

155. Finanzbericht 2004



Sandra Isenschmid, Mitarbeiterin im Kundenservice-Center, Luzern

Schnellübersicht Finanzbericht 2004:

Konzern LUKB	Seite 1 bis 40
Stammhaus LUKB	Seite 41 bis 51
Corporate Governance LUKB	Seite 53 bis 69

Luzerner Kantonalbank
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
Telex 862 860
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch

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

Konzern LUKB

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

1. Bilanz 31. Dezember 2004 (vor Gewinnverwendung)	2	4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	21
2. Erfolgsrechnung	3	4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	22
3. Mittelflussrechnung	4	4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	22
4. Anhang	5	4.5.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	23
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	5	4.5.9.1 Gesellschaftskapital	23
4.1.1 Geschäftstätigkeit	5	4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner	23
4.1.2 Personalbestand	5	4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	23
4.2 Risikomanagement	5	4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals	24
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	5	4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	25
4.2.2 Kreditrisiken	6	4.5.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahe stehenden Personen	25
4.2.3 Marktrisiken	6	4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	26
4.2.4 Liquiditätsrisiken	7	4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	27
4.2.5 Operationelle Risiken	7	4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen	28
4.2.6 Sonstige Risiken	8	4.5.16 Eventualverpflichtungen	29
4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalverordnung (Basel II)	8	4.5.17 Verpflichtungskredite	29
4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	8	4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente	30
4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	8	4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	30
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	8	4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	31
4.3.2 Konsolidierungskreis	9	4.5.19 Treuhandgeschäfte	31
4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze	9	4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung	32
4.3.4 Konsolidierungszeitraum	9	4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft	32
4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle	9	4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag	32
4.3.6 Fremdwährungsumrechnung	9	4.6.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	32
4.3.7 Detailbestimmungen	9	4.6.1.3 Zinsaufwand	32
4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	13	4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungs- geschäft	33
4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	13	4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	33
4.4 Segmentsrechnung	13	4.6.4 Personalaufwand	33
4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	15	4.6.5 Sachaufwand	34
4.5.1 Ausleihungen	15	4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	34
4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	15	4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	35
4.5.1.2 Gefährdete Forderungen	15	4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag	35
4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	16	4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand	35
4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	16	4.6.10 Steuern	36
4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	16	4.6.11 Unternehmensgewinn	36
4.5.2.2 Finanzanlagen	17	5. Weitere Informationen	37
4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen	17	5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen	37
4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	18	5.2 Quartalsabschlüsse 2004	38
4.5.3 Anlagespiegel	19	5.3 Kennzahlen	39
4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	19	6. Bericht des Konzernprüfers an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	40
4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	20		
4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	20		
4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen	21		
4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)	21		

1. Bilanz per 31. Dezember 2004 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2004	2003	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	194 805	218 999	- 24 194	- 11,0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	307 758	7 611	300 147	3 943,7
Forderungen gegenüber Banken	1 453 021	1 405 215	47 806	3,4
Forderungen gegenüber Kunden	2 755 267	2 784 993	- 29 726	- 1,1
Hypothekarforderungen	12 587 363	12 192 392	394 971	3,2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14 190	14 363	- 172	- 1,2
Finanzanlagen	642 385	590 949	51 436	8,7
Nicht konsolidierte Beteiligungen	16 927	27 686	- 10 758	- 38,9
Sachanlagen	136 397	139 102	- 2 704	- 1,9
Immaterielle Werte	17 977	25 390	- 7 413	- 29,2
Rechnungsabgrenzungen	47 664	45 062	2 602	5,8
Sonstige Aktiven	247 636	255 188	- 7 551	- 3,0
Total Aktiven	18 421 390	17 706 949	714'441	4,0
davon total nachrangige Forderungen	7 651	8 527	- 876	- 10,3
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	5 500	6 350	- 850	- 13,4
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	30 246	9 481	20 765	219,0
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	310	470	- 160	- 34,1
Verpflichtungen gegenüber Banken	484 312	434 989	49 323	11,3
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 179 447	6 234 643	- 55 196	- 0,9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 099 913	3 271 220	828 694	25,3
Kassenobligationen	333 406	344 330	- 10 924	- 3,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 861 604	5 130 948	- 269 344	- 5,2
Rechnungsabgrenzungen	127 382	128 781	- 1 399	- 1,1
Sonstige Passiven	504 322	400 358	103 964	26,0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	410 290	433 610	- 23 320	- 5,4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	402 542	362 542	40 000	11,0
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Kapitalreserve	182 800	180 075	2 725	1,5
Eigene Beteiligungstitel	- 7 204	- 6 178	- 1 026	16,6
Gewinnreserve	310 987	274 052	36 935	13,5
Konzerngewinn	106 279	92 110	14 170	15,4
Total Passiven	18 421 390	17 706 949	714 441	4,0
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	1 186	1 862	- 676	- 36,3
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 076	30 974	- 21 898	- 70,7
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 074 154	15 725 963	1 348 191	8,6
davon Treuhandgeschäfte	806 928	856 223	- 49 295	- 5,8
Eventualverpflichtungen	174 433	173 071	1 362	0,8
Unwiderrufliche Zusagen	138 066	123 300	14 766	12,0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 699	29 347	- 649	- 2,2
Verpflichtungskredite	0	133	- 133	- 100,0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	269 793	321 600	- 51 807	- 16,1
- negative Wiederbeschaffungswerte	230 963	283 419	- 52 455	- 18,5
- Kontraktvolumen	19 139 910	14 665 594	4 474 317	30,5

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	2004	2003	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	509 776	538 813	- 29 037	- 5,4
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	20 009	20 920	- 911	- 4,4
Zinsaufwand	- 265 772	- 304 016	38 244	- 12,6
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	264 013	255 717	8 296	3,2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 998	1 921	77	4,0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	95 774	82 348	13 426	16,3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 569	17 446	123	0,7
Kommissionsaufwand	- 12 489	- 9 860	- 2 629	26,7
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	102 852	91 856	10 997	12,0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	21 932	19 512	2 420	12,4
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	272	1 134	- 862	- 76,0
Beteiligungsertrag total	2 035	1 854	181	9,8
Liegenschaftenerfolg	3 392	3 565	- 173	- 4,8
Anderer ordentlicher Ertrag	5 052	3 386	1 666	49,2
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 005	- 794	- 212	26,7
Übriger ordentlicher Erfolg	9 746	9 145	601	6,6
Bruttoerfolg	398 543	376 230	22 313	5,9
Personalaufwand	- 120 632	- 121 761	1 129	- 0,9
Sachaufwand	- 78 016	- 77 304	- 712	0,9
Abgeltung Staatsgarantie	- 4 485	- 3 873	- 612	15,8
Geschäftsaufwand	- 203 133	- 202 938	- 196	0,1
Bruttogewinn	195 409	173 292	22 117	12,8
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 9 125	- 11 441	2 316	- 20,2
Abschreibungen Goodwill	- 6 713	- 13 084	6 371	- 48,7
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 7 760	- 6 715	- 1 045	15,6
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 14 872	- 13 336	- 1 536	11,5
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	156 940	128 716	28 223	21,9
Ausserordentlicher Ertrag	22 030	679	21 352	3 146,3
Ausserordentlicher Aufwand	- 20 078	- 108	- 19 970	18 476,5
Unternehmensgewinn vor Steuern	158 892	129 287	29 605	22,9
Steuern	- 32 613	- 25 177	- 7 436	29,5
Unternehmensgewinn nach Steuern	126 279	104 110	22 170	21,3
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 20 000	- 12 000	- 8 000	66,7
Konzerngewinn	106 279	92 110	14 170	15,4

Werte in 1000 Franken

3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2004	Mittel- verwendung 2004	Mittel- herkunft 2003	Mittel- verwendung 2003
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	223 849	100 350	240 544	182 453
Konzerngewinn	106 279		92 110	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	40 000		12 000	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	8 425		10 605	
Ab- / Zuschreibung auf Equity Beteiligung	700		836	
Abschreibungen Goodwill	6 713		13 084	
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	7 760		6 715	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	53 972	41 098	97 893	92 022
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2 603	7 301	
Passive Rechnungsabgrenzungen		1 399		35 181
Dividende Vorjahr		55 250		55 250
Saldo		123 499		58 090
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	18 345	16 571	12 796	18 039
Verkehr in eigenen Beteiligungstiteln	18 270	16 571	12 796	12 411
Erstmalige Berücksichtigung eigener Beteiligungstitel per 1.1.2003				5 628
Übrige Einflüsse	75			
Saldo		1 774	5 243	
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen	10 758	13 480	4 236	22 599
Nicht konsolidierte Beteiligungen	10 058		464	1 946
Liegenschaften		955		4 254
Übrige Sachanlagen		4 766	3 072	9 684
Goodwill	700		700	
Übrige immaterielle Werte		7 760		6 715
Saldo	2 722		18 363	
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)	522 028	1 304 887	1 401 299	1 453 438
Verpflichtungen gegenüber Banken	31 500			43 000
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		55 196	744 799	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	8 400			207 274
Kassenobligationen	100 980	111 904	88 546	227 105
Pfandbriefdarlehen	70 000	265 000	110 000	188 000
Anleihen	199 633	273 976	304 330	330 000
Sonstige Passiven	103 964			21 247
Forderungen gegenüber Banken	0		0	
Forderungen gegenüber Kunden		116 211	91 347	
Hypothekarforderungen		394 971		410 993
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		36 194		25 818
Finanzanlagen		51 436	59 137	
Sonstige Aktiven	7 551		3 140	
Saldo	782 859		52 139	
Kurzfristiges Geschäft (< 1 Jahr)	984 226	348 113	652 534	646 647
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		160		76
Verpflichtungen gegenüber Banken	17 823			112 770
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	820 294		30 148	
Forderungen aus Geldmarktpapieren		300 147	602 091	
Forderungen gegenüber Banken		47 806		533 800
Forderungen gegenüber Kunden	145 937			
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	172		20 295	
Saldo		636 113		5 887
Liquidität	24 194	0	11 766	0
Flüssige Mittel	24 194		11 766	
Saldo		24 194		11 766
Total Mittelherkunft	1 783 402		2 323 175	
Total Mittelverwendung		1 783 402		2 323 175

Werte in 1000 Franken

4. Anhang

4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

4.1.1 Geschäftstätigkeit

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

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

Die Adler & Co. Privatbank AG ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Die LKB Expert Fondsleitung AG verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von 1.8 Milliarden Franken.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berechnet) per 31.12.2004 973,6 Vollzeitstellen (Vorjahr 1007,0) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 930,3 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 39,7 Vollzeitstellen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3,6 Vollzeitstellen.

4.2 Risikomanagement

4.2.1 Allgemeine Bemerkungen Risikopolitik

Das Risikomanagement gehört zu den Kernaufgaben der Luzerner Kantonalbank. Wie andere Banken und Finanzinstitute sieht sich auch die Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle und sonstige Risiken. Das Management dieser Risiken, das sich an internationalen Standards orientiert, geniesst traditionellerweise einen hohen Stellenwert. Das Risikomanagement-System setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

- Risikopolitik Gesamtkonzern, welche die einzelnen Risiken klar begrenzt
- Verwendung von «best practice»-Ansätzen zur Risikomessung und -überwachung
- Stufengerechte, zeitnahe Information über sämtliche Risiken
- Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel in den Prozess des Risikomanagements
- Förderung des Risikobewusstseins auf allen Stufen

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik, die jährlich überprüft und angepasst wird, fest und definiert darin Risikophilosophie, Risikomessung und Risiko-steuerung. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken basierend auf der Risikotragfähigkeit. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings ist die Einhaltung der Risikopolitik sowie die Überwachung sämtlicher Risiken durch das oberste Organ sichergestellt. Im Berichtsjahr wurde zur Beurteilung und Überwachung, insbesondere auch des Risikomanagements, neu der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates eingesetzt.

Die Umsetzung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Risikopolitik und die Ausführung dessen Anweisungen obliegt der Konzernleitung. Hierzu zählen die Analyse sowie die Erkennung, Messung, Limitierung, Bewirtschaftung und Überwachung aller Kredit-, Markt-, Liquiditäts- und operationellen Risiken. Die Konzernleitung ist für den Aufbau adäquater Systeme zur Risikoüberwachung verantwortlich. Daneben teilt die Konzernleitung die vom Verwaltungsrat genehmigten Limiten konzernweit auf die Organisationseinheiten auf und delegiert entsprechende Kompetenzen.

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

Organisation Risikoüberwachung

Die Risikoüberwachung der LUKB lässt sich in die Bereiche Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle und sons-

tige Risiken unterteilen. Das Kreditrisikomanagement ist im Departement Firmenkunden angesiedelt und beinhaltet insbesondere das Kreditmanagement (Kreditanalyse, Second Opinion), Spezialberatungen (Work-out Geschäfte bzw. Restrukturierungen/Risikofrüherkennung) sowie die Kreditabwicklung und -überwachung (Kreditportfolio-, Produkt- und Vertragsmanagement).

Die Überwachung der Marktrisiken wurde organisatorisch dem Präsidialdepartement zugeordnet, während die Kontrolle der übrigen Risiken unter Berücksichtigung des Vieraugenprinzips dezentral erfolgt. Die im Leistungszentrum Finance & Risk (Präsidialdepartement) angesiedelte Risikoüberwachung koordiniert die Überwachungsmassnahmen, insbesondere auch bezüglich operationeller Risiken, und koordiniert die Berichterstattung sämtlicher Risiken als zentrale und unabhängige Risikokontrolle.

4.2.2 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass der Kreditnehmer seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt, wodurch für die Bank ein Verlust entstehen kann.

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

Im Bereich der Kreditprozesse unterscheidet die LUKB zwischen folgenden Prinzipien, wobei in beiden Fällen eine unabhängige Second Opinion der Kreditkontrolle eingeholt wird:

– Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; wichtig für schnelle Entscheidungsfindung; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar): Die Second Opinion der Kreditkontrolle wird hier im Sinne einer Kompetenzeinhaltungs-Kontrolle erst nach der Entscheideröffnung an den Kunden eingeholt.

– Fremdkompetenz (zentraler Kreditentscheid; zumeist komplexere Kreditgeschäfte): Der Kreditentscheid wird bei diesen Geschäften erst nach Einholung der Second Opinion getroffen und dem Kunden eröffnet.

Seit 1999 werden die buchführungspflichtigen Unternehmen sukzessive einem Kunden-Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse von unabhängigen Risikomanagement-Spezialisten mit dem Moody's Rating verglichen wurden. Die Kredite werden hauptsächlich nach «harten» Kriterien (Cash Flow/gesamte Verbindlichkeiten, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) und weiteren «weichen» Faktoren in acht Ratingklassen aufgeteilt. Gleichzeitig dient das Rating-Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Die LUKB bestimmt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen aufgrund der Kapitalbindung und einer vom Transaktionsrating abhängigen Risikoprämie. Das Transaktionsrating setzt sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating zusammen.

Als Bestandteil der Kreditrisiko-Begrenzung werden Sicherheiten nur abzüglich einer Marge als Deckung berücksichtigt. Je höher die Schwankungsbreite und/oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden auch diese Deckungsmargen festgelegt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, die den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Für Eigenheime gilt das hedonische Bewertungsmodell von Wüest & Partner (statistisches Verfahren zur Ermittlung des Schätzwertes) als Belehnungsbasis, während für Renditeobjekte der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt wird. Sämtliche Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren.

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

4.2.3 Marktrisiken

Darunter verstehen wir das Wertänderungsrisiko von Bilanz- und Ausserbilanzpositionen durch Markt-

schwankungen. Dazu zählen insbesondere Zins-, Fremdwährungs-, Aktienpreis- und Immobilienpreisrisiken.

Bankenbuch

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

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapitalbarwerts und Value-at-Risk-Kennzahlen. Zusätzlich werden, unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen, Einkommenseffekte bei verschiedenen Szenarien berechnet und Stresstests durchgeführt. Das Asset & Liability Committee (ALCO) leitet im Zusammenhang mit der Steuerung des Zinsrisikos monatlich bzw. notfalls in kürzeren Abständen Empfehlungen an die Geschäftsleitung weiter. Dabei wird die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitensystems gesteuert, wozu primär Zinssatz-Swaps eingesetzt werden.

Handelsbuch

Die LUKB führt ein Handelsbuch, dessen Positionen insbesondere Schwankungen von Devisen- und Aktienkursen sowie Zinssätzen ausgesetzt sind.

Die Rahmenbedingungen für den Eigenhandel werden in der von der Risikopolitik abgeleiteten Handelspolitik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Limitierung, Bewirtschaftung und Überwachung der Marktrisiken im Handelsbuch. Dazu werden unter anderem Value-at-Risk-Limiten eingesetzt. Die Handelspolitik wird jährlich von der Geschäftsleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt. Die Steuerung des Handelsbuches erfolgt im Rahmen dieser Vorgaben durch den Handel, während die Einhaltung der Limiten von der vom Handel getrennten zentralen Risikoüberwachung täglich kontrolliert wird.

4.2.4 Liquiditätsrisiken

Unter den Liquiditätsrisiken verstehen wir die Gefahr, die finanziellen Verpflichtungen nicht jederzeit erfüllen zu können. Diese Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen überwacht. Zur Gewährleistung der notwendigen Liquidität wird unter anderem auch ein Bestand von börsenkotierten Finanzanlagen gehalten. Die kurzfristige Steuerung der Liquidität am Geldmarkt obliegt dem Geldhandel, während die langfristige Refinanzierung im Treasury vorgenommen wird.

4.2.5 Operationelle Risiken

Unter den operationellen Risiken verstehen wir Verlustrisiken infolge Unangemessenheit oder Versagen von internen Verfahren, Personen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse.

Zu den operationellen Risiken gehören insbesondere Rechts-, Abwicklungs-, Beratungs-, Überwachungs-, System-, Modell- und Personenrisiken. Zu deren Einschränkung werden angemessene interne Kontrollen durchgeführt. Der Verwaltungsrat erhält jährlich Selbstdiagnosen bezüglich operationeller Risiken von den Departementen und Konzerngesellschaften. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Dabei richtet die Bank ein spezielles Augenmerk auf das Interne Kontrollsystem (IKS). Zudem erachtet die LUKB die Weiterbildung der Mitarbeitenden als wichtig. Die internen Abläufe und Kontrollen werden durch die Interne Revision, welche direkt dem Verwaltungsrat untersteht, regelmässig überprüft. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der Internen Revision.

Das Management von operationellen Risiken wird bankintern verfeinert. Dabei werden auch die qualitativen Aspekte der zukünftigen Eigenkapitalvorschriften Basel II beachtet.

Compliance / Rechtliche Risiken

Im Zusammenhang mit der Sicherstellung einer Geschäftstätigkeit im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben (insbesondere auch mit den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs) besteht eine konzernweite Compliance Organisation. Diese überprüft die Entwicklung und Einhaltung externer Normen, die durch eine Zunahme der aufsichts- und steuerrechtlichen Bestimmungen immer komplexer werden. Dabei sorgt die

dezentrale Compliance Organisation unter Leitung des Leistungszentrums Rechtsdienst & Compliance für die Initialisierung und Umsetzung allfälliger interner Massnahmen zur Einhaltung externer Normen bei compliance-relevanten Sachverhalten. Insbesondere werden auch zur Kontrolle der Geldwäschereivorschriften die notwendigen Vorkehrungen getroffen, die durch die Informatik unterstützt werden. So erfolgt die Überwachung zur Früherkennung von ungewöhnlichen Vermögenszu- und -abflüssen oder von bedeutenden Abweichungen im Verhalten von Kunden bei Transaktionen mit Hilfe der Informatik. Im Weiteren ist die Einhaltung der einschlägigen Sorgfaltspflichten im Zusammenhang mit der Geldwäscherei klar geregelt und wird überwacht.

Die LUKB ist im Rahmen des normalen Geschäftsganges in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für solche Fälle werden adäquate Rückstellungen vorgenommen. Die bankinterne Bearbeitung aller Rechtsfälle erfolgt zentral durch den Rechtsdienst.

Informatikrisiken

Der Grossteil der Informatikleistungen wird von der Swisscom IT Services AG bezogen. Für die Leistungserbringung bestehen Service Level Agreements, deren Einhaltung überwacht wird. Für längere Ausfälle sind in der Bank entsprechende Massnahmen geplant und definiert. Bankintern befasst sich eine spezialisierte Abteilung des Departements Logistik & Service mit der IT-Sicherheit.

4.2.6 Sonstige Risiken

Darunter verstehen wir vor allem Strategie- und Reputationsrisiken.

Strategierisiken

Als Strategierisiko bezeichnen wir die Gefahr, eine falsche Strategie zu verfolgen, die gewählte Strategie nicht umsetzen zu können oder Geschäftschancen nicht zu nutzen. Strategierisiken werden durch eine periodische Überprüfung der Strategie und durch eine rollende Planung (Finanzplan für die nächsten 4 Jahre, Budget für das nächste Jahr und Vorschau für das aktuelle Jahr) überwacht. Die strategischen Ziele und Ausrichtung werden durch den Verwaltungsrat vorgegeben.

Reputationsrisiken

Unter dem Reputationsrisiko verstehen wir die Gefahr des Verlustes unseres guten Rufes. Diesen schützen wir unter anderem durch die vorerwähnten Risikomanage-

ment- und -kontrollmechanismen sowie einen breiten Kriterienkatalog bei wichtigen Entscheidungen gemäss Nachhaltigkeits-Leitbild. Zudem vermeiden wir Extrempositionen oder Risikokonzentrationen. Für interne und externe Kommunikationen ist das gleichnamige Leistungszentrum im Präsidialdepartement verantwortlich.

4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalverordnung (Basel II)

Der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht hat eine neue Eigenkapitalvereinbarung verabschiedet, welche durch die Eidg. Bankenkommission für die Schweiz umgesetzt wird (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften treten voraussichtlich Ende 2006 in Kraft. Von den verschiedenen Anforderungen ist insbesondere auch das Risikomanagement der Banken betroffen.

Die Luzerner Kantonalbank hat konzernweit ein Projekt zur Umsetzung von Basel II unter der Leitung des CFO initialisiert. Die Teilprojekte richten sich nach den drei Säulen von Basel II, nämlich

1. Berechnung der Eigenmittel
2. Aufsichtsrechtliche Verfahren (insbesondere qualitative Anforderungen an das Risikomanagement)
3. Marktdisziplin.

Über den Projektfortschritt wird alle sechs Monate an die Konzernleitung, welche die Projektauficht einnimmt, rapportiert.

4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG. Infolge Veräusserung der AGI Holding AG unterhält die Luzerner Kantonalbank seit 31. Dezember 2004 keine direkten oder indirekten Eigentumsrechte an der Swisscom IT Services AG mehr. Die Auslagerung der Informatik ist in Service Level Agreements detailliert geregelt.

4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung, den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommission zu den Rechnungslegungsvor-

schriften (RRV-EBK) und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften.

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, aber die Addition / Subtraktion erfolgt mit den ganzen Beträgen.

4.3.2 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt. Es haben sich keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben (Details sind in Abschnitt 4.5.2.4 ersichtlich).

4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze

Die in Abschnitt 4.5.2.4 unter «vollkonsolidierte Beteiligungen» erwähnten Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 % erfasst. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immateriellen Werten» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Die maximale Abschreibungsdauer beträgt 10 Jahre. Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich abgeschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischengewinne.

4.3.4 Konsolidierungszeitraum

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

4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschluss-tag erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschluss-tag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Die Bilanzierung erfolgt nach dem Abschluss-tag-Prinzip. Die Erfassung der Geschäftsvorfälle wurde im Berichtsjahr vom Valuta- auf das Abschluss-tag-Prinzip umgestellt (siehe auch Abschnitt 4.3.8).

4.3.6 Fremdwährungsumrechnung

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

Die im Konzern der Luzerner Kantonalbank einheitlich angewendeten Fremdwährungsumrechnungskurse betragen:

Einheit	Code	Stichtag per	Stichtag per
		31.12.2004	31.12.2003
1 US-Dollar	USD	1.136	1.235
1 Pfund Sterling	GBP	2.183	2.213
1 Euro	EUR	1.544	1.559
100 Japanische Yen	JPY	1.108	1.154

4.3.7 Detailbestimmungen

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

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

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

Die Bilanzierung dieser Positionen erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Zinsen und Diskont werden zeitlich abgegrenzt und im Erfolg aus dem Zinsengeschäft berücksichtigt.

REPO-Geschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestan-

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

Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

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

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

Als Non Performing Loans gelten

- Forderungen mit Zins-/Amortisationsausständen oder Kreditüberschreitungen länger 90 Tage,

- Forderungen gegenüber Schuldern in Liquidation sowie
- Forderungen, bei denen Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

Eine bestehende Wertberichtigung wird erfolgswirksam aufgelöst, wenn die Ausleihung amortisiert ist oder sich die Realisierungswerte und/oder Kundenbonität während eines Jahres nachhaltig erhöht bzw. verbessert hat. Ausbuchungen (zweckkonforme Verwendungen) erfolgen, wenn der Verlust definitiv feststeht. Wiedereingänge auf abgeschriebene Forderungen werden direkt mit den Wertberichtigungen und Rückstellungen für Kreditrisiken verrechnet.

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

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

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

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

Die Zins- und Dividendenenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinan-

zierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 12.

Finanzanlagen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht der langfristigen Anlage erworbenen Wertschriften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Für die mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtitel kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges Agio / Disagio wird über die Laufzeit bis zum Endverfall ab- bzw. aufdiskontiert. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen Kündigung.

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

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

Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen und bonitätsmässigen Korrekturen der nach der Accrual-Methode behandelten Schuldtitel werden über die Erfolgspositionen Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag verbucht, wobei bei den zum Niederstwert bewerteten Titeln maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

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

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20 % bis 50 % werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote ent-

sprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

Gesellschaften, an denen der Konzern LUKB mit einem Anteil von weniger als 20 % beteiligt ist oder deren Grösse bzw. Branche keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung haben, werden jeweils zum Niederstwert bilanziert. Darunter fallen Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern. Beteiligungen an kleineren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsfranken abgeschrieben. Realisierte Erfolge aus der Veräusserung von Beteiligungen werden im ausserordentlichen Erfolg verbucht.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – in Tabelle 4.5.2.4 (Seite 18) aufgelistet.

Sachanlagen

Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich linearer Abschreibungen über die Nutzungsdauer bis zu einem Restwert ausgewiesen. Der Restwert entspricht dem Grundstückwert sowie einem Zuschlag von 5 % bis 25 % des Investitionsbetrages in die Gebäudehülle.

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

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

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

Übrige Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsgrenze von 100 000 Franken überschreiten. Die Abschreibung erfolgt sofort oder linear über die Nutzungsdauer.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

– Betriebseinrichtungen inkl. Kundentresor	maximal 10 Jahre
– Geschäftsmobiliar	maximal 5 Jahre
– Büromaschinen/Fahrzeuge	maximal 4 Jahre

- Telekommunikation/
Arbeitsplatztechnik maximal 4 Jahre
- IT-Hardware maximal 4 Jahre

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

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

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

Immaterielle Werte

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

Übrige erworbene immaterielle Werte werden bilanziert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze überschreiten. Sie werden zu den Anschaffungskosten abzüglich lineare Abschreibungen über die gesamte Nutzungsdauer bilanziert. Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen wird die Werthaltigkeit überprüft und allenfalls zusätzliche Abschreibungen vorgenommen (die Zuschreibung erfolgt, wenn der Wertbeeinträchtigungsgrund wieder wegfällt). Die maximalen Nutzungsdauern der übrigen immateriellen Werte betragen:

- Gründungskosten maximal 5 Jahre
- Software maximal 4 Jahre

Vorsorgeverpflichtungen

Dazu verweisen wir auf Abschnitt 4.5.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen».

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet. Bei den Länderrisiken gelangen die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Anwendung, wobei der Länderanalyse das Rating der Zürcher Kantonalbank zugrunde liegt. Das Länderrisiko kann allerdings im gesamten Konzern LUKB als unbedeutend ein-

gestuft werden. Betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigte Steuer- und Vorsorgerückstellungen werden erfolgswirksam über ausserordentlichen Erfolg aufgelöst. Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf den nachfolgenden Abschnitt «Steuern».

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschieden und als Eigenmittel angerechnet. Sie können in zweckbestimmte und nicht zweckbestimmte Komponenten unterteilt werden.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Eigene Anlehens- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anlehens- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral verbucht. Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Einzelwertberichtigungen gebildet.

Derivative Finanzinstrumente

Die derivativen Finanzinstrumente werden je nach Zweck des Geschäftsabschlusses bewertet:

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

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen, wie der Erfolg aus dem Grundgeschäft. Der Erfolg von Makro-Hedges im Zinsabsicherungsbe-

reich ist je nach Vorzeichen im Zinsertrag oder -aufwand enthalten. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den Sonstigen Aktiven und Passiven gegen das Ausgleichskonto gebucht. Im Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungsposition einbezogen. Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Überschreitet die Bewertung der Absicherungsgeschäfte die Bewertung der abgesicherten Positionen, wird der überschreitende Teil des derivativen Instruments unter dem Erfolg des Handelsgeschäfts verbucht. Positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei bei Transaktionen mit rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen werden bei derivativen Zinsinstrumenten verrechnet.

Neben dem Derivatgeschäft auf eigene Rechnung als Eigenhändler betreibt die LUKB auch das Kommissionsgeschäft mit Kunden. Hier erfolgt die Bilanzierung der Wiederbeschaffungswerte nach folgenden Regeln:

Ausserbörslicher Handel (OTC): Sämtliche Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente werden bilanziert.

Börsenhandel (exchange traded): Es werden nur die Wiederbeschaffungswerte der von Kunden verkauften derivativen Finanzinstrumente bilanziert.

Steuern

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

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

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

4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind 2004 angepasst worden im Bereich:

Umstellung vom Valuta- auf das Abschlussdatumprinzip: Dabei haben sich keine wesentlichen Auswirkungen ergeben, weshalb wir auf ein Restatement der Vorjahreszahlen verzichten.

Erstanwendung von Swiss GAAP FER 23 und 24 als Bestandteil der Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommision zu den Rechnungslegungsvorschriften: Die Banken haben diese Bestimmungen zu Rückstellungen (FER 23) bzw. Eigenkapital und Rechnungslegung von eigenen Aktien und Transaktionen mit Aktionären (FER 24) 2004 erstmals anzuwenden. Ausser zusätzlichen Angaben im Anhang haben sich für die LUKB zu den bisherigen Bilanzierungsgrundsätzen keine Änderungen ergeben.

4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

4.4 Segmentsrechnung

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

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

Die effektiv verbuchten Wertberichtigungen von 14,9 Mio. CHF (Vorjahr 13,3 Mio. CHF) verteilen sich auf die Segmente wie folgt: Individual- & Gewerbekunden 1,8 Mio. CHF (Vorjahr: 5,1 Mio. CHF), Firmenkunden 5,4

Mio. CHF (Vorjahr 17,1 Mio. CHF), Private Banking 2,0 Mio. CHF (Vorjahr – 1,9 Mio. CHF), Adler & Co. Privatbank AG 0,0 Mio. CHF (Vorjahr 0,0 Mio. CHF) und Corporate Center 5,7 Mio. CHF (Vorjahr – 7,0 Mio. CHF).

Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wird auch bei der eigenständig firmierten «Adler & Co. Privatbank AG» in der Zeile «Zinsengeschäft» nur der Konditionenbeitrag ausgewiesen. Der übrige Zinsertrag wird im «Corporate Center» ausgewiesen. Damit weist «Adler & Co. Privatbank AG» im Vergleich zum handelsrechtlichen Abschluss in beiden Jahren ein zu tiefes Ergebnis aus, welches über das «Corporate Center» ausgeglichen wird. Der ausserordentliche Erfolg wird immer im «Corporate Center» ausgewiesen. Ebenso sind die Vorjahresergebnisse bei Bedarf an die neuen Strukturen angepasst worden, um die Vergleichbarkeit sicherzustellen.

	Individual- & Gewerbe- kunden		Firmenkunden		Private Banking/ Institutionelle/ Handel Stammhaus		Adler & Co. Privatbank AG		Corporate Center		Konzern	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Zinsengeschäft	159,0	158,4	65,6	66,5	31,0	31,0	2,0	1,8	6,4	- 1,9	264,0	255,7
Kommissionsgeschäft	34,0	30,7	3,6	3,8	40,8	33,2	20,3	17,9	4,2	6,3	102,9	91,9
Übriger Erfolg	3,6	3,8	0,2	0,4	16,6	13,2	2,7	2,7	8,6	8,5	31,7	28,7
Total Bruttoerfolg	196,5	192,9	69,5	70,7	88,3	77,4	25,0	22,4	19,2	12,8	398,5	376,2
Personalaufwand	- 39,6	- 39,8	- 7,8	- 7,7	- 14,3	- 14,2	- 9,5	- 9,3	- 49,4	- 50,7	- 120,6	- 121,8
Sachaufwand	- 15,2	- 16,8	- 1,7	- 1,8	- 5,7	- 6,4	- 3,6	- 3,5	- 51,7	- 48,9	- 78,0	- 77,3
Interne Leistungsverrech.	- 47,0	- 48,9	- 7,7	- 7,9	- 10,7	- 9,1	0,0	0,0	65,4	65,9	0,0	0,0
Abgelt. Staatsgarantie	- 2,2	- 1,8	- 1,0	- 0,9	- 1,4	- 1,2	0,0	0,0	0,1	0,0	- 4,5	- 3,9
Geschäftsaufwand	- 104,0	- 107,3	- 18,2	- 18,3	- 32,2	- 30,8	- 13,1	- 12,8	- 35,6	- 33,7	- 203,1	- 202,9
Bruttogewinn	92,5	85,6	51,3	52,5	56,2	46,6	11,9	9,6	- 16,5	- 20,9	195,4	173,3
Abschr. Sachanlagen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	- 0,7	- 0,1	- 16,1	- 18,1	- 16,9	- 18,2
Abschreibung Goodwill	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	- 6,7	- 13,1	- 6,7	- 13,1
Wertberichtigung & RST	- 8,2	- 8,4	- 14,5	- 16,8	- 1,1	- 1,2	0,0	0,0	8,9	13,1	- 14,9	- 13,3
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	84,4	77,2	36,8	35,7	55,1	45,3	11,1	9,5	- 30,4	- 39,0	156,9	128,7
a.o. Ertrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	22,0	0,7	22,0	0,7
a.o. Aufwand	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	- 20,1	- 0,1	- 20,1	- 0,1
Unternehmensgewinn vor Steuern	84,4	77,2	36,8	35,7	55,1	45,3	11,1	9,5	- 28,5	- 38,4	158,9	129,2
Steuern	- 20,5	- 17,7	- 9,4	- 9,0	- 12,5	- 10,8	- 2,8	- 2,7	12,7	15,0	- 32,5	- 25,2
Unternehmensgewinn nach Steuern	63,8	59,5	27,5	26,7	42,5	34,5	8,3	6,8	- 15,7	- 23,4	126,4	104,0
Verzinsten Aktiven	9 330	9 086	4 344	4 084	1 335	1 306	132	122	2 636	2 418	17 777	17 016
Verzinsten Passiven	5 711	5 629	1 251	1 092	2 932	2 479	90	76	5 975	6 140	15 959	15 416
Wertschriften- und Treuhandanlagen	2 615	2 503	425	233	10 206	9 174	2 678	2 513	1 151	1 303	17 074	15 726

Werte in Millionen Franken

4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

4.5.1 Ausleihungen

4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	207 238	660 166	1 887 862	2 755 267
Hypothekarforderungen	12 587 363			12 587 363
– Wohnliegenschaften	10 310 012			10 310 012
– Büro- und Geschäftshäuser	907 156			907 156
– Gewerbe und Industrie	802 518			802 518
– Übrige	567 676			567 676
Total Ausleihungen	12 794 601	660 166	1 887 862	15 342 630
Anteil in %	83,4	4,3	12,3	100,0
Vorjahr	12 417 726	675 814	1 883 845	14 977 385
Anteil in %	82,9	4,5	12,6	100,0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	31 266	64 177	78 991	174 433
Unwiderrufliche Zusagen	80 991	7 558	49 517	138 066
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	28 699	28 699
Verpflichtungskredite	0	0	0	0
Total Ausserbilanzgeschäfte	112 257	71 735	157 206	341 198
Vorjahr	102 088	70 315	153 448	325 851

Werte in 1000 Franken

4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

	Geschätzte Ver-		Netto-	Einzelwert-
	Brutto-	wertungserlöse		
	schuldbetrag	der Sicherheiten		
Gefährdete Forderungen	730 626	476 460	254 166	278 287
Vorjahr	863 571	596 108	267 464	306 772

Werte in 1000 Franken

Per 31.12.2004 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 24 Millionen Franken. Dieser Betrag macht 5,1 % der geschätzten Verwertungserlöse der entsprechenden Sicherheiten aus. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, die ohne weiteres innerhalb einer Bandbreite von +/- 10 % liegen können, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	2004	2003	Ver- änderung
Forderungen gegenüber Banken	103	103	0
Kundenausleihungen	196 532	309 986	– 113 455
Total	196 635	310 089	– 113 454

Werte in 1000 Franken

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

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

4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		Ver- änderung
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	2004	2003	
Schuldtitel			
– börsenkotierte *	0	0	0
– nicht börsenkotierte	0	1	– 1
Beteiligungstitel	13 907	14 111	– 205
Edelmetalle	284	251	33
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14 190	14 363	– 172

Werte in 1000 Franken

* börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.5.2.2 Finanzanlagen

Finanzanlagen	Buchwert		Fair Value	
	2004	2003	2004	2003
Schuldtitel	619 058	568 254	645 050	595 236
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	619 058	568 254	645 050	595 236
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0
Beteiligungstitel	12 159	7 669	22 962	15 060
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10 % des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	11 168	15 027	11 180	15 566
Total Finanzanlagen	642 385	590 949	679 192	625 863

Werte in 1000 Franken

4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

Nicht konsolidierte Beteiligungen	Buchwert	
	2004	2003
mit Kurswert	0	0
ohne Kurswert	16 927	27 686
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	16 927	27 686

Werte in 1000 Franken

4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	Beteiligungsquote in % 2004	Beteiligungsquote in % 2003
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
Adler & Co. Privatbank AG	Zürich	Bank	Aktienkapital 5 000 CHF	100,0 ¹⁾	100,0 ¹⁾
Adler Holding Freienbach AG	Freienbach	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 120 CHF	100,0	100,0
LKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000 CHF	100,0	100,0
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500 CHF	33,3	33,3
AGI Holding AG	St. Gallen	Informatik	Aktienkapital 43 350 CHF	0,0	26,8
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ²⁾					
Caleas Holding AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 30 000 CHF	11,2	11,2
Finarbit AG	Küsnacht	Geldmarktbroker	Aktienkapital 1 500 CHF	8,3	8,3
Swisscanto ^{3), 4)}	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204 CHF	5,0	5,0
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken ⁵⁾	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 825 000 CHF	4,3	4,3
Viseca Card Services AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 20 000 CHF	2,7	2,7

Werte in 1000 Franken

¹⁾ direkt und indirekt via Adler Holding Freienbach AG

²⁾ mit Beteiligungsquote => 2 % und Kapitalanteil LUKB > 0,5 Mio. CHF

³⁾ bis 31.12.04 Swissca Holding AG

⁴⁾ Periodische Verpflichtungen zur Übernahme oder Abgabe von Aktien gemäss Pool-Vertrag basierend auf dem Geschäftsvolumen Swissca-Fonds

⁵⁾ Davon einbezahlt 20 % bzw. 165 Mio. CHF

Der jeweils letzte publizierte Abschluss bildet die Basis für den Ausweis des Gesellschaftskapitals und der Beteiligungsquote. Die Beteiligungsquote entspricht auch der Stimmrechtsquote, da keine der aufgeführten Gesellschaften über Stimmrechtsaktien verfügt.

Neben den vorstehend aufgeführten wesentlichen Beteiligungen bzw. Beteiligungen an Gemeinschaftswerken bestehen auch Beteiligungen an Lokalwerken.

4.5.3 Anlagespiegel

	An- schaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende 2003	2004				Buchwert Ende 2004
				Umglie- derungen	Investi- tionen	./. Des- investi- tionen	./. Ab- schrei- bungen	
Beteiligungen								
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	11 834	1 321	10 513	0	0	9 813	700	0
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	52 539	35 367	17 172	0	0	245	0	16 927
Total Beteiligungen	64 373	36 688	27 686	0	0	10 058	700	16 927
Liegenschaften								
– Bankgebäude	233 265	95 147	138 118	0	955	0	3 659	135 413
– Andere Liegenschaften	1 605	621	984	0	0	0	0	984
Übrige Sachanlagen	11 058	11 058	0	0	4 766	0	4 766	0
Total Sachanlagen	245 928	106 826	139 102	0	5 720	0	8 425	136 397
Goodwill	96 657	71 267	25 390	– 700	0	0	6 713	17 977
Übrige immaterielle Werte	6 596	6 596	0	0	7 760	0	7 760	0
Total immaterielle Werte	103 253	77 863	25 390	– 700	7 760	0	14 473	17 977
Brandversicherungswert der Bankgebäude			225 525					225 525
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften *			0					0
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			24 430					24 430
Verpflichtungen:								
zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			92					191

Werte in 1000 Franken

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

4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	2004		2003	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	222 197	183 367	243 735	205 554
Ausgleichskonto	15 420	55 880	0	43 273
Abrechnungskonti	8 174	91 906	9 618	100 267
Indirekte Steuern	1 683	19 376	1 821	20 746
Übrige Sonstige Aktiven und Passiven	162	153 792	15	30 517
Total	247 636	504 322	255 188	400 358

Werte in 1000 Franken

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

	2004		2003	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Verpfändete Aktiven				
Eigene Wertschriften	128 497	0	98 624	0
davon bei anderen Banken	50 933	0	27 327	0
davon bei der Nationalbank	52 468	0	51 168	0
davon bei Clearingstellen	25 095	0	20 129	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 863 775	1 914 000	2 892 137	2 109 000
Total verpfändete Aktiven	2 992 272	1 914 000	2 990 761	2 109 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2004	2003	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing- und Reverse Repurchase-Geschäften	480 000	435 000	45 000
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	480 355	438 164	42 191
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)

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

Zusätzlich führte die Bank für die vor dem Jahr 1986 beförderten Direktionsmitglieder und für die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren, ein. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung. Die versicherten Leistungen umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. Anstelle einer Rentenleistung konnte der Destinatär bei der Pensionierung einen einmaligen Kapitalbezug tätigen. Diese Altersvorsorgekasse wurde im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 01.01.2002 Beitragsprimat) eingestellt. Per 31.12.2004 umfasst sie noch 13 Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz BVG zulasten der Erfolgsrechnung LUKB verzinst. Im Jahr 2004 erfolgt analog der Vorjahre keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

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

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

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2004 alle vorgegebenen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Da die Vorsorgeeinrichtungen beitragsorientiert sind, erfordert es keine versicherungsmathematischen Berechnungen nach einer retrospektiven Methode für den zu publizierenden Geschäftsbericht.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2004 über eine nicht aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 804 460 CHF (Vorjahr 796 000 CHF).

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

4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2004	2003	Ver- änderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	22 612	29 447	– 6 836

Werte in 1000 Franken

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

4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Emittent	bis 1 Jahr	> 1 bis < 2 Jahre	> 2 bis < 3 Jahre	> 3 bis < 4 Jahre	> 4 bis < 5 Jahre	> 5 Jahre	Total
Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern	403 609	275 000	90 000	400 000	600 000	1 180 000	2 948 609
Gewichteter Durchschnittszins							3,18%
davon Obligationenanleihen im Eigenbestand	- 5			- 1 000			- 1 005
Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)							2 947 604
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken							1 914 000
Gewichteter Durchschnittszins							3,72%
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen							4 861 604

Werte in 1000 Franken

4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2003	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2004
Rückstellungen für latente Steuern	298	0	0	110	0	408
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	384 015	36 194	1 717	48 233	39 473	358 298
davon Einzelrückstellungen	306 771	35 707	1 717	44 926	39 420	278 287
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	644	487	0	354	0	511
davon Pauschalrückstellungen	76 505	0	0	2 954	0	79 459
davon Länderrückstellungen	95	0	0	0	53	42
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Übrige Rückstellungen	49 297	3 342	0	5 629	0	51 584
davon Restrukturierungsrückstellungen	13 630	2 000	0	730	0	12 360
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	433 610	39 536	1 717	53 972	39 473	410 290
Reserven für IT-Migration	0	0	0	20 000	0	20 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	362 542	0	0	20 000	0	382 542
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	362 542	0	0	40 000	0	402 542

Werte in 1000 Franken

4.5.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

4.5.9.1 Gesellschaftskapital

	2004		2003			
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2004	2004	2003	2003
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	298 000	70,1	300 000	70,6
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	21 978	5,2	0	0,0

Werte in 1000 Franken

4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2004	2003	Veränderung
	Stückzahl	Stückzahl	
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	3 824	4 274	- 450

4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres

Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	180 075
– Eigene Beteiligungstitel	– 6 178
Gewinnreserve	274 052
Reserven für allgemeine Bankrisiken	362 542
Konzerngewinn 2003	92 110
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 327 602
– Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	– 55 250
+ Dividende von eigenen Beteiligungstiteln aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	277
– Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	– 16 571
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	15 545
+/-Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln	2 448
+/-Übrige Einflüsse	75
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000
+ Bildung Reserven für IT-Migration	20 000
+ Konzerngewinn 2004	106 279
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 420 405
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	182 800
– Eigene Beteiligungstitel	– 7 204
Gewinnreserve	310 987
Reserven für allgemeine Bankrisiken	402 542
Konzerngewinn 2004	106 279

Werte in 1000 Franken

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):

	Anzahl	Durchschnittspreis pro Aktie in CHF
Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2004	62 591	
+ Käufe 2004	82 768	200,21
– Verkäufe 2004	88 757	201,27
Bestand am 31. Dezember 2004	56 602	

4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Monaten	Nach 3 bis zu 12 Monaten	Nach 12 Monaten bis 5 Jahre	Nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	194,8							194,8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0,1		204,6	103,1				307,8
Forderungen gegenüber Banken	142,7		1 305,2	5,1				1 453,0
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	428,7	2 508,3	802,7	2 325,9	8 319,2	957,9		15 342,6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14,2							14,2
Finanzanlagen	12,2		13,0	140,1	272,4	193,5	11,2	642,4
Total Umlaufvermögen	792,6	2 508,3	2 325,6	2 574,1	8 591,6	1 151,4	11,2	17 954,8
Vorjahr	819,5	3 325,3	2 374,3	1 543,7	8 155,9	980,8	15,0	17 214,5
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,3							0,3
Verpflichtungen gegenüber Banken	178,9		16,1	124,8	134,5	30,0		484,3
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		6 179,4						6 179,4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 870,4	690,4	956,6	74,9	259,5	248,0		4 099,9
Kassenobligationen			22,0	47,6	248,2	15,6		333,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			96,6	472,0	2 320,0	1 973,0		4 861,6
Total Fremdkapital	2 049,6	6 869,9	1 091,3	719,3	2 962,2	2 266,6	0,0	15 959,0
Vorjahr	2 369,9	6 368,6	619,5	531,7	2 624,3	2 902,6	0,0	15 416,6

Werte in Millionen Franken

4.5.12 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahe stehenden Personen

	2004	2003	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	74 049	52 362	21 686
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	112 876	235 316	- 122 440
Organkredite	75 014	113 046	- 38 031

Werte in 1000 Franken

Transaktionen mit nahe stehenden Personen

Zu den nahe stehenden Personen zählen massgebliche Aktionäre, Geschäftsleitung, Verwaltungsrat und Revisionstelle sowie von diesem Kreis beherrschte Gesellschaften / Personen.

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhalten branchenübliche Vorzugskonditionen. Die für die Geschäftsleitung gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen 2004 betragen rund 39 000 Franken.

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

4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2004		2003	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	193,0	1,8	217,8	1,2
Forderungen aus Geldmarktpapieren	307,8	0,0	7,6	0,0
Forderungen gegenüber Banken	690,0	763,0	680,0	725,2
Forderungen gegenüber Kunden	2 575,1	180,1	2 608,8	176,2
Hypothekarforderungen	12 582,6	4,7	12 187,5	4,9
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14,0	0,2	14,4	0,0
Finanzanlagen	527,9	114,5	511,1	79,9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	16,9	0,0	27,7	0,0
Sachanlagen	136,4	0,0	139,1	0,0
Immaterielle Werte	18,0	0,0	25,4	0,0
Rechnungsabgrenzungen	47,4	0,2	45,1	0,0
Sonstige Aktiven	247,6	0,0	255,2	0,0
Total Aktiven	17 356,9	1 064,5	16 719,5	987,4
Total in %	94,2	5,8	94,4	5,6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,3	0,0	0,5	0,0
Verpflichtungen gegenüber Banken	292,3	192,0	300,0	135,0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 940,8	238,7	5 953,2	281,4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 004,6	95,3	3 196,6	74,6
Kassenobligationen	333,4	0,0	344,3	0,0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 861,6	0,0	5 130,9	0,0
Rechnungsabgrenzungen	127,4	0,0	128,8	0,0
Sonstige Passiven	503,8	0,5	399,9	0,5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	410,3	0,0	433,6	0,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	402,5	0,0	362,5	0,0
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	425,0	0,0
Kapitalreserve	182,8	0,0	180,1	0,0
Eigene Beteiligungstitel	- 7,2	0,0	- 6,2	0,0
Gewinnreserve	311,0	0,0	274,1	0,0
Konzerngewinn	106,3	0,0	92,1	0,0
Total Passiven	17 894,9	526,5	17 215,5	491,5
Total in %	97,1	2,9	97,2	2,8

Werte in Millionen Franken

4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	2004		2003	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
Aktiven				
Europa				
Schweiz	17 356,9	94,22	16 719,3	94,42
Liechtenstein	17,8	0,10	16,8	0,09
Luxemburg	9,9	0,05	8,8	0,05
Deutschland	531,2	2,88	425,0	2,40
Grossbritannien	55,2	0,30	17,1	0,10
Österreich	98,2	0,53	145,1	0,82
Frankreich	9,3	0,05	10,0	0,06
Belgien	94,9	0,52	57,3	0,32
Italien	22,2	0,12	56,9	0,32
Niederlande	58,4	0,32	42,0	0,24
Diverse	48,2	0,26	109,2	0,62
Nordamerika	38,4	0,21	38,9	0,22
Lateinamerika, Karibische Zone	36,1	0,20	22,9	0,13
Asien, Ozeanien	43,4	0,24	37,5	0,21
Diverse	1,5	0,01	0,3	0,00
Total Aktiven	18 421,4	100,00	17 706,9	100,00

Werte in Millionen Franken

4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
Aktiven					
Flüssige Mittel	181,3	11,4	1,2	0,8	194,8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	307,7	0,0	0,0	0,0	307,8
Forderungen gegenüber Banken	771,5	202,8	399,9	78,8	1 453,0
Forderungen gegenüber Kunden	2 575,2	42,3	98,5	39,2	2 755,3
Hypothekarforderungen	12 587,4	0,0	0,0	0,0	12 587,4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	13,7	0,0	0,2	0,3	14,2
Finanzanlagen	640,1	2,3	0,0	0,0	642,4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	16,9	0,0	0,0	0,0	16,9
Sachanlagen	136,4	0,0	0,0	0,0	136,4
Immaterielle Werte	18,0	0,0	0,0	0,0	18,0
Rechnungsabgrenzungen	46,8	0,2	0,6	0,1	47,7
Sonstige Aktiven	247,4	0,3	0,0	0,0	247,6
Total bilanzwirksame Aktiven	17 542,4	259,4	500,5	119,1	18 421,4
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 626,3	1 393,6	3 616,9	1 422,0	11 058,9
Total Aktiven	22 168,7	1 653,0	4 117,4	1 541,2	29 480,3
Passiven					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
Verpflichtungen gegenüber Banken	369,7	33,3	27,8	53,6	484,3
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 026,9	79,8	54,9	17,9	6 179,4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 859,1	115,6	83,5	41,7	4 099,9
Kassenobligationen	333,4	0,0	0,0	0,0	333,4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 823,0	38,6	0,0	0,0	4 861,6
Rechnungsabgrenzungen	127,0	0,2	0,2	0,0	127,4
Sonstige Passiven	480,8	23,6	0,0	0,0	504,3
Wertberichtigungen und Rückstellungen	410,3	0,0	0,0	0,0	410,3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	402,5	0,0	0,0	0,0	402,5
Gesellschaftskapital	425,0	0,0	0,0	0,0	425,0
Kapitalreserve	182,8	0,0	0,0	0,0	182,8
Eigene Beteiligungstitel	- 7,2	0,0	0,0	0,0	- 7,2
Gewinnreserve	311,0	0,0	0,0	0,0	311,0
Konzerngewinn	106,3	0,0	0,0	0,0	106,3
Total bilanzwirksame Passiven	17 850,8	291,0	166,4	113,2	18 421,4
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte)	4 353,7	1 360,9	3 925,5	1 418,7	11 058,9
Total Passiven	22 204,5	1 651,9	4 091,9	1 531,9	29 480,3
Netto-Position pro Währung	- 35,8	1,1	25,5	n.a.	0,0

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.5.16 Eventualverpflichtungen

	2004	2003	Ver- änderung
Kreditsicherungsgarantien	53 955	43 317	10 638
Gewährleistungsgarantien	106 573	118 411	- 11 838
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	13 904	11 343	2 562
Total	174 433	173 071	1 362

Werte in 1000 Franken

4.5.17 Verpflichtungskredite

	2004	2003	Ver- änderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	0	133	- 133

Werte in 1000 Franken

4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente

4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handelsinstrumente			«Hedging» Instrumente			
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	
Zinsinstrumente	141 959	129 420	9 732 326	104 284	68 985	4 924 980	
Terminkontrakte inkl. FRAs	181	30	500 000	0	0	0	
Swaps	140 329	127 979	8 472 920	102 778	67 479	4 156 710	
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	249	167	350 000	0	0	0	
Caps / Floors / Collars	1 199	1 244	213 661	1 506	1 506	768 271	
Futures	0	0	195 746	0	0	0	
Devisen	131 870	138 736	11 175 959	0	2 354	38 609	
Terminkontrakte	117 388	124 374	10 358 654	0	0	0	
Kombinierte Zins- / Währungsswaps	0	0	0	0	2 354	38 609	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	14 482	14 362	817 305	0	0	0	
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0	
Edelmetalle	6 633	6 421	248 810	0	0	0	
Terminkontrakte	6 633	6 421	248 328	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	0	0	482	0	0	0	
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0	
Beteiligungspapiere / Indices	2 102	2 102	113 936	0	0	0	
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0	
Optionen (exchange traded)	2 102	2 102	113 936	0	0	0	
Total inklusive interne Geschäfte	282 563	276 679	21 271 030	104 284	71 339	4 963 589	
Interne Geschäfte	117 054	117 054	7 094 709	0	0	0	
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr 165 509	159 624	14 176 321	104 284	71 339	4 963 589	
	Vorjahr	175 371	174 855	8 472 775	146 229	108 564	6 192 819
		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen			
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	269 793	230 963	19 139 910			
	Vorjahr	321 600	283 419	14 665 594			
		Positive WBW	Negative WBW				
Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	222 197	183 367				
	Vorjahr	243 735	205 554				

Werte in 1000 Franken

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

FRA = Forward rate agreement
 OTC = Over the counter
 WBW = Wiederbeschaffungswerte

4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	Handelsinstrumente			«Hedging» Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Banken und Derivatebörsen						
– mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr	102 986	82 558	8 746 919	58	13 527	606 262
– mit Laufzeiten über 1 Jahr	23 067	10 843	1 117 126	104 225	56 951	4 212 708
Broker	0	0	0	0	0	0
Kunden mit Deckung	9 410	1 852	267 532	0	0	0
Kunden ohne Deckung	30 046	64 371	4 044 744	0	861	144 619
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge						
Berichtsjahr	165 509	159 624	14 176 321	104 284	71 339	4 963 589
Vorjahr	175 371	174 855	8 472 775	146 229	108 564	6 192 819

		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	269 793	230 963	19 139 910
	Vorjahr	321 600	283 419	14 665 594

		Positive WBW	Negative WBW
Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	222 197	183 367
	Vorjahr	243 735	205 554

Werte in 1000 Franken

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

WBW = Wiederbeschaffungsserte

4.5.19 Treuhandgeschäfte

	2004	2003	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	36 815	14 350	22 465
Treuhandkredite in CHF	0	14 995	– 14 995
Treuhandanlagen in Fremdwährung	765 480	826 878	– 61 398
Treuhandkredite in Fremdwährung	4 633	0	4 633
Total bei Dritten	806 928	856 223	– 49 295

Werte in 1000 Franken

4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2004	2003	Ver- änderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	7 232	10 966	- 3 734
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	32 938	38 618	- 5 680
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	464 359	482 446	- 18 087
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	954	1 740	- 786
Kreditkommissionen	4 115	4 967	- 852
Ertrag aus dem Wechselinkasso	90	34	56
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	89	43	46
Total	509 776	538 813	- 29 037

Werte in 1000 Franken

4.6.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

	2004	2003	Ver- änderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	19 475	20 358	- 882
Dividendertrag aus Finanzanlagen	534	562	- 28
Total	20 009	20 920	- 911

Werte in 1000 Franken

4.6.1.3 Zinsaufwand

	2004	2003	Ver- änderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	6 948	8 686	- 1 738
Zinsaufwand aus Verpfl. gg. Kunden in Spar- und Anlageform	42 495	47 659	- 5 163
Zinsaufwand aus Verpfl. gg. Kunden auf Sicht und Zeit	34 115	40 527	- 6 412
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	8 144	11 612	- 3 468
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	168 744	186 170	- 17 426
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	394	676	- 282
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	4 932	8 686	- 3 754
Total	265 772	304 016	- 38 244

Werte in 1000 Franken

4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2004	2003	Ver- änderung
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 998	1 921	77
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	95 774	82 348	13 426
Fondsgeschäft	33 381	27 852	5 529
Depotgebühren	16 685	14 634	2 051
Courtage	29 964	24 713	5 251
Vermögensverwaltung	6 825	6 612	213
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	8 920	8 538	382
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 569	17 446	123
Kartenerträge	6 060	6 365	- 305
Schrankfachmieten	1 220	1 195	24
Kontoführungsspesen	9 771	9 374	397
Übriges Dienstleistungsgeschäft	518	512	7
Kommissionsaufwand	- 12 489	- 9 860	- 2 629
Total	102 852	91 856	10 997

Werte in 1000 Franken

4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2004	2003	Ver- änderung
Devisenhandel	16 537	16 112	425
Sortenhandel	3 121	3 102	19
Edelmetallhandel	- 53	134	- 187
Wertschriftenhandel	751	836	- 86
Übriger Handelserfolg	1 577	-671	2 248
Total	21 932	19 512	2 420

Werte in 1000 Franken

4.6.4 Personalaufwand

	2004	2003	Ver- änderung
Gehälter und Zulagen	101 679	102 134	- 455
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, Pensionskasse etc.)	15 620	16 100	- 481
Aus- und Weiterbildung	1 467	1 490	- 24
Übriger Personalaufwand	1 867	2 036	- 169
Total	120 632	121 761	- 1 129

Werte in 1000 Franken

4.6.5 Sachaufwand

	2004	2003	Ver- änderung
Raumaufwand	7 612	6 746	866
Informatikaufwand	42 842	41 287	1 555
Drittleistungen	5 562	6 637	- 1 074
Porti / Transporte	6 998	7 090	- 92
Marketing / Kommunikation	6 045	5 766	279
Übriger Sachaufwand	8 957	9 779	- 822
Total	78 016	77 304	712

Werte in 1000 Franken

4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2004	2003	Ver- änderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	700	836	- 136
Abschreibungen auf Bankgebäuden	3 659	3 193	467
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	4 766	7 412	- 2 647
Total	9 125	11 441	- 2 316

Werte in 1000 Franken

4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2004	2003	Ver- änderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	9 310	11 450	- 2 140
davon Einzelrückstellungen	6 056	11 240	- 5 185
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	354	485	- 131
davon Pauschalrückstellungen	2 953	- 255	3 209
davon Länderrückstellungen	- 53	- 21	- 32
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	0	152	- 152
Rückstellungen für übrige Risiken	5 409	1 705	3 704
Verluste	153	29	124
Total	14 872	13 336	1 536

Werte in 1000 Franken

4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2004	2003	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	21 937	324	21 613
Nicht wiederkehrender Ertrag	93	354	- 261
Total	22 030	679	21 352

Werte in 1000 Franken

4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2004	2003	Ver- änderung
Bildung von Reserven für IT-Migration	20 000	0	20 000
Nicht wiederkehrender Aufwand	78	108	- 30
Total	20 078	108	19 970

Werte in 1000 Franken

Die Reserve für IT-Migration wird unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellt damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4.6.10 Steuern

Steueraufwand	2004	2003	Ver- änderung
Laufende Ertragssteuern	26 320	20 338	5 982
Laufende Kapitalsteuern	6 183	5 971	212
Total laufende Steuern	32 503	26 308	6 194
Latente Steuern	110	- 1 131	1 241
Total Steueraufwand	32 613	25 177	7 436

Werte in 1000 Franken

Latente Steuerrückstellung	2004	2003	Ver- änderung
Rückstellung für latente Steuern	408	298	110
davon Wertberichtigungen übrige	408	298	110

Werte in 1000 Franken

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

4.6.11 Unternehmensgewinn

	2004	2003	Ver- änderung
Konzerngewinn publiziert	106 279	92 110	14 170
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000	12 000	8 000
Unternehmensgewinn nach Steuern	126 279	104 110	22 170
Steuern	32 613	25 177	7 436
Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Goodwill	158 892	129 287	29 605
Abschreibungen Goodwill	6 713	13 084	- 6 371
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	165 605	142 371	23 234

Werte in 1000 Franken

5. Weitere Informationen

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	2004	Anteil	2003	Anteil	Ver- änderung
Kassenobligationen	346 017	2,2%	361 923	2,5%	- 15 906
Obligationen	4 637 414	29,4%	4 966 776	34,2%	- 329 362
Aktien (inkl. PS / GS)	5 722 385	36,3%	4 944 108	34,1%	778 277
Eigene Anlagefonds	1 771 999	11,2%	1 666 022	11,5%	105 977
Fremde Anlagefonds	2 841 942	18,0%	2 384 618	16,4%	457 324
Übrige Wertpapiere	461 254	2,9%	184 418	1,3%	276 836
Deponierte Wertschriften	15 781 011	100,0%	14 507 865	100,0%	1 273 146
Global Custody	486 215		361 876		124 340
Betreute Wertschriften	16 267 226		14 869 741		1 397 485
Treuhandgeschäfte	806 928		856 223		- 49 295
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 074 154		15 725 963		1 348 191
Anzahl Depots	54 351		55 214		- 863

Werte in 1000 Franken

5.2 Quartalsabschlüsse 2004

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.2004	30.06.2004	30.09.2004	31.12.2004
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	64 863	130 176	196 628	264 013
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	519	914	1 427	1 998
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	25 249	48 339	69 984	95 774
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4 353	8 710	13 190	17 569
Kommissionsaufwand	- 3 477	- 6 671	- 9 646	- 12 489
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	26 644	51 292	74 955	102 852
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	5 824	11 281	16 204	21 932
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	- 6	81	206	272
Beteiligungsertrag	350	738	1 178	2 035
Liegenschaftenerfolg	810	1 620	2 430	3 392
Anderer ordentlicher Ertrag	817	2 181	3 741	5 052
Anderer ordentlicher Aufwand	- 239	- 434	- 971	- 1 005
Übriger ordentlicher Erfolg	1 731	4 186	6 584	9 746
Bruttoerfolg	99 061	196 935	294 371	398 543
Personalaufwand	- 30 795	- 61 150	- 91 611	- 120 632
Sachaufwand	- 19 373	- 38 434	- 58 254	- 78 016
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 090	- 2 217	- 3 295	- 4 485
Geschäftsaufwand	- 51 258	- 101 801	- 153 161	- 203 133
Bruttogewinn	47 803	95 135	141 210	195 409
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 3 109	- 5 899	- 7 470	- 9 125
Abschreibungen Goodwill	- 1 692	- 3 384	- 5 077	- 6 713
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 1 870	- 3 390	- 5 053	- 7 760
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 4 960	- 8 239	- 11 176	- 14 872
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	36 172	74 222	112 435	156 940
Ausserordentlicher Ertrag	64	64	70	22 030
Ausserordentlicher Aufwand	- 12	- 87	- 89	- 20 078
Unternehmensgewinn vor Steuern	36 224	74 199	112 416	158 892
Steuern	- 7 417	- 14 957	- 22 005	- 32 613
Unternehmensgewinn nach Steuern	28 807	59 242	90 411	126 279
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 4 500	- 8 000	- 13 500	- 20 000
Konzerngewinn	24 307	51 242	76 911	106 279

Werte in 1000 Franken

	31.03.2004	30.06.2004	30.09.2004	31.12.2004
Bilanzsumme	17 061 561	17 359 468	17 711 848	18 421 390
Kundenausleihungen	14 961 597	15 110 365	15 243 101	15 342 630
Kundenverpflichtungen	14 282 899	14 685 308	14 822 921	15 474 370
Eigenkapital	1 304 396	1 334 341	1 365 940	1 420 405
Wertschriften- und Treuhandanlagen	16 567 927	16 570 635	16 760 297	17 074 154

Werte in 1000 Franken

5.3 Kennzahlen

	2004	2003	Ver- änderung
BIZ-Quoten			
BIZ Tier 1 Ratio	13,1%	12,5%	
BIZ Capital Ratio	13,0%	12,4%	
Risikogewichtete Aktiven	10 329 779	10 028 816	300 963
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)			
Eigenkapital: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 420 405	1 327 602	92 803
Eigenkapital: Jahresdurchschnittsbestand	1 346 378	1 278 168	68 210
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	165 605	142 371	23 234
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill / Durchschnitt Eigenkapital)	12,3%	11,1%	
Cost Income Ratio			
Cost Income Ratio im engeren Sinne (Geschäftsaufwand / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	203 133	202 938	196
Bruttoerfolg	398 543	376 230	22 313
Cost Income Ratio im engeren Sinne	51,0%	53,9%	
Cost Income Ratio im weiteren Sinne ([Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte] / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte	220 018	221 094	- 1 075
Bruttoerfolg	398 543	376 230	22 313
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	55,2%	58,8%	
Betreutes Kundenvermögen			
Betreutes Kundenvermögen	27 386 854	25 266 259	2 120 595
davon Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 074 154	15 725 963	1 348 191
Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	358 193	383 910	- 25 717
Kundenausleihungen	15 342 630	14 977 385	365 244
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	2,3%	2,6%	
Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken			
	2004	2003	Ver- änderung
Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)			
Total Mitarbeitende Jahresende	973,6	1 007,0	- 33,4
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	994,8	1 037,4	- 42,6
E-Banking			
E-Banking-Verträge	31 925	26 424	5 501
Anzahl Transaktionen	4 614 336	3 937 769	676 567
Geschäftsstellen			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	19	19	0
Kassenstellen LUKB	1	3	- 2
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	1	1	0

6. Bericht des Konzernprüfers

**an die Generalversammlung der
Luzerner Kantonalbank, Luzern**

 ERNST & YOUNG

Zürich, 16. März 2005

Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang / Seiten 2 bis 36) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2004 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Christoph Meister
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)



Marianne Müller
dipl. Wirtschaftsprüferin

Stammhaus LUKB

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

1.	Bilanz 31. Dezember 2004 (vor Gewinnverwendung)	42
2.	Erfolgsrechnung	43
3.	Anhang	44
3.1	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	44
3.2	Informationen zu den Bilanzgeschäften	45
3.2.1	Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	45
3.2.1.1	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	45
3.2.2	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	45
3.2.3	Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	46
3.2.4	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	47
3.2.4.1	Gesellschaftskapital	47
3.2.4.2	Bedeutende Kapitaleigner	
3.2.4.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	47
3.2.5	Nachweis des Eigenkapitals	48
3.2.6	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahe stehenden Personen	48
3.3	Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	49
3.3.1	Treuhandgeschäfte	49
3.4	Informationen zur Erfolgsrechnung	49
3.4.1	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	49
3.4.2	Ausserordentlicher Ertrag	49
3.4.3	Ausserordentlicher Aufwand	49
4.	Gewinnverwendung	50
4.1	Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung	50
4.2	Dividendenausschüttung	50
5.	Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	51

1. Bilanz 31. Dezember 2004 (vor Gewinnverwendung)

Aktiven	2004	2003	Veränderung	
			absolut	in %
Flüssige Mittel	185 609	213 242	- 27 633	- 13,0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	307 758	7 611	300 147	3 943,7
Forderungen gegenüber Banken	1 414 172	1 370 649	43 524	3,2
Forderungen gegenüber Kunden	2 717 987	2 748 596	- 30 609	- 1,1
Hypothekarforderungen	12 587 363	12 192 392	394 971	3,2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	19 960	18 688	1 272	6,8
Finanzanlagen	602 887	551 757	51 130	9,3
Beteiligungen	38 847	64 792	- 25 945	- 40,0
Sachanlagen	136 397	139 102	- 2 704	- 1,9
Rechnungsabgrenzungen	40 628	41 965	- 1 337	- 3,2
Sonstige Aktiven	246 418	252 874	- 6 455	- 2,6
Total Aktiven	18 298 026	17 601 667	696 359	4,0
davon total nachrangige Forderungen	11 602	12 469	- 866	- 6,9
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	13 087	12 570	517	4,1
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	30 246	9 481	20 765	219,0
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	310	470	- 160	- 34,1
Verpflichtungen gegenüber Banken	501 423	444 746	56 677	12,7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 179 443	6 234 639	- 55 196	- 0,9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 016 643	3 205 596	811 047	25,3
Kassenobligationen	333 406	344 330	- 10 924	- 3,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 862 609	5 131 953	- 269 344	- 5,2
Rechnungsabgrenzungen	123 634	126 710	- 3 076	- 2,4
Sonstige Passiven	502 932	397 857	105 074	26,4
Wertberichtigungen und Rückstellungen	439 163	462 404	- 23 241	- 5,0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	364 549	324 549	40 000	12,3
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0,0
Allgemeine gesetzliche Reserve	376 600	372 100	4 500	1,2
Andere Reserven	68 000	41 000	27 000	65,9
Reserve für eigene Beteiligungstitel	1 434	1 934	- 500	- 25,8
Gewinnvortrag	2 129	2 001	128	6,4
Jahresgewinn	100 751	86 378	14 373	16,6
Total Passiven	18 298 026	17 601 667	696 359	4,0
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0,0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	36 023	37 024	- 1 001	- 2,7
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 076	30 974	- 21 898	- 70,7
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	14 397 472	13 214 275	1 183 196	9,0
davon Treuhandgeschäfte	489 630	583 010	- 93 380	- 16,0
Eventualverpflichtungen	155 624	162 103	- 6 479	- 4,0
Unwiderrufliche Zusagen	138 066	123 300	14 766	12,0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 699	29 347	- 649	- 2,2
Verpflichtungskredite	0	133	- 133	- 100,0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	268 731	319 370	- 50 639	- 15,9
- negative Wiederbeschaffungswerte	229 957	281 257	- 51 299	- 18,2
- Kontraktvolumen	19 056 658	14 380 293	4 676 365	32,5

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	2004	2003	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	508 285	537 718	- 29 433	- 5,5
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	19 042	19 993	- 951	- 4,8
Zinsaufwand	- 265 742	- 304 113	38 371	- 12,6
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	261 585	253 598	7 987	3,1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 884	1 796	88	4,9
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	72 504	62 169	10 335	16,6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	17 327	17 223	104	0,6
Kommissionsaufwand	- 10 451	- 8 296	- 2 155	26,0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	81 264	72 892	8 372	11,5
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	20 295	17 546	2 749	15,7
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 780	1 134	646	57,0
Beteiligungsertrag	9 635	9 318	317	3,4
Liegenschaftenerfolg	3 392	3 577	- 185	- 5,2
Anderer ordentlicher Ertrag	5 392	3 416	1 976	57,8
Anderer ordentlicher Aufwand	- 1 005	- 794	- 212	26,7
Übriger ordentlicher Erfolg	19 195	16 652	2 543	15,3
Bruttoerfolg	382 339	360 688	21 651	6,0
Personalaufwand	- 111 328	- 111 716	388	- 0,3
Sachaufwand	- 74 152	- 73 692	- 460	0,6
Abgeltung Staatsgarantie	- 4 485	- 3 872	- 613	15,8
Geschäftsaufwand	- 189 965	- 189 280	- 685	0,4
Bruttogewinn	192 374	171 408	20 966	12,2
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 6 775	- 13 305	6 530	- 49,1
Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen	- 17 000	- 17 100	100	- 0,6
Abschreibungen immaterielle Werte	- 6 551	- 6 715	164	- 2,4
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 15 035	- 13 230	- 1 805	13,6
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	147 012	121 057	25 955	21,4
Ausserordentlicher Ertrag	23 818	941	22 877	2 431,7
Ausserordentlicher Aufwand	- 20 078	- 70	- 20 008	28 765,0
Unternehmensgewinn vor Steuern	150 752	121 929	28 823	23,6
Steuern	- 30 001	- 23 550	- 6 450	27,4
Unternehmensgewinn nach Steuern	120 751	98 378	22 373	22,7
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 20 000	- 12 000	- 8 000	66,7
Jahresgewinn	100 751	86 378	14 373	16,6

Werte in 1000 Franken

3. Anhang

3.1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeine Grundsätze

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

Beteiligungen

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

Wertberichtigungen und Rückstellungen

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

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Angaben zur Umstellung vom Valuta- auf das Abschlussdatumprinzip können Abschnitt 4.3.8 der Konzernrechnung entnommen werden.

Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement

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

3.2. Informationen zu den Bilanzgeschäften

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

	2004		2003	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Verpfändete Aktiven				
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	111 446	0	81 143	0
davon bei anderen Banken	38 967	0	14 969	0
davon bei der Nationalbank	52 468	0	51 168	0
davon bei Clearingstellen	20 010	0	15 006	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 863 775	1 914 000	2 892 137	2 109 000
Total verpfändete Aktiven	2 975 220	1 914 000	2 973 281	2 109 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2004	2003	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities Borrowing- und Reverse Repurchase-Geschäften	480 000	435 000	45 000
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	480 355	438 164	42 191
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2004	2003	Veränderung
Verbindlichkeiten gegenüber der Pensionskasse	22 612	29 447	- 6 836

Werte in 1000 Franken

Ergänzende Angaben: siehe Abschnitte 4.5.6.1 und 4.5.6.2 der Konzernrechnung.

3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2003	Zweck- konforme Verwendungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Um- buchungen)	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2004
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfall- risiken (Delkredere- und Länderrisiken)	383 106	36 194	0	1 717	9 003	53	357 580
davon Einzel- rückstellungen	306 771	35 707	0	1 717	5 506	0	278 287
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	644	487	0	0	354	0	511
davon Pauschal- rückstellungen	75 597	0	0	0	3 143	0	78 740
davon Länder- rückstellungen	95	0	0	0	0	53	42
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Rückstellungen	79 297	3 342	0	0	5 629	0	81 584
davon Restrukturierungs- rückstellungen	13 630	2 000	0	0	730	0	12 360
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	462 404	39 536	0	1 717	14 632	53	439 163
Reserven für IT-Migration	0	0	0	0	20 000	0	20 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	324 549	0	0	0	20 000	0	344 549
Total Reserven für allge- meine Bankrisiken	324 549	0	0	0	40 000	0	364 549

Werte in 1000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vollumfänglich versteuert.

3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	2004		2003			
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2004	2004	2003	2003
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	298 000	70,1	300 000	70,6
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	21 978	5,2	0	0,0

Werte in 1000 Franken

3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2004	2003	Ver-
	Stückzahl	Stückzahl	änderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	3 824	4 274	- 450

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	372 100
Reserve für eigene Beteiligungstitel	1 934
Andere Reserven	41 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	324 549
Gewinnvortrag	2 001
Jahresgewinn 2003	86 378
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 252 962
– Dividende auf das Aktienkapital	– 55 250
– Auflösung Reserven für eigene Beteiligungstitel infolge Verkauf eigener Aktien	– 500
+ Bildung allgemeine gesetzliche Reserven infolge Verkauf eigener Aktien	500
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000
+ Bildung Reserven für IT-Migration	20 000
+ Jahresgewinn 2004	100 751
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 338 463
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	376 600
Reserve für eigene Beteiligungspapiere	1 434
Andere Reserven	68 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	364 549
Gewinnvortrag	2 129
Jahresgewinn 2004	100 751

Werte in 1000 Franken

3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/ Transaktionen mit nahe stehenden Personen

	2004	2003	Ver- änderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	74 049	52 362	– 21 686
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	112 876	235 316	– 122 440
Organkredite	75 014	113 046	– 38 031

Werte in 1000 Franken

Transaktionen mit nahe stehenden Personen

Zu den nahe stehenden Personen zählen massgebliche Aktionäre, Geschäftsleitung, Verwaltungsrat und Revisionsstelle sowie von diesem Kreis beherrschte Gesellschaften / Personen.

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhalten branchenübliche Vorzugskonditionen. Die für die Geschäftsleitung gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen 2004 betragen rund 39 000 Franken.

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

3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.3.1 Treuhandgeschäfte

	2004	2003	Ver- änderung
Treuhandanlagen in CHF	22 460	5 350	17 110
Treuhandkredite in CHF	0	14 995	- 14 995
Treuhandanlagen in Fremdwährung	462 537	562 665	- 100 128
Treuhandkredite in Fremdwährung	4 633	0	4 633
Total bei Dritten	489 630	583 010	- 93 380

Werte in 1000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2004	2003	Ver- änderung
Devisenhandel	14 004	13 513	491
Sortenhandel	2 999	2 978	22
Edelmetallhandel	- 53	133	- 187
Wertschriftenhandel	1 768	1 593	175
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	1 017	758	260
Übriger Handelserfolg	1 577	- 671	2 248
Total	20 295	17 546	2 749

Werte in 1000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2004	2003	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	23 750	275	23 476
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	0	332	- 332
Nicht wiederkehrender Ertrag	67	334	- 267
Total	23 818	941	22 877

Werte in 1000 Franken

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2004	2003	Ver- änderung
Bildung von Reserven für IT-Migration	20 000	0	20 000
Nicht wiederkehrender Aufwand	78	70	8
Total	20 078	70	20 008

Werte in 1000 Franken

Die Reserve für IT-Migration wird unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellt damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4. Gewinnverwendung

4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 1. Juni 2005

	31.12.2004	31.12.2003
Jahresgewinn Stammhaus	100 751 242	86 378 315
Gewinnvortrag	2 129 092	2 000 777
Total Bilanzgewinn	102 880 334	88 379 092

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

Dividende CHF 7.00 (bisher CHF 6.50) je Namenaktie à CHF 50.– nominal	59 500 000	55 250 000
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	4 000 000	4 000 000
Zuweisung an andere Reserven	37 000 000	27 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	2 380 334	2 129 092
Total Gewinnverwendung	102 880 334	88 379 092

Werte in Franken

4.2 Dividendenausschüttung

Bei Genehmigung des Antrags wird die Dividende am 7. Juni 2005 wie folgt ausbezahlt:

	Ausschüttung 2004			Ausschüttung 2003		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
Dividende pro Namenaktie	7.00	2.45	4.55	6.50	2.275	4.225

Werte in Franken

VST = Verrechnungssteuer

5. Bericht der Revisionsstelle

**an die Generalversammlung der
Luzerner Kantonalbank, Luzern**

 ERNST & YOUNG

Zürich, 16. März 2005

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang / Seiten 42 bis 50) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2004 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Christoph Meister
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)



Marianne Müller
dipl. Wirtschaftsprüferin

Corporate Governance LUKB

Inhaltsverzeichnis Teil 3

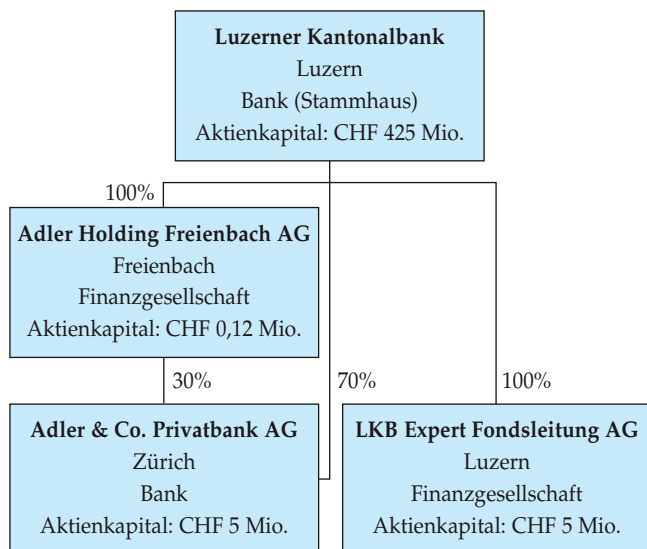
1.	Konzernstruktur und Aktionariat	54	6.5	Eintragungen im Aktienbuch	67
1.1	Konzernstruktur	54			
1.2	Bedeutende Aktionäre	54	7.	Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen	68
1.3	Kreuzbeteiligungen	54	7.1	Angebotspflicht	68
			7.2	Kontrollwechselklauseln	68
2.	Kapitalstruktur	54	8.	Revisionsstelle	68
2.1	Kapital	54	8.1	Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	68
2.2	Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	54	8.2	Revisionshonorar	68
2.3	Kapitalveränderungen	54	8.3	Zusätzliche Honorare	68
2.4	Aktien und Partizipationsscheine	55	8.4	Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision	68
2.5	Genussscheine	55			
2.6	Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien	55	9.	Informationspolitik	69
2.7	Wandelanleihen und Optionen	56			
3.	Verwaltungsrat	56		Impressum	
3.1	Mitglieder des Verwaltungsrates	56			
3.2	Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	57			
3.3	Kreuzverflechtungen	59			
3.4	Wahl und Amtszeit	59			
3.5	Interne Organisation	59			
3.5.1	Aufgabenteilung im Verwaltungsrat	59			
3.5.2	Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung	60			
3.5.3	Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse	60			
3.6	Kompetenzregelung	61			
3.7	Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	61			
4.	Geschäftsleitung	62			
4.1	Mitglieder der Geschäftsleitung	62			
4.2	Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	63			
4.3	Managementverträge	64			
5.	Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen	65			
5.1	Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	65			
5.2	Entschädigungen an amtierende Organmitglieder	65			
5.3	Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder	65			
5.4	Aktienzuteilung im Berichtsjahr	65			
5.5	Aktienbesitz	65			
5.6	Optionen	66			
5.7	Zusätzliche Honorare und Vergütungen	66			
5.8	Organkredite	66			
5.9	Höchste Gesamtentschädigung	66			
6.	Mitwirkungsrechte der Aktionäre	67			
6.1	Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	67			
6.2	Statutarische Quoren	67			
6.3	Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	67			
6.4	Traktandierung	67			

Corporate Governance LUKB

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

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



2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

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

Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600). Das ausgewiesene Eigenkapital der LUKB auf Konzernstufe vor Gewinnverwendung beträgt per 31.12.2004 1,420 Milliarden Franken. Die Börsenkaptalisierung beträgt per Jahresende 2004 1,845 Milliarden Franken.

1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2004 70,1 % der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51 % des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten. Ansonsten verfügt kein Aktionär über mehr als 1 % der Aktien.

Unter der Annahme, dass die unter Abschnitt 2.7 beschriebene Umtauschanleihe gewandelt wird, würde sich die Beteiligung des Kantons auf rund 5,52 Millionen Namenaktien oder ungefähr 64,8 % im Jahr 2008 reduzieren. Der Kanton Luzern hat die Absicht, seine Beteiligung an der Luzerner Kantonalbank bis ins Jahr 2012 auf 61 % zu senken.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen.

2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Es besteht derzeit kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 1. Januar 2002 aus 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8,5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken. Es hat sich seither nicht verändert.

Das Eigenkapital beträgt per 31.12.2004 1,420 Milliarden Franken. Es hat sich im Jahr 2004 um 92,8 Millionen Franken erhöht.

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

	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2001
Aktienkapital	425,0	425,0	425,0	425,0
Reserven	889,1	810,5	769,4	723,3
Konzerngewinn	106,3	92,1	89,6	89,2
Total Eigenkapital	1 420,4	1 327,6	1 284,0	1 237,5

Werte in Millionen Franken

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

2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8,5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 50 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Es bestehen auch keine Vorzugsrechte. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Alle im Aktienregister eingetragenen Namenaktien verfügen über das Stimmrecht. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden im Abschnitt 6.1 (Seite 67) näher erläutert.

Seit dem Rechtsformwechsel im Jahr 2001 sind keine Partizipationsscheine mehr emittiert.

2.5 Genussscheine

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Genussscheine emittiert.

2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht und andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte kann nur ausüben, wer im Aktienbuch als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» eingetragen ist. Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann für eigene oder vertretene Aktien direkt oder indirekt zusammen höchstens die Stimmen von 10 % aller Aktien abgeben, wobei der Verwaltungsrat zugunsten von Organ- oder Depotvertreterinnen und -vertretern abweichende Regeln erlassen kann. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- und stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf ähnliche Weise zusammengefasst sind, gelten im Bezug auf die Stimmabgabe als ein Aktionär.

Ausgenommen von dieser prozentmässigen Stimmenbegrenzung ist gemäss Artikel 13 der Statuten der Kanton Luzern.

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

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

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

Der Verwaltungsrat ist gemäss Statuten ausserdem berechtigt, die Genehmigung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben

erlangt worden sind, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen.

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

2.7 Wandelanleihen und Optionen

Der Kanton Luzern hat am 31. August 2004 eine Wandelanleihe («Exchangeable Bond», «Umtauschanleihe») über 100 Millionen Franken mit Laufzeit bis 15. September 2008 emittiert. Der Coupon beträgt 1 % pro Jahr, zahlbar erstmals am 15. September 2005. Pro Obligation mit

Stückelung von 5 000 Franken können ab 15. September 2004 bis 15. September 2008 bzw. bis zum vorzeitigen Rückzahlungstermin der Anleihe spesenfrei 21,98 Namenaktien der LUKB im Nennwert von 50 Franken bezogen werden. Der Wandelpreis beträgt somit 227.50 Franken. Fraktionen von Aktien werden in bar ausbezahlt.

Der Kanton Luzern kann die Wandelanleihe ab 15. September 2006 zu 100 % inklusive allfällig aufgelaufener Marchzinsen kündigen, falls der Schlusskurs der Namenaktien an der SWX innerhalb einer Periode von 30 aufeinanderfolgenden Handelstagen mindestens 130 % des Wandelpreises beträgt.

Die Wandelanleihe des Kantons Luzern ist an der Schweizer Börse SWX kotiert (Valorennummer 1.916.756, ISIN-Nummer CH0010167565).

Die Luzerner Kantonalbank hat zurzeit keine Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend.

3. Verwaltungsrat

3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat*	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
Peter Galliker , 1940 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001 (1985)	2005	Rücktritt auf GV 2005
Angelika Albisser-Kroll , 1966 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2007	
Dr. Hanspeter Balmer , 1950 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1989)	2007	
Elvira Bieri , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001	2007	
Prof. Dr. Christoph Lengwiler , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	2001	2007	



Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat*	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
Dr. Franz Mattmann , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1997)	2007	
Thomas Rohrer , 1960 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2004	2007	
Fritz Studer , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2004	2007	Antrag auf Wahl zum VR-Präsidenten an GV 2005
Fritz Wyss , 1944 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2001	2007	

* in Klammer: Erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat (bis zum Rechtsformwechsel 2001)


Sämtliche Personen sind nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Fritz Studer war bis Ende 2003 Präsident der Geschäftsleitung LUKB (CEO). Die übrigen Mitglieder gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an.

Wesentliche geschäftliche Beziehungen der einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates mit der Bank bestehen mit Ausnahme der im Abschnitt 5.8 (Seite 66) dargestellten Organkredite keine.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Peter Galliker 	Altishofen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Unternehmer; Inhaber des gleichnamigen, national und international tätigen Transport- und Logistikunternehmens 2. Kaufmännischer Lehrabschluss im Jahr 1962; anschliessend Eintritt in das familieneigene Unternehmen, seit 1962 Führung des Unternehmens Galliker Transport und Logistik 3. Verwaltungsrats-Präsident der Galliker Holding AG, der Galliker Transport AG in Altishofen sowie deren Tochtergesellschaften; Verwaltungsrat der Lurag Luzerner Raststätten AG; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich
Angelika Albisser-Kroll 	Hämikon	<ol style="list-style-type: none"> 1. Amtsrichterin in Hochdorf 2. Fürsprecherin Universität Bern 1993; Rechtskonsulentin Altstadt Versicherung (heute Zürich Schweiz) 1994 bis 1999; Wahl zur Amtsrichterin 2000

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
 Dr. Hanspeter Balmer	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> Partner eines Beratungsunternehmens lic. oec. HSG 1975; Dr. oec. HSG 1979; dipl. Wirtschaftsprüfer 1980; Eintritt in die Balmer-Etienne Treuhand AG 1976 Verwaltungsrats-Präsident der Balmer-Etienne AG in Luzern; Verwaltungsrats-Präsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat CPH Chemie + Papier Holding AG, Cham
 Elvira Bieri	Zürich	<ol style="list-style-type: none"> Managing Director (Geschäftsführerin) der SGS Société Générale de Surveillance SA in Zürich lic. rer. pol. Universität Bern 1990; ab 1990 Berufstätigkeit bei Elektrowatt Ingenieurunternehmung AG, Zürich, ökoscience Beratung AG, Zürich und SGS Switzerland SA im Bereich Umweltmanagement; diverse Weiterbildungen u.a. PMD an der Harvard Business School, Boston/USA 1999; 2000 bis 2004 Geschäftsleiterin Norma Reiden AG; seit 2005 bei SGS. Mitglied des Verwaltungsrates der Norma Reiden AG; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern
 Prof. Dr. Christoph Lengwiler	Kriens	<ol style="list-style-type: none"> Professor an der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern, Leiter IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der HSW Luzern lic. oec. publ. Universität Zürich 1984, Dr. oec. publ. Universität Zürich 1987; Assistent am Swiss Banking Institute der Universität Zürich 1984 bis 1988; Lehrbeauftragter an der Universität Zürich 1987 bis 1990; Dozent/Professor an der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern seit 1987; Leiter IFZ seit 1997; Modulleiter Corporate Finance an der Schweizerischen Akademie für Wirtschaftsprüfung seit 1999 Mitglied des Grossen Rates (Legislative) des Kantons Luzern
 Dr. Franz Mattmann	Ebikon	<ol style="list-style-type: none"> Selbständiger Rechtsanwalt und Notar lic. iur. Universität Fribourg 1974; Anwalts- und Notariatspatent 1978; Dr. iur. Universität Fribourg 1981 Verwaltungsrats-Präsident SIBAG Entsorgung & Recycling AG, Ebikon/Emmenbrücke; Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB
 Thomas Rohrer	Emmenbrücke	<ol style="list-style-type: none"> Leiter Finanzen und Administration Spitex Luzern Lehrabschluss als Elektromonteur 1980; Eidg. Matura Typus D 1988, Betriebsökonom HWV 2000; verschiedene Tätigkeiten in den Bereichen Rechnungswesen, Treuhand und Administration Mitglied des Einwohnerrates (Legislative) der Gemeinde Emmen
 Fritz Studer	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> Verwaltungsrat Banklehre mit KV-Abschluss; verschiedene Weiterbildungs- und Managementschulen im In- und Ausland, u.a. AMP Harvard Business School Boston; Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group); Mitglied der Geschäftsleitung LUKB mit Verantwortung für das Kreditgeschäft 1983 bis 1993; Präsident der Geschäftsleitung (CEO) LUKB 1994 bis 2003 Bankrat der Schweizerischen Nationalbank SNB; Verwaltungsrats-Präsident der Sarna Kunststoff Holding AG, Sarnen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Fritz Wyss 	Beinwil am See	<ol style="list-style-type: none"> 1. Verwaltungsrats-Präsident der Emmi Gruppe 2. dipl. Lebensmittel-Ingenieur ETHZ 1969; 1970 Eintritt in die Alfa Laval Industrie AG, Kloten; ab 1975 CEO Alfa Laval Industrie AG, Kloten; Weiterbildung am IMD Lausanne 1980; 1981 CEO Chocolat Frey AG Buchs/AG; ab 1992 Direktionspräsident Milchverband Luzern; ab 1993 Verwaltungsrats-Delegierter der Holdinggesellschaft Emmi AG und CEO Emmi Gruppe 3. Verwaltungsrats-Präsident in verschiedenen Tochtergesellschaften der Emmi Gruppe; Verwaltungsrat der Baer AG, Küsnacht am Rigi

3.3 Kreuzverflechtungen

Es bestehen derzeit bei der LUKB keine gegenseitigen Einsitznahmen von Verwaltungsräten in kotierten Gesellschaften.

3.4 Wahl und Amtszeit

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

Die Mitglieder sind wieder wählbar und die maximale Amtsdauer beträgt 12 Jahre, wobei die Mitgliedschaft im damaligen Bankrat der Luzerner Kantonalbank nicht an diese maximale Amtsdauer angerechnet wird. In jedem Fall scheidet diejenigen Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

Bereits Mitglieder im damaligen Bankrat der LUKB (bis zum Rechtsformwechsel 2001) waren:

Peter Galliker (seit 1985)

Dr. Hanspeter Balmer (seit 1989)

Dr. Franz Mattmann (seit 1997)

3.5 Interne Organisation

3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Bankengesetz geregelt. So ist gemäss Bankengesetz und Bankverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank ist für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risiko- und die Kreditpolitik. Der Verwaltungsrat ernannt und beaufsichtigt unter anderem die Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung.

Gemäss Statuten können Ausschüsse des Verwaltungsrates gebildet werden. Auf den 1. Juni 2004 traten Änderungen betreffend die Struktur und die Aufgaben des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse in Kraft. Anstelle der bisherigen Ausschüsse («Verwaltungsratsausschuss» sowie «Ausschuss Marktrisiken») traten ein Leitungsausschuss und ein Prüfungsausschuss mit neuen Verantwortlichkeiten und Kompetenzen.

Leitungsausschuss

Der Leitungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung, Risikopolitik sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens, des Controllings, der Risikoüberwachung, der internen Kontrollsysteme und der Compliance-Organisation. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» («Nomination Committee») und «Compensation» («Compensation Committee»). Der Leitungsausschuss beurteilt periodisch die Statuten und die statutarisch vorgesehenen Reglemente der Gesellschaft auf ihre Zweckmässigkeit. Er bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Einhaltung der Vorschriften zur Corporate Governance.

Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Er erfüllt insbesondere die Prüfungsaufgaben eines Audit Committees gemäss den Corporate Governance-Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice». Er bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Interne und externe Revision, das interne Kontrollsystem und den Jahresabschluss.

3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung

Der Leitungsausschuss besteht aus drei oder vier nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Der Präsident des Verwaltungsrates ist Mitglied des Leitungsausschusses. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. oben Abschnitt 3.1) den Leitungsausschuss:

Peter Galliker, Vorsitz
Dr. Hanspeter Balmer, Mitglied
Dr. Franz Mattmann, Mitglied

Der Prüfungsausschuss besteht aus drei oder vier nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Maximal ein Mitglied des Leitungsausschusses kann gleichzeitig Mitglied des Prüfungsausschusses sein. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. oben Abschnitt 3.1) den Prüfungsausschuss:

Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Vorsitz
Elvira Bieri, Mitglied
Peter Galliker, Mitglied

Zu den Aufgaben und Kompetenzabgrenzungen der Ausschüsse siehe oben Abschnitt 3.5.1. Es bestehen je ein separates Reglement für den Leitungsausschuss und den Prüfungsausschuss.

3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse

Der Verwaltungsrat tritt so oft zusammen, wie es die Geschäfte erfordern. Der Verwaltungsrat tagt in der Regel 6 bis 10 Mal pro Jahr. Zur Beschlussfassung ist die Anwesenheit der Mehrheit der Mitglieder erforderlich. Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und vollzieht seine Wahlen mit der absoluten Mehrheit der bei der Sitzung anwesenden Mitglieder. Bei Stimmgleichheit hat die oder der Vorsitzende den Stichentscheid. Abstimmungen und Wahlen erfolgen in der Regel offen, sofern nicht ein Mitglied die geheime Abstimmung verlangt. Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag mit der Mehrheit seiner Mitglieder gültig gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder des Verwaltungsrates Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der Sekretär des Verwaltungsrates führt ein Protokoll über die Verhandlungen.

Der Leitungsausschuss tagt so oft als notwendig, in der Regel einmal monatlich. Bei zeitlicher Dringlichkeit entscheidet er über Angelegenheiten, welche in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates fallen. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit hat die oder der Vorsitzende den Stichentscheid. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüs-

se können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Ein Zirkularbeschluss kommt zustande, wenn mindestens zwei Mitglieder zustimmen. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung an den Sitzungen des Leitungsausschusses teil. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse.

Der Prüfungsausschuss tagt so oft als notwendig, mindestens quartalsweise. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Bei Stimmgleichheit hat die oder der Vorsitzende den Stichentscheid. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der Präsident der Geschäftsleitung nimmt in der Regel an den Sitzungen des Prüfungsausschusses teil. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse.

3.6 Kompetenzregelung

Das im Jahr 2004 revidierte Organisations- und Geschäftsreglement legt die Organisation der Organe, deren Verantwortungs- und Kompetenzrahmen sowie die Grundsätze der Geschäftstätigkeit als Bank fest. Im Weiteren bestehen eine detaillierte Kompetenzordnung für Konzern und Stammhaus sowie ein separates Reglement für die Geschäftsleitung. Die Kompetenz zur operativen Geschäftsführung ist gemäss den Vorgaben des Bankengesetzes für Konzern und Stammhaus LUKB an die Geschäftsleitung delegiert. Im Rahmen der Reorganisation des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse wurden deren Kompetenzen im Jahr 2004 neu festgelegt.

3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Es besteht eine unabhängige Interne Revision, die dem Verwaltungsrat unterstellt ist. Dieser verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der Internen Revision. Die Arbeitsweise der Internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt. Die Interne Revision arbeitet eng mit der aktienrechtlichen und bankengesetzlichen Revisionsstelle zusammen. Die Prüfungsergebnisse der Internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Prüfungsausschusses behandelt. Zudem erstellt die Interne Revision einen jährlichen Bericht zuhanden des Verwaltungsrates. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates lässt sich anhand implementierter Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren. Aufgrund der durch den Verwaltungsrat festgelegten Compliance-Organisation informiert er sich regelmässig über Risiken im Zusammenhang mit der Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Der Compliance-Verantwortliche der Bank ist berechtigt, direkt an den Prüfungsausschuss zu rapportieren.

Die Orientierung des Verwaltungsrates erfolgt periodisch mündlich oder schriftlich durch den Präsidenten der Geschäftsleitung über Gesamtbankbelange bzw. durch die Mitglieder der Geschäftsleitung zu ihren Departementen.

4. Geschäftsleitung



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




Die Geschäftsleitung besteht aus dem Präsidenten der Geschäftsleitung (CEO) und vier weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Diese sind jeweils Leiter eines Departements. Es besteht neben dem Organisations- und Geschäftsreglement ein separates Reglement für die Geschäftsleitung.

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Name	Funktion in der Geschäftsleitung	In der Geschäftsleitung seit	Bemerkungen
Bernard Kobler , 1957 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident Geschäftsleitung, Leiter Präsidialdepartement	2004 als Präsident (CEO) 1999–2003 als Mitglied (Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden)	
Rudolf Freimann , 1948 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung, Leiter Departement Firmenkunden	1994	
Christof Strässle , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung, Leiter Departement Private Banking / Institutionelle	1999	
Andreas Kaelin , 1961 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung, Leiter Departement Logistik & Service	2001	
Daniel Salzmann , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung, Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden	2004	

4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Bernard Kobler 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement 2. Matura Typus B 1976; Swiss Banking School mit Diplomabschluss 1993; Advanced Management Program am INSEAD, Fontainebleau (F) 2000. Verschiedene Linien- und Stabsfunktionen bei der ehemaligen SBG (heute UBS), unter anderem Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug (1992) und Zürich (1997) sowie zwischenzeitlich Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz (1994 bis 1996). Wechsel zur Luzerner Kantonalbank 1998 als Regionaldirektor Luzern; ab 1999 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Individual- & Gewerbekunden. Seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO). 3. Mitglied Leitungsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken VSKB, Basel; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung zur Förderung der Wohnkultur, Luzern; Vorstandsmitglied der Kunstgesellschaft Luzern
Rudolf Freimann 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Firmenkunden, Stellvertreter des CEO 2. Banklehre mit KV-Abschluss 1968; dipl. Betriebsökonom KSZ 1975; Berufspraxis bei der Zuger Kantonalbank und Dow Banking Corp., Zürich und London. Ab 1973 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft; 1992 bis 1995 Leiter Regionalsitz Luzern. Seit 1994 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden. 3. Verwaltungsrat der Lufida Revisions AG, Luzern; Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Verwaltungsrats-Präsident der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern; Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum.

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Christof Strässle 	Horw	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Private Banking/Institutionelle 2. lic. oec. HSG 1985; Dr. oec. HSG 1991; 1985 bis 1990 Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu, Zürich; ab 1991 in verschiedenen Funktionen bei der Bank Vontobel in Zürich, von 1993 bis 1995 in New York, ab 1995 als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management, Zürich, tätig. Seit 1999 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank Leiter Departement Private Banking / Institutionelle. 3. Präsident des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich, Verwaltungsrat der Swisscanto Holding AG, Bern; Stiftungsrat der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung KKL Luzern; Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern.
Andreas Kaelin 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Logistik & Service 2. lic. rer. pol. 1989; Weiterbildung im strategischen Bankmanagement am INSEAD, Fontainebleau (F) 1998; verschiedene Funktionen in der Industrie und in der Unternehmensberatung in der Schweiz und Frankreich; 1996 bis 2001 Leiter Unternehmensplanung/Controlling der Bank Coop, Basel. Seit 2001 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Logistik & Service.
Daniel Salzmann 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden 2. Handelsdiplom 1984; dipl. Betriebsökonom FH 1990; dipl. Controller SIB 1992; Executive MBA der Hochschule für Wirtschaft Luzern 1996; Advanced Executive Programm, Kellogg School of Management, Evanston/Chicago (USA) 2002; 1990 bis 1993 Leiter Rechnungswesen/Controlling bei Ascom Telematic AG. Ab 1993 verschiedene Führungsfunktionen im Retailbanking bei der damaligen SBG (heute UBS) und bei der CS. 2003 Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop, Basel; seit 2004 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking) 3. Mitglied Geschäftsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Parcom Systems AG, Emmen; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus, Luzern.

4.3 Managementverträge

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

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

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

Im Rahmen der Salärpolitik der Bank setzt der Leitungsausschuss des Verwaltungsrates die Entschädigungen für den Präsidenten und die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung jährlich fest. Die Entschädigungen bestehen dabei aus einer fixen und einer erfolgsabhängigen Komponente. Die Festlegung der Boni erfolgt auf Grund der individuellen Leistung der Geschäftsleitungsmitglieder und unter Berücksichtigung des Erfolges der Bank und der Risikoentwicklung im Kreditwesen. Das Bonussystem der Luzerner Kantonalbank wurde durch die bankengesetzliche Revisionsstelle zuhanden der Eidg. Bankenkommission (EBK) überprüft. Dabei hat die bankengesetzliche Revisionsstelle bestätigt, dass das Bonussystem nicht dazu verleitet, speziell risikoträchtige Geschäfte einzugehen.

5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

a) Summe aller Entschädigungen für exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der fünf Mitglieder der Geschäftsleitung beträgt im Geschäftsjahr 2004 gesamthaft 2,43 Millionen Franken. In dieser Summe sind auch die Bonuszahlungen für das Geschäftsjahr 2004 berücksichtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zusätzlich 646 000 Franken.

b) Summe aller Entschädigungen für nicht-exekutive Organmitglieder

Die Entschädigung der neun Verwaltungsratsmitglieder beträgt im Geschäftsjahr 2004 gesamthaft 608 000 Fran-

ken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Das Verwaltungsrats honorar ist fix und nicht pensionsberechtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder des Verwaltungsrates zusätzlich 46 400 Franken. Für den Verwaltungsrat besteht weder ein Bonus noch ein Optionsprogramm. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen.

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

Keine.

5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

a) Summe aller Entschädigungen für ehemalige exekutive Organmitglieder

Die Summe aller Entschädigungen zulasten der Jahresrechnung des Berichtsjahres, die von der LUKB oder einer Tochtergesellschaft ausgerichtet wurden und – direkt oder indirekt – den in der Vorperiode oder früher ausgeschiedenen Mitgliedern der Geschäftsleitung zugute kommen, beträgt 17 100 Franken (inkl. die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen). Konkret handelt es sich hier um die Entschädigung für den Präsidenten des Stiftungsrates der firmeneigenen Pensionskasse. Diese Summe wird von der Luzerner Kantonalbank bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgten gemäss Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.5.6.1 (Seite 21 des Finanzberichts 2004).

b) Summe aller Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder

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

5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

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

5.5 Aktienbesitz

Die Mitglieder des Verwaltungsrates besaßen per 31.12.2004 gesamthaft 5014 Namenaktien der Luzerner

Kantonalbank. Die Mitglieder der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank besaßen per 31.12.2004 gesamt- haft 693 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Diese Zahlen enthalten ebenfalls den Aktienbesitz von «nahe stehenden Personen» bzw. «beherrschten Gesellschaf- ten» gemäss Definition auf Seite 66.

5.6 Optionen

Es sind keine Optionen auf Beteiligungsrechte der Luzer- ner Kantonalbank ausstehend.

5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keine Anstel- lungen- und Beratungsmandate mit der Luzerner Kanto- nalbank und haben somit keinen Anspruch auf Entschä- digungen bei Ablauf ihres Verwaltungsratsmandates.

Dabei setzen sich die Organkredite wie folgt zusammen:

	Durchschnittlicher		total	davon	
	Zinssatz 31.12.2004	Kapitalverfall		natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder der Geschäftsleitung	2,33%	2005–2009	6 187	6 187	–
Mitglieder des Verwaltungsrates	2,52%	2005–2009	68 827	4 252	64 576
Total	2,50%	2005–2009	75 014	10 439	64 576

Werte in 1000 Franken

Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31.12.2004 noch folgende Eventualverbindlichkeiten:

– Mitglieder der Geschäftsleitung:	0 Franken
– Mitglieder des Verwaltungsrates:	969 000 Franken
– davon natürliche Personen:	0 Franken
– davon juristische Personen:	969 000 Franken

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

5.8 Organkredite

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwick- lung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern kommen die glei- chen Konditionen zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübli- che Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 25 des Finanzberichts 2004 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2004 (inkl. Vorjahresvergleich) sowie die an die Geschäftsleitung gewährten Personal- vergünstigungen.

- Verwaltungsrats-Präsident oder -Delegierter mit min- destens 5 % Aktienanteil (sofern kein einzelner Eigen- tümer stimmenmässig Mehrheitsaktionär ist)
- Verwaltungsrats-Mitglied mit mindestens 20 % Aktien- anteil (sofern kein anderer einzelner Eigentümer stim- menmässig Mehrheitsaktionär ist)
- Mitglied der Geschäftsleitung.

5.9 Höchste Gesamtschädigung

Die Gesamtschädigung an den Verwaltungsratspräsi- denten beträgt für das Geschäftsjahr 2004 gesamthaft 174 000 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusammen. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Sozialversicherungen betra- gen zusätzlich 12 600 Franken.

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

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

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

6.2 Statutarische Quoren

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

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

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

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

6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

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

In den zwei Wochen vor Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2005 ist das Aktionärsregister ab 18. Mai 2005, 17.00 Uhr geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

6.4 Traktandierung

Vgl. Abschnitt 6.3 oben.

6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3 oben.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

7.1 Angebotspflicht

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Abschnitt 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien (Seiten 55 und 56).

7.2 Kontrollwechselklauseln

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

8. Revisionsstelle

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich (vormals ATAG Ernst & Young AG), ist seit 1983 die bankengesetzliche Revisionsstelle der Gesellschaft und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Zudem prüft sie auch alle Gruppengesellschaften. Nach der Umwandlung in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahre 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die aktienrechtliche Revisionsstelle und die Konzernprüferin werden jeweils auf die Dauer von drei Jahren gewählt. Diese Wahl wurde letztmals im Jahr 2004 durchgeführt und wird folglich an der Generalversammlung 2007 erneut traktandiert werden. Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitender Revisor ist Marianne Müller, dipl. Wirtschaftsprüferin. Sie ist seit 2004 in dieser Funktion.

8.2 Revisionshonorar

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni. Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Revisionsstelle stellte im Revisionsjahr 2003/2004 Honorare von 743 200 Franken in Rechnung.

8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Revisionsstelle im Kalenderjahr 2004 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 52 600 Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates VR übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die externe Revision aus. Er beurteilt laufend die Wirksamkeit der Revisionstätigkeit und der Zusammenarbeit mit der Internen Revision. Er überprüft periodisch die Qualität und die Unabhängigkeit der externen Revision.

9. Informationspolitik

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

die wichtigsten Informationen für Aktionärinnen und Aktionäre übersichtlich zusammengestellt. Die Luzerner Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SWX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit abrufbar unter www.lukb.ch, Rubrik Investoren/Medien. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter www.lukb.ch, Rubrik LUKB-Newsletter).

Impressum

Bezugsquelle

Luzerner Kantonalbank

Pilatusstrasse 12

Postfach

6002 Luzern

Telefon 0844 822 811

info@lukb.ch

www.lukb.ch

(auch als Dokument im pdf-Format erhältlich)

Konzept und Redaktion

Luzerner Kantonalbank

Kommunikation

Telefon 0844 822 811

kommunikation@lukb.ch

www.lukb.ch

Bilder

Daniel Gerber, Fotoproduktionen GmbH, Zürich (Titelbild)

E.T. Studhalter, Pressefotografie BR, Schachen LU (Porträtbilder)

Gestaltung

Zepf & Zepf AG

Werbeagentur ASW, Reussbühl

Lithos, Satz und Druck

Multicolor Print AG, Luzern

Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau

Luzerner Kantonalbank
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
E-Mail info@lukb.ch
Internet www.lukb.ch

