

**Konzernbilanz**

<b>Aktiven</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>31.12.2002</b>	Veränderungen in	
	in CHF 1000	in CHF 1000	in CHF 1000	%
Flüssige Mittel	174'363	209'921	-35'558	-16.94
Forderungen aus Geldmarktpapieren	6'965	7'503	-538	-7.17
Forderungen gegenüber Banken	1'693'578	1'351'373	342'205	25.32
Forderungen gegenüber Kunden	1'632'148	1'638'334	-6'186	-0.38
Hypothekarforderungen	12'905'855	13'064'632	-158'777	-1.22
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	57'739	37'173	20'566	55.33
Finanzanlagen	915'461	853'115	62'346	7.31
Nicht konsolidierte Beteiligungen	28'163	28'163	0	-
Sachanlagen	213'425	205'641	7'784	3.79
Immaterielle Werte	14'735	16'577	-1'842	-11.11
Rechnungsabgrenzungen	43'677	42'312	1'365	3.23
Sonstige Aktiven	50'254	48'349	1'905	3.94
<b>Total Aktiven</b>	<b>17'736'363</b>	<b>17'503'093</b>	233'270	1.33
<i>Total nachrangige Forderungen</i>	<i>19'692</i>	<i>24'698</i>	<i>-5'006</i>	<i>-20.27</i>
<i>Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	<i>472'253</i>	<i>280'040</i>	<i>192'213</i>	<i>68.64</i>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	252	255	-3	-1.18
Verpflichtungen gegenüber Banken	452'700	457'447	-4'747	-1.04
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	8'872'898	8'591'121	281'777	3.28
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	2'190'104	2'002'626	187'478	9.36
Kassenobligationen	1'308'693	1'483'360	-174'667	-11.78
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'993'900	3'067'050	-73'150	-2.39
Rechnungsabgrenzungen	136'090	91'569	44'521	48.62
Sonstige Passiven	75'734	77'213	-1'479	-1.92
Wertberichtigungen und Rückstellungen	381'161	428'754	-47'593	-11.10
Reserven für allgemeine Bankrisiken	25'500	25'500	0	-
Gesellschaftskapital	165'950	165'950	0	-
Kapitalreserve	865'297	865'297	0	-
Gewinnreserve	217'342	167'560	49'782	29.71
Konzerngewinn	50'742	79'391	-28'649	-36.09
<b>Total Passiven</b>	<b>17'736'363</b>	<b>17'503'093</b>	<b>233'270</b>	<b>1.33</b>
<i>Total nachrangige Verpflichtungen</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
<i>Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen</i>	<i>23'075</i>	<i>20'705</i>	<i>2'370</i>	<i>11.45</i>
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	467'469	521'754	-54'285	-10.40
Unwiderrufliche Zusagen	117'795	91'418	26'377	28.85
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	24'384	26'612	-2'228	-8.37
Derivative Finanzinstrumente				
Kontraktvolumen	322'901	366'587	-43'686	-11.92
positive Wiederbeschaffungswerte	8'757	3'898	4'859	124.65
negative Wiederbeschaffungswerte	4'177	4'039	138	3.42
Treuhandgeschäfte	99'151	123'511	-24'360	-19.72

# V A L I A N T H O L D I N G

## Konzernerfolgsrechnung

	<b>30.06.2003</b> in CHF 1000	<b>30.06.2002</b> <sup>1)</sup> in CHF 1000
<i>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</i>		
Zins- und Diskontertrag	285'419	187'895
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsbeständen	263	119
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	14'289	9'880
Zinsaufwand	-147'192	-102'661
<i>Subtotal Erfolg Zinsengeschäft</i>	152'779	95'233
<i>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>		
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	744	308
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	21'205	15'637
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	11'154	6'481
Kommissionsaufwand	-5'268	-3'276
<i>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</i>	27'835	19'150
<i>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</i>		
	5'857	2'640
<i>Übriger ordentlicher Erfolg</i>		
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	33	6'496
Beteiligungsertrag	1'075	552
Liegenschaftenerfolg	1'590	697
Anderer ordentlicher Ertrag	486	177
Anderer ordentlicher Aufwand	-405	-316
<i>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</i>	2'779	7'606
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>189'250</b>	<b>124'629</b>
<i>Geschäftsaufwand</i>		
Personalaufwand	-60'221	-34'657
Sachaufwand	-37'998	-20'534
<i>Subtotal Geschäftsaufwand</i>	-98'219	-55'191
<b>Bruttogewinn</b>	<b>91'031</b>	<b>69'438</b>
<i>Konzerngewinn</i>		
Bruttogewinn	91'031	69'438
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-14'369	-8'743
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-15'119	-16'001
<i>Zwischenergebnis</i>	61'543	44'694
Ausserordentlicher Ertrag	3'350	1'015
Ausserordentlicher Aufwand	-120	-5'320
Steuern	-14'031	-9'788
<b>Konzerngewinn</b>	<b>50'742</b>	<b>30'601</b>

<sup>1)</sup> Vorjahr ohne IRB Interregio Bank und Luzerner Regiobank