfte mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung gewonnen, motiviert und längerfristig an das Unternehmen gebunden werden können. Die Höhe der Entschädigungen und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt sowie auf die individuellen Fähigkeiten und die Erfahrung der jeweiligen

Personen ausgerichtet. Bei der LUKB besteht derzeit kein Beteiligungs- oder Optionsprogramm.

Im Rahmen der Salärpolitik der Bank setzt der Verwaltungsratsausschuss die Entschädigungen für den Präsidenten und die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung jährlich fest. Die Entschädigungen bestehen dabei aus einer fixen und einer erfolgsabhängigen Komponente. Die Festlegung der Boni erfolgt auf Grund der individuellen Leistung der Geschäftsleitungsmitglieder und unter Berücksichtigung des Erfolges der Bank und der Risikoentwicklung im Kreditwesen. Das Bonussystem der

# Corporate Governance LUKB

Luzerner Kantonalbank wurde durch die bankengesetzliche Revisionsstelle zu Handen der Eidg. Bankenkommision (EBK) überprüft. Dabei hat die bankengesetzliche Revisionsstelle bestätigt, dass das Bonussystem nicht dazu verleitet, speziell risikoträchtige Geschäfte einzugehen.

## 5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

### a) Summe aller Entschädigungen für exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der fünf Mitglieder der Geschäftsleitung beträgt im Geschäftsjahr 2003 gesamthaft 2,54 Millionen Franken. In dieser Summe sind auch die Bonuszahlungen für das Geschäftsjahr 2003 berücksichtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zusätzlich 630 000 Franken.

### b) Summe aller Entschädigungen für nicht-exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der neun Verwaltungsratsmitglieder beträgt im Geschäftsjahr 2003 gesamthaft 650 000 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Das Verwaltungsrats Honorar ist fix und nicht pensionsberechtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder des Verwaltungsrates zusätzlich 53 200 Franken. Für den Verwaltungsrat besteht weder ein Bonus- noch ein Optionsprogramm. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen.

### c) Zusätzliche Abgangsentschädigungen für Organmitglieder, die im Berichtsjahr ihre Organfunktion beendeten

Keine.

## 5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

### a) Summe aller Entschädigungen für ehemalige exekutive Organmitglieder

Die Summe aller Entschädigungen zu Lasten der Jahresrechnung des Berichtsjahres, die von der LUKB oder einer Tochtergesellschaft ausgerichtet wurden und – direkt oder indirekt – den in der Vorperiode oder früher ausgeschiedenen Mitgliedern der Geschäftsleitung zugute kommen, beträgt 17 100 Franken (inkl. die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen) für den Präsidenten des Stiftungsrates der firmeneigenen Pensionskasse. Diese Summe wird von der Luzerner Kantonalbank bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgten gemäss Anhang zum

Konzernabschluss, Ziffer 4.5.6.1 (Seite 20 des Finanzberichts 2003).

### b) Summe aller Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder

Im Berichtsjahr erfolgten keine Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder.

## 5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr wurden keine Aktien an Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung zugeteilt.

## 5.5 Aktienbesitz

Die Mitglieder des Verwaltungsrates besaßen per 31.12.2003 gesamthaft 5850 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Die Mitglieder der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank besaßen per 31.12.2003 gesamthaft 1859 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Diese Zahlen enthalten ebenfalls den Aktienbesitz von «nahestehenden Personen» bzw. «beherrschten Gesellschaften» gemäss Definition auf Seite 66.

## 5.6 Optionen

Es sind keine Optionen auf Beteiligungsrechte der Luzerner Kantonalbank ausstehend.

## 5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keine Anstellungs- und Beratungsmandate mit der Luzerner Kantonalbank und haben somit keinen Anspruch auf Entschädigungen bei Ablauf ihres Verwaltungsratsmandates.

## 5.8 Organkredite

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern kommen die gleichen Konditionen zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 25 des Finanzberichts 2003 (Konzern) zeigt die Höhe der offenen Organkredite per 31.12.2003 (inkl. Vorjahresvergleich) sowie die an die Geschäftsleitung gewährten Personalvergünstigungen.

# Corporate Governance LUKB

Dabei setzen sich die Organkredite wie folgt zusammen:

	Ø Zinssatz 31.12.2003	Kapitalverfall	total	davon	
				natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder der Geschäftsleitung	2,61%	2004–2008	6 379	6 379	–
Mitglieder des Verwaltungsrates	3,12%	2004–2009	106 667	3 982	102 685
<b>Total</b>	3,09%	2004–2009	113 046	10 361	102 685

Werte in 1000 Franken

Die einzelnen vertraglichen Zinssätze hängen von Zinsbindungs-Dauer und Besicherung ab.

Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31.12.2003 noch folgende Eventualverbindlichkeiten:

	total	davon	
		natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder der Geschäftsleitung	–	–	–
Mitglieder des Verwaltungsrates	953	60	893
<b>Total</b>	953	60	893

Werte in 1000 Franken

Unter die oben aufgeführten Ausleihungen und Eventualverbindlichkeiten fallen neben Krediten an die Organe selbst und an im gleichen Haushalt lebende Familienangehörige auch solche an juristische Personen, die von den Organen beherrscht werden. Dabei wird unter anderem eine Beherrschung angenommen, wenn das LUKB-Organ bei der Drittunternehmung eine der folgenden Funktionen ausübt:

- Verwaltungsrats-Präsident oder -Delegierter mit mindestens 5% Aktienanteil (sofern kein einzelner Eigentümer stimmenmässig Mehrheitsaktionär ist)
- Verwaltungsrats-Mitglied mit mindestens 20% Aktienanteil (sofern kein anderer einzelner Eigentümer stimmenmässig Mehrheitsaktionär ist)
- Mitglied der Geschäftsleitung.

## 5.9 Höchste Gesamtschädigung

Die Gesamtschädigung an den Verwaltungsratspräsidenten beträgt für das Geschäftsjahr 2003 gesamthaft 204 600 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen zusätzlich 15 900 Franken.

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

### 6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Gemäss den Statuten besteht eine Stimmrechtsbeschränkung von 10%. Ausgenommen von dieser Regelung ist der Kanton Luzern, der als Mehrheitsaktionär von Gesetzes wegen mindestens 51% halten muss.

Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch die gesetzliche Vertretung, eine andere an der Generalversammlung teilnehmende und im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragene Person, durch eine Depotvertreterin oder einen Depotvertreter, Organe der Gesellschaft oder durch eine unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Die Stimmabgabe erfolgt in der Regel offen, sofern nicht die oder der Vorsitzende die geheime Abstimmung anordnet oder hundert anwesende Aktionärinnen und Aktionäre die geheime Abstimmung verlangen.

### 6.2 Statutarische Quoren

Weder die Statuten noch das schweizerische Recht verlangen für die Beschlussfähigkeit einer Generalversammlung ein bestimmtes Anwesenheitsquorum.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (d.h. mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien, wobei Stimmenthaltungen die Wirkung von Gegenstimmen haben). Zu diesen Generalversammlungsbeschlüssen gehören insbesondere allgemeine Statutenänderungen, die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und der statutarischen Revisionsstelle, die Genehmigung des Jahresberichts und der Konzernrechnung, die Festsetzung der jährlichen Dividende, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die Einsetzung eines Sonderprüfers.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der an der Generalversammlung vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für: Änderungen des Gesellschaftszweckes, die Einführung von Stimmrechtsaktien, die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien, eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung, eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen,

die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes, eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft oder die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation (zum Beispiel durch Fusion).

### 6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

Nach schweizerischem Recht muss alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Luzerner Kantonalbank (derzeit der 31. Dezember) eine ordentliche Generalversammlung abgehalten werden. Generalversammlungen können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die statutarische Revisionsstelle einberufen werden. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, haben das Recht, die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 1 Million Franken vertreten, sowie Aktionäre, die zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen. Eine Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen. Die im Aktienbuch eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionäre müssen überdies durch Brief eingeladen werden.

In den zwei Wochen vor Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2004 ist das Aktionärsregister ab 12. Mai 2004, 17.00 Uhr geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

### 6.4 Traktandierung

Vgl. Ziffer 6.3 oben

### 6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Ziffern 6.1 und 6.3 oben

# Corporate Governance LUKB

## 7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

### 7.1 Angebotspflicht

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandlungsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Ziffer 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien auf den Seiten 57 und 58.

### 7.2 Kontrollwechselklauseln

Gemäss dem kantonalen Gesetz über die Umwandlung der Luzerner Kantonalbank in eine Aktiengesellschaft kann der Kanton Luzern Aktien an Dritte veräussern, wobei der Regierungsrat Anzahl, Verkaufszeitpunkt und Konditionen bestimmt. Der Kanton Luzern hat jedoch mindestens 51% des Aktienkapitals und der Aktienstimmen zu halten.

## 8. Revisionsstelle

### 8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich (vormals ATAG Ernst & Young AG), ist seit 1983 die bankengesetzliche Revisionsstelle der Gesellschaft und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Zudem prüft sie auch alle Gruppengesellschaften. Nach der Umwandlung in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahre 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die aktienrechtliche Revisionsstelle und die Konzernprüferin werden jeweils auf die Dauer von drei Jahren gewählt. Diese Wahl wurde letztmals im Jahr 2001 durchgeführt und wird folglich an der Generalversammlung 2004 erneut traktandiert werden. Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitender Revisor ist Hans Peter Schrenk, dipl. Wirtschaftsprüfer. Er ist seit 2001 in dieser Funktion.

### 8.2 Revisionshonorar

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni. Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Revisionsstelle stellte im Revisionsjahr 2002/2003 Rechnung für Revisionshonorare von 0,65 Millionen Franken.

### 8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Revisionsstelle im Kalenderjahr 2003 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 0,14 Millionen Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

### 8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Der Verwaltungsratsausschuss übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die externe Revision aus. Er beurteilt laufend die Wirksamkeit der Revisionstätigkeit und der Zusammenarbeit mit der internen Revision. Er überprüft periodisch die Qualität und die Unabhängigkeit der externen Revision.

## 9. Informationspolitik

Die Luzerner Kantonalbank publiziert jeweils zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss einen Aktionärsbrief, der allen im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären auf dem Postweg zugestellt wird. Die LUKB behält sich vor, bei wichtigen Ereignissen weitere Aktionärsbriefe zu publizieren und zu versenden. Zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss führt die LUKB jeweils eine Medien- und eine separate Analystenkonferenz durch. Zu den Quartalsabschlüssen per 31. März und 30. September wird jeweils eine Me-

dienmitteilung inkl. Bilanz und Erfolgsrechnung veröffentlicht. Im Geschäftsbericht der LUKB sind die wichtigsten Informationen für Aktionärinnen und Aktionäre übersichtlich zusammengestellt (Seiten 57 und 58 im Jahresbericht 2003). Die Luzerner Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SWX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit unter [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch) abrufbar.

# Impressum

## Bezugsquelle

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
6002 Luzern  
Telefon 0844 822 811  
info@lukb.ch  
www.lukb.ch  
(auch als Dokument im  
pdf-Format erhältlich)

## Konzept und Redaktion

Luzerner Kantonalbank  
Kommunikation  
Telefon 041 206 30 33  
Telefax 041 206 30 35  
kommunikation@lukb.ch  
www.lukb.ch

## Gestaltung

Zepf & Zepf AG  
Werbeagentur ASW, Reussbühl

## Satz und Druck

Multicolor Print AG, Luzern

## Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau



Gemeinsam wachsen.