

Finanzbericht 2006

Marta Nawrocka, Marketingleiterin Radio 3FACH, Luzern, Kundin
Joëlle Bürki, Gewerbekundenberaterin, Luzerner Kantonalbank (hinten)
Esther Unternährer, Geschäftsleiterin Radio 3FACH, Luzern, Kundin

Schnellübersicht
Finanzbericht 2006

| | Seite |
|---------------------------|-----------|
| Konzern LUKB | 4 bis 44 |
| Stammhaus LUKB | 45 bis 55 |
| Corporate Governance LUKB | 56 bis 75 |

157. Finanzbericht 2006

Luzerner Kantonalbank
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern
Schweiz

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

Bankenclearing-Nummer 00778
Postkonto 60-41-2
ESR-Nummer 01-1067-4
IBAN CH6000778 (plus Konto-Nr.)
BIC/Swift LUKBCH2260A

Meine Bank

 **Luzerner
Kantonalbank**

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

| | |
|---|----------|
| 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung) | 6 |
| 2. Erfolgsrechnung | 7 |
| 3. Mittelflussrechnung | 8 |
| 4. Anhang | 9 |
| 4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes | 9 |
| 4.1.1 Geschäftstätigkeit | 9 |
| 4.1.2 Personalbestand | 9 |
| 4.2 Risikomanagement | 9 |
| 4.2.1 Allgemeine Bemerkungen | 9 |
| 4.2.2 Kreditrisiken | 10 |
| 4.2.3 Marktrisiken | 11 |
| 4.2.4 Liquiditätsrisiken | 11 |
| 4.2.5 Operationelle Risiken | 12 |
| 4.2.6 Übrige Risiken | 12 |
| 4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalvorschriften (Basel II) | 13 |
| 4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing) | 13 |
| 4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze | 13 |
| 4.3.1 Allgemeine Grundsätze | 13 |
| 4.3.2 Konsolidierungskreis | 13 |
| 4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze | 13 |
| 4.3.4 Konsolidierungszeitraum | 14 |
| 4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle | 14 |
| 4.3.6 Fremdwährungsumrechnung | 14 |
| 4.3.7 Detailbestimmungen | 14 |
| 4.3.8 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze | 17 |
| 4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 17 |
| 4.4 Segmentsrechnung | 18 |
| 4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften | 20 |
| 4.5.1 Ausleihungen | 20 |
| 4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften | 20 |
| 4.5.1.2 Gefährdete Forderungen | 20 |
| 4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) | 21 |
| 4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen | 21 |
| 4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 21 |
| 4.5.2.2 Finanzanlagen | 21 |
| 4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen | 22 |
| 4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen | 22 |
| 4.5.3 Anlagespiegel | 23 |
| 4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven | 23 |
| 4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 24 |
| 4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften | 24 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 4.5.6 | Eigene Vorsorgeeinrichtungen | 25 |
| 4.5.6.1 | Vorsorgeeinrichtungen | 25 |
| 4.5.6.2 | Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 25 |
| 4.5.6.3 | Wirtschaftlicher Nutzen | 25 |
| 4.5.6.4 | Vorsorgeaufwand | 25 |
| 4.5.7 | Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 26 |
| 4.5.8 | Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken | 26 |
| 4.5.9 | Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 27 |
| 4.5.9.1 | Gesellschaftskapital | 27 |
| 4.5.9.2 | Bedeutende Kapitaleigner | 27 |
| 4.5.9.3 | Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 27 |
| 4.5.10 | Nachweis des Eigenkapitals | 28 |
| 4.5.11 | Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals | 29 |
| 4.5.12 | Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen | 29 |
| 4.5.13 | Aktiven und Passiven nach In- und Ausland | 30 |
| 4.5.14 | Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen | 31 |
| 4.5.15 | Aktiven und Passiven nach Währungen | 32 |
| 4.5.16 | Eventualverpflichtungen | 33 |
| 4.5.17 | Verpflichtungskredite | 33 |
| 4.5.18 | Offene derivative Finanzinstrumente | 34 |
| 4.5.18.1 | Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten | 34 |
| 4.5.18.2 | Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien | 35 |
| 4.5.19 | Treuhandgeschäfte | 35 |
| 4.6 | Informationen zur Erfolgsrechnung | 35 |
| 4.6.1 | Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 35 |
| 4.6.1.1 | Zins- und Diskontertrag | 35 |
| 4.6.1.2 | Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 36 |
| 4.6.1.3 | Zinsaufwand | 36 |
| 4.6.2 | Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 36 |
| 4.6.3 | Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 37 |
| 4.6.4 | Personalaufwand | 37 |
| 4.6.5 | Sachaufwand | 37 |
| 4.6.6 | Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | 38 |
| 4.6.7 | Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | 38 |
| 4.6.8 | Ausserordentlicher Ertrag | 38 |
| 4.6.9 | Ausserordentlicher Aufwand | 39 |
| 4.6.10 | Steuern | 39 |
| 4.6.11 | Unternehmensgewinn | 39 |
| <hr/> | | |
| 5. | Weitere Informationen | 40 |
| 5.1 | Wertschriften- und Treuhandanlagen | 40 |
| 5.2 | Verwaltete Kundenvermögen | 40 |
| 5.3 | Eigenmittelentwicklung | 41 |
| 5.4 | Periodenabschlüsse 2006 | 42 |
| 5.5 | Kennzahlen | 43 |
| <hr/> | | |
| 6. | Bericht des Konzernprüfers | |
| | an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern | 44 |
| <hr/> | | |

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung | |
|--|-------------------|-------------------|---------------|------------|
| | | | absolut | in % |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 144 056 | 186 297 | - 42 241 | - 22.7 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 6 299 | 304 914 | - 298 614 | - 97.9 |
| Forderungen gegenüber Banken | 1 019 346 | 1 177 595 | - 158 249 | - 13.4 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 3 001 221 | 2 899 228 | 101 994 | 3.5 |
| Hypothekarforderungen | 13 579 795 | 13 165 239 | 414 557 | 3.1 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 17 153 | 17 337 | - 184 | - 1.1 |
| Finanzanlagen | 685 058 | 652 522 | 32 536 | 5.0 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 17 645 | 17 055 | 590 | 3.5 |
| Sachanlagen | 136 717 | 133 990 | 2 727 | 2.0 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 18 883 | 10 827 | 8 056 | 74.4 |
| Rechnungsabgrenzungen | 26 581 | 51 260 | - 24 679 | - 48.1 |
| Sonstige Aktiven | 248 799 | 263 363 | - 14 563 | - 5.5 |
| Total Aktiven | 18 901 553 | 18 879 625 | 21 928 | 0.1 |
| davon total nachrangige Forderungen | 7 287 | 12 239 | - 4 952 | - 40.5 |
| davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 5 000 | 5 500 | - 500 | - 9.1 |
| davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern | 10 418 | 9 491 | 927 | 9.8 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 199 | 420 | - 221 | - 52.7 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 661 268 | 407 497 | 253 770 | 62.3 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 6 166 379 | 6 439 453 | - 273 074 | - 4.2 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 375 149 | 4 372 811 | 2 337 | 0.1 |
| Kassenobligationen | 366 913 | 329 764 | 37 149 | 11.3 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 898 500 | 4 868 500 | 30 000 | 0.6 |
| Rechnungsabgrenzungen | 135 901 | 135 662 | 239 | 0.2 |
| Sonstige Passiven | 353 634 | 413 515 | - 59 881 | - 14.5 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 331 060 | 378 031 | - 46 971 | - 12.4 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 476 302 | 455 302 | 21 000 | 4.6 |
| Aktienkapital | 357 000 | 425 000 | - 68 000 | - 16.0 |
| Kapitalreserve | 187 488 | 183 682 | 3 806 | 2.1 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 26 664 | - 7 806 | - 18 858 | 241.6 |
| Gewinnreserve | 477 795 | 357 766 | 120 028 | 33.5 |
| Konzerngewinn | 140 630 | 120 028 | 20 602 | 17.2 |
| Total Passiven | 18 901 553 | 18 879 625 | 21 928 | 0.1 |
| davon total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 732 | 1 486 | - 754 | - 50.7 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern | 76 | 103 948 | - 103 872 | - 99.9 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 21 528 571 | 19 995 379 | 1 533 191 | 7.7 |
| davon Treuhandgeschäfte | 1 114 064 | 837 097 | 276 967 | 33.1 |
| Eventualverpflichtungen | 205 208 | 212 474 | - 7 266 | - 3.4 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 273 610 | 197 620 | 75 991 | 38.5 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 28 699 | 28 699 | 0 | 0.0 |
| Verpflichtungskredite | 147 | 173 | - 26 | - 15.0 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| - positive Wiederbeschaffungswerte | 239 057 | 290 788 | - 51 731 | - 17.8 |
| - negative Wiederbeschaffungswerte | 178 508 | 213 306 | - 34 798 | - 16.3 |
| - Kontraktvolumen | 30 821 376 | 22 000 819 | 8 820 557 | 40.1 |

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

| | 2006 | 2005 | Veränderung | |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | absolut | in % |
| Zins- und Diskontertrag | 533 229 | 519 916 | 13 313 | 2.6 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 18 436 | 18 694 | - 259 | - 1.4 |
| Zinsaufwand | - 274 578 | - 260 079 | - 14 499 | 5.6 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 277 087 | 278 532 | - 1 445 | - 0.5 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 900 | 2 726 | 174 | 6.4 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 119 567 | 110 341 | 9 226 | 8.4 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 13 189 | 13 372 | - 184 | - 1.4 |
| Kommissionsaufwand | - 13 828 | - 12 830 | - 998 | 7.8 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 121 828 | 113 610 | 8 218 | 7.2 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 28 233 | 30 745 | - 2 512 | - 8.2 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 2 065 | 1 125 | 940 | 83.6 |
| Beteiligungsertrag | 6 147 | 1 849 | 4 298 | 232.5 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 357 | 3 688 | - 331 | - 9.0 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 2 825 | 4 063 | - 1 239 | - 30.5 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 165 | - 835 | 670 | - 80.2 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 14 228 | 9 890 | 4 338 | 43.9 |
| Bruttoerfolg | 441 376 | 432 777 | 8 599 | 2.0 |
| Personalaufwand | - 128 703 | - 125 951 | - 2 752 | 2.2 |
| Sachaufwand | - 71 994 | - 74 438 | 2 443 | - 3.3 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 5 422 | - 5 383 | - 39 | 0.7 |
| Geschäftsaufwand | - 206 120 | - 205 772 | - 348 | 0.2 |
| Bruttogewinn | 235 256 | 227 005 | 8 251 | 3.6 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 31 292 | - 15 355 | - 15 937 | 103.8 |
| Abschreibungen auf immateriellen Werten (Goodwill) | - 6 344 | - 6 450 | 106 | - 1.6 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 435 | - 6 659 | 6 223 | - 93.5 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 197 185 | 198 541 | - 1 356 | - 0.7 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 6 840 | 10 615 | - 3 775 | - 35.6 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 5 | - 28 000 | 27 995 | - 100.0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 204 019 | 181 156 | 22 863 | 12.6 |
| Steuern | - 38 389 | - 36 128 | - 2 261 | 6.3 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 165 630 | 145 028 | 20 602 | 14.2 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 25 000 | - 25 000 | 0 | 0.0 |
| Konzerngewinn | 140 630 | 120 028 | 20 602 | 17.2 |

Werte in 1000 Franken

3. Mittelflussrechnung

| | Mittel- herkunft 2006 | Mittel- verwendung 2006 | Mittel- herkunft 2005 | Mittel- verwendung 2005 |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung) | 276 924 | 73 085 | 258 816 | 121 315 |
| Konzerngewinn | 140 630 | | 120 028 | |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 21 000 | | 52 000 | |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | 31 292 | | 15 355 | |
| Zuschreibungen auf Beteiligungen | | 4 040 | 0 | |
| Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill) | 6 344 | | 6 450 | |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | 52 740 | 69 045 | 56 703 | 58 219 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 24 679 | | | 3 596 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 239 | | 8 280 | |
| Dividende Vorjahr | | | | 59 500 |
| Saldo | | 203 840 | | 137 501 |
| Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen | 37 234 | 120 286 | 23 182 | 22 903 |
| Kapitalherabsetzung infolge Nennwertreduktion | | 68 000 | | |
| Verkehr in eigenen Beteiligungstiteln | 37 234 | 52 209 | 23 182 | 22 886 |
| Nicht realisierter Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln | | 77 | | 17 |
| Saldo | 83 051 | | | 279 |
| Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen | 4 577 | 49 546 | 700 | 13 075 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 3 877 | 432 | | 127 |
| Liegenschaften | | 831 | | 1 024 |
| Übrige Sachanlagen | | 33 184 | | 11 924 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 700 | 15 100 | 700 | |
| Saldo | 44 970 | | 12 375 | |
| Mittelfluss aus dem Bankgeschäft | | | | |
| Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr) | 808 296 | 1 353 223 | 1 042 162 | 1 446 288 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 278 | | | 25 778 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | | 273 074 | 260 006 | |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 168 200 | | 138 498 | |
| Kassenobligationen | 154 659 | 117 510 | 68 158 | 71 800 |
| Pfandbriefdarlehen | 235 000 | 150 000 | 40 000 | 165 000 |
| Anleihen | 220 000 | 275 000 | 535 500 | 403 604 |
| Sonstige Passiven | | 59 881 | | 90 807 |
| Forderungen gegenüber Banken | 10 543 | | | 10 543 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 5 053 | | | 45 035 |
| Hypothekarforderungen | | 414 557 | | 577 876 |
| Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen | | 30 666 | | 30 742 |
| Finanzanlagen | | 32 536 | | 10 137 |
| Sonstige Aktiven | 14 563 | | | 14 967 |
| Saldo | 544 927 | | 404 125 | |
| Kurzfristiges Geschäft (< 1 Jahr) | 699 997 | 273 130 | 423 323 | 153 111 |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | | 221 | 110 | |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 253 493 | | | 51 037 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | | 165 863 | 134 400 | |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 298 614 | | 2 844 | |
| Forderungen gegenüber Banken | 147 705 | | 285 969 | |
| Forderungen gegenüber Kunden | | 107 046 | | 98 927 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 184 | | | 3 147 |
| Saldo | | 426 867 | | 270 212 |
| Liquidität | 42 241 | 0 | 8 508 | 0 |
| Flüssige Mittel | 42 241 | | 8 508 | |
| Saldo | | 42 241 | | 8 508 |
| Total Mittelherkunft | 1 869 270 | | 1 756 692 | |
| Total Mittelverwendung | | 1 869 270 | | 1 756 692 |

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 und Statuten 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 als Universalbank mit den Geschäftsfeldern Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking), Private Banking und Firmenkunden in erster Linie im Kanton Luzern tätig. Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie. Diese wird durch die Bank nach einem gesetzlich festgelegten Schlüssel finanziell abgegolten.

Die Adler & Co. Privatbank AG – eine 100 %ige Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank – ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich vor allem auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat. Seit Dezember 2006 verfügt die Adler & Co. Privatbank AG auch über einen Standort in Basel, der schwergewichtig auf das Private Banking mit Schweizer Privatpersonen ausgerichtet ist.

Die LKB Expert Fondsleitung AG – eine 100 %ige Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank – verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von 2.2 Milliarden Franken.

Auf Stufe Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 62.8 % des Betriebsertrags (Vorjahr 63.1 %) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 27.6 % (Vorjahr 25.7 %) und aus dem Handelsgeschäft 6.4 % (Vorjahr 7.0 %). Langfristiges Ziel der LUKB ist ein Verhältnis zwischen Zinserträgen und indifferenten Erträgen von 60 % zu 40 %.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berücksichtigt) per 31.12.2006 955.2 Vollzeitstellen (Vorjahr 950.7) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 906.5 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 45.1 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 übrige Risiken. Das Management dieser Risiken, das sich an internationalen Standards orientiert, genießt 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 wesentliche Risiken
- Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel in den Risikomanagement-Prozessen
- Förderung des Risikobewusstseins auf allen Stufen

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin Risikophilosophie, Risikomessung und Risikosteuerung. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken, basierend auf der Risikotragfähigkeit. Der Verwaltungsrat überprüft jährlich die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings ist die Einhaltung der Risikopolitik sowie die Überwachung sämtlicher Risiken durch das oberste Organ sichergestellt. Zur Beurteilung und Überwachung, insbesondere auch des Risikomanagements, ist der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates eingesetzt. Der Prüfungsausschuss bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Interne und Externe Revision, das interne Kontrollsystem und den Jahresabschluss. Er überwacht die Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen.

Die Umsetzung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Risikopolitik und die Ausführung dessen Vorgaben obliegt der Konzernleitung. Hierzu zählen die Analyse sowie die Erkennung, Messung, Limitierung, Bewirtschaftung und Überwachung aller Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationellen und übrigen 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.

Die interne Kontrolle umfasst die Gesamtheit aller Kontrollstrukturen und -prozesse, welche auf allen Ebenen der LUKB die Grundlage für die Erreichung der geschäftspolitischen Ziele und einen ordnungsgemässen Bankbetrieb bilden. Darunter werden aber nicht nur die Aktivitäten der nachträglichen Kontrolle, sondern auch diejenigen der Planung und Steuerung verstanden. Das interne Kontrollsystem umfasst neben den Prozessen für das Risikomanagement unter anderem auch die in die Arbeitsabläufe integrierten Kontrollaktivitäten, die Einhaltung der anwendbaren Normen (Compliance), eine von der Risikobewirtschaftung unabhängige Risikokontrolle sowie die Compliance-Funktion.

Über die Einhaltung der Massnahmen im Rahmen der internen Kontrollen wird bei der LUKB unter anderem im Rahmen der Überwachung der operationellen Risiken berichtet (siehe auch Abschnitt 4.2.5 «Operationelle Risiken»).

Organisation Risikoüberwachung

Die Risikoüberwachung der LUKB lässt sich in die Bereiche Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle und übrige Risiken unterteilen. Das Kreditrisikomanagement ist im Departement Firmenkunden angesiedelt und beinhaltet insbesondere das Kreditmanagement (Kreditanalyse, Second Opinion), Spezialberatungen (Work-out-Geschäfte bzw. Restrukturierungen/Risikofrüherkennung, Kreditportfolio-Management) sowie die Kreditabwicklung und -überwachung (Produkt- und Vertragsmanagement).

Die Überwachung der Marktrisiken wurde organisatorisch dem Präsidialdepartement zugeordnet, während die Kontrolle der

Liquiditäts-, operationellen und übrigen Risiken unter Berücksichtigung des Vieraugenprinzips dezentral erfolgt. Die dem Leiter Finance & Risk (Präsidialdepartement) unterstellte Abteilung Risikokontrolle koordiniert die Überwachungsmassnahmen, insbesondere auch bezüglich operationeller Risiken, und die Berichterstattung sämtlicher Risiken als zentrale und unabhängige Stelle. Die Risikokontrolle erstellt vierteljährlich einen umfassenden Risikobericht zu Händen der Konzernleitung. Dieser wird halbjährlich im Prüfungsausschuss und Verwaltungsrat behandelt.

4.2.2 Kreditrisiken

Beim Kreditrisiko handelt es sich um die Gefahr, dass für die Bank ein Verlust entstehen kann, weil

a) eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen nicht nachkommt bzw.

b) sich der Wert von Finanzinstrumenten vermindert, die von einer Drittpartei ausgegeben wurden, namentlich von Zinsinstrumenten oder Anteilen von kollektiven Kapitalanlagen.

Kundenausleihungen

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 Kompetenzeinhalten-Kontrolle erst nach der Entscheidungseröffnung 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 (Cashflow/gesamte Verbindlichkeiten, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) in acht Ratingklassen aufgeteilt. «Weiche» Faktoren können dabei berücksichtigt werden, um das Kundenrating zu überprüfen. Das Transaktionsrating setzt sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating zusammen. Die LUKB bestimmt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen aufgrund der Kapitalbindung und einer vom Transaktionsrating abhängigen Risikoprämie. Gleichzeitig dient das Rating-Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Als Bestandteil der Kreditrisiko-Begrenzung werden Sicherheiten nur abzüglich einer Marge als Deckung berücksichtigt, soweit der Kredit nicht mit bei der LUKB

liegenden Kontoguthaben gedeckt ist. Je grösser die Schwankungsbreite und/oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden 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 sonstige Finanzierungen (Renditeobjekte, Gewerbeliegenschaften usw.) der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt wird. Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren.

Die Bank erstellt halbjährlich einen detaillierten Bericht zuhanden des Prüfungsausschusses/Verwaltungsrates. Dabei wurden im laufenden Jahr die Analysen des Kreditportfolios – insbesondere unter Berücksichtigung der Bonität des Kreditnehmers und der Deckung – weiter ausgebaut.

Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartierisiken ein mehrstufiges, programmunterstütztes Limitensystem verwendet, welches Delkredere- und Settlementrisiken unterscheidet. Die Limitenhöhe ist primär aufgrund der Ratingeinstufung der Gegenpartei und deren verfügbarem Risikokapital limitiert. Zur Verringerung des Ausfallrisikos im Derivatgeschäft werden möglichst Netting-Rahmenvereinbarungen eingesetzt. Die Risikokontrolle überwacht die Limiteneinhaltung täglich und erstellt jährlich einen umfassenden Bericht zu Handen des Prüfungsausschusses und Verwaltungsrates.

4.2.3 Marktrisiken

Darunter verstehen wir die Gefahr eines Ver-

lustes aus Wertschwankungen einer Portfolio-Position, ausgelöst durch eine Veränderung der ihren Preis bestimmenden Faktoren, wie beispielsweise Aktien-/Rohstoffpreise, Wechselkurse, Zinssätze und Immobilienpreise sowie deren jeweiligen Volatilitäten.

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 aus 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 vom Asset & Liability Committee (ALCO) vorbereitet und vom Departementsleiter Private Banking via Konzernleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt.

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapital-Barwerts, des Value-at-Risk und der dynamischen Berechnung des Einkommenseffektes. Zusätzlich werden, unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen, Stress-tests durchgeführt. Das 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. Die Risikokontrolle erstellt zu Handen des Prüfungsausschusses vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risikoexposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per Jahresende wird von der Risikokontrolle ein

detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

Aktienpreis- und Immobilienpreisrisiken im Bankenbuch werden durch adäquate Volumenlimiten begrenzt.

Handelsbuch

Die LUKB führt ein Handelsbuch, dessen Positionen insbesondere Schwankungen von Devisen-, Aktienkursen und Zinssätzen sowie deren jeweiligen Volatilitäten 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 vom Departementsleiter Private Banking via Konzernleitung 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 Risikokontrolle täglich kontrolliert wird.

Die Risikokontrolle erstellt zu Handen des Prüfungsausschusses vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risikoexposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per Jahresende wird von der Risikokontrolle ein detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

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 notwendi-

gen Liquidität wird unter anderem auch ein Bestand an 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 die Gefahr von Verlusten infolge Unangemessenheit oder Versagen von internen Verfahren, Personen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse. Eingeschlossen sind rechtliche Risiken, nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken.

Das Management der operationellen Risiken ist – in Übereinstimmung mit der aktuellen Bankenpraxis – Aufgabe der Führungskräfte aller Stufen. Für die Bewirtschaftung der operationellen Risiken verwenden wir die Verlustereignis-Kategorien gemäss Vorgaben von Basel II bzw. der Eidg. Bankenkommision. Die Risikoidentifikation wird durch strukturierte Selbstdiagnosen der einzelnen Departemente/Tochtergesellschaften aufgrund einer Prozesslandkarte vorgenommen. Gleichzeitig wird auch eine Schadenfall-Datenbank über eingetretene Verluste geführt. Die Risikomesung bewertet Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadensausmass. Aufgrund dieser Einschätzung werden die möglichen Verlustereignisse zur Risikosteuerung in drei verschiedene Risikozonen aufgeteilt. Dabei sind risiko- und stufengerechte Massnahmen zur Eindämmung der Verlustpotenziale zu definieren. Über die Wirksamkeit der definierten Massnahmen ist im Rahmen des internen Kontrollsystems (IKS) Bericht zu erstatten. Die Risikokontrolle aggregiert die Schlüsselrisiken zu einer Risikolandkarte und fasst die IKS-Berichterstattungen zu Handen der Konzernleitung und des Verwaltungsrates im Rahmen des jährlichen Risikoberichts zusammen. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. 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.

Compliance-Risiken

Unter Compliance-Risiken verstehen wir die Gefahr von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln, welche zu entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden führen können.

Im Zusammenhang mit der Sicherstellung der 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. Der Leiter Rechtsdienst & Compliance erstellt jährlich einen detaillierten Bericht, der im Prüfungsausschuss behandelt wird.

Die LUKB ist im Rahmen des normalen Geschäftsganges in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für diese 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 bzw. der COMIT AG bezogen. Für die Leistungserbringung bestehen Service Level Agreements, deren Einhaltung überwacht wird. Für längere Ausfälle sind in der Bank entsprechende Massnahmen definiert. Die externe Revisionsstelle des Outsourcing-Providers überprüft die ausgelagerten Informatikbereiche. Zusätzlich erfolgt eine Überwachung der Informatikrisiken auf Seiten des Providers durch dessen interne Revisionsstelle in Zusammenarbeit mit den internen Revisionsabteilungen der involvierten Banken. Diese bilden einen Fachausschuss Revision (FAR), der im Namen der beteiligten Kantonalbanken direkte Prüfungshandlungen vornimmt. Zusätzlich bilden Informatiksicherheitsfachleute der beteiligten Kantonalbanken die Kommission IT Security. Diese Kommission ist verantwortlich für einheitliche Standards, Verfahren und Methoden zum Aufbau und zur Aufrechterhaltung der IT-Sicherheit innerhalb der AGI-Banken.

Bankintern befasst sich eine spezialisierte Abteilung des Departements Logistik & Service mit der IT-Sicherheit und erstellt jährlich einen umfassenden Sicherheitsbericht zu Handen des Prüfungsausschusses.

4.2.6 Übrige 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 vier Jahre, Budget für das nächste Jahr und Vorschau für das aktuelle Jahr) überwacht. Die strategischen Ziele und Ausrichtungen 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 Risikomanagement- und -kontrollmechanismen, die konzernweite Compliance-Organisation sowie einen breiten Kriterienkatalog bei wichtigen Entscheidungen gemäss Nachhaltigkeits-Leitbild. Zudem vermeiden wir Expositionspositionen oder Risikokonzentrationen. Die Umsetzung des Leitbildes durch die Konzernleitung bildet ebenfalls ein wichtiges Element zur Reduktion von Reputationsrisiken, da der gute Ruf zu einem wesentlichen Teil auch durch das Auftreten der Mitarbeitenden beeinflusst wird. Für interne und externe Kommunikation ist das gleichnamige Leistungszentrum im Präsidialdepartement verantwortlich.

4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalvorschriften (Basel II)

Der Bundesrat und die Eidg. Bankenkommision haben die neue Eigenkapitalvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht für die Schweiz umgesetzt (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften traten per 1. Januar 2007 in Kraft und sind spätestens per 1. Januar 2008 durch die Banken umzusetzen. 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 Projektaufsicht einnimmt, rapportiert. Unter Berücksichtigung des laufenden IT-Migrationsprojekts plant die LUKB, die entsprechenden Regelungen per 1. Januar 2008 umzusetzen.

4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG bzw. der COMIT 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 Bankenkommision zu den Rechnungslegungsvorschriften (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, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten 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 im Geschäftsjahr 2006 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 «Immaterielle Werte» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von fünf Jahren, in begründeten Fällen über maximal zehn Jahre abgeschrieben. 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 entspricht dem jeweiligen 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 Abschlussstag erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschlussstag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Die Bilanzierung erfolgt nach dem Abschlussstag-Prinzip.

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 | Stichtag |
|--------------------|------|----------|----------|
| | | 31.12.06 | 31.12.05 |
| 1 US-Dollar | USD | 1.221 | 1.318 |
| 1 Pfund Sterling | GBP | 2.390 | 2.264 |
| 1 Euro | EUR | 1.609 | 1.555 |
| 100 Japanische Yen | JPY | 1.025 | 1.117 |

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 (REPO) Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften (Reverse REPO) 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 und/oder bei Negativabweichungen der Basisfaktoren der ursprünglichen Kreditbeurteilung (Ratingstufe 7 bei ungenügender Deckung oder ungedeckten Ausleihungen, ungenügende Ertragslage/Tragbarkeitsprobleme) speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungsbedarf zu prüfen. Als Vertragsbruch gelten Zins- und Amortisationsausstände bzw. Kreditüberschreitungen

länger als 90 Tage, Kreditnehmer in Liquidation oder überfällige Dokumentationen.

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 bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern das Gesamtengagement höher als 30 000 Franken ist. Für überfällige Forderungen (Non Performing Loans), die diese Schwelle nicht erreichen, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen, die aufgrund von Erfahrungswerten berechnet werden.

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 plus zusätzlicher Sockelbetrag für Blankoengagements. 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 Dividendenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft

belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 16.

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 zu Anschaffungskosten oder zum allenfalls tieferen Marktpreis. Allfällige Zahlungseingänge infolge Nominalkapitalreduktionen bei Beteiligungstiteln werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen und damit nicht als Ertrag verbucht.

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

Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen und bonitätsmässige 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 16.

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 entsprechenden 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 insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern. Beteiligungen an kleineren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsrücken 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 aufgelistet.

Sachanlagen

Immobilien

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 maximal 25 % des Investitionsbetrages in die Gebäudehülle.

Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung, das heisst, 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

IT-Software

Einmallyzenzen für EDV-Software werden unter Sachanlagen aktiviert, sofern der Grenzwert von 100 000 Franken überschritten wird und die Software während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt wird. Die Abschreibung erfolgt linear über die vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer ab tatsächlichem Beginn der betrieblichen Nutzung, wobei die Höchstabschreibungsdauer vier Jahre beträgt.

Übrige Sachanlagen

Übrige Sachanlagen werden aktiviert, sofern 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, 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 im Zusammenhang der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft verweisen wir auf den Abschnitt 4.3.3 «Konsolidierungsgrundsätze». Übrige erworbene immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze von 100 000 Franken überschreiten.

Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei der erstmaligen Aktivierung 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 immateriellen Werten, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Realisierte Gewinne und Verluste werden über die Erfolgsrechnung als ausserordentlicher Erfolg verbucht.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrück-

stellungen 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 eingestuft 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 ausgeschrieben und als Eigenmittel angerechnet. Sie können in zweckbestimmte und nicht zweckbestimmte Komponenten unterteilt werden.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Eigene Anleihe- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anleihe- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral mit dem Zinsaufwand verrechnet.

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Allfällige Zahlungseingänge infolge einer Nominalkapitalreduktion für die eigenen Beteiligungstitel werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

Beteiligungsprogramme

Ein Teil des Bonus der Geschäftsleitung sowie des obersten Kadern wird über ein Aktienbeteiligungsprogramm und ein Optionsprogramm ausbezahlt. Zusätzlich kann die Bank periodisch allen Mitarbeitenden ein Recht zum Bezug einer limitierten

Anzahl Mitarbeiteraktien einräumen. Die aus den Beteiligungsprogrammen resultierenden Aufwendungen basieren auf Bewertungen zu Marktpreisen ohne Berücksichtigung eines Abzugs für Sperrfristen und sind im Personalaufwand enthalten. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können dem Abschnitt Corporate Governance entnommen werden.

Vorsorgeeinrichtungen

Innerhalb des Konzerns bestehen verschiedene Vorsorgeeinrichtungen. Die Arbeitgeberbeiträge an diese Vorsorgeeinrichtungen sind im Personalaufwand erfasst. Weiterführende Angaben können dem Abschnitt 4.5.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen» entnommen werden.

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 im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht.

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 Zinsabsicherungsbereich 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 ein-

schlägigen 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 in der Tabelle 4.6.10 ausgewiesen.

4.3.8 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2006 wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze angepasst. Dabei werden neu die Investitionen in IT-Software unter Sachanlagen bilanziert (bisher Immaterielle Werte). Nachdem diese in früheren Jahren per Anschaffungszeitpunkt meistens sofort abgeschrieben wurden, beginnt neu die Abschreibungsfrist erst bei Produktivnahme der erworbenen Software.

Bei Anwendung der neuen Bilanzierungsvorschriften im Vorjahr hätte sich ein um 1.8 Millionen Franken tieferer Abschreibungsaufwand ergeben, wodurch der Konzerngewinn um diese Summe höher ausgewiesen worden wäre.

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 inkl. Adler & Co. Privatbank AG» und «Corporate Center» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist dem «Private Banking» zugewiesen. Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund der die Konditionenbeiträge den ersten drei Segmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeschrieben wird. Bei Volumenveränderungen von Bodensatzprodukten (variable Hypothek, Spareinlage usw.) wird ein teilweiser Ausgleich des veränderten Zinsrisikos (Ein-/Ausstiegsprämie) innerhalb des Zinsengeschäfts verbucht. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung

eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung.

Aufgrund der zukünftigen IT-Migration werden zurzeit die Prozesskosten nicht mehr aktualisiert. Dies führt dazu, dass die Produktivitätsfortschritte zu einer Entlastung beim «Corporate Center» führen, während die entsprechenden Kosten in den Fronteinheiten unverändert bleiben. Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen & 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-, Pauschalwertberichtigun-

gen sowie übrige Wertberichtigungen und Verluste) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten.

Per 01.01.2006 wurden die segmentspezifischen Kalkulationsregeln für den Steueraufwand verändert. Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wurden die Vorjahreszahlen entsprechend angepasst. Der Ausgleich findet unverändert über das Corporate Center statt.

Durch die Nichtweitergabe der Produktivitätsfortschritte an die Front ist der Mehrjahresvergleich erschwert. Hingegen kann festgehalten werden, dass vom Unternehmensgewinn 2006 je 40 % aus dem Bereich «Individual- und Gewerbekunden» bzw. «Private Banking» und 20 % aus dem Bereich «Firmenkunden» stammen. Der ausserordentliche Erfolg wird immer im «Corporate Center» ausgewiesen.

| | Individual- und Gewerbekunden | | Firmenkunden | | Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG | | Corporate Center | | Konzern | |
|--|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| Zinsengeschäft | 151.5 | 158.1 | 64.6 | 67.7 | 37.3 | 39.1 | 23.6 | 13.7 | 277.1 | 278.5 |
| Kommissionsgeschäft | 38.2 | 36.2 | 5.3 | 4.9 | 75.0 | 71.9 | 3.3 | 0.6 | 121.8 | 113.6 |
| Übriger Erfolg | 5.2 | 4.9 | 2.0 | 1.8 | 21.6 | 24.7 | 13.6 | 9.2 | 42.5 | 40.6 |
| Total Bruttoerfolg | 194.9 | 199.2 | 72.0 | 74.5 | 134.0 | 135.6 | 40.5 | 23.6 | 441.4 | 432.8 |
| Personalaufwand | - 40.2 | - 40.7 | - 8.3 | - 8.2 | - 26.5 | - 24.8 | - 53.7 | - 52.3 | - 128.7 | - 126.0 |
| Sachaufwand | - 14.6 | - 15.0 | - 1.7 | - 1.7 | - 9.2 | - 8.9 | - 46.5 | - 48.9 | - 72.0 | - 74.4 |
| Interne Leistungsverrechnung | - 46.7 | - 44.8 | - 7.8 | - 7.6 | - 12.4 | - 12.8 | 66.9 | 65.2 | 0.0 | 0.0 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 2.2 | - 2.3 | - 1.1 | - 1.2 | - 1.7 | - 1.9 | - 0.4 | 0.0 | - 5.4 | - 5.4 |
| Geschäftsaufwand | - 103.7 | - 102.8 | - 18.9 | - 18.6 | - 49.9 | - 48.3 | - 33.6 | - 36.0 | - 206.1 | - 205.8 |
| Bruttogewinn | 91.2 | 96.4 | 53.0 | 55.8 | 84.1 | 87.2 | 6.9 | - 12.4 | 235.3 | 227.0 |
| Abschreibung Sachanlagen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - 0.9 | - 0.8 | - 30.4 | - 14.6 | - 31.3 | - 15.4 |
| Abschreibung Goodwill | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - 6.3 | - 6.5 | - 6.3 | - 6.5 |
| Wertberichtigung & RST | - 2.7 | - 4.1 | - 7.6 | - 9.6 | - 0.8 | - 1.0 | 10.8 | 8.1 | - 0.4 | - 6.7 |
| Betriebsgewinn (= Zwischenergebnis) | 88.4 | 92.3 | 45.4 | 46.2 | 82.0 | 85.4 | - 18.7 | - 25.4 | 197.2 | 198.5 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.8 | 10.6 | 6.8 | 10.6 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - 28.0 | 0.0 | - 28.0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 88.4 | 92.3 | 45.4 | 46.2 | 82.0 | 85.4 | - 11.9 | - 42.8 | 204.0 | 181.2 |
| Steuern | - 18.6 | - 19.3 | - 9.7 | - 9.8 | - 17.0 | - 17.5 | 7.0 | 10.4 | - 38.3 | - 36.1 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 69.8 | 73.0 | 35.8 | 36.4 | 65.0 | 67.9 | - 4.9 | - 32.3 | 165.7 | 145.0 |

| | | | | | | | | | | |
|--|--------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|
| Bestände per Periodenende | | | | | | | | | | |
| Verzinsten Aktiven | 10 009 | 9 681 | 4 561 | 4 523 | 1 783 | 1 692 | 1 957 | 2 338 | 18 309 | 18 234 |
| Verzinsten Passiven | 6 084 | 5 939 | 1 220 | 1 293 | 2 884 | 3 655 | 6 280 | 5 531 | 16 468 | 16 418 |
| Betreute Wertschriften- und Treuhandanlagen | 3 106 | 2 885 | 273 | 478 | 16 811 | 15 244 | 1 339 | 1 389 | 21 529 | 19 995 |

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 | 233 311 | 786 848 | 1 981 062 | 3 001 221 |
| Hypothekarforderungen | 13 579 795 | | | 13 579 795 |
| – Wohnliegenschaften | 11 175 253 | | | 11 175 253 |
| – Büro- und Geschäftshäuser | 1 109 004 | | | 1 109 004 |
| – Gewerbe und Industrie | 755 586 | | | 755 586 |
| – Übrige | 539 951 | | | 539 951 |
| Total Ausleihungen 31.12.2006 | 13 813 106 | 786 848 | 1 981 062 | 16 581 017 |
| Anteil in % | 83.3 | 4.7 | 11.9 | 100.0 |
| 31.12.2005 | 13 372 957 | 740 700 | 1 950 810 | 16 064 466 |
| Anteil in % | 83.2 | 4.6 | 12.1 | 100.0 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Eventualverpflichtungen | 26 972 | 85 754 | 92 483 | 205 208 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 123 374 | 15 425 | 134 812 | 273 610 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0 | 0 | 28 699 | 28 699 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 56 | 90 | 147 |
| Total Ausserbilanzgeschäfte 31.12.2006 | 150 346 | 101 234 | 256 084 | 507 664 |
| 31.12.2005 | 149 995 | 86 625 | 202 346 | 438 965 |

Werte in 1000 Franken

4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

| | Brutto- schuldbetrag | Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten | Netto- schuldbetrag | Einzelwert- berichtigungen |
|------------|-------------------------|---|------------------------|-------------------------------|
| | | | | |
| 31.12.2005 | 610 565 | 394 194 | 216 371 | 249 965 |

Werte in 1000 Franken

Per 31.12.2006 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 42.1 Millionen Franken (Vorjahr 33.6 Millionen Franken). Zusätzlich können die Einzelwertberichtigungen per Bilanzstichtag nicht genutzte Einzellimiten beinhalten. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Forderungen gegenüber Banken | 0 | 0 | 0 |
| Kundenausleihungen | 118 156 | 151 630 | - 33 474 |
| Total | 118 156 | 151 630 | - 33 474 |

Werte in 1000 Franken

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4.3.7 Abschnitt «Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (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 | | Veränderung |
|---|---------------|---------------|--------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | |
| Beteiligungstitel | 16 851 | 16 950 | - 99 |
| Edelmetalle | 302 | 387 | - 85 |
| Total | 17 153 | 17 337 | - 184 |
| davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1000 Franken

4.5.2.2 Finanzanlagen

| | Buchwert | | Fair Value | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
| Schuldtitel | 603 962 | 616 032 | 608 294 | 633 295 |
| davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit | 603 962 | 616 032 | 608 294 | 633 295 |
| davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beteiligungstitel | 75 962 | 29 779 | 109 166 | 47 697 |
| davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10 % des Kapitals oder der Stimmen) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edelmetalle | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liegenschaften | 5 134 | 6 711 | 5 135 | 6 761 |
| Total | 685 058 | 652 522 | 722 595 | 687 753 |
| davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften | 374 411 | 356 476 | - | - |

Werte in 1000 Franken

4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

| | Buchwert | |
|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
| Mit Kurswert | 0 | 0 |
| Ohne Kurswert | 17 645 | 17 055 |
| Total | 17 645 | 17 055 |

Werte in 1000 Franken

4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

| Firmenname | Sitz | Geschäftstätigkeit | Gesellschaftskapital | Beteiligungs- | |
|--|------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | | quote in % 31.12.2006 | quote in % 31.12.2005 |
| 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 |
| Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ²⁾ | | | | | |
| Caleas Holding AG | Zürich | Leasinggesellschaft | Aktienkapital 6 000 CHF | 11.2 | 11.2 |
| Swisscanto Holding AG ³⁾ | Bern | Finanzgesellschaft | Aktienkapital 24 204 CHF | 4.3 | 5.0 |
| Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken ⁴⁾ | 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⁾ periodische Verpflichtungen zur Übernahme oder Abgabe von Aktien gemäss Pool-Vertrag basierend auf dem Geschäftsvolumen Swisscanto-Fonds

⁴⁾ 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 Lokalwerten.

4.5.3 Anlagespiegel

| | Anschaffungs- wert | Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen bzw. Wertanpas- sungen (Equity-Be- wertung) | Buchwert 31.12.2005 | Umglie- derun- gen | Investi- tionen | ./. Des- investi- tionen | ./. Ab- schrei- bungen | Wertanpas- sung der nach Equity bewerteten Beteiligun- gen/Zu- schrei- bungen | Buchwert 31.12.2006 |
|--|-----------------------|---|------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------|--|------------------------|
| Beteiligungen | | | | | | | | | |
| – Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen | 2 021 | 2 021 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| – Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen | 52 422 | 35 367 | 17 055 | 0 | 432 | 3 877 | 5 | 4 040 | 17 645 |
| Total Beteiligungen | 54 442 | 37 388 | 17 055 | 0 | 432 | 3 877 | 5 | 4 040 | 17 645 |
| Liegenschaften | | | | | | | | | |
| – Bankgebäude | 231 518 | 100 516 | 131 003 | 0 | 831 | 0 | 2 893 | 0 | 128 940 |
| – Andere Liegenschaften | 5 127 | 2 140 | 2 987 | 0 | 0 | 0 | 27 | 0 | 2 960 |
| Übrige Sachanlagen | 13 242 | 13 242 | 0 | 0 | 33 184 | 0 | 28 367 | 0 | 4 817 |
| davon Software ¹⁾ | 6 622 | 6 622 | 0 | 0 | 5 148 | 0 | 331 | 0 | 4 817 |
| Total Sachanlagen | 249 888 | 115 898 | 133 990 | 0 | 34 014 | 0 | 31 287 | 0 | 136 717 |
| Goodwill | 95 257 | 84 430 | 10 827 | – 700 | 15 100 | 0 | 6 344 | 0 | 18 883 |
| Übrige immaterielle Werte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total immaterielle Werte | 95 257 | 84 430 | 10 827 | – 700 | 15 100 | 0 | 6 344 | 0 | 18 883 |
| Brandversicherungswert der Bankgebäude | | | | | | | | | |
| | | | 222 876 | | | | | | 222 510 |
| Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften | | | | | | | | | |
| | | | 3 598 | | | | | | 3 598 |
| Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen | | | | | | | | | |
| | | | 28 850 | | | | | | 29 850 |
| Verpflichtungen: | | | | | | | | | |
| Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing | | | | | | | | | |
| | | | 204 | | | | | | 210 |

Werte in 1000 Franken

¹⁾ Per Ende 2005 war die Software gemäss den früher gültigen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen unter den immateriellen Werten ausgewiesen, wobei diese vollständig abgeschrieben war.

4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Sonstige Aktiven | Sonstige Passiven | Sonstige Aktiven | Sonstige Passiven |
| Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 196 325 | 135 776 | 249 488 | 172 006 |
| Ausgleichskonti | 0 | 40 869 | 0 | 72 780 |
| Abrechnungskonti | 13 265 | 96 991 | 10 766 | 74 972 |
| Indirekte Steuern | 1 597 | 22 294 | 2 321 | 19 548 |
| Übrige | 37 612 | 57 704 | 788 | 74 209 |
| Total | 248 799 | 353 634 | 263 363 | 413 515 |

Werte in 1000 Franken

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

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | Buchwert | Effektive Verpflichtung | Buchwert | Effektive Verpflichtung |
| Forderungen gegenüber Banken | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eigene Wertschriften | 79 978 | 0 | 100 778 | 0 |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 2 885 426 | 1 874 000 | 2 741 425 | 1 789 000 |
| Total verpfändete Aktiven | 2 965 404 | 1 874 000 | 2 842 203 | 1 789 000 |
| Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 0 | | 0 | |

Werte in 1000 Franken

4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|--|------------|------------|------------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften | 600 000 | 457 000 | 143 000 |
| 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 Weiterver- pfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 599 792 | 458 404 | 141 388 |
| 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

Die Mitarbeitenden des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Die Mitarbeitenden der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen. Zusätzlich besteht eine Kaderversicherung, die im Anschluss an eine Sammelstiftung geführt wird. Diese Versicherung umfasst Teile des Bruttogehalts, die von der Pensionskasse nicht versichert werden. Per Ende 2006 sind acht Mitarbeitende dieser Sammelstiftung angeschlossen, wobei bei zwei Mitarbeitenden

nur eine Risikovorsorge für einen Teil des Fixgehalts besteht. Die Versicherung wird im Beitragsprimat geführt und die Beiträge der Bank sind im Vorsorgereglement abschliessend festgelegt.

Die Bank führt 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. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung und 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 31.12.2006 umfasst sie noch elf 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 von 4 % zulasten der Erfolgsrechnung LUKB verzinst. Im Jahr 2006 erfolgte analog den Vorjahren keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse | 34 629 | 24 475 | 10 155 |

Werte in 1000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Vorsorgeeinrichtung im Konzern getätigt worden sind.

4.5.6.3 Wirtschaftlicher Nutzen

Gemäss SWISS GAAP FER 16 muss für jeden Vorsorgeplan aus Sicht der Bank beurteilt werden, ob ihr aus der allfälligen Unter- oder Überdeckung eines Plans wirtschaftliche Risiken oder Nutzen erwachsen könnten. Zur Bemessung wird auf den Abschluss der Vorsorgeeinrichtung abgestellt.

In den nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschlüssen unserer Personalvorsorgeeinrichtungen bestehen per 31.12.2006 weder Freie Mittel noch Unterdeckungen. Eine sorgfältige Beurteilung hat keine wirt-

schaftliche Auswirkung auf die Bank ergeben. Der bei der Bank gebuchte Vorsorgeaufwand erfährt deshalb keine Veränderung.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2006 über eine im Konzernabschluss aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 683 985 Franken (Vorjahr 722 012 Franken).

4.5.6.4 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2006 alle reglementarischen Arbeitgeber-

beiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug für das Jahr 2006 10 123 943 Franken (Vorjahr: 9 749 876 Franken). In diesem Aufwand ist die Teilauflösung der vorstehend erwähnten Arbeitgeberreserve mitberücksichtigt.

4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

| | bis 1 Jahr | > 1 bis < 2 Jahre | > 2 bis < 3 Jahre | > 3 bis < 4 Jahre | > 4 bis < 5 Jahre | > 5 Jahre | Total |
|--|------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------|------------------|
| Emittent | | | | | | | |
| Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern | 90 000 | 400 000 | 600 000 | 200 000 | 250 000 | 1 485 500 | 3 025 500 |
| Gewichteter Durchschnittszins | | | | | | | 3.05 % |
| davon Obligationenanleihen im Eigenbestand | | - 1 000 | | | | | - 1 000 |
| Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig) | | | | | | | 3 024 500 |
| Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken | | | | | | | 1 874 000 |
| Gewichteter Durchschnittszins | | | | | | | 3.58 % |
| Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen 31.12.2006 | | | | | | | 4 898 500 |

Werte in 1000 Franken

4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken

| | Stand 31.12.2005 | Zweck- konforme Verwen- dungen | Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung | Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung | Stand 31.12.2006 |
|--|---------------------|---|--|--|--|---------------------|
| Rückstellungen für latente Steuern | 250 | 0 | 0 | 0 | 108 | 143 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken) | 332 828 | 30 666 | 1 870 | 50 425 | 51 262 | 303 194 |
| davon Einzelrückstellungen | 249 965 | 30 357 | 1 870 | 49 628 | 51 248 | 219 859 |
| davon pauschalierte Einzelrückstellungen | 497 | 309 | 0 | 242 | 0 | 430 |
| davon Pauschalrückstellungen | 82 339 | 0 | 0 | 555 | 0 | 82 894 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | 27 | 0 | 0 | 0 | 14 | 12 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Restrukturierungsrückstellungen | 2 775 | 0 | 0 | 772 | 0 | 3 547 |
| Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen ¹⁾ | 4 616 | 1 071 | 0 | 151 | 0 | 3 697 |
| Übrige Rückstellungen | 37 562 | 16 004 | 26 | 1 391 | 2 496 | 20 480 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 378 031 | 47 741 | 1 896 | 52 740 | 53 866 | 331 060 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 47 000 | 0 | 0 | 0 | 4 000 | 43 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 408 302 | 0 | 0 | 25 000 | 0 | 433 302 |
| Total Reserven für allgemeine Bankrisiken | 455 302 | 0 | 0 | 25 000 | 4 000 | 476 302 |

Werte in 1000 Franken

¹⁾ Gemäss RRV-EBK neu eine separate Position. Im Vorjahr unter der Position «Übrige Rückstellungen» aufgeführt.

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

4.5.9.1 Gesellschaftskapital

| | 31.12.2006 | | | 31.12.2005 | | |
|---------------|---------------------|-----------|---------------------------------|---------------------|-----------|---------------------------------|
| | Gesamt-nominal-wert | Stückzahl | Dividenden-berechtigtes Kapital | Gesamt-nominal-wert | Stückzahl | Dividenden-berechtigtes Kapital |
| Aktienkapital | 357 000 | 8 500 000 | 357 000 | 425 000 | 8 500 000 | 425 000 |

Werte in 1000 Franken

Am 29. August 2006 nahm die LUKB anstelle einer Dividendenauszahlung eine Nennwertrückzahlung von 8 Franken pro Aktie an die Aktionäre vor, was den Nennwert von 50 Franken auf 42 Franken reduzierte. Das Aktienkapital nahm deshalb von 425 Mio. Franken um 68 Mio. Franken auf 357 Mio. Franken ab.

4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | Nominal-wert | Anteil in % | Nominal-wert | Anteil in % |
| Kanton Luzern | 240 142 | 67.3 | 296 500 | 69.8 |
| davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert | 15 908 | 4.5 | 21 992 | 5.2 |

Werte in 1000 Franken

4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung |
|---|------------|------------|-------------|
| | Stückzahl | Stückzahl | |
| Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank | 0 | 0 | 0 |

4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

| | Total |
|--|------------------|
| Einbezahltes Aktienkapital | 425 000 |
| Kapitalreserve | 183 682 |
| Eigene Beteiligungstitel | – 7 806 |
| Gewinnreserve | 357 766 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 455 302 |
| Konzerngewinn 2005 | 120 028 |
| Total Eigenkapital 01.01.2006 (vor Gewinnverwendung) | 1 533 972 |
| – Kapitalherabsetzung infolge Nennwertreduktion * | – 68 000 |
| – Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten) | – 52 209 |
| + Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten) | 33 351 |
| +/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen | 3 147 |
| +/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand | 660 |
| + Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 |
| + Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | – 4 000 |
| + Konzerngewinn 2006 | 140 630 |
| Total Eigenkapital 31.12.2006 (vor Gewinnverwendung) | 1 612 551 |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Kapitalreserve | 187 488 |
| Eigene Beteiligungstitel | – 26 664 |
| Gewinnreserve | 477 795 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 476 302 |
| Konzerngewinn 2006 | 140 630 |

Werte in 1000 Franken

* Am 29. August 2006 nahm die LUKB anstelle einer Dividendenauszahlung eine Nennwertrückzahlung von 8 Franken pro Aktie an die Aktionäre vor, was den Nennwert von 50 Franken auf 42 Franken reduzierte.

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):

| | Anzahl | Durchschnitts- preis pro Aktie in CHF |
|--|----------------|--|
| Eigene Beteiligungstitel 01.01.2006 | 55 682 | |
| + Käufe 2006 | 205 957 | 253.49 |
| – Verkäufe 2006 | 141 536 | 252.01 |
| Bestand 31.12.2006 | 120 103 | |

4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

| | Auf Sicht | Kündbar | Fällig innert 3 Monaten | Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten | Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren | Fällig nach 5 Jahren | Immobilisiert | Total |
|--|----------------|----------------|-------------------------|---|--|----------------------|---------------|-----------------|
| Umlaufvermögen | | | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 144.1 | | | | | | | 144.1 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 0.1 | | | 6.2 | | | | 6.3 |
| Forderungen gegenüber Banken | 366.4 | | 464.2 | 188.8 | | | | 1 019.3 |
| Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen | 441.5 | 2 246.6 | 1 276.9 | 2 173.6 | 7 796.5 | 2 646.0 | | 16 581.0 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 17.2 | | | | | | | 17.2 |
| Finanzanlagen | 76.0 | | 22.0 | 87.8 | 340.2 | 153.9 | 5.1 | 685.1 |
| Total Umlaufvermögen 31.12.2006 | 1 045.1 | 2 246.6 | 1 763.1 | 2 456.4 | 8 136.7 | 2 799.9 | 5.1 | 18 452.9 |
| 31.12.2005 | 1 152.1 | 2 219.1 | 2 319.3 | 1 992.7 | 8 362.4 | 2 350.9 | 6.7 | 18 403.1 |
| Fremdkapital | | | | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.2 | | | | | | | 0.2 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 118.9 | | 327.9 | 75.5 | 79.0 | 60.0 | | 661.3 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | | 6 166.4 | | | | | | 6 166.4 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 1 531.8 | 295.5 | 1 498.3 | 235.5 | 422.2 | 392.0 | | 4 375.1 |
| Kassenobligationen | | | 32.8 | 51.0 | 270.4 | 12.7 | | 366.9 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | | | 85.0 | 336.0 | 2 346.0 | 2 131.5 | | 4 898.5 |
| Total Fremdkapital 31.12.2006 | 1 650.8 | 6 461.8 | 1 944.0 | 697.9 | 3 117.6 | 2 596.2 | - | 16 468.4 |
| 31.12.2005 | 1 885.2 | 6 656.5 | 1 654.5 | 778.3 | 3 039.9 | 2 404.1 | - | 16 418.4 |

Werte in Millionen Franken

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

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung |
|--|------------|------------|-------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 116 452 | 69 711 | 46 741 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 147 731 | 122 920 | 24 811 |
| Organkredite * | 22 094 | 25 510 | - 3 416 |

Werte in 1000 Franken

* Kredite an Organe direkt, an diesen nahe stehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen.

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) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen.

Für alle übrigen nahe stehenden Personen werden 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

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Inland | Ausland | Inland | Ausland |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 141.0 | 3.1 | 185.6 | 0.7 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 6.3 | 0.0 | 304.9 | 0.0 |
| Forderungen gegenüber Banken | 785.3 | 234.0 | 645.4 | 532.2 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 2 610.8 | 390.5 | 2 608.3 | 290.9 |
| Hypothekarforderungen | 13 576.8 | 3.0 | 13 161.3 | 4.0 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 16.8 | 0.4 | 16.6 | 0.7 |
| Finanzanlagen | 518.8 | 166.2 | 502.9 | 149.7 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 17.6 | 0.0 | 17.1 | 0.0 |
| Sachanlagen | 136.7 | 0.0 | 134.0 | 0.0 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 18.9 | 0.0 | 10.8 | 0.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 26.6 | 0.0 | 51.3 | 0.0 |
| Sonstige Aktiven | 248.8 | 0.0 | 263.4 | 0.0 |
| Total Aktiven | 18 104.4 | 797.1 | 17 901.5 | 978.2 |
| Total in % | 95.8 | 4.2 | 94.8 | 5.2 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.2 | 0.0 | 0.4 | 0.0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 570.5 | 90.8 | 278.4 | 129.1 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 5 901.8 | 264.6 | 6 159.3 | 280.2 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 258.7 | 116.4 | 4 268.7 | 104.1 |
| Kassenobligationen | 366.9 | 0.0 | 329.8 | 0.0 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 898.5 | 0.0 | 4 868.5 | 0.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 135.9 | 0.0 | 135.7 | 0.0 |
| Sonstige Passiven | 353.3 | 0.3 | 413.3 | 0.2 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 331.1 | 0.0 | 378.0 | 0.0 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 476.3 | 0.0 | 455.3 | 0.0 |
| Aktienkapital | 357.0 | 0.0 | 425.0 | 0.0 |
| Kapitalreserve | 187.5 | 0.0 | 183.7 | 0.0 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 26.7 | 0.0 | - 7.8 | 0.0 |
| Gewinnreserve | 477.8 | 0.0 | 357.8 | 0.0 |
| Konzerngewinn | 140.6 | 0.0 | 120.0 | 0.0 |
| Total Passiven | 18 429.5 | 472.1 | 18 366.0 | 513.6 |
| Total in % | 97.5 | 2.5 | 97.3 | 2.7 |

Werte in Millionen Franken

4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|--------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Betrag | Anteil in % | Betrag | Anteil in % |
| Aktiven | | | | |
| Europa | | | | |
| Schweiz | 18 104.4 | 95.78 | 17 901.5 | 94.82 |
| Liechtenstein | 17.7 | 0.09 | 8.8 | 0.05 |
| Luxemburg | 13.9 | 0.07 | 18.1 | 0.10 |
| Deutschland | 180.5 | 0.95 | 307.7 | 1.63 |
| Grossbritannien | 23.3 | 0.12 | 80.4 | 0.43 |
| Österreich | 100.2 | 0.53 | 40.7 | 0.22 |
| Frankreich | 28.8 | 0.15 | 12.0 | 0.06 |
| Belgien | 13.2 | 0.07 | 4.3 | 0.02 |
| Italien | 24.2 | 0.13 | 53.5 | 0.28 |
| Niederlande | 77.1 | 0.41 | 51.0 | 0.27 |
| Diverse | 74.5 | 0.39 | 69.1 | 0.37 |
| Nordamerika | 89.5 | 0.47 | 198.2 | 1.05 |
| Lateinamerika, Karibische Zone | 101.0 | 0.53 | 45.5 | 0.24 |
| Asien, Ozeanien | 49.3 | 0.26 | 85.4 | 0.45 |
| Diverse | 3.9 | 0.02 | 3.5 | 0.02 |
| Total Aktiven | 18 901.6 | 100.00 | 18 879.6 | 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 | 128.1 | 14.0 | 0.9 | 1.0 | 144.1 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 6.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.3 |
| Forderungen gegenüber Banken | 685.9 | 62.3 | 72.7 | 198.4 | 1 019.3 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 2 745.9 | 130.1 | 80.5 | 44.7 | 3 001.2 |
| Hypothekarforderungen | 13 572.5 | 6.3 | 1.0 | 0.0 | 13 579.8 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 16.5 | 0.0 | 0.3 | 0.4 | 17.2 |
| Finanzanlagen | 682.6 | 2.4 | 0.0 | 0.0 | 685.1 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 17.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 17.6 |
| Sachanlagen | 136.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 136.7 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 18.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 18.9 |
| Rechnungsabgrenzungen | 25.9 | 0.2 | 0.3 | 0.1 | 26.6 |
| Sonstige Aktiven | 248.2 | 0.1 | 0.4 | 0.2 | 248.8 |
| Total bilanzwirksame Aktiven | 18 285.2 | 215.4 | 156.1 | 244.8 | 18 901.6 |
| Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet) | 4 678.4 | 2 351.5 | 4 337.0 | 760.3 | 12 127.3 |
| Total Aktiven 31.12.2006 | 22 963.6 | 2 566.9 | 4 493.1 | 1 005.1 | 31 028.8 |
| Passiven | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.2 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 603.9 | 8.1 | 19.2 | 30.2 | 661.3 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 6 000.4 | 96.5 | 47.9 | 21.6 | 6 166.4 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 3 976.9 | 155.1 | 69.6 | 173.6 | 4 375.1 |
| Kassenobligationen | 366.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 366.9 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 898.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4 898.5 |
| Rechnungsabgrenzungen | 135.7 | 0.1 | 0.1 | 0.0 | 135.9 |
| Sonstige Passiven | 353.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 353.6 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 331.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 331.1 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 476.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 476.3 |
| Aktienkapital | 357.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 357.0 |
| Kapitalreserve | 187.5 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 187.5 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 26.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - 26.7 |
| Gewinnreserve | 477.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 477.8 |
| Konzerngewinn | 140.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 140.6 |
| Total bilanzwirksame Passiven | 18 279.7 | 259.8 | 136.7 | 225.4 | 18 901.6 |
| Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet) | 4 684.3 | 2 256.3 | 4 435.6 | 751.0 | 12 127.3 |
| Total Passiven 31.12.2006 | 22 964.0 | 2 516.1 | 4 572.4 | 976.4 | 31 028.8 |
| Netto-Position pro Währung 31.12.2006 | - 0.3 | 50.8 | - 79.2 | n.a. | 0.0 |

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.5.16 Eventualverpflichtungen

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Kreditsicherungsgarantien | 49 286 | 34 619 | 14 667 |
| Gewährleistungsgarantien | 136 532 | 159 208 | - 22 675 |
| Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven | 19 390 | 18 647 | 742 |
| Total | 205 208 | 212 474 | - 7 266 |

Werte in 1000 Franken

4.5.17 Verpflichtungskredite

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen | 147 | 173 | - 26 |

Werte in 1000 Franken

4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente

4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

| | Handels-Instrumente | | | «Hedging»-Instrumente | | |
|---|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------|-------------------|
| | Positive WBW | Negative WBW | Kontraktvolumen | Positive WBW | Negative WBW | Kontraktvolumen |
| Zinsinstrumente | 131 253 | 121 803 | 13 709 596 | 84 446 | 59 529 | 14 497 279 |
| Terminkontrakte inkl. FRAs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps | 130 080 | 120 635 | 12 952 122 | 84 025 | 56 376 | 6 668 056 |
| Tom Next Indexed Swaps (TOIS) | 82 | 62 | 300 000 | 0 | 0 | 0 |
| Caps/Floors/Collars | 1 090 | 1 106 | 380 273 | 421 | 421 | 687 979 |
| Futures | 0 | 0 | 77 201 | 0 | 0 | 7 120 745 |
| Strukturierte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 732 | 20 500 |
| Devisen | 104 455 | 78 415 | 14 347 833 | 0 | 0 | 0 |
| Terminkontrakte | 80 757 | 67 662 | 11 019 616 | 0 | 0 | 0 |
| Kombinierte Zins-/Währungsswaps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 23 697 | 10 753 | 3 328 217 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edelmetalle | 1 883 | 1 741 | 167 961 | 0 | 0 | 0 |
| Terminkontrakte | 1 832 | 1 707 | 161 020 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 51 | 34 | 6 942 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beteiligungspapiere/Indices | 34 830 | 34 830 | 332 767 | 0 | 0 | 0 |
| Terminkontrakte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Swaps | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (OTC) | 447 | 447 | 14 000 | 0 | 0 | 0 |
| Optionen (exchange traded) | 34 383 | 34 383 | 318 767 | 0 | 0 | 0 |
| Total inklusive interne Geschäfte | 272 421 | 236 789 | 28 558 158 | 84 446 | 59 529 | 14 497 279 |
| Interne Geschäfte | 117 810 | 117 810 | 12 234 060 | | | |
| Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge | 31.12.2006 154 610 | 118 979 | 16 324 097 | 84 446 | 59 529 | 14 497 279 |
| | 31.12.2005 182 595 | 175 867 | 15 391 623 | 108 192 | 37 439 | 6 609 196 |
| | | Positive WBW | Negative WBW | Kontraktvolumen | | |
| Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge | 31.12.2006 | 239 057 | 178 508 | 30 821 376 | | |
| | 31.12.2005 | 290 788 | 213 306 | 22 000 819 | | |
| | | Positive WBW | Negative WBW | | | |
| Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge | 31.12.2006 | 196 325 | 135 776 | | | |
| | 31.12.2005 | 249 488 | 172 006 | | | |

Werte in 1000 Franken

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

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

4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

| | Handels-Instrumente | | | «Hedging»-Instrumente | | |
|--|---------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| | Positive WBW | Negative WBW | Kontraktvolumen | Positive WBW | Negative WBW | Kontraktvolumen |
| Banken und Derivatebörsen | | | | | | |
| – mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr | 72 824 | 71 001 | 11 347 377 | 1 590 | 1 435 | 8 033 278 |
| – mit Laufzeiten über 1 Jahr | 35 888 | 5 707 | 1 117 372 | 82 856 | 57 735 | 6 324 829 |
| Broker | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kunden mit Deckung | 4 558 | 28 992 | 234 830 | 0 | 0 | 0 |
| Kunden ohne Deckung | 41 340 | 13 278 | 3 624 518 | 0 | 359 | 139 172 |
| Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge | 31.12.2006 154 610 | 118 979 | 16 324 097 | 84 446 | 59 529 | 14 497 279 |
| | 31.12.2005 182 595 | 175 867 | 15 391 623 | 108 192 | 37 439 | 6 609 196 |

Werte in 1000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

4.5.19 Treuhandgeschäfte

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Treuhandanlagen in CHF | 234 830 | 40 280 | 194 550 |
| Treuhandkredite in CHF | 0 | 0 | 0 |
| Treuhandanlagen in Fremdwährung | 863 142 | 781 262 | 81 879 |
| Treuhandkredite in Fremdwährung | 16 092 | 15 555 | 538 |
| Total bei Dritten | 1 114 064 | 837 097 | 276 967 |

Werte in 1000 Franken

4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

| | 2006 | 2005 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken | 15 564 | 14 198 | 1 366 |
| Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden | 42 948 | 36 274 | 6 674 |
| Zinsertrag aus Hypothekarforderungen | 465 473 | 459 776 | 5 698 |
| Zinsertrag aus übrigen Forderungen | 1 035 | 1 791 | - 756 |
| Kreditkommissionen | 3 015 | 3 245 | - 230 |
| Ertrag aus dem Wechselinkasso | 83 | 49 | 33 |
| Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen | 530 | 154 | 376 |
| Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften | 4 582 | 4 429 | 153 |
| Total | 533 229 | 519 916 | 13 313 |

Werte in 1000 Franken

4.6.1.2 Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Zinsertrag aus Finanzanlagen | 17 111 | 17 872 | - 761 |
| Dividenertrag aus Finanzanlagen | 1 325 | 823 | 503 |
| Total | 18 436 | 18 694 | - 259 |

Werte in 1000 Franken

4.6.1.3 Zinsaufwand

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken | 12 548 | 8 748 | 3 799 |
| Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 39 374 | 42 845 | - 3 471 |
| Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit | 56 805 | 39 359 | 17 446 |
| Zinsaufwand aus Kassenobligationen | 6 927 | 7 228 | - 301 |
| Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 158 490 | 161 574 | - 3 084 |
| Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen | 435 | 325 | 110 |
| Total | 274 578 | 260 079 | 14 499 |

Werte in 1000 Franken

4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 900 | 2 726 | 174 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 119 567 | 110 341 | 9 226 |
| Fondsgeschäft | 42 042 | 36 279 | 5 763 |
| Depotgebühren | 19 972 | 18 041 | 1 931 |
| Courtage | 42 403 | 40 875 | 1 527 |
| Vermögensverwaltung | 8 684 | 8 275 | 409 |
| Treuhandkonti | 2 536 | 2 157 | 380 |
| Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft | 3 929 | 4 714 | - 785 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 13 189 | 13 372 | - 184 |
| Kartenerträge | 4 771 | 4 877 | - 106 |
| Schrankfachmieten | 1 090 | 1 178 | - 88 |
| Kontoführungsspesen | 6 933 | 7 047 | - 114 |
| Übriges Dienstleistungsgeschäft | 395 | 270 | 125 |
| Kommissionsaufwand | - 13 828 | - 12 830 | - 998 |
| Total | 121 828 | 113 610 | 8 218 |

Werte in 1000 Franken

4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|-----------------------|---------------|---------------|------------------|
| Devisenhandel | 20 364 | 23 504 | - 3 140 |
| Sortenhandel | 3 095 | 3 058 | 38 |
| Edelmetallhandel | 221 | 246 | - 25 |
| Wertschriftenhandel | 2 959 | 2 930 | 30 |
| Übriger Handelserfolg | 1 593 | 1 008 | 585 |
| Total | 28 233 | 30 745 | - 2 512 |

Werte in 1000 Franken

4.6.4 Personalaufwand

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Gehälter und Zulagen | 104 292 | 103 088 | 1 204 |
| Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.) | 7 374 | 6 946 | 428 |
| Vorsorgeaufwand | 10 124 | 9 750 | 374 |
| Aus- und Weiterbildung | 1 170 | 1 337 | - 167 |
| Übriger Personalaufwand | 5 743 | 4 830 | 913 |
| Total | 128 703 | 125 951 | 2 752 |

Werte in 1000 Franken

4.6.5 Sachaufwand

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|-------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Raumaufwand | 6 437 | 6 583 | - 146 |
| Informatikaufwand | 39 792 | 40 644 | - 852 |
| Dritteleistungen | 5 409 | 5 235 | 174 |
| Porti/Transporte | 3 430 | 3 460 | - 30 |
| Marketing/Kommunikation | 7 299 | 6 876 | 422 |
| Emissionsaufwand | 1 797 | 3 869 | - 2 072 |
| Übriger Sachaufwand | 7 830 | 7 770 | 60 |
| Total | 71 994 | 74 438 | - 2 443 |

Werte in 1000 Franken

4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|---|---------------|---------------|------------------|
| Abschreibungen auf Beteiligungen | 5 | 0 | 5 |
| Abschreibungen auf Bankgebäuden | 2 893 | 3 403 | - 510 |
| Abschreibungen auf anderen Liegenschaften | 27 | 28 | - 1 |
| Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen | 28 367 | 11 924 | 16 442 |
| davon Software | 1 222 | 3 878 | - 2 656 |
| Total | 31 292 | 15 355 | 15 937 |

Werte in 1000 Franken

4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|---|------------|--------------|------------------|
| Rückstellungen für Ausfallrisiken | 0 | 1 171 | - 1 171 |
| davon Einzelrückstellungen | - 895 | - 2 031 | 1 136 |
| davon pauschalierte Einzelrückstellungen | 242 | 286 | - 44 |
| davon Pauschalrückstellungen | 555 | 2 880 | - 2 324 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | - 14 | - 15 | 0 |
| davon nicht wertberichtigte Kreditverluste | 113 | 51 | 61 |
| Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften | 0 | 0 | 0 |
| Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen | 0 | 0 | 0 |
| Rückstellungen für übrige Risiken | 435 | 5 488 | - 5 053 |
| Total | 435 | 6 659 | - 6 223 |

Werte in 1000 Franken

4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|--------------|---------------|------------------|
| Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen | 1 611 | 0 | 1 611 |
| Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen | 1 225 | 10 340 | - 9 115 |
| Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 4 000 | 0 | 4 000 |
| Nicht wiederkehrender Ertrag | 4 | 275 | - 271 |
| Total | 6 840 | 10 615 | - 3 775 |

Werte in 1000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|----------|---------------|------------------|
| Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 0 | 27 000 | - 27 000 |
| Spende für Unwetterschäden Kanton Luzern | 0 | 1 000 | - 1 000 |
| Nicht wiederkehrender Aufwand | 5 | 0 | 5 |
| Total | 5 | 28 000 | - 27 995 |

Werte in 1000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4.6.10 Steuern

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Laufende Ertragssteuern | 34 988 | 33 007 | 1 981 |
| Laufende Kapitalsteuern | 3 509 | 3 279 | 230 |
| Total laufende Steuern | 38 497 | 36 285 | 2 212 |
| Latente Steuern | - 108 | - 157 | 50 |
| Total Steueraufwand | 38 389 | 36 128 | 2 261 |

Werte in 1000 Franken

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|------------------------------------|------|------|------------------|
| Rückstellungen für latente Steuern | 143 | 250 | - 108 |

Werte in 1000 Franken

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

4.6.11 Unternehmensgewinn

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Konzerngewinn publiziert | 140 630 | 120 028 | 20 602 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 | 25 000 | 0 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 165 630 | 145 028 | 20 602 |
| Steuern | 38 389 | 36 128 | 2 261 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte | 204 019 | 181 156 | 22 863 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte | 6 344 | 6 450 | - 106 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte | 210 363 | 187 606 | 22 757 |

Werte in 1000 Franken

5. Weitere Informationen

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

| | 31.12.2006 | Anteil | 31.12.2005 | Anteil | Ver- änderung |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------------|
| Geldmarktpapiere | 48 | 0.0 % | 201 | 0.0 % | - 153 |
| Kassenobligationen | 391 284 | 2.0 % | 342 455 | 1.8 % | 48 829 |
| Obligationen | 4 690 648 | 23.5 % | 4 989 105 | 26.7 % | - 298 457 |
| Aktien (inkl. PS/GS) | 7 931 754 | 39.8 % | 7 160 790 | 38.3 % | 770 964 |
| Eigene Anlagefonds | 2 054 435 | 10.3 % | 1 966 262 | 10.5 % | 88 173 |
| Fremde Anlagefonds | 3 895 808 | 19.6 % | 3 438 687 | 18.4 % | 457 120 |
| Übrige Wertpapiere | 959 838 | 4.8 % | 780 524 | 4.2 % | 179 313 |
| Deponierte Wertschriften | 19 923 815 | 100.0 % | 18 678 025 | 100.0 % | 1 245 790 |
| Global Custody | 490 692 | | 480 258 | | 10 434 |
| Betreute Wertschriften | 20 414 507 | | 19 158 283 | | 1 256 224 |
| Treuhandgeschäfte | 1 114 064 | | 837 097 | | 276 967 |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 21 528 571 | | 19 995 379 | | 1 533 191 |

Werte in 1000 Franken

PS = Partizipationsschein

GS = Genussschein

5.2 Verwaltete Kundenvermögen

Die LUKB zählt zu den verwalteten Kundenvermögen alle Vermögenswerte, die nicht ausschliesslich zur Aufbewahrung und Transaktionsabwicklung gehalten werden. Damit können diese Vermögenswerte unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlage-

form bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) oder als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft als Ausserbilanzgeschäft ausgewiesen werden. Integrierender Bestandteil sind auch von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt. Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen sowie Anleihen und

Pfandbriefdarlehen werden nicht zu den verwalteten Kundenvermögen gezählt, soweit sie nicht von LUKB-Kunden direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden.

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2006 wie folgt entwickelt:

| | Bestand | Geschäftsjahr 2006 | | | Bestand |
|---------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| | 31.12.2005 | Performance | Nettoneugeld | Migrationen | 31.12.2006 |
| Verwaltete Kundenvermögen | 25 916.8 | 1 587.5 | 294.6 | - 0.5 | 27 798.2 |

Werte in Millionen Franken

5.3 Eigenmittelentwicklung

Die von der EBK erlassenen Eigenmittelvorschriften schreiben vor, wie hoch der minimale Eigenmittelbestand einer Bank sein muss. Dabei können zurzeit die Kantonalbanken mit einer unbeschränkten Staatsgarantie einen Kantonalbankenabzug von maximal 12.5 % anwenden. Der Verband Schweizer Kantonalbanken hat bereits im Jahr 2005 dargelegt, dass die Kantonalbanken bereit sind, auf diesen spezifischen

Abzug inskünftig zu verzichten. Die Luzerner Kantonalbank hat diesen Verzicht bereits im nachfolgenden Auszug berücksichtigt.

Die Luzerner Kantonalbank hat in der Vergangenheit eine zweckgebundene Reserve für allgemeine Bankrisiken zur Finanzierung der Projektkosten «IT-Migration» gebildet. Diese Reserve beträgt per 31.12.2006 noch 43 Mio. Franken (Vorjahresende 47 Mio. Franken). Gemäss gesetzlichen Vorgaben

könnte diese Reserve als Eigenmittelbestandteil angerechnet werden. Die Luzerner Kantonalbank verzichtet im nachfolgenden Auszug auf deren Anrechnung.

Basierend auf den obigen Rahmenbedingungen hat sich die Eigenmittelüberdeckung im vergangenen Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Erforderliche Eigene Mittel (netto) | 824 395 | 786 851 |
| Abzug für Kantonalbanken | 116 806 | 111 675 |
| Erforderliche Eigene Mittel (brutto) | 941 200 | 898 526 |
| Anrechenbare Eigene Mittel (brutto) | 1 511 487 | 1 450 053 |
| ./.. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt | 43 000 | 47 000 |
| Anrechenbare Eigene Mittel (netto) | 1 468 487 | 1 403 053 |
| Eigenmittelüberdeckung | 527 287 | 504 526 |
| Eigenmittelüberdeckung in % der erforderlichen Eigenen Mittel (brutto) | 56.0% | 56.2% |

Werte in 1000 Franken

Die Luzerner Kantonalbank strebt zur Umsetzung der strategischen Vorgaben eine Eigenmittelüberdeckung gemäss obiger Definition von mindestens 50 % an.

Im gesetzlichen Eigenmittelausweis wurde ohne die obigen Korrekturen per 31.12.2006 eine Überdeckung von 687 Millionen Franken ausgewiesen, womit der Nettoeigenmittelbedarf um 83.3 % übertroffen wurde.

5.4 Periodenabschlüsse 2006

| | Periodenabschluss, endend per | | | |
|--|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.2006 | 30.06.2006 | 30.09.2006 | 31.12.2006 |
| Erfolg aus dem Zinsgeschäft | 69 701 | 140 563 | 208 807 | 277 087 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 710 | 1 228 | 2 048 | 2 900 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 32 199 | 62 340 | 89 702 | 119 567 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 3 134 | 6 245 | 9 453 | 13 189 |
| Kommissionsaufwand | - 3 249 | - 7 114 | - 10 331 | - 13 828 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 32 795 | 62 699 | 90 872 | 121 828 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 7 565 | 13 442 | 19 941 | 28 233 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 18 | 921 | 2 065 | 2 065 |
| Beteiligungsertrag | 450 | 900 | 1 350 | 6 147 |
| Liegenschaftenerfolg | 837 | 1 674 | 2 511 | 3 357 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 514 | 1 145 | 1 679 | 2 825 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 7 | - 1 768 | - 321 | - 165 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 1 812 | 2 872 | 7 285 | 14 228 |
| Bruttoerfolg | 111 873 | 219 575 | 326 904 | 441 376 |
| Personalaufwand | - 31 537 | - 63 589 | - 95 799 | - 128 703 |
| Sachaufwand | - 18 519 | - 36 318 | - 53 926 | - 71 994 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 1 433 | - 2 802 | - 4 117 | - 5 422 |
| Geschäftsaufwand | - 51 490 | - 102 709 | - 153 843 | - 206 120 |
| Bruttogewinn | 60 383 | 116 867 | 173 061 | 235 256 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 6 009 | - 11 713 | - 17 938 | - 31 292 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill) | - 1 547 | - 3 094 | - 4 641 | - 6 344 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 1 506 | - 1 683 | - 1 029 | - 435 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 51 322 | 100 377 | 149 454 | 197 185 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 131 | 1 398 | 3 898 | 6 840 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | - 5 | - 5 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 52 453 | 101 775 | 153 348 | 204 019 |
| Steuern | - 9 492 | - 18 685 | - 27 681 | - 38 389 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 42 961 | 83 090 | 125 667 | 165 630 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 9 500 | - 16 000 | - 22 500 | - 25 000 |
| Konzerngewinn | 33 461 | 67 090 | 103 167 | 140 630 |

Werte in 1000 Franken

| Stand per Periodenende | | | | |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Bilanzsumme | 18 558 934 | 18 749 135 | 18 769 663 | 18 901 553 |
| Kundenausleihungen | 16 262 429 | 16 520 425 | 16 487 818 | 16 581 017 |
| Kundenverpflichtungen | 15 334 184 | 15 598 524 | 15 556 182 | 15 806 940 |
| Eigenkapital | 1 563 179 | 1 603 393 | 1 575 140 | 1 612 551 |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 21 064 658 | 20 243 652 | 20 694 962 | 21 528 571 |

Werte in 1000 Franken

5.5 Kennzahlen

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|------------|------------|------------------|
| BIZ-Quoten | | | |
| BIZ Tier 1 Ratio | 13.5 % | 13.4 % | |
| BIZ Capital Ratio | 13.4 % | 13.3 % | |
| Risikogewichtete Aktiven | 11 447 144 | 10 952 377 | 494 767 |
| Eigenkapitalrendite (Return on Equity) | | | |
| Eigenkapital *: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung) | 1 569 551 | 1 486 972 | 82 579 |
| Eigenkapital *: Jahresdurchschnittsbestand | 1 494 261 | 1 414 318 | 79 943 |
| * (ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken) | | | |
| Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte | 210 363 | 187 606 | 22 757 |
| Eigenkapitalrendite | 14.1 % | 13.3 % | |
| (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte/ Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken) | | | |
| Cost Income Ratio | | | |
| Cost Income Ratio im engeren Sinne (Geschäftsaufwand/Bruttoerfolg) | | | |
| Geschäftsaufwand | 206 120 | 205 772 | 348 |
| Bruttoerfolg | 441 376 | 432 777 | 8 599 |
| Cost Income Ratio im engeren Sinne | 46.7 % | 47.5 % | |
| Cost Income Ratio im weiteren Sinne ((Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen)/Bruttoerfolg) | | | |
| Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen | 237 412 | 221 127 | 16 285 |
| Bruttoerfolg | 441 376 | 432 777 | 8 599 |
| Cost Income Ratio im weiteren Sinne | 53.8 % | 51.1 % | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen | | | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden | 303 194 | 332 828 | - 29 633 |
| Kundenausleihungen | 16 581 017 | 16 064 466 | 516 550 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen/Kundenausleihungen | 1.8 % | 2.1 % | |

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|---|-----------|-----------|------------------|
| Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt) | | | |
| Total Mitarbeitende Jahresende | 955.2 | 950.7 | 4.5 |
| Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt | 954.4 | 954.8 | - 0.4 |
| E-Banking | | | |
| E-Banking-Verträge | 39 002 | 32 692 | 6 310 |
| Anzahl Transaktionen | 6 290 883 | 5 471 508 | 819 375 |
| Geschäftsstellen | | | |
| Regionalsitze LUKB | 8 | 8 | 0 |
| Zweigstellen LUKB | 18 | 18 | 0 |
| Kassenstellen LUKB | 1 | 1 | 0 |
| Vertretung LUKB Tessin | 1 | 1 | 0 |
| Adler & Co. Privatbank AG | 2 | 1 | 1 |

6. Bericht des Konzernprüfers

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 2. März 2007

Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang/Seiten 6 bis 39) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2006 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

Unsere Prüfung erfolgte nach den Schweizer Prüfungsstandards, 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

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

| | |
|---|-----------|
| 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung) | 46 |
| <hr/> | |
| 2. Erfolgsrechnung | 47 |
| <hr/> | |
| 3. Anhang | 48 |
| 3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze | 48 |
| 3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften | 49 |
| 3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 49 |
| 3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften | 49 |
| 3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 49 |
| 3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken | 50 |
| 3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 51 |
| 3.2.4.1 Gesellschaftskapital | 51 |
| 3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner | 51 |
| 3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen | 51 |
| 3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals | 52 |
| 3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen | 52 |
| 3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften | 53 |
| 3.3.1 Treuhandgeschäfte | 53 |
| 3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung | 53 |
| 3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 53 |
| 3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag | 53 |
| 3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand | 53 |
| <hr/> | |
| 4. Gewinnverwendung | 54 |
| 4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung | 54 |
| 4.2 Dividendenausschüttung | 54 |
| <hr/> | |
| 5. Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern | 55 |
| <hr/> | |

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Veränderung | |
|---|-------------------|-------------------|--------------|------------|
| | | | absolut | in % |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 136 660 | 178 543 | - 41 883 | - 23.5 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 6 299 | 304 914 | - 298 614 | - 97.9 |
| Forderungen gegenüber Banken | 1 006 585 | 1 141 102 | - 134 517 | - 11.8 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 2 913 838 | 2 838 127 | 75 711 | 2.7 |
| Hypothekarforderungen | 13 579 795 | 13 165 239 | 414 557 | 3.1 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 23 423 | 19 012 | 4 411 | 23.2 |
| Finanzanlagen | 669 199 | 621 402 | 47 798 | 7.7 |
| Beteiligungen | 24 165 | 29 275 | - 5 110 | - 17.5 |
| Sachanlagen | 136 717 | 133 990 | 2 727 | 2.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 22 508 | 46 812 | - 24 304 | - 51.9 |
| Sonstige Aktiven | 215 842 | 247 795 | - 31 953 | - 12.9 |
| Total Aktiven | 18 735 031 | 18 726 209 | 8 822 | 0.0 |
| davon total nachrangige Forderungen | 12 288 | 16 200 | - 3 912 | - 24.1 |
| davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften | 34 359 | 15 246 | 19 113 | 125.4 |
| davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern | 10 418 | 9 491 | 927 | 9.8 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 199 | 420 | - 221 | - 52.7 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 665 373 | 421 330 | 244 042 | 57.9 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 6 166 375 | 6 439 449 | - 273 074 | - 4.2 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 283 044 | 4 284 487 | - 1 442 | 0.0 |
| Kassenobligationen | 366 913 | 329 764 | 37 149 | 11.3 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 899 500 | 4 869 500 | 30 000 | 0.6 |
| Rechnungsabgrenzungen | 132 659 | 132 156 | 503 | 0.4 |
| Sonstige Passiven | 320 483 | 398 144 | - 77 661 | - 19.5 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 359 257 | 406 682 | - 47 426 | - 11.7 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 437 549 | 416 549 | 21 000 | 5.0 |
| Aktienkapital | 357 000 | 425 000 | - 68 000 | - 16.0 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 365 563 | 375 886 | - 10 323 | - 2.7 |
| Andere Reserven | 215 000 | 105 000 | 110 000 | 104.8 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 20 471 | 6 148 | 14 323 | 232.9 |
| Gewinnvortrag | 1 694 | 2 380 | - 686 | - 28.8 |
| Jahresgewinn | 143 952 | 113 314 | 30 638 | 27.0 |
| Total Passiven | 18 735 031 | 18 726 209 | 8 822 | 0.0 |
| davon total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften | 16 455 | 35 547 | - 19 092 | - 53.7 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern | 76 | 103 948 | - 103 872 | - 99.9 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 17 761 432 | 16 868 425 | 893 006 | 5.3 |
| davon Treuhandgeschäfte | 702 221 | 501 227 | 200 994 | 40.1 |
| Eventualverpflichtungen | 183 205 | 197 097 | - 13 892 | - 7.0 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 273 114 | 197 620 | 75 495 | 38.2 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 28 699 | 28 699 | 0 | 0.0 |
| Verpflichtungskredite | 147 | 173 | - 26 | - 15.0 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| - positive Wiederbeschaffungswerte | 206 968 | 276 083 | - 69 115 | - 25.0 |
| - negative Wiederbeschaffungswerte | 146 495 | 198 618 | - 52 123 | - 26.2 |
| - Kontraktvolumen | 30 617 793 | 21 856 100 | 8 761 693 | 40.1 |

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

| | 2006 | 2005 | Veränderung | |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| | | | absolut | in % |
| Zins- und Diskontertrag | 530 550 | 517 894 | 12 656 | 2.4 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 17 490 | 17 830 | - 340 | - 1.9 |
| Zinsaufwand | - 274 673 | - 260 197 | - 14 476 | 5.6 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 273 368 | 275 527 | - 2 159 | - 0.8 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 758 | 2 590 | 168 | 6.5 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 93 163 | 84 625 | 8 538 | 10.1 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 12 961 | 13 142 | - 181 | - 1.4 |
| Kommissionsaufwand | - 11 664 | - 10 682 | - 982 | 9.2 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 97 219 | 89 675 | 7 544 | 8.4 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 25 271 | 27 921 | - 2 651 | - 9.5 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 5 212 | 1 125 | 4 087 | 363.3 |
| Beteiligungsertrag | 16 347 | 9 449 | 6 898 | 73.0 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 357 | 3 688 | - 331 | - 9.0 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 3 202 | 4 432 | - 1 231 | - 27.8 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 165 | - 833 | 668 | - 80.2 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 27 953 | 17 861 | 10 091 | 56.5 |
| Bruttoerfolg | 423 810 | 410 985 | 12 825 | 3.1 |
| Personalaufwand | - 118 130 | - 115 769 | - 2 361 | 2.0 |
| Sachaufwand | - 68 164 | - 71 152 | 2 988 | - 4.2 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 5 422 | - 5 383 | - 39 | 0.7 |
| Geschäftsaufwand | - 191 717 | - 192 304 | 587 | - 0.3 |
| Bruttogewinn | 232 093 | 218 681 | 13 413 | 6.1 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 30 187 | - 15 126 | - 15 062 | 99.6 |
| Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen | - 5 000 | - 9 000 | 4 000 | - 44.4 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 132 | - 6 228 | 6 096 | - 97.9 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 196 774 | 188 327 | 8 447 | 4.5 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 7 271 | 10 615 | - 3 344 | - 31.5 |
| Ausserordentlicher Aufwand | - 5 | - 28 000 | 27 995 | - 100.0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 204 040 | 170 942 | 33 098 | 19.4 |
| Steuern | - 35 088 | - 32 628 | - 2 460 | 7.5 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 168 952 | 138 314 | 30 638 | 22.2 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 25 000 | - 25 000 | 0 | 0.0 |
| Jahresgewinn | 143 952 | 113 314 | 30 638 | 27.0 |

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 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 Finanzan-

lagen besteht eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

2006 wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze auch im Stammhaus angepasst. Für Details verweisen wir auf Abschnitt 4.3.8 im Anhang der konsolidierten Jahresrechnung.

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.

3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

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

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|---|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | Buchwert | Effektive Verpflichtung | Buchwert | Effektive Verpflichtung |
| Forderungen gegenüber Banken | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eigene Wertschriften | 63 097 | 0 | 83 962 | 0 |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 2 885 426 | 1 874 000 | 2 741 425 | 1 789 000 |
| Total verpfändete Aktiven | 2 948 523 | 1 874 000 | 2 825 387 | 1 789 000 |
| Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 0 | | 0 | |

Werte in 1000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|---|------------|------------|------------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften | 600 000 | 457 000 | 143 000 |
| 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 | 599 792 | 458 404 | 141 388 |
| Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1000 Franken

3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|---|------------|------------|------------------|
| Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse | 34 629 | 24 475 | 10 155 |

Werte in 1000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Vorsorgeeinrichtung im Stammhaus getätigt worden sind.

3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

| | Stand 31.12.2005 | Zweck- konforme Verwendungen | Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung | Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung | Stand 31.12.2006 |
|--|---------------------|------------------------------------|--|--|--|---------------------|
| Rückstellungen für latente Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken) | 331 729 | 30 666 | 1 870 | 366 | 1 634 | 301 664 |
| davon Einzelrückstellungen | 249 965 | 30 357 | 1 870 | 0 | 1 619 | 219 859 |
| davon pauschalierte Einzelrückstellungen | 497 | 309 | 0 | 242 | 0 | 430 |
| davon Pauschalrückstellungen | 81 240 | 0 | 0 | 124 | 0 | 81 364 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | 27 | 0 | 0 | 0 | 14 | 12 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Restrukturierungsrückstellungen | 2 775 | 0 | 0 | 772 | 0 | 3 547 |
| Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen ¹⁾ | 4 616 | 1 071 | 0 | 151 | 0 | 3 697 |
| Übrige Rückstellungen | 67 562 | 16 004 | 26 | 1 260 | 2 496 | 50 349 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 406 682 | 47 741 | 1 896 | 2 549 | 4 129 | 359 257 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 47 000 | 0 | 0 | 0 | 4 000 | 43 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 369 549 | 0 | 0 | 25 000 | 0 | 394 549 |
| Total Reserven für allgemeine Bankrisiken | 416 549 | 0 | 0 | 25 000 | 4 000 | 437 549 |

Werte in 1000 Franken

Bei den Wertberichtigungen und Rückstellungen erfolgten im Jahr 2006 keine Änderungen der Zweckbestimmungen. Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vollumfänglich versteuert.

¹⁾ Gemäss RRV-EBK neu eine separate Position. Im Vorjahr unter der Position übrige Rückstellungen aufgeführt.

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

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

| | 31.12.2006 | | | 31.12.2005 | | |
|---------------|---------------------|-----------|---------------------------------|---------------------|-----------|---------------------------------|
| | Gesamt-nominal-wert | Stückzahl | Dividenden-berechtigtes Kapital | Gesamt-nominal-wert | Stückzahl | Dividenden-berechtigtes Kapital |
| Aktienkapital | 357 000 | 8 500 000 | 357 000 | 425 000 | 8 500 000 | 425 000 |

Werte in 1000 Franken

3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

| | 31.12.2006 | | 31.12.2005 | |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | Nominal-wert | Anteil in % | Nominal-wert | Anteil in % |
| Kanton Luzern | 240 142 | 67.3 | 296 500 | 69.8 |
| davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert | 15 908 | 4.5 | 21 992 | 5.2 |

Werte in 1000 Franken

3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

| | 31.12.2006 Stückzahl | 31.12.2005 Stückzahl | Ver- änderung |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank | 0 | 0 | 0 |

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

| | Total |
|--|------------------|
| Einbezahltes Aktienkapital | 425 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 375 886 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 6 148 |
| Andere Reserven | 105 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 416 549 |
| Gewinnvortrag | 2 380 |
| Jahresgewinn 2005 | 113 314 |
| Total Eigenkapital 01.01.2006 (vor Gewinnverwendung) | 1 444 277 |
| - Kapitalherabsetzung infolge Nennwertreduktion* | - 68 000 |
| + Bildung Reserven für eigene Beteiligungstitel infolge Kauf eigener Aktien | 14 323 |
| - Auflösung allgemeine gesetzliche Reserven infolge Kauf eigener Aktien | - 14 323 |
| + Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 |
| + Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | - 4 000 |
| + Jahresgewinn 2006 | 143 952 |
| Total Eigenkapital 31.12.2006 (vor Gewinnverwendung) | 1 541 229 |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 365 563 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 20 471 |
| Andere Reserven | 215 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 437 549 |
| Gewinnvortrag | 1 694 |
| Jahresgewinn 2006 | 143 952 |

Werte in 1000 Franken

* Am 29. August 2006 nahm die LUKB anstelle einer Dividendenauszahlung eine Nennwertrückzahlung von 8 Franken pro Aktie an die Aktionäre vor, was den Nennwert von 50 Franken auf 42 Franken reduzierte.

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

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 116 452 | 69 711 | 46 741 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 147 731 | 122 920 | 24 811 |
| Organkredite* | 22 094 | 25 510 | - 3 416 |

Werte in 1000 Franken

* Kredite an Organe direkt, an diesen nahe stehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

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) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen.

Für alle übrigen nahe stehenden Personen werden Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriften-geschäfte usw. verstanden.

3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.3.1 Treuhandgeschäfte

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | Ver- änderung |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Treuhandanlagen in CHF | 185 105 | 23 080 | 162 025 |
| Treuhandkredite in CHF | 0 | 0 | 0 |
| Treuhandanlagen in Fremdwährung | 501 024 | 462 592 | 38 432 |
| Treuhandkredite in Fremdwährung | 16 092 | 15 555 | 538 |
| Total bei Dritten | 702 221 | 501 227 | 200 994 |

Werte in 1000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|---|---------------|---------------|------------------|
| Devisenhandel | 16 867 | 20 154 | - 3 287 |
| Sortenhandel | 2 950 | 2 913 | 36 |
| Edelmetallhandel | 221 | 246 | - 25 |
| Wertschriftenhandel | 3 640 | 3 600 | 40 |
| davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln | 681 | 671 | 10 |
| Übriger Handelserfolg | 1 593 | 1 008 | 585 |
| Total | 25 271 | 27 921 | - 2 651 |

Werte in 1000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|--------------|---------------|------------------|
| Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen | 1 611 | 0 | 1 611 |
| Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen | 1 656 | 10 340 | - 8 684 |
| Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 4 000 | 0 | 4 000 |
| Nicht wiederkehrender Ertrag | 4 | 275 | - 271 |
| Total | 7 271 | 10 615 | - 3 344 |

Werte in 1000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

| | 2006 | 2005 | Ver- änderung |
|--|----------|---------------|------------------|
| Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 0 | 27 000 | - 27 000 |
| Spende für Unwetterschäden Kanton Luzern | 0 | 1 000 | - 1 000 |
| Nicht wiederkehrender Aufwand | 5 | 0 | 5 |
| Total | 5 | 28 000 | - 27 995 |

Werte in 1000 Franken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration werden unter den Reserven für allgemeine Bankrisiken bilanziert und stellen damit gemäss den regulatorischen Vorgaben Eigenkapital dar.

4. Gewinnverwendung

4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 23. Mai 2007

| | 31.12.2006 |
|---------------------------|--------------------|
| Jahresgewinn Stammhaus | 143 951 973 |
| Gewinnvortrag | 1 693 964 |
| Total Bilanzgewinn | 145 645 937 |

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

| | |
|---|--------------------|
| Dividende 9.00 CHF (Vorjahr 8.00 CHF Nennwertreduktion) | 76 500 000 |
| Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve | 6 000 000 |
| Zuweisung an andere Reserven | 62 000 000 |
| Gewinnvortrag auf neue Rechnung | 1 145 937 |
| Total Gewinnverwendung | 145 645 937 |

4.2 Dividendenausschüttung

Bei Genehmigung des Antrags wird die Dividende am 25. Mai 2007 wie folgt ausbezahlt:

| in CHF | Ausschüttung 2006 | | | Ausschüttung 2005 | | |
|----------------|--------------------------|----------|-------|--------------------------|----------|-------|
| | Brutto | 35 % VST | Netto | Brutto | 35 % VST | Netto |
| pro Namenaktie | 9.00 | 3.15 | 5.85 | 8.00 | 0.00 | 8.00 |

Werte in Franken

5. Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 2. März 2007

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang/Seiten 46 bis 54) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2006 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 Schweizer Prüfungsstandards, 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 Bilanzgewinns 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

Inhaltsverzeichnis Teil 3

| | |
|---|-----------|
| 1. Konzernstruktur und Aktionariat | 58 |
| 1.1 Konzernstruktur | 58 |
| 1.2 Bedeutende Aktionäre | 58 |
| 1.3 Kreuzbeteiligungen | 58 |
| <hr/> | |
| 2. Kapitalstruktur | 58 |
| 2.1 Kapital | 58 |
| 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen | 58 |
| 2.3 Kapitalveränderungen | 58 |
| 2.4 Aktien und Partizipationsscheine | 59 |
| 2.5 Genussscheine | 59 |
| 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen | 59 |
| 2.7 Wandelanleihen und Optionen | 60 |
| <hr/> | |
| 3. Verwaltungsrat | 60 |
| 3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates | 60 |
| 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen | 61 |
| 3.3 Kreuzverflechtungen | 63 |
| 3.4 Wahl und Amtszeit | 63 |
| 3.5 Interne Organisation | 63 |
| 3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat | 63 |
| 3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung | 63 |
| 3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse | 64 |
| 3.6 Kompetenzregelung | 64 |
| 3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung | 64 |
| <hr/> | |
| 4. Geschäftsleitung | 65 |
| 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung | 65 |
| 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen | 66 |
| 4.3 Managementverträge | 67 |
| <hr/> | |
| 5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen | 67 |
| 5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme | 67 |
| 5.1.1 Allgemeines | 67 |
| 5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder) | 67 |
| 5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder) | 68 |
| 5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder | 68 |
| 5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder | 69 |
| 5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr | 69 |
| 5.5 Aktienbesitz | 69 |
| 5.6 Optionen | 70 |
| 5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen | 70 |
| 5.8 Organkredite | 70 |
| 5.9 Übersicht der Entschädigungen an die Geschäftsleitung | 71 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 5.10 | Übersicht der Entschädigungen an den Verwaltungsrat | 72 |
| 5.11 | Höchste Gesamtentschädigung an ein Mitglied des Verwaltungsrates | 73 |
| <hr/> | | |
| 6. | Mitwirkungsrechte der Aktionäre | 73 |
| 6.1 | Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung | 73 |
| 6.2 | Statutarische Quoren | 73 |
| 6.3 | Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung | 73 |
| 6.4 | Traktandierung | 73 |
| 6.5 | Eintragungen im Aktienbuch | 74 |
| <hr/> | | |
| 7. | Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen | 74 |
| 7.1 | Angebotspflicht | 74 |
| 7.2 | Kontrollwechselklauseln | 74 |
| <hr/> | | |
| 8. | Revisionsstelle | 74 |
| 8.1 | Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors | 74 |
| 8.2 | Revisionshonorar | 74 |
| 8.3 | Zusätzliche Honorare | 74 |
| 8.4 | Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision | 74 |
| <hr/> | | |
| 9. | Informationspolitik | 74 |
| <hr/> | | |
| | Impressum | 75 |

Corporate Governance LUKB

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

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

Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank mit Hauptsitz Luzern ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600). Die Börsenkapitalisierung beträgt per Jahresende 2006 2.223 Milliarden Franken.

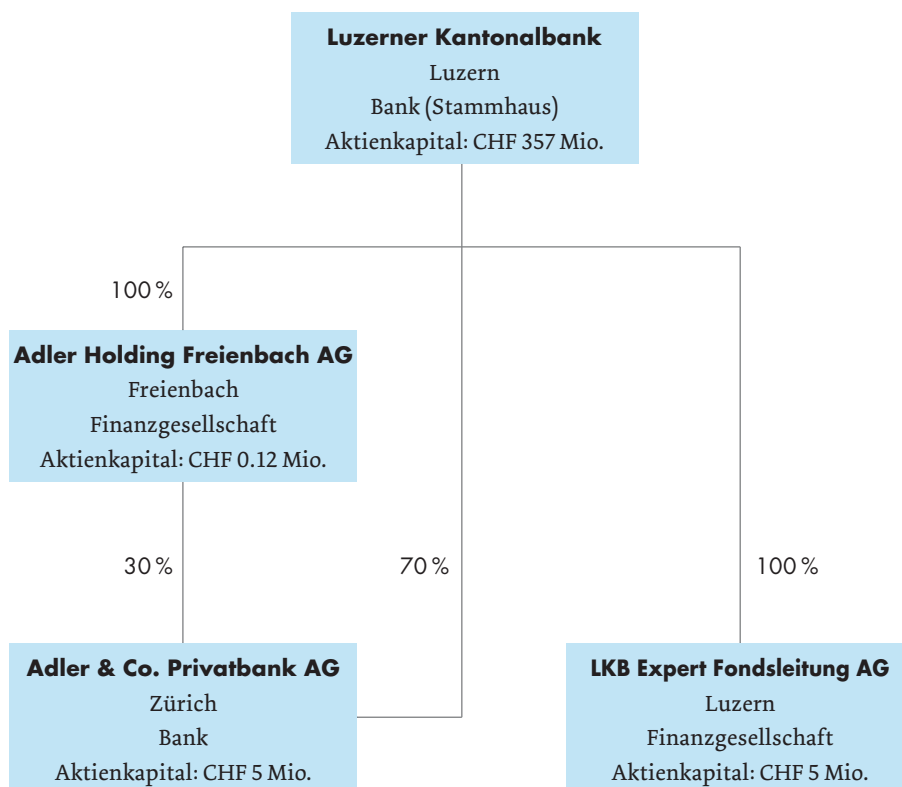
1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2006 67.3 % der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51 % des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten.

Unter der Annahme, dass die unter Abschnitt 2.7 beschriebene Wandelanleihe vollständig gewandelt wird, würde sich die Beteiligung des Kantons auf rund 5.34 Millionen Namenaktien oder ungefähr 62.8 % im Jahr 2008 reduzieren.

Nach dem schweizerischen Börsengesetz ist jede natürliche oder juristische Person, die Aktien einer in der Schweiz kotierten Gesellschaft hält, verpflichtet, die Gesellschaft sowie die Börse zu benachrichtigen, wenn ihre Beteiligung die folgenden Schwellenwerte erreicht, unter- oder überschreitet: 5 %, 10 %, 20 %, 33 1/3 %, 50 % oder 66 2/3 % der Stimmrechte, und zwar ungeachtet ihrer Ausübbarkeit. Bei Ausklammerung des Kantons Luzern überschreitet kein Aktionär einen meldepflichtigen Schwellenwert.

Der Bestand eigener Aktien lag bei der Luzerner Kantonalbank seit der Rechtsformänderung unterhalb eines meldepflich-



tigen Schwellenwerts. Im Jahr 2006 bewegte sich der Stand der von der Luzerner Kantonalbank gehaltenen eigenen Aktien zwischen 0.6 % und 1.5 %. Per Jahresende entsprach er 1.4 % des gesamten Aktienkapitals.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen über 5 %.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt per 31.12.2006 357 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken.

2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Bei der Luzerner Kantonalbank besteht derzeit kein genehmigtes oder bedingtes Kapital.

2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 1. Januar 2004 aus 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken.

Die Generalversammlung hat am 31. Mai 2006 beschlossen, anstelle einer Dividendenzahlung eine Nennwertrückzahlung von 8 Franken pro Aktie vorzunehmen. Dadurch wurde per 29. August 2006 das Aktienkapital auf 357 Millionen Franken reduziert.

Das Eigenkapital vor Gewinnverwendung beträgt per 31.12.2006 1.61 Milliarden Franken. Es hat sich im Jahr 2006 um 78.6 Millionen Franken erhöht.

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

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktienkapital | 357.0 | 425.0 | 425.0 | 425.0 |
| Reserven | 1 114.9 | 988.9 | 889.9 | 810.5 |
| Konzerngewinn | 140.6 | 120.0 | 106.3 | 92.1 |
| Total Eigenkapital | 1 612.6 | 1 534.0 | 1 421.2 | 1 327.6 |

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 Partizipations-scheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Es bestehen auch keine Vorzugsrechte. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Jede im Aktienregister eingetragene Namenaktie berechtigt zu einer Stimme.

Die Aktien werden lediglich buchmässig geführt. Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten (aufgehobener Titeldruck). Sie können von der Luzerner Kantonalbank jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Gemäss den Statuten können die unverkündeten Aktien und die daraus entstehenden unverkündeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverkündete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden im Abschnitt 6.1 (Seite 73) 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-Eintragungen

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 Bankkommission insbesondere das Stimmrecht suspendieren, das an die betreffenden Aktien gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur mög-

lich 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 5000 Franken können ab 15. September 2004 bis 15. September 2008 bzw. bis zum vorzeitigen Rückzahlungstermin der Anleihe spesenfrei 22.06 Namenaktien der LUKB mit Nennwert von 42 Franken bezogen werden. Der Wandelpreis beträgt somit 226.60 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 aufeinander folgenden Handelstagen mindestens 130 % des Wandelpreises beträgt.

Die Wandelanleihe des Kantons Luzern ist an der Schweizer Börse SWX kotiert (Valorenummer 1.916.756, ISIN-Nummer CH0019167565).

Die Luzerner Kantonalbank hat per 31.12.2006 11 880 Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend. Diese Optionen sind als Teil des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms der Geschäftsleitung und dem obersten Kader der Bank zugeteilt. Die Optionen sind nicht handelbar, die Wandelbedingungen sind im Abschnitt 5.6 (Seite 70) dargestellt. Die entsprechenden Aktien zur Sicherstellung der Optionen befinden sich im Eigenbestand der Luzerner Kantonalbank. Folglich findet für die übrigen Aktionärinnen und Aktionäre keine Kapitalverwässerung statt.

3. Verwaltungsrat

3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates


| Name | Funktionen im Verwaltungsrat | Wahl in den Verwaltungsrat* | Ablauf der Amtszeit | Bemerkungen |
|---|--|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| Fritz Studer , 1943 Schweizer Staatsangehöriger | Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR | 2004 | 2007 | |
| Angelika Albisser-Kroll , 1966 Schweizer Staatsangehörige | Mitglied VR | 2001 | 2007 | |
| Mark Bachmann , 1963 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR * | 2005 | 2008 | * ab 1. Juli 2006 |
| Dr. Hanspeter Balmer , 1950 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR Mitglied Prüfungsausschuss VR ** | 2001 (1989) | 2007 | ** bis 30. Juni 2006 |
| Elvira Bieri , 1964 Schweizer Staatsangehörige | Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR | 2001 | 2007 | |

| Name | Funktionen im Verwaltungsrat | Wahl in den Verwaltungsrat* | Ablauf der Amtszeit | Bemerkungen |
|--|--|-----------------------------|---------------------|-------------|
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler , 1959 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR | 2001 | 2007 | |
| Dr. Franz Mattmann , 1949 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR | 2001 (1997) | 2007 | |
| Thomas Rohrer , 1960 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR | 2004 | 2007 | |
| 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 keine. Organkredite siehe Abschnitt 5.8 (Seite 70).

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

| Name | Wohnort | 1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen |
|---|---------|--|
| 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; Verwaltungsrat der SIKA AG, Baar |
| Angelika Albisser-Kroll  | Hämikon | <ol style="list-style-type: none"> Amtsrichterin in Hochdorf Fürsprecherin Universität Bern 1993; Rechtskonsultantin Altstadt Versicherung (heute Zürich Schweiz) 1994 bis 1999; Wahl zur Amtsrichterin 2000 |
| Mark Bachmann  | Luzern | <ol style="list-style-type: none"> Unternehmer, Vorsitzender der Gruppenleitung und Mitinhaber der 4B Gruppe in Hochdorf (ein führender Fenster- und Fassadenhersteller der Schweiz) lic. oec. HSG 1989 Verwaltungsrat der 4B Holding und deren Tochtergesellschaften; Vorstandsmitglied Aluminium Verband Schweiz, Zürich; Vorstandsmitglied Schweizerische Zentrale Fenster und Fassaden SZFF, Dietikon; Vorstandsmitglied Luzerner Industrievereinigung LIV, Luzern; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Vorstandsmitglied Efficiency Club Luzern; Vorstandsmitglied Kunstgesellschaft Luzern |

| 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 Partner Holding, Luzern; Verwaltungsrats-Präsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG, Perlen |
| 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 |
| 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 Verwaltungsrates der shaPE Capital AG, Pfäffikon SZ; Mitglied Vorstand CFO Forum Schweiz |
| 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 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; Mitglied Verwaltungskommission der Pensionskasse der Gemeinde Emmen |
| Fritz Wyss  | Beinwil am See | <ol style="list-style-type: none"> Verwaltungsrats-Präsident der Emmi Gruppe 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; 1993 bis 2003 Verwaltungsrats-Delegierter der Holdinggesellschaft Emmi AG und CEO Emmi Gruppe 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 nach Beschluss der Generalversammlung vom 31. Mai 2006 aus 7 bis 9 Mitgliedern. Vorher sahen die Statuten 9 bis 11 Mitglieder vor. 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 Statuten lassen offen, ob die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates an der Generalversammlung einzeln oder in globo erfolgt.

Die Mitglieder sind wieder wählbar und die maximale Amtsdauer beträgt nach Beschluss der Generalversammlung vom 31. Mai 2006 15 Jahre (vorher: 12 Jahre), wobei die Mitgliedschaft im damaligen Bankrat der Luzerner Kantonalbank nicht an diese maximale Amtsdauer angerechnet wird. In jedem Fall scheiden 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:

- Dr. Hanspeter Balmer (seit 1989)
- Dr. Franz Mattmann (seit 1997)

Die Angaben zum Wahljahr und zur verbleibenden Amtsdauer sind in der Tabelle im Abschnitt 3.1 dargestellt.

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 ernennt und beaufsichtigt unter anderem die Geschäftsleitung der Gesellschaft. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung. Der Verwaltungsrat wird geführt durch:

- Fritz Studer, Präsident
- Dr. Hanspeter Balmer, Vizepräsident

Gemäss Statuten können Ausschüsse des Verwaltungsrates gebildet werden. Derzeit bestehen ein Leitungsausschuss und ein Prüfungsausschuss.

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 Risikoüber-

wachung, des internen Kontrollsystems (IKS) und der Compliance-Organisation. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» und «Compensation» («Compensation/Nomination Committee», abgekürzt als «LA-VR/CNC»). 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 Committee» gemäss den Corporate Governance-Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice». Er beurteilt und überwacht den Periodenabschluss und das interne Kontrollsystem. Für Einzelheiten zur Zusammenarbeit mit der Internen und der Externen Revisionsstelle siehe Ziffer 3.7, letzter Abschnitt.

3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, 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 Vorsitzender des Leitungsausschusses. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. oben Abschnitt 3.1) den Leitungsausschuss:

- Fritz Studer, 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
- Mark Bachmann, Mitglied (seit 1. Juli 2006, Nachfolger von Dr. Hanspeter Balmer)
- Elvira Bieri, Mitglied

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

3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse

Der Verwaltungsrat tritt so oft zusammen, wie es die Geschäfte erfordern. Der Verwaltungsrat tagt zirka zehn 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. 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. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung an den Sitzungen des Verwaltungsrates teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. Davon ausgenommen sind die Protokolle, die von den Sitzungen des Leitungsausschusses in dessen Funktion als Compensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC) erstellt werden. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse.

eingeladen werden. 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. 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. Ein Zirkularbeschluss kommt zustande, wenn mindestens zwei Mitglieder zustimmen. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung an den Sitzungen des Leitungsausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. Davon ausgenommen sind die Protokolle, die von den Sitzungen des Leitungsausschusses in dessen Funktion als Compensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC) erstellt werden. 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. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmig-

keit 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. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. 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 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.

3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über ein ausgebautes und standardisiertes Management Information System (MIS), welches dem Verwaltungsrat zur Erfüllung der Aufsichtspflicht und zur Überprüfung der an die Konzernleitung übertragenen Kompetenzen dient. Der Leitungsausschuss und der

Vorsitzende des Prüfungsausschusses des Verwaltungsrates erhalten die Monatsabschlüsse des Konzerns und des Stammhauses. Der Prüfungsausschuss und der Verwaltungsrat erhalten quartalsweise einen umfassenden Periodenabschluss mit Budget- und Vorjahresvergleich für den Konzern und die einzelnen Unternehmensbereiche. Halbjährlich erhält er umfassende Risikoberichte zu allen Risikoarten. Dabei erfolgt ein Vergleich der aktuellen Situation mit den dazugehörenden Limiten. Die dazu verwendeten Systeme und Methoden sind im Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.2 «Risikomanagement» dargestellt (Seite 9 des Finanzberichts 2006).

Die Luzerner Kantonalbank verfügt im Weiteren über ein System interner Kontrollen (IKS), welches der ordnungsgemässen Abwicklung des betrieblichen Geschehens dient. Der Verwaltungsrat lässt sich anhand der implementierten Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren.

Der Präsident und die Mitglieder der Geschäftsleitung rapportieren an den Sitzungen des Verwaltungsrates und des Leitungs-

ausschusses periodisch über den operativen Geschäftsgang in ihren Bereichen. Bei ausserordentlichen Vorkommnissen wird der Verwaltungsrat ohne Zeitverzug informiert.

Aufgrund der durch den Verwaltungsrat festgelegten Compliance-Organisation informiert sich der Prüfungsausschuss regelmässig über Risiken im Zusammenhang mit der Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Der Compliance-Verantwortliche der Bank ist berechtigt, direkt an den Prüfungsausschuss zu rapportieren.

Der Verwaltungsrat und insbesondere der Prüfungsausschuss werden in ihrer Tätigkeit von der unabhängigen Internen Revision und von der Externen Revision unterstützt. Der Verwaltungsrat 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 Externen Revision 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. Die Externe Revision erstellt jährlich einen Bericht über die Rechnungsprüfung und einen Bericht über die Aufsichtsprüfung, welche im Prüfungsausschuss und im Verwaltungsrat in Anwesenheit des externen Mandats- und Prüfungsleiters behandelt werden.

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. Neben dem Organisations- und Geschäftsreglement besteht 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 (CEO) Leiter Präsidialdepartement | 1999 seit 2004 als Präsident (CEO) | |
| Rudolf Freimann , 1948 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Firmenkunden | 1994 | |
| Dr. 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- und 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. Vizepräsident Leitungsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Vizepräsident 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 Wirtschaftsförderung, 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 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 |
| Dr. 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 und Leiter Departement Private Banking/Institutionelle 3. Präsident des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat der Swisscanto Holding AG, Bern; Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern |

| Name | Wohnort | 1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen |
|---|---------|---|
| Andreas Kaelin  | Luzern | 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 Salzmänn  | Meggen | 1. Leiter Departement Individual- und 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; 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

5.1.1 Allgemeines

Die Erarbeitung der Kompensationssysteme für die obersten Führungskräfte liegt in der Verantwortung des Leitungsausschusses des Verwaltungsrates in seiner Funktion als Com-

pensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC). Diese Funktion umfasst insbesondere die Gestaltung der notwendigen Besoldungsgrundsätze, die anschliessend durch den Verwaltungsrat verabschiedet werden. Basierend auf diesen Grundsätzen erarbeitet der LA-VR/CNC das Entschädigungsreglement des Verwaltungsrates (Verabschiedung durch den Verwaltungsrat) und das Entschädigungsreglement der Geschäftsleitung (Verabschiedung durch den LA-VR/CNC). Analog sind auch die Kompetenzen für die Festlegung der konkreten Entschädigungen der obersten Führungskräfte definiert. Bei der LUKB verfügt keine Einzelperson über die Kompetenz, die eigene Vergütung selber festzulegen.

Das Kompensationssystem der Luzerner Kantonalbank 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 Gesamtentschädigung und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt und auf die jeweilige Funktion des entsprechenden Mitglieds ausgerichtet. Die obersten Führungskräfte (Verwaltungsrat und Konzernleitung) üben einen massgeblichen Einfluss auf das Konzernergebnis und damit mittel- und langfristig auf den Unternehmenswert aus. Aus diesem Grunde wird ein bedeutender Teil der variablen Entschädigung über Aktien sowie Optionen ausbezahlt, die jeweils während mehreren Jahren gesperrt sind.

5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)

Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem vom Verwaltungsrat auf Antrag des LA-VR/CNC

verabschiedeten VR-Honorierungsreglement. Die Gesamtentschädigung umfasst einen fixen und einen variablen Teil. Die fixe Honorierung besteht aus einer Grundpauschalen sowie Funktionspauschalen. Die Höhe der variablen Honorierung innerhalb einer bestimmten Bandbreite wird wesentlich vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern beeinflusst. Der Verwaltungsrat legt jeweils jährlich auf Antrag des LA-VR/CNC die Höhe des variablen Teils individuell fest. Für die Leistung besonderer Aufgaben, die von einzelnen Mitgliedern erbracht werden, kann der Verwaltungsrat auf Antrag LA-VR/CNC innerhalb einer bestimmten Bandbreite zusätzlich individuell eine Sonderentschädigung festlegen. Sitzungsgelder werden keine ausbezahlt.

Die Grund- und Funktionspauschalen werden halbjährlich per Semesterende, die Sonderentschädigung nach Abschluss des Geschäftsjahrs, bar ausbezahlt. Die Verwaltungsratsmitglieder sind seit dem Geschäftsjahr 2006 verpflichtet, die variable Honorierung vollumfänglich in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von jeweils drei Jahren zu beziehen. Der Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2006 beträgt er 80 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2006), das heisst 207.55 Franken.

Den Verwaltungsratsmitgliedern können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum massgeblichen Börsenkurs berechtigt. Für das Geschäftsjahr 2006 wurde auf eine Zuteilung von Optionen verzichtet.

Neben den gesetzlichen Beiträgen werden durch den Arbeitgeber keine weiteren Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen zu Gunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates geleistet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates (Aus-

nahme: pensionierte Bankmitarbeitende) haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen.

Der Verwaltungsrat hat am 6. Februar 2007 die variable Honorierung und Sonderentschädigung für das Geschäftsjahr 2006 bewilligt, welche per April 2007 ausbezahlt und übertragen werden.

5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)

Der LA-VR/CNC setzt auf der Basis des Entschädigungsreglements der Geschäftsleitung die Entschädigung für den Präsidenten und (auf Antrag des CEO) für die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung individuell fest. Die Gesamtentschädigung umfasst einen fixen und einen variablen Teil. Jeder Teil ist nach oben limitiert. Das Fixsalär und die variable Entschädigung werden innerhalb von bestimmten Bandbreiten jeweils individuell durch den LA-VR/CNC festgelegt. Die Höhe der variablen Entschädigung hängt vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern, von der Funktion innerhalb der Geschäftsleitung sowie vom individuellen Leistungswert ab.

Die Entschädigungen werden zu wesentlichen Teilen in bar ausbezahlt. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind verpflichtet, die variable Entschädigung zu 25 % bis 50 % in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von drei Jahren zu beziehen. Der Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2006 beträgt er 80 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2006), das heisst 207.55 Franken.

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie

zum massgeblichen Börsenkurs berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre. Die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2006 zugeteilten vier Optionen pro Aktie werden den Berechtigten per 26. April 2007 zu Eigentum übertragen.

Die Geschäftsleitungsmitglieder sind alters- und risikoversichert bei der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank. Zusätzlich besteht eine Ergänzungsversicherung. Für Details siehe Finanzbericht LUKB 2006, Konzernrechnung, Ziffer 4.5.6.1. (Seite 25).

Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen. So haben sie ebenfalls Anspruch darauf, im Rahmen des in unregelmässigen Abständen für das gesamte Personal durchgeführten Mitarbeiterbeteiligungsprogramms Aktien zu einem reduzierten Preis zu beziehen. Für das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm besteht ein vom LA-VR/CNC verabschiedetes Reglement. Mitglieder des Verwaltungsrates sind von diesem Beteiligungsprogramm ausgeschlossen. Im Geschäftsjahr 2006 hatten die Geschäftsleitungsmitglieder wie alle Mitarbeitenden der Bank auf der Basis dieses Reglements die Möglichkeit, Aktien zu einem vom LA-VR/CNC festgelegten Preis zu beziehen. Die entsprechenden Aktien sind während drei Jahren gesperrt.

Der LA-VR/CNC hat am 6. Februar 2007 die variablen Saläre der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2006 festgelegt.

5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

Im Einklang mit der SWX-Richtlinie werden alle Entschädigungen nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zuge-

ordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen sind die Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen enthalten, nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

a) Summe aller Entschädigungen für exekutive Organmitglieder

Die ausbezahlte Entschädigung der fünf Mitglieder der Geschäftsleitung beträgt für das Geschäftsjahr 2006 gesamthaft 2.66 Millionen Franken. In dieser Summe ist auch der Baranteil der Bonifikation für das Geschäftsjahr 2006 berücksichtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen betragen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zusätzlich 0.56 Millionen Franken.

b) Summe aller Entschädigungen für nicht-exekutive Organmitglieder

Der Verwaltungsrat bestand während des ganzen Geschäftsjahres aus jeweils neun Mitgliedern. Das ausbezahlte Salär für das Geschäftsjahr 2006 beträgt 611 000 Franken. Es werden keine Beiträge an Personalvorsorgeeinrichtungen bezahlt. Für Einzelheiten siehe Tabelle unter Ziffer 5.10.

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

Es wurden zu Lasten der Jahresrechnung 2006 keine Entschädigungen an ehemalige exekutive Organmitglieder bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgten gemäss Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.5.6.1 (Seite 25 des Finanzberichts LUKB 2006).

b) Summe aller Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder

Es wurden zu Lasten der Jahresrechnung 2006 keine Entschädigungen an ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder bezahlt.

5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Aufgrund der Entschädigungsreglemente wurden für das Geschäftsjahr 2006 880 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank an die Mitglieder des Verwaltungsrates und 2 160 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank an die Mitglieder der Geschäftsleitung zugeteilt. Der anrechenbare Kaufpreis beträgt 207.55 Franken (Steuerwert: 217.85 Franken). Die Eigentumsübertragung der Aktien erfolgt am 26. April 2007.

Aufgrund des freiwilligen Bezugsrechts aller Mitarbeitenden hatten auch die Mitglieder der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2006 die Möglichkeit, je maximal 80 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zum Kurs von 190 Franken zu beziehen. Die entsprechenden Aktien sind während drei Jahren gesperrt. Aufgrund dieses Bezugsrechts wurden per 27. April 2006 total 400 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank an die fünf Mitglieder der Geschäftsleitung übertragen.

5.5 Aktienbesitz

Per 31. Dezember 2006 besaßen die Mitglieder des Verwaltungsrates bzw. die Mitglieder der Geschäftsleitung Namenaktien der Luzerner Kantonalbank wie folgt:

| | |
|-----------------------------|-------|
| Mitglieder Verwaltungsrat | 3 688 |
| Mitglieder Geschäftsleitung | 2 839 |

In den obigen Zahlen nicht berücksichtigt sind die zugewiesenen, aber per 31. Dezem-

ber 2006 noch nicht übertragenen Aktien aus der Bonifikation des Geschäftsjahres 2006 gemäss Ziffer 5.4.

Die den Organen nahe stehenden Personen bzw. die von ihnen beherrschten Gesellschaften gemäss Definition auf Seite 71 besaßen zusätzlich Namenaktien der Luzerner Kantonalbank wie folgt:

| | |
|---|-----|
| Mitgliedern des Verwaltungsrates nahe stehend | 825 |
| Mitgliedern der Geschäftsleitung nahe stehend | 161 |

5.6 Optionen

Per 31. Dezember 2006 waren den Mitgliedern der Geschäftsleitung wie folgt Optionen mit einem Bezugsrecht auf Namenaktien Luzerner Kantonalbank zugeteilt:

| | Options- bestand | Zuteilungs- jahr | frei verfügbar per | Verfall- datum | Bezugs- verhältnis | Ausübungs- preis CHF |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Mitglieder der Geschäftsleitung | 7 408 | 2006 | 26.04.2010 | 26.04.2013 | 1:1 | 244.55 |

Die Übertragung der obigen Optionen in das Eigentum erfolgt je zu einem Drittel per 26. April 2008, 26. April 2009 und 26. April 2010 (Vesting Period).

Nahe stehende Personen bzw. beherrschte Gesellschaften gemäss Definition auf Seite 71 besitzen keine Optionen auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank.

Aufgrund der im Rahmen des variablen Salärs für das Geschäftsjahr 2006 übernommenen Aktien wurden nach dem Jahresende 2006 den Mitgliedern der Geschäftsleitung je Aktie vier Optionen, das heisst total 8 640 Optionen, zugeteilt. Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern neu ohne Vesting Period zu Eigentum übertragen und zu Marktwerten (15.50 Franken je Option; Berechnung nach dem Black & Scholes Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und für die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Diese Optionen berechnen, ab 26. April 2011 bis 28. April

2014 je eine Aktie der Luzerner Kantonalbank zum Ausübungspreis von 265.90 Franken zu beziehen. Bei der Ausübung der Optionen ist anstelle des Bezugs der Aktien ein sogenanntes «cashless exercise» möglich.

Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.

zahlt an Mitglieder des Verwaltungsrates oder an Personen, die diesen nahe stehen.

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

5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

Ein Mitglied des Verwaltungsrates (Dr. Franz Mattmann) erhält zusätzlich für seine Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank eine Pauschalentschädigung von 3 000 Franken, welche bar von der Luzerner Kantonalbank ausbezahlt wird. Ansonsten wurden zu Lasten Jahresrechnung 2006 keine zusätzlichen Honorare oder Vergütungen ausbe-

5.8 Organkredite

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern kommt die gleiche Konditionenpolitik zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftslei-

| Organkredite 31.12.2006 | Durchschnittlicher | | Total | davon | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| | Zinssatz | Kapitalverfall | | natürliche Personen | juristische Personen |
| Mitglieder der Geschäftsleitung | 2.54 % | 2007 – 2016 | 6 240 500 | 6 240 500 | 0 |
| Mitglieder des Verwaltungsrates | 3.07 % | 2007 – 2011 | 15 853 721 | 5 203 718 | 10 650 003 |
| Total | 2.92 % | 2007 – 2016 | 22 094 221 | 11 444 218 | 10 650 003 |

Werte in Franken

tung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 29 des Finanzberichts 2006 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31. Dezember 2006 inkl. Vorjahresvergleich. Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31. Dezember 2006 noch Eventualverbindlichkeiten von 4.02 Millionen Franken an von Mitgliedern des Verwaltungsrates beherrschte Gesellschaften.

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

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

5.9 Übersicht der Entschädigungen an die Geschäftsleitung

Bezogen auf die Geschäftsleitung sowie den CEO setzen sich die Entschädigungen 2006 wie folgt zusammen:

| Bemerkungen | in Franken | | | | | in Stück | | |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | Bar-entschädigung | Aktien-/Optionen zu Fair Value | übrige Personalnebenleistungen | Total Bruttoentschädigung | Arbeitgeberbeiträge | Total Personalaufwand | ausgegebene Aktien | ausgegebene Optionen |
| Total Geschäftsleitung | 2 655 367 | 497 340 | 31 160 | 3 183 867 | 557 338 | 3 741 205 | 2 560 | 8 640 |
| davon Bernard Kobler, CEO | 678 003 | 153 807 | 8 202 | 840 012 | 125 924 | 965 936 | 748 | 2 672 |

Bemerkungen:

- 1) An nahe stehende Personen von Mitgliedern der Geschäftsleitung wurden keine Aktien oder Optionen zugeteilt
- 2) Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 217.85 Franken
- 3) Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüchern zu Marktwerten (15.50 Franken je Option; Berechnung nach dem Black & Scholes Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und für die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Der Ausübungspreis beträgt 265.90 Franken (Durchschnittskurs Januar 2007). Die Optionen sind bis 26.04.2011 gesperrt und verfallen per 28.04.2014. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.
- 4) Steueranteil Privatnutzung Geschäftsfahrzeug, Vergünstigung freiwilliger Aktienbezug der während 3 Jahren gesperrten Mitarbeiteraktien; Anrechnung zu der von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Vergünstigung von 9.40 Franken bei Zuteilung, maximal 80 Aktien je Geschäftsleitungsmitglied; betriebsinterne Kinderzulagen
- 5) Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonallbank bzw. Ergänzungsversicherung (Alters- und Risikoversicherung), ohne geleistete Arbeitgeberbeiträge AHV/ALV/IV/EO
- 6) inkl. individueller Aktienbezug im Rahmen des freiwilligen Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (Maximallimite 80 Aktien je Geschäftsleitungsmitglied)

5.10 Übersicht der Entschädigungen an den Verwaltungsrat

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates setzen sich die Entschädigungen 2006 wie folgt zusammen:

| Bemerkungen | in Franken | | | | | | in Stück | |
|--|----------------------------|--|---|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| | Bar- entschä- digung | Aktien-/ Optionen zu Fair Value | übrige Personal- neben- leistungen | Total Brutto- entschä- digung | Arbeit- geber- beiträge | Total Personal- aufwand | ausgege- bene Aktien | ausgege- bene Optionen |
| <i>Bemerkungen</i> | | 1; 2; 3 | | | 4 | | | |
| Fritz Studer ^A | 194 000 | 60 562 | 0 | 254 562 | 0 | 254 562 | 278 | 0 |
| Angelika Albisser-Kroll | 34 000 | 10 675 | 0 | 44 675 | 0 | 44 675 | 49 | 0 |
| Mark Bachmann ^B | 43 000 | 13 507 | 0 | 56 507 | 0 | 56 507 | 62 | 0 |
| Dr. Hanspeter Balmer ^C | 89 000 | 28 103 | 0 | 117 103 | 0 | 117 103 | 129 | 0 |
| Elvira Bieri ^D | 52 000 | 16 339 | 0 | 68 339 | 0 | 68 339 | 75 | 0 |
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler ^E | 61 000 | 19 171 | 0 | 80 171 | 0 | 80 171 | 88 | 0 |
| Dr. Franz Mattmann ^F | 70 000 | 22 003 | 0 | 92 003 | 0 | 92 003 | 101 | 0 |
| Thomas Rohrer | 34 000 | 10 675 | 0 | 44 675 | 0 | 44 675 | 49 | 0 |
| Fritz Wyss | 34 000 | 10 675 | 0 | 44 675 | 0 | 44 675 | 49 | 0 |
| Total Verwaltungsrat | 611 000 | 191 708 | 0 | 802 708 | 0 | 802 708 | 880 | 0 |

Bemerkungen:

- 1) An nahe stehende Personen von Mitgliedern des Verwaltungsrates wurden keine Aktien oder Optionen zugeteilt
- 2) Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 217.85 Franken
- 3) Optionen auf LUKB-Aktien: Es wurden für das Geschäftsjahr 2006 keine Optionen zugeteilt
- 4) Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonalbank bzw. Ergänzungsversicherung (Alters- und Risikoversicherung), ohne geleistete Arbeitgeberbeiträge AHV/ALV/IV/EO

^A Präsident Verwaltungsrat und Präsident Leitungsausschuss

^B Mitglied Prüfungsausschuss seit 1. Juli 2006

^C Vizepräsident Verwaltungsrat, Mitglied Leitungsausschuss und bis 30. Juni 2006 Mitglied Prüfungsausschuss

^D Mitglied Prüfungsausschuss

^E Präsident Prüfungsausschuss

^F Mitglied Leitungsausschuss

Für allfällige zusätzliche Honorare und Vergütungen siehe oben Abschnitt 5.7.

5.11 Höchste Gesamtentschädigung an ein Mitglied des Verwaltungsrates

Die Gesamtentschädigung an den Präsidenten des Verwaltungsrates beträgt 254 562 Franken. Für Details siehe Tabelle im Abschnitt 5.10.

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 Gesetze 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 Be-

schlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (das heisst 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 200 000 Franken vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen. Dieses Quorum betrug bisher 1 Million Franken und wurde durch die Generalversammlung vom 31. Mai 2006 herabgesetzt. 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 2007 ist das Aktionärsregister ab 09. Mai 2007, 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 (Seite 59 und Seite 60).

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.

In den Arbeitsverträgen und im Mitarbeiterbeteiligungsprogramm sind keine Kontrollwechselklauseln festgehalten.

8. Revisionsstelle

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich ist seit 1983 die bankengesetzliche Revisionsstelle der Gesellschaft und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Kon-

zernprüferin. Zudem prüft sie auch alle Gruppengesellschaften. Nach der Umwandlung der LUKB in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahr 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die aktienrechtliche Revisionsstelle und die Konzernprüferin wurden in der Vergangenheit 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. Aufgrund einer von der Generalversammlung vom 31. Mai 2006 gutgeheissenen Statutenänderung wird die Revisionsstelle ab 2007 neu für die Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

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. Leitende Revisorin 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 2005/2006 Honorare von 798 784 Franken in Rechnung.

8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Revisionsstelle im Kalenderjahr 2006 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 145 000 Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Die Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG erfüllt die Voraussetzungen des Banken- und Börsengesetzes und ist von der Eidg. Bankkommission zur Prüfung von Bankinstituten zugelassen. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die Externe Revision aus. Sämtliche Berichte der Revisionsstelle werden durch den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates begutachtet und in der Regel in Anwesenheit des leitenden Revisors besprochen. Der Prüfungsausschuss beurteilt laufend die Wirksamkeit der Revisionstätigkeit aufgrund der Revisionspläne, der Prüfergebnisse 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 inklusive

Impressum

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, Management-Transaktionen). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit abrufbar unter www.lukb.ch/Medien. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter www.lukb.ch/Newsletter).

Kontaktadresse für Investoren:

Luzerner Kantonalbank
Kommunikation
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 30 35
kommunikation@lukb.ch

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

fabrik studios, Luzern

Fotomodelle

Kundinnen und Kunden sowie
Mitarbeitende der Luzerner Kantonalbank

Gestaltung, Lithos und Satz

Felder und Vogel,
Agentur für Werbung und PR, Luzern

Druck

Multicolor Print AG, Luzern

Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau



3FACH heisst das Luzerner Jugendradio.
Es ist über Internet und in der Region
Luzern über die Frequenzen 97.7 und
96.2 MHz zu empfangen. Im Jahr 2006
erhielt 3FACH für sein kulturelles
Engagement den Werkbeitrag von Kanton
und Stadt Luzern. www.3fach.ch

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