

Jahresrechnung

2001

Meine* Bank

Luzerner Kantonalbank
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern
Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 22 00
Telex 862 860
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch

 genau richtig

 **Luzerner
Kantonalbank**

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung Konzern LUKB

	Seite		Seite
1. BILANZ 31. DEZEMBER 2001 (vor Gewinnverwendung)	4	4.7.10	Repurchase Agreements und Reverse-Repurchase Agreements (REPO) nach Gegenparteien 19
2. ERFOLGSRECHNUNG	5	4.7.11	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen 20
3. MITTELFLUSSRECHNUNG	6	4.7.12	Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken 21
4. ANHANG	7	4.7.13	Gesellschaftskapital, Gesellschafter mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte und Minderheitsanteile 22
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	7	4.7.13.1	Gesellschaftskapital 22
4.1.1 Geschäftstätigkeit	7	4.7.13.2	Bedeutende Kapitaleigner 22
4.1.2 Personalbestand	7	4.7.13.3	Minderheitsanteile an der Bank Adler & Co. AG 22
4.2 Risikomanagement	7	4.7.14	Nachweis des Eigenkapitals 23
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	7	4.7.15	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals 24
4.2.2 Marktrisiken	7	4.7.16	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie Organkredite 24
4.2.3 Kreditrisiken	7	4.7.17	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland 25
4.2.4 Operationelle Risiken	8	4.7.18	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen 26
4.3 Konsolidierungsgrundsätze	8	4.7.19	Aktiven und Passiven nach Währungen 27
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	8	4.7.20	Eventualverpflichtungen 28
4.3.2 Konsolidierungsgrundsätze	8	4.7.21	Verpflichtungskredite 28
4.3.3 Konsolidierte Beteiligungen	9	4.7.22	Offene derivative Finanzinstrumente 29
4.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen	9	4.7.22.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten 29
4.3.5 Konsolidierungszeitraum	9	4.7.22.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien 30
4.4 Konsolidierungskreis	9	4.7.23	Treuhandgeschäfte 30
4.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	9	4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung	31
4.5.1 Erfassung der Geschäftsvorfälle	9	4.8.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft 31
4.5.2 Fremdwährungsumrechnung	9	4.8.1.1	Zins- und Diskontertrag 31
4.5.3 Detailbestimmungen	9	4.8.1.2	Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen 31
4.5.4 Änderung der Bilanzierungsgrundsätze	11	4.8.1.3	Zinsaufwand 31
4.5.5 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	11	4.8.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft 32
4.6 Segmentsrechnung	12	4.8.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft 32
4.7 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	13	4.8.4	Personalaufwand 32
4.7.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	13	4.8.5	Sachaufwand 33
4.7.2 Ertragslose Ausleihungen (Non-Performing-Loans)	13	4.8.6	Staatsgarantie 33
4.7.3 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	14	4.8.7	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen 33
4.7.3.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14	4.8.8	Abschreibungen Immaterielle Werte 33
4.7.3.2 Eigene Beteiligungstitel	14	4.8.9	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste 34
4.7.3.3 Finanzanlagen	15	4.8.10	Ausserordentlicher Ertrag 34
4.7.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen	15	4.8.11	Ausserordentlicher Aufwand 34
4.7.4 Angaben zu den nicht konsolidierten Beteiligungen	16	4.8.12	Steuern 35
4.7.5 Anlagespiegel	17	4.8.13	Unternehmensgewinn 35
4.7.6 Zukünftige Verpflichtungen aus Operational Leasing	17	5. WEITERE INFORMATIONEN	36
4.7.7 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven	18	5.1 Fremdwährungs-Umrechnungskurse	36
4.7.8 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	18	5.2 Depotvolumen	36
4.7.9 Eigene Vorsorgeeinrichtungen	18	5.3 Kennzahlen	37
4.7.9.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	18	6. BERICHT DES KONZERNPRÜFERS AN DIE GENERALVERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK, LUZERN	38
4.7.9.2 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)	19		

Konzern LUKB

1. BILANZ 31. DEZEMBER 2001 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2001	2000	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	296 409	193 301	103 109	53,3
Forderungen aus Geldmarktpapieren	652 752	665 447	- 12 695	- 1,9
Forderungen gegenüber Banken	695 664	736 782	- 41 118	- 5,6
Forderungen gegenüber Kunden	3 190 387	3 318 960	- 128 573	- 3,9
Hypothekarforderungen	11 416 263	11 206 920	209 343	1,9
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41 653	28 944	12 709	43,9
Finanzanlagen	638 645	588 686	49 959	8,5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27 535	19 232	8 303	43,2
Sachanlagen	139 117	148 564	- 9 447	- 6,4
Immaterielle Werte	53 002	22 278	30 724	137,9
Rechnungsabgrenzungen	44 293	75 579	- 31 286	- 41,4
Sonstige Aktiven	154 402	197 122	- 42 720	- 21,7
Total Aktiven	17 350 123	17 201 815	148 308	0,9
Total nachrangige Forderungen	20 743	18 097	2 646	14,6
Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	6 350	6 350	0	0,0
Total Forderungen gegenüber dem Kanton	11 451	77 114	- 65 663	- 85,2
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	5 987	1 765	4 222	239,2
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 180 026	1 443 940	- 263 914	- 18,3
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 113 209	5 050 178	63 031	1,2
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 610 888	3 316 894	293 994	8,9
Kassenobligationen	506 721	496 743	9 978	2,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 657 990	4 568 438	89 552	2,0
Rechnungsabgrenzungen	159 639	206 461	- 46 822	- 22,7
Sonstige Passiven	386 000	404 829	- 18 829	- 4,7
Wertberichtigungen und Rückstellungen	492 174	504 593	- 12 419	- 2,5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	338 542	329 688	8 854	2,7
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Kapitalreserve	179 095	173 450	5 645	3,3
Gewinnreserve	205 683	180 317	25 366	14,1
Minderheitsanteile am Eigenkapital	0	12 067	- 12 067	- 100,0
Konzerngewinn	89 168	87 452	1 716	2,0
davon Minderheitsanteile am Gewinn	0	7 053	- 7 053	- 100,0
Total Passiven	17 350 123	17 201 815	148 308	0,9
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	2 482	1 668	814	48,8
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	10 538	0	10 538	100,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Depotvolumen inkl. Treuhandgeschäfte	16 442 380	17 602 763	- 1 160 383	- 6,6
davon Treuhandvolumen	1 178 968	1 313 293	- 134 325	- 10,2
Eventualverpflichtungen	454 007	342 128	111 879	32,7
Unwiderrufliche Zusagen	76 174	43 401	32 773	75,5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	14	102	- 88	- 86,1
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	113 240	175 702	- 62 462	- 35,5
- negative Wiederbeschaffungswerte	130 543	149 963	- 19 420	- 12,9
- Kontraktvolumen	14 214 497	11 482 679	2 731 818	23,8

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

2. ERFOLGSRECHNUNG

	2001	2000	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	717 286	699 026	18 260	2,6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	24 542	24 157	385	1,6
Zinsaufwand	- 458 256	- 441 295	- 16 961	3,8
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	283 571	281 888	1 683	0,6
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 912	1 541	371	24,0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	95 365	118 679	- 23 314	- 19,6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16 151	15 938	213	1,3
Kommissionsaufwand	- 10 500	- 12 470	1 970	- 15,8
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	102 926	123 688	- 20 762	- 16,8
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	19 147	27 635	- 8 488	- 30,7
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	615	598	17	2,9
Beteiligungsertrag	3 537	1 199	2 338	195,0
Liegenschaftenerfolg	2 995	3 395	- 400	- 11,8
Anderer ordentlicher Ertrag	3 493	3 189	304	9,5
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 093	- 1 976	883	- 44,7
Uebrig er ordentlicher Erfolg	9 548	6 405	3 143	49,1
Bruttoerfolg	415 192	439 616	- 24 424	- 5,6
Personalaufwand	- 124 246	- 117 969	- 6 277	5,3
Sachaufwand	- 96 824	- 92 538	- 4 286	4,6
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 877	0	- 3 877	100,0
Geschäftsaufwand	- 224 947	- 210 507	- 14 440	6,9
Bruttogewinn	190 245	229 109	- 38 864	- 17,0
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 19 097	- 21 447	2 350	- 11,0
Abschreibungen Immaterielle Werte	- 11 676	- 11 146	- 530	4,8
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 29 361	- 39 801	10 440	- 26,2
Zwischenergebnis (Betriebsgewinn)	130 112	156 715	- 26 603	- 17,0
Ausserordentlicher Ertrag	18 444	5 704	12 740	223,4
Ausserordentlicher Aufwand	- 13 699	- 36 033	22 334	- 62,0
Unternehmensgewinn vor Steuern	134 856	126 386	8 470	6,7
Steuern	- 31 188	- 9 934	- 21 254	214,0
Unternehmensgewinn nach Steuern	103 668	116 452	- 12 784	- 11,0
Zuweisungen an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 14 500	- 29 000	14 500	- 50,0
Konzerngewinn vor Minderheitenabzug	89 168	87 452	1 716	2,0
Minderheitenabzug	0	- 7 053	7 053	- 100,0
Konzerngewinn nach Minderheitenabzug	89 168	80 399	8 769	10,9

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

3. MITTELFUSSRECHNUNG

	Mittel- herkunft 2001	Mittel- verwendung 2001	Mittel- herkunft 2000	Mittel- verwendung 2000
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	201 244	154 873	254 507	166 105
Konzerngewinn	89 168		87 452	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	30 773		32 593	
Zuschreibung auf Equity Beteiligung		380		
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	32 830	45 248	84 038	104 102
Reserven für allgemeine Bankrisiken	14 500		29 000	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	33 972		1 829	
Passive Rechnungsabgrenzungen		46 822	19 595	
Gewinnverwendung Vorjahr		62 423		62 003
Saldo		46 371		88 402
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	426 390	438 120	90 000	190 000
Dotationskapital		350 000		190 000
Partizipationskapital		75 000		
Aktienkapital	425 000			
Minderheitsanteile		13 120		
Anpassung Konsolidierungskreis	1 390			
Agio			90 000	
Saldo	11 730		100 000	
Mittelfluss aus Vorgängen in Sachanlagen und Beteiligungen	4 455	67 116	13 487	24 396
Nicht konsolidierte Beteiligungen	2 297	11 248	468	2 784
Liegenschaften	2 158	565	3 758	3 628
Uebrigere Sachanlagen		12 902	9 261	17 953
Goodwill		42 401		
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten				31
Saldo	62 661		10 909	
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)	1 119 887	1 020 301	1 262 773	1 398 048
Verpflichtungen gegenüber Banken	33 000			10 000
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	63 030			471 412
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden		39 137		17 550
Kassenobligationen	131 564	121 586	201 653	338 621
Pfandbriefdarlehen	371 000	119 500	401 000	70 000
Anleihen	300 000	461 948	530 000	74 295
Sonstige Passiven		18 829	73 926	
Forderungen gegenüber Banken	50 000		13 000	
Forderungen gegenüber Kunden	128 573			158 566
Hypothekarforderungen		209 342		247 510
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen				
Finanzanlagen		49 959		10 094
Sonstige Aktiven	42 720		43 194	
Saldo		99 586	135 275	
Kurzfristiges Geschäft (< 1 Jahr)	350 048	318 506	600 250	358 234
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	4 222			504
Verpflichtungen gegenüber Banken		296 914		336 165
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	333 131		384 651	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	12 695			21 409
Forderungen gegenüber Banken		8 883	215 599	
Forderungen gegenüber Kunden				
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		12 709		156
Saldo		31 543		242 016
Liquidität	0	103 109	0	84 234
Flüssige Mittel		103 109		84 234
Saldo	103 109		84 234	
Total Mittelherkunft	2 102 024		2 221 017	
Total Mittelverwendung		2 102 024		2 221 017

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

Das Stammhaus ist als Marktführerin schwerpunktmässig im Kanton Luzern tätig. Neben dem Zinsdifferenzgeschäft stellt der Erfolg aus Kommissionsgeschäften einen wichtigen Ertragspfeiler dar. Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie.

Die Bank Adler & Co. AG ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Per 1.10.2001 hat die LUKB über die bestehende Adler Holding Freienbach AG das früher dem Management gehörende Minderheitspaket von 30% erworben und damit die Bank Adler & Co. AG vollständig übernommen.

Die LKB Expert Fondsleitung AG verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von über 1,9 Milliarden Franken.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand des Konzerns betrug am 1. Januar 2002 teilzeitbereinigt 1073 Stellen.

4.2 Risikomanagement

4.2.1 Allgemeine Bemerkungen

Das Risikomanagement gehört zu den Kernaufgaben der LUKB. Darin enthalten sind die Erfassung, die Messung, die Bewirtschaftung und die Überwachung aller Risiken, die sich aus dem Bankgeschäft ergeben. Konkret ist zwischen Ausfallrisiken, Marktrisiken und operationellen Risiken zu unterscheiden.

Während das Marktrisikomanagement organisatorisch dem Präsidialdepartement zugeordnet wurde, ist das Kreditrisikomanagement im Departement Firmenkunden angesiedelt.

Basis für das Risikomanagement bildet die konzernweit gültige Risikopolitik, welche letztmals im Dezember 2001 überarbeitet und durch den Verwaltungsrat verabschiedet worden ist. Das Reporting erfolgt durch das direkt dem Präsidenten der Geschäftsleitung (CEO) unterstehende Leistungszentrum «Finance & Risk».

Die LUKB ist bestrebt, die Risikomanagement-Prozesse laufend so zu optimieren, dass sie dem aktuellen Risikoprofil der Bank angemessen sind.

4.2.2 Marktrisiken

Beim Marktrisiko handelt es sich um die Gefahr, auf offenen Positionen (in Aktien, Zinsprodukten, Währungen und deren Derivaten) aufgrund von Marktpreisbewegungen Verluste zu erleiden.

Marktrisiken im Bankenbuch (Asset & Liability Management, kurz ALM)

Das Marktrisiko-Management basiert auf der von der Risikopolitik abgeleiteten ALM-Politik, die die Erkennung, Messung, Steuerung und Überwachung des Zinsrisikos im Bankenbuch regelt. Die ALM-Politik wird peri-

odisch dem Verwaltungsrats-Ausschuss «Marktrisiken» zur Genehmigung vorgelegt.

Die Messung des strategischen Zinsrisikos geschieht mittels der Modified Duration- und Value-at-Risk-Kennzahlen. Zusätzlich werden zur Simulation extremer Marktbedingungen Stress-tests durchgeführt und die Entwicklung der zukünftigen Zinsmarge simuliert.

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

Marktrisiken im Handelsbuch

Die Rahmenbedingungen für den Eigenhandel werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten Handelspolitik festgelegt. Die Handelspolitik wird periodisch dem Verwaltungsratsausschuss «Marktrisiken» zur Genehmigung vorgelegt.

Die Steuerung des Handelsbuches erfolgt im Rahmen dieser Vorgaben durch den Handel und die Risikoüberwachung durch das vom Handel getrennte Leistungszentrum «Finance & Risk».

4.2.3 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der Bank nicht nachkommen kann. Die Bank läuft damit Gefahr, einen Kreditausfall zu erleiden.

Die LUKB tätigt Kreditgeschäfte auf der Basis der vom Verwaltungsrat verabschiedeten und periodisch überprüften Kreditpolitik. Das Management des Kreditrisikos spielt bei der LUKB aufgrund des hohen Engagements im Ausleihungsgeschäft mit Schwerpunkt

Konzern LUKB

Kanton Luzern eine bedeutende Rolle. In Leitlinien für die Gesamtbank allgemein und in Richtlinien für die einzelnen Geschäftsfelder im besonderen sind in der Kreditpolitik Prozesskategorien sowie verbindliche Standards und Restriktionen für das einzelne, zu verfolgende Geschäft festgelegt. Mit diesem Selektionsverfahren für das Einzelgeschäft verfolgt die LUKB gleichzeitig kurze Entscheidungswege und eine hohe Geschäftsqualität und stellt einen positiven Beitrag zur Risikopolitik sicher. Das gesamte Kreditgeschäft wird durch das «Kompetenz-Reglement für das Kreditgeschäft» geregelt, in welchem sämtliche Kreditprozesse, Kompetenzen und Überwachungsmechanismen definiert sind.

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 mit höherer Komplexität bzw. höheren Gesamtengagements; bei etwa einem Drittel aller Kredite). In beiden Fällen wird eine unabhängige Second Opinion der Kreditkontrolle eingeholt, jedoch wird diese bei der Eigenkompetenz erst nach dem eigentlichen Kreditentscheid sowie der Entscheideröffnung im Sinne einer Kompetenzeinhaltungskontrolle eingeholt, 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 Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse von unabhängigen Risi-

komanagement-Spezialisten mit dem Moody's Rating verglichen wurden. Die gesetzten Ratingkriterien (Cash Flow/gesamte Verbindlichkeiten, Investition/Wertschöpfung, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition (ROI), effektiver Reingewinn/Eigenkapital (ROE)) bieten zurzeit bereits eine zusätzliche Basis für das Kreditrisikomanagement. Gleichzeitig dient das Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Die LUKB setzt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen unter Berücksichtigung eines Transaktionsratings fest (Risikoprämie), welches sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating (loss severity) berechnet.

4.2.4 Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken versteht man alle Risiken, welche aus dem Ausfall von Informatik- und Zahlungssystemen, aus fehlerhaften Transaktionen, aus der ungenügenden Überwachung von Vermögenswerten und aufgrund anderer Mängel in den Kontrollsystemen entstehen.

Die LUKB modernisiert ihre Informatiksysteme laufend. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Die LUKB schenkt dabei der Weiterbildung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ein besonderes Gewicht.

4.3 Konsolidierungsgrundsätze

4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Konzernrechnung wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Bankengesetzes, der dazugehörigen Verordnung, nach den Richtlinien der

Eidgenössischen Bankenkommission (EBK) sowie nach den «Swiss GAAP FER» erstellt. Sie vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («true and fair view») des Konzerns LUKB.

4.3.2 Konsolidierungsgrundsätze

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. Der im Erwerbszeitpunkt aufgelaufene erworbene Periodengewinn wird unter dem ausserordentlichen Aufwand aus der Erfolgsrechnung ausgebucht und bei der Ermittlung des Goodwills mitberücksichtigt.

Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immateriellen Werten» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei die Abschreibung 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. Allfällige Minderheitsanteile von Drittaktionären am Eigenkapital und am Nettoergebnis der konsolidierten Beteiligungen werden separat ausgewiesen.

Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Jahresrechnung eliminiert; konzerninterne Zwischengewinne entstehen nicht.

Konzern LUKB

4.3.3 Konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank direkt oder indirekt die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt, werden nach der Methode der Vollkonsolidierung zu 100 % erfasst (Purchase-Methode). Der Anteil von Drittaktionären am Nettovermögen und am Konzerngewinn wird in der konsolidierten Bilanz unter der Bilanzposition «Minderheitsanteile am Eigenkapital» und in der Erfolgsrechnung als «Minderheitsanteile am Konzerngewinn» ausgewiesen.

Unter Ziffer 4.4 werden die konsolidierten Beteiligungen aufgelistet.

4.3.4 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.

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 wesentlichen nicht konsolidierten Beteiligungen sind in Tabelle 4.7.4 aufgelistet.

4.3.5 Konsolidierungszeitraum

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

4.4 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst folgende nach der Methode der Vollkonsolidierung einbezogene Gesellschaften:

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

Die obigen Gesellschaften sind direkt oder indirekt 100%ige Tochtergesellschaften des Stammhauses und es existieren per 31.12.2001 keine Minderheitsanteile.

4.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

4.5.1 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.

4.5.2 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 vereinheitlichten Mittelkursen bewertet. Die aus dieser Bewertungspraxis resultie-

renden Kursgewinne und -verluste sind unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Die in der Erfolgsrechnung anfallenden Gewinne und Verluste in fremder Währung werden jeweils zum Tageskurs umgerechnet.

4.5.3 Detailbestimmungen

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

Die Bilanzierung dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert.

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

Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen gebildet. Im Hinblick auf nicht erkennbare bzw. nicht einzeln ermittelbare, jedoch eingetrete-

Konzern LUKB

ne Risiken werden zusätzlich auf der Basis des gesamten Ausleihungsvolumens pauschale Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet.

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.

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zu Marktkursen am Bilanzstichtag bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Kurserfolges aus dem Handelsgeschäft.

Die Zins- und Dividendenerträge 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.

Finanzanlagen

Bei den sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtiteln kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges Agio/Disagio 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.

Die übrigen Schuldtitel sowie Anlagebestände in Beteiligungstiteln sind nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zum Anschaffungspreis oder zum allenfalls tieferen Marktpreis. Die für bankeigene Mitarbeiterprogramme reservierten eigenen Beteiligungstitel sind zum Nominalwert bilanziert.

Die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet (Anschaffungs- oder vorsichtig geschätzter tieferer Veräusserungswert). Allfällig notwendige marktbedingte Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden über die Erfolgspositionen anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag verbucht.

Bonitätsbedingte Abschreibungen werden über die Erfolgsposition Wertberichtigungen, Rückstellungen, Verluste verbucht.

Sachanlagen

Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und die anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen ausgewiesen. Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung. Zusätzlich wird dem Wertverzehr aus der Nutzung der Gebäude normalerweise durch eine jährliche Abschreibung von 3% des jeweiligen Restbuchwertes Rechnung getragen.

Bei den übrigen Sachanlagen im Sinne von laufend zu ersetzenden, abnutzbaren, beweglichen Wirtschaftsgütern

werden kleinere Anschaffungen vollumfänglich im Jahr der Anschaffung zu Lasten des Sachaufwandes abgeschrieben. Für grössere Investitionen erfolgt eine Aktivierung und eine Abschreibung über eine individuell pro Anlage festgelegte betriebswirtschaftliche Nutzungsdauer. Die jeweilige Abschreibungsdauer im Konzern beträgt:

- für EDV-Hardware und -Software höchstens 2½ Jahre
- für Büromaschinen höchstens 2½ Jahre
- für Geschäftsmobilien höchstens 4 Jahre
- für feste Gebäudebestandteile, wie zum Beispiel Kundentresor-Anlagen, höchstens 10 Jahre.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Wertberichtigungen und Rückstellungen 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.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken werden alle auf einem besonderen Konto ausgeschiedenen und als Eigenmittel anrechenbaren «stillen» Reserven bilanziert.

Konzern LUKB

Steuern

Der Steueraufwand richtet sich nach den einschlägigen Steuergesetzen und wird in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften 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 werden latente Steuerguthaben und Steuerverpflichtungen berechnet. Dabei werden latente Steuerguthaben nur aktiviert, falls sie kurzfristig realisierbar sind.

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Anhang des Geschäftsberichtes ausgewiesen.

Vorsorgeeinrichtungen

Innerhalb des Konzerns LUKB bestehen verschiedene, rechtlich selbständige, beitragsorientierte Personalvorsorgeeinrichtungen. Die erforderlichen Prämien an diese Vorsorgeeinrichtungen bilden Bestandteil des Personalaufwandes.

Non-Performing-Loans

Die Non-Performing-Loans umfassen alle Banken- und Kundenausleihungen, die dauernd nicht verzinst werden bzw. bei denen die Zinszahlung über mehr als 90 Tage in Verzug ist.

Eventualverpflichtungen, unwider- ruffliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Rückstellungen 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. Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung.

4.5.4 Änderung der Bilanzierungs- grundsätze

Im Zuge der Vorbereitungen auf den Rechtsformwechsel des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Konzerns per 1. Januar 2001 überarbeitet. Neben der Präzisierung einzelner Aspekte war vor allem eine Neuregelung der Amortisation der immateriellen Werte notwendig. Gestützt auf die neuen Bilanzierungsgrundsätze wurde im Rahmen der indirekten Erhöhung der Beteiligungsquote an der Bank Adler & Co. AG die Abschreibungsdauer des Goodwills neu beurteilt. Danach wird der Goodwill neu über 6 Jahre (bisher 5 Jahre, Maximalfrist gemäss Bilanzierungsgrundsätze 10 Jahre) abgeschrieben. Dadurch musste im Jahr 2001 aufgrund der Verlängerung der Abschreibungsdauer ein um 1,24 Millionen Franken tieferer Abschreibungsaufwand verbucht werden.

Gleichzeitig wurde bei den Konzerngesellschaften die Bilanzierung der Obligationen mit Halteabsicht bis Endverfall einheitlich auf Accrual-Metho-

de mutiert. Dies führte zu einer Aufwertung der Finanzanlagen um 1,044 Millionen Franken, die erfolgsneutral direkt der Gewinnreserve gutgeschrieben wurden.

4.5.5 Ereignisse nach dem Bilanz- stichtag

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.

Konzern LUKB

4.6 Segmentsrechnung

Seit 1. Januar 2001 ist das Stammhaus LUKB voll steuerpflichtig und hat neu die bestehende Staatsgarantie separat abzugelten. Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wurde rückwirkend für das Jahr 2000 der theoretische Aufwand für die Steuern und die Abgeltung der Staatsgarantie analog zu den Kalkulationsgrundlagen 2001 berechnet (alle Segmente exkl. Adler & Co. AG).

Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen 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 negatives Vorzeichen drückt dabei aus, dass der effektive Rückstellungsbedarf tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten.

Die effektiv verbuchten Wertberichtigungen von 29,4 Millionen Franken (Vorjahr 39,8 Millionen Franken) verteilen sich auf die Segmente wie folgt: Individual- und Gewerbekunden 1,8 Millionen Franken (Vorjahr: 11,1 Millionen Franken), Firmenkunden 16,1 Millionen Franken (Vorjahr 21,0 Millionen Franken), Private Banking 3,2 Millionen Franken (Vorjahr 0,2 Millionen Franken), Adler & Co. AG 1,1 Millionen Franken (Vorjahr 0,1 Millionen Franken), Corporate Center 7,2 Millionen Franken (Vorjahr 7,4 Millionen Franken).

Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wird auch bei der selber firmierten «Adler & Co. AG» in der Zeile «Zinsgeschäft» nur der Konditionenbeitrag ausgewiesen. Der übrige Zinsertrag wird im Corporate Center ausgewiesen. Damit weist «Adler & Co. AG» im Vergleich zum handelsrechtlichen Abschluss in beiden Jahren ein um rund je 2,2 Millionen Franken zu tiefes Ergebnis aus.

	Individual- und Gewer- kunden		Firmenkunden		Private Banking Institutionelle / Handel (Stammhaus)		Adler & Co. AG		Corporate Center		Konzern	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Zinsengeschäft	166,1	167,2	67,2	70,7	34,2	37,7	2,6	3,2	13,5	3,1	283,6	281,9
Kommissionsgeschäft	31,7	32,0	3,7	3,5	38,3	43,3	21,5	37,1	7,7	7,8	102,9	123,7
Uebrigere Erfolg	3,7	3,3	0,6	0,6	12,0	18,5	3,3	5,0	9,0	6,6	28,7	34,0
Total Bruttoerfolg	201,5	202,5	71,5	74,8	84,6	99,5	27,5	45,3	30,1	17,5	415,2	439,6
Personalaufwand	41,4	41,2	7,7	7,9	15,6	15,2	8,5	9,3	51,0	44,4	124,2	118,0
Sachaufwand	63,8	63,5	8,7	10,4	13,1	13,0	3,8	3,3	7,5	2,4	96,8	92,5
Abgeltung Staatsgarantie	1,8	1,8	0,7	0,7	1,2	1,5			0,2		3,9	4,0
Geschäftsaufwand	107,0	106,5	17,1	19,0	29,8	29,7	12,3	12,5	58,7	46,8	224,9	214,5
Bruttogewinn	94,5	96,0	54,4	55,8	54,7	69,8	15,2	32,8	-28,6	-29,2	190,2	225,1
Abschreibungen Sachanlagen							1,6	1,4	17,5	20,1	19,1	21,4
Abschreibungen Goodwill									11,7	11,1	11,7	11,1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	11,1	12,3	21,4	23,8	1,7	1,6	1,1		-5,9	2,1	29,4	39,8
Betriebswirtschaftliches Ergebnis (= Zwischenergebnis)	83,4	83,7	33,0	32,0	53,1	68,2	12,5	31,4	-51,8	-62,5	130,1	152,7
Ausserordentlicher Ertrag							4,7	1,3	13,7	4,4	18,4	5,7
Ausserordentlicher Aufwand							-2,7	-2,1	-11,0	-33,9	-13,7	-36,0
Unternehmenserfolg vor Steuern	83,4	83,7	33,0	32,0	53,1	68,2	14,5	30,6	-49,1	-92,1	134,9	122,4
Steuern	-19,4	-19,4	-8,1	-7,9	-11,9	-15,2	-4,1	-9,2	12,5	15,1	-31,2	-36,6
Unternehmenserfolg nach Steuern vor Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	64,0	64,2	24,9	24,1	41,1	53,0	10,4	21,4	-36,6	-76,9	103,7	85,8

Segmentsdaten

Verzinsten Aktiven	8 473,5	8 287,2	4 139,4	4 069,1	2 015,0	2 437,9	168,4	135,3	1 866,6	1 635,4	16 662,9	16 564,9
Verzinsten Passiven	5 187,1	5 064,0	818,5	744,4	4 369,3	3 750,5	110,3	89,1	4 589,7	5 229,9	15 074,8	14 877,9
Depotvolumen	2 898,3	2 933,9	221,8	273,9	9 878,1	11 193,0	2 794,8	3 002,3	649,3	199,7	16 442,4	17 602,8

Werte in Millionen Franken

Konzern LUKB

4.7 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

4.7.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	306 980	711 338	2 172 069	3 190 387
<i>davon</i> Landwirtschaftskredite	10 217			10 217
Hypothekarforderungen	11 416 263			11 416 263
– Wohnliegenschaften	9 278 369			9 278 369
<i>davon</i> landwirtschaftliche Liegenschaften	413 177			413 177
– Büro- und Geschäftshäuser	865 494			865 494
– Gewerbe und Industrie	823 160			823 160
– Uebrige	449 240			449 240
Total Ausleihungen	11 723 242	711 338	2 172 069	14 606 649
Anteil in %	80,3	4,9	14,9	100,0
Vorjahr	11 519 182	705 470	2 301 228	14 525 880
Anteil in %	79,3	4,9	15,8	100,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	53 367	152 318	248 322	454 007
Unwiderrufliche Zusagen	36 472	1 912	37 790	76 174
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	29 347	29 347
Verpflichtungskredite	0	0	14	14
Total Ausserbilanzgeschäfte	89 839	154 230	315 473	559 542
Vorjahr	37 801	69 830	307 347	414 978

Werte in 1000 Franken

4.7.2 Ertragslose Ausleihungen (Non-Performing-Loans)

	2001	2000	Veränderung
Total	366 528	371 295	– 4 767

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.3 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen

4.7.3.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	Buchwert		Veränderung
	2001	2000	
Schuldtitlel			
– börsenkotierte*	604	13 376	– 12 772
– nicht börsenkotierte	0	0	0
<i>davon eigene Anlehens- und Kassenobligationen</i>	0	1 288	– 1 288
Beteiligungstitel	40 879	15 340	25 539
<i>davon eigene Beteiligungstitel</i>	9 821	1 223	8 598
Edelmetalle	170	228	– 58
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41 653	28 944	12 709
– <i>davon notenbankfähige Wertschriften</i>	604	1 000	– 396
Ausgeliehene Handelsbestände	0	0	0
In anderen Positionen enthaltene wesentliche Forderungen und Verpflichtungen, die zu Marktwerten bewertet werden und deren Ergebnis im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» ausgewiesen wird			
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente aus Handelsbeständen (sonstige Aktiven)	101 405	107 687	– 6 282
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente aus Handelsbeständen (sonstige Passiven)	– 87 138	– 108 830	21 692
Total	14 267	– 1 143	15 410

Werte in 1000 Franken

*börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.7.3.2 Eigene Beteiligungstitel

	Anzahl Stück		Buchwert	
	2001	2000	2001	2000
Anfangsbestand	0	0	0	0
Kauf	39 536	0	5 738	0
Verkauf	– 617	0	– 31	0
Abschreibungen	0	0	– 3 761	0
Aufwertungen	0	0	0	0
Endbestand	38 919	0	1 946	0

Werte in 1000 Franken

Die obigen Titel sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme reserviert und zum Nominalwert bilanziert.

Konzern LUKB

4.7.3.3 Finanzanlagen

Finanzanlagen	Gesamtbestand		Analyse der Finanzanlagen, die nach dem Niederstwertprinzip bewertet werden			
	Buchwert		Anschaffungswert		Marktwert	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Schuldtitel	603 102	556 160				
– davon nach der «Accrual-Methode» bewertet	603 102	535 431				
davon eigene Anlehens- und Kassenobligationen	5	15				
– davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet*	0	20 729	0	22 270	0	21 430
Beteiligungstitel	11 420	8 587	18 717	11 896	21 801	14 539
– davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10 % des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0	0	0
– davon eigene Beteiligungstitel**	1 946	0	5 645	0	5 643	0
Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
Liegenschaften	24 123	23 939	29 770	32 281	25 153	25 220
Total Finanzanlagen	638 645	588 686				
– davon notenbankfähige Wertschriften	566 366	522 676				
Ausgeliehene Finanzanlagen	0	0				

Werte in 1000 Franken

* Seit 1. Januar 2001 werden die von den Konzerngesellschaften mit Halteabsicht «Endverfall» gehaltenen Schuldtitel einheitlich nach der Accrual-Methode bilanziert. Dies führte zu einer Aufwertung der Finanzanlagen um 1,044 Millionen Franken, die erfolgsneutral der Gewinnreserve gutgeschrieben worden ist.

** Die eigenen Beteiligungstitel sind für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme reserviert und zum Nominalwert bilanziert.

4.7.3.4 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Nicht konsolidierte Beteiligungen	Buchwert	
	2001	2000
Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen		
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	11 598	0
Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	15 937	19 232
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	27 535	19 232

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.4 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 % 2001		
Unbedeutende Mehrheitsbeteiligungen (über 50 %)						
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital	1 000	CHF	100,0
Immobilien du Théâtre AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	50	CHF	100,0
Unbedeutende Beteiligungen (über 20 %)						
WVP Wärmeverbund Pfaffnau AG	Pfaffnau	Elektrizitätsbetrieb	Aktienkapital	1 200	CHF	50,0
Bürgerschafts-gen. für das Gewerbe BGG	Luzern	Bürgerschaften	Gen.-Kapital	3 828	CHF	44,7
Stabaka Sursee AG	Sursee	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	2 700	CHF	33,3
Bootshafen AG	Luzern	Tourismus	Aktienkapital	1 710	CHF	33,3
Lufida Revisions AG	Luzern	Revisions-gesellschaft	Aktienkapital	100	CHF	33,0
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken						
AGI Holding AG	St.Gallen	Informatik	Aktienkapital	43 350	CHF	26,8
Caleas Holding AG	Zürich	Leasing-gesellschaft	Aktienkapital	30 000	CHF	11,2
Finarbit AG	Küsnacht	Geldmarkt-broker	Aktienkapital	1 500	CHF	8,3
Swiss Canto Finanz AG (in Liquidation)	Baar	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	24 000	CHF	6,7
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken	Zürich	Pfandbrief-zentrale	Aktienkapital	825 000	CHF	4,3
Swissca Holding AG	Bern	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	24 204	CHF	4,2
Viseca Card Services AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	20 000	CHF	2,7
Telekurs-Holding AG	Zürich	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	45 000	CHF	1,2
Swiss Financial Services Group	Zürich	Effekten-handel	Aktienkapital	26 000	CHF	1,0
Swiss Development Finance Corporation AG	Zürich	Finanz-gesellschaft	Aktienkapital	10 895	CHF	0,0
SWIFT	Brüssel	Finanz-dienstleistungen	Aktienkapital	136 168	EUR	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)

Konzern LUKB

4.7.5 Anlagespiegel

	An- schaffungs- wert	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende 2000	Um- buchungen	Investi- tionen	2001 ∕ Des- investi- tionen	∕ Ab- schrei- bungen	Buchwert Ende 2001
Beteiligungen								
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	380	380	0	380*	11 218	0	0	11 598
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	53 678	34 446	19 232	0	30	2 297	1 028	15 937
Total Beteiligungen	54 058	34 826	19 232	380	11 248	2 297	1 028	27 535
Liegenschaften								
– Bankgebäude	224 237	83 672	140 565	0	542	0	4 205	136 902
– Andere Liegenschaften	6 025	2 724	3 301	0	23	2 158	151	1 014
Uebrigere Sachanlagen	12 462	10 451	2 011	0	12 902	0	13 713	1 200
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten**	3 998	1 311	2 687	0	0	0	2 687	0
Total Sachanlagen	246 722	98 158	148 564	0	13 467	2 158	20 756	139 117
Goodwill	55 656	33 393	22 263	0	42 401	0	11 661	53 002
Uebrigere immaterielle Werte	75	60	15	0	0	0	15	0
Total immaterielle Werte	55 731	33 453	22 278	0	42 401	0	11 676	53 002
Brandversicherungswert der Bankgebäude			223 106					225 425
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften***			5 160					0
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			24 205					25 555
Verpflichtungen:								
zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			315					308

Werte in 1000 Franken

* Zuschreibung der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen auf den Einstandswert.

** Die Abschreibung des Emissionsaufwandes für das Dotationskapital des LUKB-Stammhauses bildet einen Bestandteil der Gewinnverwendung 2000.

*** Buchwert per 31.12.2001 besteht aus 2 Baulandparzellen, deshalb sind auch keine Brandversicherungswerte vorhanden.

4.7.6 Zukünftige Verpflichtungen aus Operational Leasing

Zukünftige Leasingverpflichtungen, fällig	2001	2000	Verän- derung
2001	0	24	– 24
2002	0	0	0
2003	0	0	0
2004	149	206	– 57
2005	66	85	– 19
2006	93	0	93
2007 und später	0	0	0
Total	308	315	– 7

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.7 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

	2001		2000	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	113 240	130 543	175 702	149 963
Ausgleichskonto	15 055	0	0	33 395
Uebrige sonstige Aktiven und Passiven	26 108	255 456	21 420	221 471
Total	154 402	386 000	197 122	404 829

Werte in 1000 Franken

4.7.8 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2001		2000	
	Buchwert	Davon beansprucht	Buchwert	Davon beansprucht
Verpfändete Aktiven				
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	125 460	0	113 222	0
<i>davon</i> bei anderen Banken	35 821		17 947	
<i>davon</i> bei der Nationalbank	50 609		51 259	
<i>davon</i> bei Clearingstellen	39 031		44 016	
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 655 940	2 034 000	2 288 838	1 782 500
Total verpfändete Aktiven	2 781 400	2 034 000	2 402 060	1 782 500
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

4.7.9 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

4.7.9.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2001	2000	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	44 945	25 988	18 957

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

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.9.2 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)

Die Richtlinie Swiss GAAP FER 16 «Vorsorgeverpflichtungen» ist erstmals für den Jahresabschluss 2001 anzuwenden.

Die Mitarbeiter des Stammhauses und der LKB Expert-Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Die Mitarbeiter der Adler & Co. AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen.

Beide Lösungen 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 Jahre 2001 alle vorgegebenen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Da die Vorsorgeeinrichtungen beitragsorientiert sind, sind keine versicherungsmathematischen Berechnungen nach einer retrospektiven Methode für den zu publizierenden Geschäftsbericht erforderlich.

Es besteht keine separat auszuweisende Arbeitgeberbeitragsreserve.

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

4.7.10 Repurchase Agreements und Reverse-Repurchase Agreements (REPO) nach Gegenparteien

	2001	2000	Veränderung
Repurchase Agreements			
LUKB = Cash Taker (= Partei, die beim Geschäftsabschluss Wertschriften liefert und dafür Geld/Liquidität erhält)			
Banken	0	0	0
Kunden	0	0	0
Total	0	0	0

	2001	2000	Veränderung
Reverse-Repurchase Agreements			
LUKB = Cash Provider (= Partei, die beim Geschäftsabschluss Geld/Liquidität bezahlt und als Deckung Wertschriften erhält)			
Banken	0	65 000	– 65 000
Kunden	0	0	0
Total	0	65 000	– 65 000

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.11 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz in %	Währung	Fälligkeit	Kündbar	Ausstehender Betrag in CHF
Gemeinschaftsanleihe	1992	6,500	CHF	2002	–	100 000
Gemeinschaftsanleihe	1992	6,500	CHF	2002	–	100 000
Obligationenanleihe	1993	6,000	CHF	2003	–	100 000
Obligationenanleihe	1993	4,375	CHF	2003	–	100 000
Obligationenanleihe	1995	5,500	CHF	2003	–	130 000
Obligationenanleihe	1994	4,250	CHF	2004	–	150 000
Privatplatzierung	1999	3,700	EUR	2004	–	36 995
Privatplatzierung	2000	2,703 *	CHF	2004	–	30 000
Obligationenanleihe	2001	2,042 *	CHF	2004	–	30 000
Obligationenanleihe	1995	5,375	CHF	2005	–	100 000
Privatplatzierung	1995	5,180	CHF	2005	–	50 000
Privatplatzierung	1995	5,610	CHF	2005	–	100 000
Privatplatzierung	1999	3,800	EUR	2005	–	36 995
Privatplatzierung	2001	1,970 *	CHF	2005	–	40 000
Privatplatzierung	2001	3,500	CHF	2005	–	25 000
Obligationenanleihe	1996	4,500	CHF	2006	–	150 000
Privatplatzierung	1999	3,303 *	CHF	2006	–	100 000
Privatplatzierung	2001	3,550	CHF	2006	–	25 000
Privatplatzierung	1999	2,223 *	CHF	2007	–	40 000
Privatplatzierung	2000	2,043 *	CHF	2007	–	50 000
Obligationenanleihe	1998	3,375	CHF	2008	–	150 000
Obligationenanleihe	1999	3,000	CHF	2009	–	200 000
Privatplatzierung	1999	3,278 *	CHF	2009	–	30 000
Privatplatzierung	1999	3,278 *	CHF	2009	–	20 000
Privatplatzierung	1999	3,308 *	CHF	2009	–	50 000
Privatplatzierung	1999	3,313 *	CHF	2009	–	50 000
Obligationenanleihe	2000	4,250	CHF	2009	–	250 000
Obligationenanleihe	2000	4,375	CHF	2010	–	200 000
Obligationenanleihe	2001	4,000	CHF	2013	–	180 000
Total Anleihen						2 623 990
Durchschnittlicher Zinssatz: 4,26 % (4,56 %)						
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken						2 000 000
Durchschnittlicher Zinssatz: 4,34 % (4,61 %)						
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute (aus Uebernahme Volksbank Hochdorf)						34 000
Durchschnittlicher Zinssatz: 6,84 % (6,85 %)						
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen						4 657 990

Werte in 1000 Franken

* Anleihen mit variabler Verzinsung auf LIBOR-Basis

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

Konzern LUKB

4.7.12 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2000	Zweck- konforme Verwen- dungen und Auflösungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen)	Wieder- eingänge, gefährdete Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2001
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken (Delkredere- und Länderrisiken)	470 076	38 456	0	0	17 443	720	448 343
<i>davon</i> für Kunden	468 806	38 456	0	0	17 443	0	447 793
<i>davon</i> für Banken	1 270	0	0	0	0	720	550
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	8	562	0	570
Rückstellungen für Steuern und latente Steuern	10 278	2 718	- 1 251	0	8 738	1 432	13 616
Uebrigere Rückstellungen	24 238	1 521	1 251	0	6 079	401	29 646
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	504 593	42 695	0	8	32 822	2 553	492 174
Reserven für allgemeine Bankrisiken	329 688	0	- 5 645 *	0	14 500	0	338 542

Werte in 1000 Franken

* Der Einstandswert der unter den Finanzanlagen bilanzierten eigenen Aktien muss in der Kapitalreserve ausgeschieden werden. Aufgrund der Bilanzierungsgrundsätze werden 5,645 Millionen Franken von den Reserven für allgemeine Bankrisiken erfolgsneutral in die Kapitalreserven überführt.

Konzern LUKB

4.7.13 Gesellschaftskapital, Gesellschafter mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte und Minderheitsanteile

4.7.13.1 Gesellschaftskapital

	2001 Gesamt- nominal- wert	2001 Dividenden- berechtigtes Kapital	2000 Gesamt- nominal- wert	2000 Dividenden- berechtigtes Kapital
Dotationskapital			350 000	
Partizipationskapital			75 000	75 000
Aktienkapital	425 000	425 000		
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	425 000	75 000

Werte in 1000 Franken

4.7.13.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2001 Nominal- wert	2001 Anteil in %	2000 Nominal- wert	2000 Anteil in %
Kanton Luzern	300 000	70,6	350 000	82,4

Werte in 1000 Franken

4.7.13.3 Minderheitsanteile an der Bank Adler & Co. AG

	2001 Nominal- wert	2001 Anteil in %	2000 Nominal- wert	2000 Anteil in %
Adler Holding Freienbach AG, Freienbach	0	0,0	1 500	30,0

Adler Holding Freienbach AG wurde per 1. 10. 2001 vollständig durch die LUKB erworben.

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.14 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Dotationskapital	350 000
PS-Kapital	75 000
Einbezahltes Gesellschaftskapital (Subtotal)	425 000
Kapitalreserve	173 450
<i>davon</i> Reserve für eigene Beteiligungspapiere	0
Gewinnreserve	180 317
Reserven für allgemeine Bankrisiken	329 688
Minderheitsanteile am Eigenkapital	12 067
Konzerngewinn (2000)	87 452
<i>davon</i> Minderheitsanteile am Gewinn	7 053
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 207 974
- Umwandlung Dotationskapital	- 350 000
- Umwandlung PS Kapital	- 75 000
+ Begründung Aktienkapital	425 000
- Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	- 62 423
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken	14 500
- Umqualifizierung Kapitalreserven	- 5 645
+ Umqualifizierung aus Reserven für allg. Bankrisiken	5 645
+ Änderung des Konsolidierungskreises	346
- Verrechnung Minderheitsanteil am Eigenkapital aus Akquisition	- 13 120
+ Verrechnung Gewinnreserven aus Umbewertung	1 044
+ Konzerngewinn (2001)	89 168
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 237 489
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	179 095
<i>davon</i> Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 645
Gewinnreserve	205 683
Reserven für allgemeine Bankrisiken	338 542
Minderheitsanteile am Eigenkapital	0
Konzerngewinn (2001)	89 168

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.15 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Monaten	Nach 3 Monaten bis zu 12 Monate	Nach 12 Monaten bis 5 Jahre	Nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	296,4	–	–	–	–	–	–	296,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	2,0	–	48,0	602,8	–	–	–	652,8
Forderungen gegenüber Banken	57,7	–	582,7	50,2	5,0	–	–	695,7
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	671,8	7 145,9	849,0	1 076,7	4 453,9	409,4	–	14 606,7
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41,1	–	–	–	–	0,6	–	41,7
Finanzanlagen	13,8	1,2	19,8	34,7	303,7	241,3	24,1	638,6
Total Umlaufvermögen	1 082,9	7 147,1	1 499,5	1 764,4	4 762,6	651,3	24,1	16 931,9
Vorjahr	1 131,1	6 646,8	2 271,8	1 526,7	4 556,2	582,2	23,9	16 739,1
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	6,0	–	–	–	–	–	–	6,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	50,0	0,0	451,6	570,4	83,0	25,0	–	1 180,0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	–	5 113,2	–	–	–	–	–	5 113,2
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 258,9	100,8	1 385,0	158,7	493,6	214,0	–	3 610,9
Kassenobligationen	–	–	29,1	114,4	346,3	17,0	–	506,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	–	–	230,0	0,0	2 069,0	2 359,0	–	4 658,0
Total Fremdkapital	1 314,9	5 214,0	2 095,7	843,5	2 991,8	2 615,0	–	15 074,9
Vorjahr	1 012,6	5 328,4	2 051,8	1 191,0	2 674,4	2 619,8	–	14 878,0

Werte in Millionen Franken

4.7.16 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie Organkredite

	2001	2000	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	59 039	59 397	– 358
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	92 708	162 776	– 70 068
Organkredite	112 411	52 818	59 593

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.17 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2001		2000	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	293,3	3,1	191,9	1,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	652,7	0,0	665,4	0,0
Forderungen gegenüber Banken	270,9	424,8	332,6	404,2
Forderungen gegenüber Kunden	2 951,0	239,4	2 930,4	388,6
Hypothekarforderungen	11 411,8	4,5	11 206,9	0,0
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41,7	0,0	17,8	11,1
Finanzanlagen	610,9	27,7	568,5	20,2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,6	0,0	19,2	0,0
Sachanlagen	139,1	0,0	148,6	0,0
Immaterielle Werte	53,0	0,0	22,3	0,0
Rechnungsabgrenzungen	43,9	0,4	74,9	0,7
Sonstige Aktiven	154,4	0,0	197,1	0,0
Total Aktiven	16 650,2	699,9	16 375,6	826,2
Total in %	96,0	4,0	95,2	4,8
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	6,0	0,0	1,8	0,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	531,4	648,6	888,2	555,7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	4 892,8	220,4	4 877,7	172,5
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 504,3	106,8	3 246,7	70,2
Kassenobligationen	506,7	0,0	496,7	0,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 658,0	0,0	4 568,4	0,0
Rechnungsabgrenzungen	159,6	0,0	206,5	0,0
Sonstige Passiven	385,9	0,0	404,8	0,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	492,1	0,0	504,6	0,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	338,6	0,0	329,7	0,0
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	425,0	0,0
Kapitalreserve	179,1	0,0	173,4	0,0
Gewinnreserve	205,7	0,0	180,3	0,0
Minderheitsanteile am Eigenkapital	0,0	0,0	12,1	0,0
Konzerngewinn	89,2	0,0	87,5	0,0
<i>davon</i> Minderheitsanteile am Gewinn	0,0	0,0	7,1	0,0
Total Passiven	16 374,3	975,8	16 403,4	798,4
Total in %	94,4	5,6	95,4	4,6

Werte in Millionen Franken

Konzern LUKB

4.7.18 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	2001		2000	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
Aktiven				
Europa				
Schweiz	16 650,2	95,97	16 375,6	95,20
Liechtenstein	27,2	0,16	199,5	1,16
Luxemburg	15,2	0,09	43,3	0,25
Deutschland	199,2	1,15	92,4	0,54
England	172,0	0,99	120,4	0,70
Österreich	32,8	0,19	73,7	0,43
Frankreich	6,9	0,04	77,4	0,45
Belgien	29,1	0,17	6,9	0,04
Italien	2,6	0,02	34,0	0,20
Niederlande	12,9	0,07	34,5	0,20
Diverse	29,4	0,17	18,0	0,10
Nordamerika	57,9	0,33	43,7	0,25
Lateinamerika, Karibische Zone	58,9	0,34	24,1	0,14
Asien, Ozeanien	7,7	0,04	18,5	0,11
Diverse	48,1	0,28	39,8	0,23
Total Aktiven	17 350,1	100,00	17 201,8	100,00

Werte in Millionen Franken

Konzern LUKB

4.7.19 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				
	CHF	EUR	USD	Uebrige	Total
Aktiven					
Flüssige Mittel	285,5	8,4	2,0	0,5	296,4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	652,7	0,0	0,0	0,0	652,7
Forderungen gegenüber Banken	565,5	64,6	37,6	27,9	695,6
Forderungen gegenüber Kunden	2 887,9	40,5	117,6	144,4	3 190,4
Hypothekarforderungen	11 416,3	0,0	0,0	0,0	11 416,3
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41,5	0,0	0,0	0,2	41,7
Finanzanlagen	638,7	0,0	0,0	0,0	638,7
Nicht konsolidierte Beteiligungen	27,6	0,0	0,0	0,0	27,6
Sachanlagen	139,1	0,0	0,0	0,0	139,1
Immaterielle Werte	53,0	0,0	0,0	0,0	53,0
Rechnungsabgrenzungen	43,3	0,1	0,6	0,3	44,3
Sonstige Aktiven	154,3	0,0	0,0	0,0	154,3
Total Aktiven	16 905,4	113,6	157,8	173,3	17 350,1
Total in %	97,4	0,7	0,9	1,0	100,0
Vorjahr	16 662,2	181,0	145,2	213,4	17 201,8
Vorjahr in %	96,9	1,1	0,8	1,2	100,0
Passiven					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	6,0	0,0	0,0	0,0	6,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 048,8	59,4	42,7	29,0	1 180,0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 012,0	68,6	24,5	8,1	5 113,2
Uebrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 378,0	161,2	49,0	22,6	3 610,8
Kassenobligationen	506,7	0,0	0,0	0,0	506,7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 584,0	74,0	0,0	0,0	4 658,0
Rechnungsabgrenzungen	159,1	0,2	0,5	0,0	159,6
Sonstige Passiven	386,0	0,0	0,0	0,0	386,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	492,1	0,0	0,0	0,0	492,1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	338,5	0,0	0,0	0,0	338,5
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	0,0	0,0	425,0
Kapitalreserve	179,1	0,0	0,0	0,0	179,1
Gewinnreserve	205,7	0,0	0,0	0,0	205,7
Minderheitsanteile am Eigenkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Konzerngewinn	89,2	0,0	0,0	0,0	89,2
<i>davon</i> Minderheitsanteile am Gewinn	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total Passiven	16 810,2	363,4	116,7	59,7	17 350,1
Total in %	96,9	2,1	0,7	0,3	100,0
Vorjahr	16 347,2	265,6	284,2	304,8	17 201,8
Vorjahr in %	95,0	1,5	1,7	1,8	100,0

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

Konzern LUKB

4.7.20 Eventualverpflichtungen

	2001	2000	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	319 713	242 689	77 024
Gewährleistungsgarantien	122 752	87 402	35 350
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	11 542	12 037	- 495
Total	454 007	342 128	111 879

Werte in 1000 Franken

4.7.21 Verpflichtungskredite

	2001	2000	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	14	102	- 88

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.7.22 Offene derivative Finanzinstrumente

4.7.22.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	2001			2000		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen
Zinsinstrumente	41 537	66 173	8 829 432	68 940	37 516	7 043 506
Terminkontrakte inkl. FRAs	6 124	4 567	3 005 000	85	276	700 000
Swaps	33 974	58 776	4 858 443	67 276	35 345	4 955 246
Tom Next Index Swaps (TOIS)	0	898	345 000	0	0	0
Caps / Floors / Collars	1 388	1 388	378 569	1 579	1 895	986 399
Futures	0	0	147 421	0	0	401 861
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	50	544	95 000	0	0	0
Devisen	59 163	51 762	5 108 915	83 920	87 082	4 052 724
Terminkontrakte	48 146	33 993	4 152 077	63 281	61 986	3 354 557
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	7 094	73 990	0	4 463	75 937
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	11 017	10 675	882 849	20 639	20 633	622 230
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Edelmetalle	231	188	33 798	5	4	862
Terminkontrakte	226	183	33 615	3	2	153
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	5	5	183	2	2	709
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungspapiere / Indices	12 309	12 420	242 352	22 837	22 850	385 587
Terminkontrakte	2	135	1 757	7	20	1 115
Futures	0	0	52 572	0	0	143 278
Optionen (OTC)	3	3	8 469	0	0	0
Optionen (exchange traded)	12 304	12 282	179 553	22 830	22 830	241 194
Uebrige	0	0	0	0	2 511	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	2 511	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Total	113 240	130 543	14 214 497	175 702	149 963	11 482 679

Werte in 1000 Franken

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

Konzern LUKB

4.7.22.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	2001			2000		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Banken und Derivatebörsen mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr	36 917	44 120	7 374 313	74 800	61 708	5 497 170
<i>davon</i> Zinsinstrumente	6 315	13 183	3 968 543	3 363	5 055	2 617 344
<i>davon</i> Devisen	21 064	28 018	3 268 627	55 931	46 998	2 687 467
<i>davon</i> Edelmetalle	230	1	16 984	2	2	430
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	9 305	2 919	115 924	15 504	7 142	191 929
<i>davon</i> Uebrige	3	0	4 234	0	2 511	0
mit Laufzeiten über 1 Jahr	35 258	61 101	4 846 357	65 820	35 989	4 332 510
<i>davon</i> Zinsinstrumente	35 221	51 983	4 712 204	65 400	31 344	4 253 817
<i>davon</i> Devisen	24	9 050	133 670	417	4 463	78 386
<i>davon</i> Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	12	68	483	3	182	307
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	0	0	0
Broker	0	0	0	0	0	0
Kunden mit Deckung	13 426	10 335	253 380	21 341	19 660	368 709
<i>davon</i> Zinsinstrumente	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Devisen	12 357	1 604	206 728	17 406	4 785	292 875
<i>davon</i> Edelmetalle	0	0	0	0	0	0
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	1 069	8 731	46 652	3 935	14 875	75 834
<i>davon</i> Uebrige	0	0	0	0	0	0
Kunden ohne Deckung	27 639	14 987	1 740 448	13 741	32 606	1 284 290
<i>davon</i> Zinsinstrumente	0	1 008	148 685	177	1 117	172 345
<i>davon</i> Devisen	25 718	13 091	1 499 890	10 166	30 836	993 996
<i>davon</i> Edelmetalle	1	186	16 813	3	2	432
<i>davon</i> Beteiligungspapiere/Indices	1 919	700	70 824	3 395	651	117 517
<i>davon</i> Uebrige	0	3	4 234	0	0	0
Total	113 240	130 543	14 214 497	175 702	149 963	11 482 679

Werte in 1000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

4.7.23 Treuhandgeschäfte

	2001	2000	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	209 600	179 616	29 984
Treuhandkredite in CHF	19 746	32 859	- 13 113
Treuhandanlagen in Fremdwährung	948 732	1 099 693	- 150 961
Treuhandkredite in Fremdwährung	889	1 125	- 236
Total	1 178 968	1 313 293	- 134 325

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.8.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2001	2000	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	34 364	31 046	3 318
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	69 201	76 830	- 7 629
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	556 332	542 040	14 292
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	18 563	15 230	3 333
Kreditkommissionen	6 151	6 697	- 546
Ertrag aus dem Wechselinkasso	368	390	- 22
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	1 081	680	401
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	31 225	26 113	5 112
Total	717 286	699 026	18 260

Werte in 1000 Franken

4.8.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

	2001	2000	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	24 215	23 811	404
Dividendertrag aus Finanzanlagen	327	346	- 19
Total	24 542	24 157	385

Werte in 1000 Franken

4.8.1.3 Zinsaufwand

	2001	2000	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	45 246	54 395	- 9 149
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	79 981	82 193	- 2 212
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit	109 674	94 161	15 513
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	17 985	23 295	- 5 310
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	205 348	187 230	18 118
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	22	21	1
Total	458 256	441 295	16 961

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2001	2000	Veränderung
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 912	1 541	371
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	95 365	118 679	- 23 314
Fondsgeschäft	24 719	23 731	988
Depotgebühren	18 048	17 475	573
Couponserträge	2 615	4 659	- 2 044
Courtage	31 894	57 387	- 25 493
Steuererträge	1 095	483	612
Vermögensverwaltung	8 070	8 227	- 157
Uebrigcs Wertschriften- und Anlagegeschäft	8 924	6 717	2 207
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16 151	15 938	212
Kartenerträge	6 537	6 358	179
Schrankfachmieten	1 203	1 238	- 35
Kontoführungsspesen	8 048	7 990	58
Uebrigcs Dienstleistungsgeschäft	363	352	11
Kommissionsaufwand	- 10 500	- 12 470	1 970
Total	102 926	123 688	- 20 762

Werte in 1000 Franken

4.8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2001	2000	Veränderung
Devisenhandel	14 905	23 104	- 8 199
Sortenhandel	3 160	3 043	117
Edelmetallhandel	188	145	43
Wertschriftenhandel	- 1 312	748	- 2 060
<i>davon</i> Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	220	102	118
Uebrigcr Handelserfolg	2 206	595	1 611
Total	19 147	27 635	- 8 488

Werte in 1000 Franken

4.8.4 Personalaufwand

	2001	2000	Veränderung
Gehälter und Zulagen	102 170	97 189	4 981
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, Pensionskasse etc.)	18 328	17 144	1 184
Aus- und Weiterbildung	1 662	1 670	- 8
Uebrigcr Personalaufwand	2 086	1 966	120
Total	124 246	117 969	6 277

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.8.5 Sachaufwand

	2001	2000	Veränderung
Raumaufwand	9 017	8 317	700
Informatikaufwand	55 860	50 630	5 230
Drittleistungen	6 537	7 495	- 958
Porti/Transporte	8 076	8 433	- 357
Marketing / Kommunikation	7 074	5 958	1 116
Uebriger Geschäfts- und Betriebsaufwand	10 261	11 705	- 1 444
Total	96 824	92 538	4 286

Werte in 1000 Franken

4.8.6 Staatsgarantie

	2001	2000	Veränderung
Abgeltung Staatsgarantie	3 877	0	3 877
Total	3 877	0	3 877

Werte in 1000 Franken

4.8.7 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2001	2000	Veränderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	1 028	1 515	- 487
Abschreibungen auf Bankgebäuden	4 205	4 335	- 130
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	151	932	- 781
Abschreibungen auf Bankneubau Hochdorf/Umbau Rothenburg	0	2 565	- 2 565
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	13 713	12 100	1 613
Total	19 097	21 447	- 2 350

Werte in 1000 Franken

4.8.8 Abschreibungen Immaterielle Werte

	2001	2000	Veränderung
Abschreibungen Immaterielle Werte	11 676	11 146	530
Total	11 676	11 146	530

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.8.9 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2001	2000	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	21 696	34 607	- 12 911
Rückstellungen für Länderrisiken	30	- 29	59
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	734	923	- 189
Rückstellungen für übrige Risiken	4 660	2 822	1 838
Verluste	2 240	1 478	762
<i>davon</i> aus Kreditgeschäft	1 118	853	265
<i>davon</i> aus Geschäftsabwicklung	1 122	625	497
Total	29 361	39 801	- 10 440

Werte in 1000 Franken

4.8.10 Ausserordentlicher Ertrag

	2001	2000	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	8 988	1 110	7 878
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	252	- 252
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	20	- 20
Periodenfremde Erträge aus Dienstleistungen	42	202	- 160
Periodenfremde Erträge aus abgeschriebenen Forderungen	827	1 142	- 315
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	- 53	- 230	177
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 544	2 815	- 271
Aperiodische Erträge	6 096	393	5 703
Total	18 444	5 704	12 740

Werte in 1000 Franken

4.8.11 Ausserordentlicher Aufwand

	2001	2000	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Liegenschaften	648	0	648
Periodenfremde Aufwände aus Dienstleistungen	104	152	- 48
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	31	156	- 125
Aperiodische Aufwände	10 152	2 725	7 427
Periodengewinn Minderheitsanteile im Zeitpunkt des Erwerbes	2 764	0	2 764
Aufwand Rechtsformwechsel und Teilprivatisierung	0	23 000	- 23 000
Aufwand Altersvorsorge (Sicherung Teuerungsausgleich, Primatwechsel etc.)	0	10 000	- 10 000
Total	13 699	36 033	- 22 334

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

4.8.12 Steuern

Steueraufwand	2001	2000	Veränderung
Laufende Ertrags- und Kapitalsteuern	31 143	9 203	21 940
Laufende Liegenschaftssteuern	0	541	- 541
Total laufende Steuern	31 143	9 744	21 399
Latente Steuern	45	190	- 145
Total Steueraufwand	31 188	9 934	21 254

Werte in 1000 Franken

Steuerverpflichtungen	31. 12. 01	01. 01. 01	Veränderung
Verpflichtungen aus latenten Steuern	2 008	1 963	45
<i>davon Wertberichtigungen für Kundenausleihungen</i>	1 120	920	200
<i>davon Wertberichtigungen für Handelsbestände</i>	0	579	- 579
<i>davon Wertberichtigungen für Finanzanlagen</i>	793	464	329
<i>davon Wertberichtigungen für nicht konsolidierte Beteiligungen</i>	95	0	95

Werte in 1000 Franken

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

4.8.13 Unternehmensgewinn

	2001	2000	Veränderung
Konzerngewinn publiziert	89 168	87 452	1 716
Zuweisung an «Reserven für allgemeine Bankrisiken»	14 500	29 000	- 14 500
Konzerngewinn effektiv inkl. Minderheitsanteile (nach Steuern)	103 668	116 452	- 12 784
<i>abzüglich Minderheitsanteile am Ergebnis</i>	0	7 053	- 7 053
Unternehmensgewinn effektiv exkl. Minderheitsanteile (nach Steuern)	103 668	109 399	- 5 731
Steuern*	31 188	9 934	21 254
Unternehmensgewinn effektiv exkl. Minderheitsanteile (vor Steuern)	134 856	119 333	15 523

Werte in 1000 Franken

* Stammhaus LUKB ab 1.1. 2001 voll steuerpflichtig.

Konzern LUKB

5. WEITERE INFORMATIONEN

5.1 Fremdwährungs-Umrechnungskurse

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

Einheit	Code	Stichtagskurs per		Veränderung
		31. 12. 2001	31. 12. 2000	
1 US-Dollar	USD	1,679	1,633	0,046
1 Pfund Sterling	GBP	2,432	2,437	- 0,005
1 Euro	EUR	1,480	1,519	- 0,039
100 Japanische Yen	JPY	1,278	1,421	- 0,143

5.2 Depotvolumen

	2001	Anteil in %	2000	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	0	0,0	0	0,0	0
Kassenobligationen	474 561	3,1	451 038	2,8	23 523
Obligationen	4 964 797	32,5	5 516 417	33,9	- 551 620
Aktien (inkl. PS/GS)	5 347 584	35,0	5 731 328	35,2	- 383 744
Anlagefonds	4 386 511	28,6	4 431 447	27,1	- 44 936
Uebrige Wertpapiere	89 959	0,6	159 240	1,0	- 69 281
Wertschriften	15 263 412	100,0	16 289 470	100,0	- 1 026 058
Treuhandanlagen	1 178 968		1 313 293		- 134 325
Wertschriften und Treuhandanlagen	16 442 380		17 602 763		- 1 160 383
Anzahl Depots	57 758		52 120		5 638

Werte in 1000 Franken

Konzern LUKB

5.3 Kennzahlen

	2001	2000	Veränderung
BIZ-Quoten			
BIZ Tier 1 Ratio	11,1%	11,5%	
BIZ Capital Ratio	11,0%	11,3%	
Risikogewichtete Aktiven	9 881 731	9 579 964	301 767
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)*			
Eigenmittel: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 237 489	1 188 854	48 635
Eigenmittel: Jahresdurchschnittsbestand (vor Gewinnverwendung)	1 184 960	1 220 630	- 35 670
Unternehmensgewinn effektiv (vor Steuern)	134 856	119 333	15 523
Unternehmensgewinn effektiv (nach Steuern)	103 668	109 399	- 5 731
Eigenkapitalrendite (vor Steuern)	11,4%	9,8%	
Eigenkapitalrendite (nach Steuern)	8,7%	9,0%	
(Unternehmensgewinn effektiv im Verhältnis der durchschnittlichen Eigenmittel)			
Cost-Income-Ratio			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen auf Anlagevermögen (AV)	244 044	231 954	12 090
Bruttoerfolg	415 192	439 616	- 24 424
Cost-Income-Ratio	58,8%	52,8%	
(Geschäftsaufwand + Abschreibungen auf AV in Prozent des Bruttoerfolgs)			
Assets under Management (in Prozent der Bilanzsumme)			
Depot- und Treuhandvolumen	16 442 380	17 602 763	- 1 160 383
Bilanzsumme	17 350 123	17 201 815	148 308
Assets under Management (Depotvolumen / Bilanzsumme)	94,8%	102,3%	
Wertberichtigungen und Rückstellungen (in Prozent der Kundenausleihungen)			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken für Kunden	447 793	468 806	- 21 013
Kundenausleihungen	14 606 649	14 525 880	80 769
Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen	3,1%	3,2%	
Mitarbeitende (Vollpensum)			
Total Mitarbeitende	1 073,0	1 066,3	6,7
E-Banking			
E-Banking-Verträge	18 670	13 180	5 490
Anzahl Transaktionen	117 500	81 922	35 578
Geschäftsstellen			
Regionalsitze	8	8	0
Zweigstellen	21	22	- 1
Kassenstellen	4	4	0
Vertretung Tessin	1	1	0
Adler & Co. AG	1	1	0

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

* exkl. Minderheitenanteil

Konzern LUKB

6. BERICHT DES KONZERNPRÜFERS AN DIE GENERAL- VERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK, LUZERN



Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2001 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 «Swiss GAAP FER» sowie den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Zürich, 22. Februar 2002

Ernst & Young AG

Peter Bühler
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)

Hans Peter Schrenk
dipl. Wirtschaftsprüfer

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung Stammhaus LUKB

	Seite
1. BILANZ 31. DEZEMBER 2001 (vor Gewinnverwendung)	40
2. ERFOLGSRECHNUNG	41
3. MITTELFUSSRECHNUNG	42
4. ANHANG	43
4.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	43
4.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften	44
4.2.1 Zur Sicherstellung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	44
4.2.2 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken / Reserve für eigene Beteiligungstitel	44
4.2.3 Gesellschaftskapital	45
4.2.3.1 Gesellschaftskapital	45
4.2.3.2 Bedeutende Kapitaleigner	45
4.2.4 Nachweis des Eigenkapitals	45
4.2.5 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	46
4.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie Organkredite	46
4.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	46
4.3.1 Treuhandgeschäfte	46
4.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	46
4.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	46
4.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	47
4.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	47
5. ANTRAG DES VERWALTUNGSRATES AN DIE ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK VOM 12.JUNI 2002	48
6. BERICHT DER REVISIONSSTELLE AN DIE GENERALVERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK, LUZERN	49

Stammhaus LUKB

1. BILANZ 31. DEZEMBER 2001 (vor Gewinnverwendung)

			Veränderung	
Aktiven	2001	2000	absolut	in %
Flüssige Mittel	293 321	187 964	105 357	56,1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	652 752	665 447	- 12 695	- 1,9
Forderungen gegenüber Banken	721 078	714 213	6 865	1,0
Forderungen gegenüber Kunden	3 110 075	3 271 667	- 161 592	- 4,9
Hypothekarforderungen	11 416 263	11 206 920	209 343	1,9
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	41 653	16 856	24 797	147,1
Finanzanlagen	607 160	564 957	42 203	7,5
Beteiligungen	103 766	65 903	37 863	57,5
Sachanlagen	139 117	148 228	- 9 111	- 6,1
Rechnungsabgrenzungen	41 615	72 996	- 31 381	- 43,0
Sonstige Aktiven	143 748	168 606	- 24 858	- 14,7
Total Aktiven	17 270 547	17 083 757	186 790	1,1
Total nachrangige Forderungen	24 765	22 119	2 646	12,0
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	67 041	27 877	39 164	140,5
Total Forderungen gegenüber dem Kanton	11 451	77 114	- 65 663	- 85,2
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	5 987	1 765	4 222	239,2
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 211 521	1 471 205	- 259 684	- 17,7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 113 209	5 050 178	63 031	1,2
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 553 454	3 255 931	297 523	9,1
Kassenobligationen	506 721	496 743	9 978	2,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 657 990	4 568 438	89 552	2,0
Rechnungsabgrenzungen	159 720	204 350	- 44 630	- 21,8
Sonstige Passiven	374 937	375 755	- 818	- 0,2
Wertberichtigungen und Rückstellungen	515 813	525 286	- 9 473	- 1,8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	300 549	291 694	8 855	3,0
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Allgemeine gesetzliche Reserve	360 989	350 989	10 000	2,8
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 645	0	5 645	100,0
Jahresgewinn	79 014	66 423	12 591	19,0
Total Passiven	17 270 547	17 083 757	186 790	1,1
Total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	38 204	53 245	- 15 041	- 28,2
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton	10 538	0	10 538	100,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Depotvolumen inkl. Treuhandgeschäfte	13 649 119	14 600 500	- 951 381	- 6,5
<i>davon</i> Treuhandvolumen	776 740	969 552	- 192 812	- 19,9
Eventualverpflichtungen	434 384	330 882	103 502	31,3
Unwiderrufliche Zusagen	76 174	43 401	32 773	75,5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	29 347	29 347	0	0,0
Verpflichtungskredite	14	102	- 88	- 86,1
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	102 724	147 321	- 44 597	- 30,3
- negative Wiederbeschaffungswerte	119 959	121 634	- 1 675	- 1,4
- Kontraktvolumen	14 118 924	11 234 528	2 884 396	25,7

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

2. ERFOLGSRECHNUNG

			Veränderung	
	2001	2000	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	714 720	694 850	19 870	2,9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	23 782	23 370	412	1,8
Zinsaufwand	- 459 144	- 441 867	- 17 277	3,9
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	279 358	276 353	3 005	1,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 752	1 389	363	26,1
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	71 727	79 734	- 8 007	- 10,0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 915	15 698	217	1,4
Kommissionsaufwand	- 8 654	- 10 633	1 979	- 18,6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	80 740	86 188	- 5448	- 6,3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	15 824	22 322	- 6 498	- 29,1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	615	598	17	2,9
Beteiligungsertrag	17 529	15 196	2 333	15,4
Liegenschaftenerfolg	3 008	3 408	- 400	- 11,7
Anderer ordentlicher Ertrag	3 641	3 189	452	14,2
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 094	- 1 682	588	- 35,0
Uebrig er ordentlicher Erfolg	23 700	20 709	2 991	14,4
Bruttoerfolg	399 621	405 572	- 5 951	- 1,5
Personalaufwand	- 115 225	- 108 318	- 6 907	6,4
Sachaufwand	- 93 060	- 89 081	- 3 979	4,5
Abgeltung Staatsgarantie	- 3 877	0	- 3 877	100,0
Geschäftsaufwand	- 212 162	- 197 399	- 14 763	7,5
Bruttogewinn	187 459	208 173	- 20 714	- 10,0
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 17 517	- 20 080	2 563	- 12,8
Abschreibungen auf zu konsolidierende Beteiligungen	- 26 560	- 6 560	- 20 000	304,9
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 28 225	- 59 765	31 540	- 52,8
Zwischenergebnis (Betriebsgewinn)	115 158	121 768	- 6 610	- 5,4
Ausserordentlicher Ertrag	16 089	5 176	10 913	210,8
Ausserordentlicher Aufwand	- 10 808	- 35 485	24 677	- 69,5
Unternehmensgewinn vor Steuern	120 439	91 459	28 980	31,7
Steuern	- 26 925	- 541	- 26 384	4 876,9
Unternehmensgewinn nach Steuern	93 514	90 918	2 596	2,9
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 14 500	- 24 495	9 995	- 40,8
Jahresgewinn	79 014	66 423	12 591	19,0

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

3. MITTELFUSSRECHNUNG

	Mittel- herkunft 2001	Mittel- verwendung 2001	Mittel- herkunft 2000	Mittel- verwendung 2000
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	202 807	103 217	232 702	107 072
Jahresgewinn	79 014		66 423	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	44 078		26 640	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	31 146	2 164	95 826	50 949
Reserven für allgemeine Bankrisiken	14 500		24 495	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	34 069			120
Passive Rechnungsabgrenzungen		44 630	19 318	
Gewinnverwendung Vorjahr		56 423		56 003
Saldo		99 590		125 630
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	425 000	425 000	90 000	190 000
Dotationskapital		350 000		190 000
Partizipationskapital		75 000		
Aktienkapital	425 000			
Agio			90 000	
Saldo	0		100 000	
Mittelfluss aus Vorgängen in Sachanlagen und Beteiligungen	4 455	79 971	13 487	23 365
Beteiligungen	2 297	67 748	468	2 784
Liegenschaften	2 158	565	3 758	3 628
Uebrigere Sachanlagen		11 658	9 261	16 922
Aktivierete Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten				31
Saldo	75 516		9 878	
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)	1 134 383	1 032 991	1 263 550	1 450 127
Verpflichtungen gegenüber Banken	33 000			10 000
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	63 030			471 412
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden		39 137		17 550
Kassenobligationen	131 564	121 586	201 653	338 621
Pfandbriefdarlehen	371 000	119 500	401 000	70 000
Anleihen	300 000	461 948	530 000	74 295
Sonstige Passiven		818	74 742	
Forderungen gegenüber Banken	49 339		13 000	
Forderungen gegenüber Kunden	161 592			167 220
Hypothekarforderungen		209 343		247 510
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		38 456		48 235
Finanzanlagen		42 203		5 284
Sonstige Aktiven	24 858		43 155	
Saldo		101 392	186 577	
Kurzfristiges Geschäft (< 1 Jahr)	353 577	373 685	611 725	359 420
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	4 222			504
Verpflichtungen gegenüber Banken		292 684		337 507
Uebrigere Verpflichtungen gegenüber Kunden	336 660		405 218	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	12 695			21 409
Forderungen gegenüber Banken		56 204	202 763	
Forderungen gegenüber Kunden				
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		24 797	3 744	
Saldo	20 108			252 305
Liquidität	0	105 357	0	81 480
Flüssige Mittel		105 357		81 480
Saldo	105 357		81 480	
Total Mittelherkunft	2 120 222		2 211 464	
Total Mittelverwendung		2 120 222		2 211 464

Werte in 1000 Franken

4. ANHANG

4.1 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.

Sachanlagen

Die Bankgebäude und die anderen Liegenschaften innerhalb der Sachanlagen werden höchstens zu Anschaf-

fungswerten abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen ausgewiesen. Bei den Aufwendungen für die übrigen Sachanlagen im Sinne von laufend zu ersetzende, abnutzbare, bewegliche Wirtschaftsgüter erfolgt im Anschaffungsjahr jeweils eine individuelle Beurteilung pro Anlage und je nach Kostenumfang eine direkte erfolgswirksame Abschreibung oder eine Aktivierung.

Änderung der Bilanzierungsgrundsätze

Es wurden im Jahr 2001 keine Änderungen der Bilanzierungsvorschriften vorgenommen, die den Stammhausabschluss betreffen.

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.

Stammhaus LUKB

4.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

4.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Verpfändete Aktiven	2001		2000	
	Buchwert	Davon beansprucht	Buchwert	Davon beansprucht
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	120 460	0	108 222	0
<i>davon</i> bei einer anderen Bank	35 821	0	17 947	0
<i>davon</i> bei der Nationalbank	50 609	0	51 259	0
<i>davon</i> bei Clearingstellen	34 031	0	39 016	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 655 940	2 034 000	2 288 838	1 782 500
Total verpfändete Aktiven	2 776 400	2 034 000	2 397 060	1 782 500
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

4.2.2 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken / Reserve für eigene Beteiligungstitel

	Stand Ende 2000	Zweck-konforme Verwendungen und Auflösungen	Änderung der Zweck-bestimmung (Um-buchungen)	Wieder-eingänge, gefährdete Zinsen, Währungs-differenzen	Neu-bildungen zu Lasten Erfolgs-rechnung	Auflösungen zu Gunsten Erfolgs-rechnung	Stand Ende 2001
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken (Delkredere- und Länderrisiken)	470 074	38 456	0	0	17 443	720	448 342
<i>davon</i> für Kunden	468 804	38 456	0	0	17 443	0	447 792
<i>davon</i> für Banken	1 270	0	0	0	0	720	550
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Steuern und latente Steuern	1 451	0	- 1 251	0	7 624	0	7 824
Uebrige Rückstellungen	53 760	1 444	1 251	0	6 079	0	59 646
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	525 286	39 900	0	0	31 146	720	515 813
Reserven für allgemeine Bankrisiken	291 694	0	- 5 645	0	14 500	0	300 549
Reserve für eigene Beteiligungstitel	0	0	5 645	0	0	0	5 645

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

4.2.3 Gesellschaftskapital

4.2.3.1 Gesellschaftskapital

	2001			2000		
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
Dotationskapital	0			350 000		
Partizipationskapital	0	0	0	75 000	300 000	75 000
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	0	0	0
Total Gesellschaftskapital	425 000		425 000	425 000		75 000

Werte in 1000 Franken

4.2.3.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2001		2000	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
Kanton Luzern	300 000	70,6	350 000	82,4

Werte in 1000 Franken

4.2.4 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Dotationskapital	350 000
PS-Kapital	75 000
Einbezahltes Gesellschaftskapital (Subtotal)	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	350 989
Reserven für allgemeine Bankrisiken	291 694
Jahresgewinn 2000	66 423

Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 134 106

- Umwandlung Dotationskapital	- 350 000
- Umwandlung PS-Kapital	- 75 000
+ Begründung Aktienkapital	425 000
- Verzinsung des Dotationskapitals	- 24 736
- Ablieferung an den Kanton	- 20 000
- Abschreibung Emissionsaufwand Dotationskapital	- 2 687
- Dividende auf das PS-Kapital	- 9 000
+ Bildung Reserven für eigene Beteiligungspapiere	5 645
- Umqualifizierung aus Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 5 645
+ Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	14 500
+ Jahresgewinn (2001)	79 014

Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) 1 171 197

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	360 989
Reserven für allgemeine Bankrisiken	300 549
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	5 645
Jahresgewinn (2001)	79 014

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

4.2.5 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2001	2000	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	44 945	25 988	18 957

Die Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen des Stammhauses widerspiegeln Guthaben der Vorsorgeeinrichtungen, die im Stammhaus angelegt sind.

Werte in 1000 Franken

4.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie Organkredite

	2001	2000	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	59 039	59 397	- 358
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	92 708	162 776	- 70 068
Organkredite	107 967	52 732	55 235

Werte in 1000 Franken

4.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

4.3.1 Treuhandgeschäfte

	2001	2000	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	162 243	154 456	7 787
Treuhandkredite in CHF	19 746	32 859	- 13 113
Treuhandanlagen in Fremdwährung	593 861	781 112	- 187 251
Treuhandkredite in Fremdwährung	889	1 125	- 236
Total	776 740	969 552	- 192 812

Werte in 1000 Franken

4.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2001	2000	Veränderung
Devisenhandel	11 870	18 070	- 6 200
Sortenhandel	2 995	2 856	139
Edelmetallhandel	187	143	44
Wertschriftenhandel	- 1 434	658	- 2 092
<i>davon</i> Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	220	102	118
Uebrigter Handelserfolg	2 206	595	1 611
Total	15 824	22 322	- 6 498

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

4.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2001	2000	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	8 988	1 110	7 878
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	252	- 252
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	20	- 20
Periodenfremde Erträge aus Dienstleistungen	45	184	- 139
Periodenfremde Erträge aus abgeschriebenen Forderungen	827	1 142	- 315
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	- 53	-230	177
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	706	2 305	- 1 599
Aperiodische Erträge	5 576	393	5 183
Total	16 089	5 176	10 913

Werte in 1000 Franken

4.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2001	2000	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Liegenschaften	648	0	648
Periodenfremde Aufwände aus Dienstleistungen	100	4	96
Periodenfremde Abschlusskorrekturen	31	156	- 125
Aperiodische Aufwände	10 028	2 325	7 703
Aufwand Rechtsformwechsel und Teilprivatisierung	0	23 000	- 23 000
Aufwand Altersvorsorge (Sicherung Teuerungsausgleich, Primatwechsel etc.)	0	10 000	- 10 000
Total	10 808	35 485	- 24 677

Werte in 1000 Franken

Stammhaus LUKB

5. ANTRAG DES VERWALTUNGSRATES AN DIE ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK VOM 12. JUNI 2002

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2001 von 79 013 702.63 Franken wie folgt zu verwenden:

Dividende 6.50 Franken je Namenaktie à 50.– Franken nominal (neu 13 %; bisher 12 %)	55 250 000.00
Zuweisung an die gesetzlichen Reserven	3 400 000.00
Zuweisung an die anderen Reserven	18 000 000.00
Vortrag auf neue Rechnung	2 363 702.63
Bilanzgewinn 2001	79 013 702.63

Werte in Franken

Stammhaus LUKB

6. BERICHT DER REVISIONSSTELLE AN DIE GENERAL- VERSAMMLUNG DER LUZERNER KANTONALBANK, LUZERN

ERNST & YOUNG

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2001 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 Fehlansagen 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.

Zürich, 22. Februar 2002

Ernst & Young AG



Peter Bühler
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)



Hans Peter Schrenk
dipl. Wirtschaftsprüfer

Meine Bank

 genau richtig



Luzerner
Kantonalbank