

161. Ausgabe 2010



# Finanzbericht 2010

*Meine Bank*



Luzerner  
Kantonalbank

**Schnellübersicht  
Finanzbericht 2010**

	Seite
Konzern LUKB	4 bis 60
Stammhaus LUKB	61 bis 78
Corporate Governance LUKB	79 bis 110

# 161. Finanzbericht 2010

Luzerner Kantonalbank AG

Hauptsitz

Pilatusstrasse 12

Postfach

CH-6002 Luzern

Schweiz

Telefon 0844 822 811

Telefax 041 206 20 90

E-Mail [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)

Internet [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

Bankenclearing-Nummer 00778

Postkonto 60-41-2

ESR-Nummer 01-1067-4

BIC / Swift LUKBCH2260A

*Meine Bank*

 **Luzerner  
Kantonalbank**

# Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

## Konzern LUKB

Seite

<b>1.</b>	<b>Bilanz (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>8</b>
<b>2.</b>	<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>9</b>
<b>3.</b>	<b>Mittelflussrechnung</b>	<b>10</b>
<b>4.</b>	<b>Anhang</b>	<b>11</b>
4.1	Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	11
4.1.1	Geschäftstätigkeit	11
4.1.2	Personalbestand	11
4.1.3	Finanzielles Ziel	12
4.2	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	12
4.2.1	Allgemeine Grundsätze	12
4.2.2	Konsolidierungskreis	12
4.2.3	Konsolidierungsmethode	12
4.2.4	Konsolidierungszeitraum	13
4.2.5	Erfassung der Geschäftsvorfälle	13
4.2.6	Fremdwährungsumrechnung	13
4.2.7	Detailbestimmungen	13
4.2.8	Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	21
4.2.9	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	21
4.3	Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	21
4.4	Eigenkapitalvorschriften	21
4.5	Segmentsrechnung	22
4.6	Risikomanagement	23
4.6.1	Risikopolitik	23
4.6.2	Umgang mit den Risiken	26
4.6.2.1	Ausfallrisiken	26
4.6.2.1.1	Methodik und Instrumente	26
4.6.2.1.2	Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen	27
4.6.2.1.3	Ausfallrisiken im Interbankengeschäft	28
4.6.2.1.4	Länderrisiken	28
4.6.2.2	Marktrisiken	28
4.6.2.2.1	Methodik und Instrumente	28
4.6.2.2.2	Marktrisiken im Bankenbuch	28
4.6.2.2.3	Marktrisiken im Handelsbuch	29
4.6.2.3	Liquiditätsrisiken	29
4.6.2.3.1	Methodik und Instrumente	29
4.6.2.3.2	Gesamtliquidität	30
4.6.2.4	Operationelle Risiken	30
4.6.2.4.1	Methodik und Instrumente	30
4.6.2.4.2	Verfahren, Prozesse und Personen	30
4.6.2.4.3	Informations- und Technologierisiken (IT-Risiken)	31
4.6.2.4.4	Business Continuity Management (BCM)	31
4.6.2.5	Compliance-Risiken	31
4.6.2.6	Strategierisiken	32
4.6.2.7	Reputationsrisiken	32

4.7	Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	33
4.7.1	Ausleihungen	33
4.7.1.1	Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	33
4.7.1.2	Gefährdete Forderungen	33
4.7.1.3	Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	34
4.7.2	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	34
4.7.2.1	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	34
4.7.2.2	Finanzanlagen	34
4.7.2.3	Nicht konsolidierte Beteiligungen	35
4.7.2.4	Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	35
4.7.3	Anlagespiegel	36
4.7.4	Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	36
4.7.5	Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	37
4.7.5.1	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	37
4.7.6	Eigene Vorsorgeeinrichtungen	37
4.7.6.1	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	37
4.7.6.2	Wirtschaftlicher Nutzen	38
4.7.6.3	Vorsorgeaufwand	38
4.7.7	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	38
4.7.8	Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	39
4.7.9	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte	39
4.7.9.1	Gesellschaftskapital	39
4.7.9.2	Bedeutende Kapitaleigner	39
4.7.9.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	40
4.7.10	Nachweis des Eigenkapitals	40
4.7.11	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	41
4.7.12	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen	41
4.7.13	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	42
4.7.14	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	43
4.7.15	Aktiven und Passiven nach Währungen	44
4.7.16	Eventualverpflichtungen	44
4.7.17	Verpflichtungskredite	45
4.7.18	Offene derivative Finanzinstrumente	45
4.7.18.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	45
4.7.18.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	46
4.7.19	Treuhandgeschäfte	46
4.8	Informationen zur Erfolgsrechnung	47
4.8.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft	47
4.8.1.1	Zins- und Diskontertrag	47
4.8.1.2	Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	47
4.8.1.3	Zinsaufwand	47

4.8.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	48
4.8.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	48
4.8.4	Personalaufwand	48
4.8.5	Sachaufwand	49
4.8.6	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	49
4.8.7	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	49
4.8.8	Ausserordentlicher Ertrag	50
4.8.9	Ausserordentlicher Aufwand	50
4.8.10	Steuern	50
4.8.11	Unternehmensgewinn	51
4.9	Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften	51
4.9.1	Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel	51
4.9.2	Kreditengagements nach Gegenparteigruppen	52
4.9.3	Regulatorische Kreditrisikominderung	53
4.9.4	Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen	54
4.9.5	Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch	54
4.10	Information zum Transparenzgesetz	54
<b>5.</b>	<b>Weitere Informationen</b>	<b>55</b>
5.1	Wertschriften- und Treuhandanlagen	55
5.2	Verwaltete Kundenvermögen	55
5.3	Eigenmittelentwicklung	56
5.4	Quartalsabschlüsse 2010	57
5.5	Kennzahlen	58
<b>6.</b>	<b>Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung</b>	<b>59</b>



# 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.10	31.12.09	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	269 832	448 672	- 178 841	- 39.9
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4 930	3 371	1 559	46.2
Forderungen gegenüber Banken	1 594 281	1 586 875	7 406	0.5
Forderungen gegenüber Kunden	3 646 165	3 388 517	257 649	7.6
Hypothekarforderungen	17 036 261	15 865 519	1 170 742	7.4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14 668	10 015	4 654	46.5
Finanzanlagen	1 748 840	1 730 520	18 320	1.1
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25 079	20 426	4 653	22.8
Sachanlagen	152 819	149 305	3 513	2.4
Immaterielle Werte (Goodwill)	0	6 771	- 6 771	- 100.0
Rechnungsabgrenzungen	37 806	37 058	749	2.0
Sonstige Aktiven	1 311 188	750 996	560 192	74.6
<b>Total Aktiven</b>	<b>25 841 869</b>	<b>23 998 045</b>	<b>1 843 824</b>	<b>7.7</b>
davon total nachrangige Forderungen	460	1 910	- 1 450	- 75.9
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	5 000	5 000	0	0.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 313	9 125	188	2.1
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	424	444	- 20	- 4.5
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 321 136	1 338 379	- 17 244	- 1.3
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	10 600 929	9 598 474	1 002 455	10.4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 384 615	5 521 493	- 136 878	- 2.5
Kassenobligationen	253 632	485 268	- 231 636	- 47.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 598 500	4 086 015	512 485	12.5
Rechnungsabgrenzungen	123 043	119 789	3 255	2.7
Sonstige Passiven	1 354 073	758 065	596 008	78.6
Wertberichtigungen und Rückstellungen	290 473	286 872	3 601	1.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	528 902	508 902	20 000	3.9
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Kapitalreserve	207 928	195 575	12 353	6.3
Eigene Beteiligungstitel	- 39 066	- 64 032	24 966	- 39.0
Gewinnreserve	710 871	665 057	45 814	6.9
Konzerngewinn	149 409	140 745	8 664	6.2
<b>Total Passiven</b>	<b>25 841 869</b>	<b>23 998 045</b>	<b>1 843 824</b>	<b>7.7</b>
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	563	350	214	61.2
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	4 549	14 035	- 9 487	- 67.6
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 191 614	18 551 354	- 1 359 741	- 7.3
davon Treuhandgeschäfte	170 224	369 138	- 198 914	- 53.9
Eventualverpflichtungen	236 175	256 761	- 20 586	- 8.0
Unwiderrufliche Zusagen	569 592	457 066	112 526	24.6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 204	0	0.0
Verpflichtungskredite	1 696	2 629	- 933	- 35.5
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	821 770	346 950	474 820	136.9
- negative Wiederbeschaffungswerte	809 597	344 155	465 443	135.2
- Kontraktvolumen	40 222 047	26 386 093	13 835 954	52.4

Werte in 1 000 Franken

## 2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.10	01.01. – 31.12.09	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	542 226	559 872	- 17 646	- 3.2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	44 148	42 870	1 277	3.0
Zinsaufwand	- 266 450	- 287 542	21 092	- 7.3
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>319 924</b>	<b>315 200</b>	<b>4 724</b>	<b>1.5</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 120	2 362	- 242	- 10.3
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	90 089	93 382	- 3 292	- 3.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	14 537	14 235	302	2.1
Kommissionsaufwand	- 11 745	- 12 968	1 224	- 9.4
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>95 001</b>	<b>97 010</b>	<b>- 2 009</b>	<b>- 2.1</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>26 990</b>	<b>29 952</b>	<b>- 2 962</b>	<b>- 9.9</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	436	2 274	- 1 838	- 80.8
Beteiligungsertrag	2 838	3 283	- 445	- 13.6
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	500	1 000	- 500	- 50.0
davon aus übrigen, nicht konsolidierten Beteiligungen	2 338	2 283	55	2.4
Liegenschaftenerfolg	3 905	3 564	341	9.6
Anderer ordentlicher Ertrag	2 758	2 449	309	12.6
Anderer ordentlicher Aufwand	- 2 010	- 41	- 1 969	4 861.6
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>7 927</b>	<b>11 530</b>	<b>- 3 603</b>	<b>- 31.2</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>449 842</b>	<b>453 692</b>	<b>- 3 850</b>	<b>- 0.8</b>
Personalaufwand	- 143 334	- 146 077	2 743	- 1.9
Sachaufwand	- 68 231	- 69 761	1 530	- 2.2
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 738	- 5 522	- 216	3.9
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 217 303</b>	<b>- 221 359</b>	<b>4 056</b>	<b>- 1.8</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>232 539</b>	<b>232 333</b>	<b>206</b>	<b>0.1</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 12 383	- 11 870	- 513	4.3
Abschreibungen auf immateriellen Werten (Goodwill)	- 6 771	- 1 729	- 5 042	291.7
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 14 618	- 19 870	5 252	- 26.4
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>198 766</b>	<b>198 864</b>	<b>- 97</b>	<b>- 0.0</b>
Ausserordentlicher Ertrag	3 081	1 194	1 887	158.0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	-
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>201 848</b>	<b>200 058</b>	<b>1 790</b>	<b>0.9</b>
Steuern	- 32 439	- 34 313	1 875	- 5.5
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>169 409</b>	<b>165 745</b>	<b>3 664</b>	<b>2.2</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 20 000	- 25 000	5 000	- 20.0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>149 409</b>	<b>140 745</b>	<b>8 664</b>	<b>6.2</b>

Werte in 1 000 Franken

### 3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2010	Mittel- verwendung 2010	Mittel- herkunft 2009	Mittel- verwendung 2009
<b>Mittelfluss aus operativem Ergebnis</b>	<b>234 871</b>	<b>116 548</b>	<b>228 991</b>	<b>133 537</b>
Konzerngewinn	149 409		140 745	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	20 000		24 000	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	12 383		11 870	
Zuschreibungen auf Beteiligungen		1 072		1 000
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	6 771		1 729	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	43 053	23 934	50 647	31 466
Aktive Rechnungsabgrenzungen		749		2 866
Passive Rechnungsabgrenzungen	3 255			15 943
Dividendenauszahlung (an Dritte)		90 793		82 262
<b>Saldo aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>		<b>118 323</b>		<b>95 454</b>
<b>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>53 703</b>	<b>20 523</b>	<b>7 044</b>	<b>3 231</b>
Eigene Beteiligungstitel	53 703	20 523	7 044	3 231
<b>Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen</b>		<b>33 181</b>		<b>3 814</b>
<b>Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>106</b>	<b>19 583</b>		<b>14 874</b>
Nicht konsolidierte Beteiligungen	106	4 302		1 773
Liegenschaften		9 008		6 359
Übrige Sachanlagen		6 273		6 743
<b>Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>19 477</b>		<b>14 874</b>	
<b>Mittelfluss aus Betrieb und Kapital</b>	<b>288 680</b>	<b>156 654</b>	<b>236 035</b>	<b>151 641</b>
<b>Saldo aus Betrieb und Kapital</b>		<b>132 027</b>		<b>84 394</b>
<b>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>2 649 747</b>	<b>2 960 614</b>	<b>3 787 154</b>	<b>3 664 678</b>
<b>Kundengeschäft</b>	<b>2 053 739</b>	<b>2 346 190</b>	<b>2 466 088</b>	<b>2 839 163</b>
– Forderungen gegenüber Kunden		257 649		26 451
– Hypothekarforderungen		1 170 742		1 218 307
– Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	1 002 455		1 865 340	
– Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		136 878		630 789
– Kassenobligationen	45 799	277 435	56 233	221 039
– Anlehensobligationen	610 485	200 000	494 515	450 000
– Pfandbriefdarlehen	395 000	293 000	50 000	279 000
– Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Ausfallrisiken		10 487		13 578
<b>Interbankgeschäft</b>		<b>24 649</b>	<b>1 154 572</b>	
– Forderungen gegenüber Banken		7 406	598 197	
– Verpflichtungen gegenüber Banken		17 244	556 375	
<b>Übrigem Bankgeschäft</b>	<b>596 008</b>	<b>589 775</b>	<b>166 494</b>	<b>825 515</b>
– Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		4 654	1 247	
– Finanzanlagen		18 320		610 927
– Forderungen aus Geldmarktpapieren		1 559	3 212	
– Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren		20	285	
– Sonstige Forderungen		560 192	161 749	
– Sonstige Verpflichtungen	596 008			204 800
– Zweckkonforme Verwendung von übrigen Rückstellungen		5 030		9 788
<b>Saldo Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>310 868</b>			<b>122 476</b>
<b>Total Mittelfluss</b>	<b>2 938 427</b>	<b>3 117 268</b>	<b>4 023 189</b>	<b>3 816 320</b>
<b>Saldo Mittelfluss</b>	<b>178 841</b>			<b>206 869</b>
Flüssige Mittel	178 841			206 869
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>3 117 268</b>		<b>4 023 189</b>	
<b>Total Mittelverwendung</b>		<b>3 117 268</b>		<b>4 023 189</b>

Werte in 1 000 Franken

## 4. Anhang

### 4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

#### 4.1.1 Geschäftstätigkeit

Die Luzerner Kantonalbank AG 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 Privat- & Gewerbekunden (bisher Individual- & Gewerbekunden; Retailbanking), Private Banking / Institutionelle / Handel und Firmenkunden in erster Linie im Kanton Luzern tätig. Die Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus) verfügt über eine Staatsgarantie. Diese wird durch die Bank nach einem gesetzlich festgelegten Schlüssel finanziell abgegolten.

Die Adler & Co. Privatbank AG – bisher eine 100 %-Tochtergesellschaft – wurde per 30. September 2010 mit dem Stammhaus fusioniert.

Die LKB Expert Fondsleitung AG – eine 100 %-Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank AG – verwaltet vier verschiedene Publikumsfonds mit einem Gesamtvermögen von 2.0 Milliarden Franken. Zusätzlich verwaltet sie seit 2007 neben den vier LUKB Expert-Fonds noch vier kollektive Anlagefonds für qualifizierte Anleger mit einem Gesamtvermögen von 0.8 Milliarden Franken für Vermögensverwaltungs-Kunden.

Der Konzern LUKB verfügt per 1. April 2011 über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 28 Geschäftsstellen in den Kantonen Luzern (26), Zürich und Tessin. Im Kanton Luzern ist die LUKB Marktführerin.

Im Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 71.1% des Bruttoerfolgs (Vorjahr: 69.5%) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 21.1% (Vorjahr: 21.4%), aus dem Handelsgeschäft 6.0% (Vorjahr: 6.6%) und aus dem übrigen ordentlichen Geschäft 1.8% (Vorjahr: 2.5%).

#### 4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50% berücksichtigt) per 31.12.2010 974.1 Vollzeitstellen (Vorjahr: 1 000.6) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 969.7 Vollzeitstellen (nach Integration der Adler & Co. Privatbank AG)
- LKB Expert Fondsleitung AG: 4.4 Vollzeitstellen

### **4.1.3 Finanzielles Ziel**

Die LUKB strebt eine nachhaltige Eigenkapitalrendite vor Abschreibungen, Goodwill und Steuern von 9 bis 14 % an, wobei gemäss verabschiedeter Strategie für die Jahre 2011 – 2015 im Durchschnitt mindestens 10 % p.a. erzielt werden sollen (kumuliert 890 Millionen Franken relevanter Gewinn). Für das Jahr 2010 beträgt die Eigenkapitalrendite 11.5 % (Vorjahr: 11.8 %).

## **4.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

### **4.2.1 Allgemeine Grundsätze**

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörenden Verordnung (BankV), den Richtlinien zu den Rechnungslegungsvorschriften der Art. 23 bis 27 BankV der FINMA und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse SIX. 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.

### **4.2.2 Konsolidierungskreis**

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank AG die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt (Details sind in Abschnitt 4.7.2.4 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» ersichtlich).

Per 30. September 2010 wurde die Adler & Co. Privatbank AG mit dem Stammhaus fusioniert.

### **4.2.3 Konsolidierungsmethode**

Die in Abschnitt 4.7.2.4 in der Tabelle «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 5 Jahren, in begründeten Fällen über maximal 20 Jahre abgeschrieben. Der 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.

#### 4.2.4 Konsolidierungszeitraum

Der Konsolidierungszeitraum entspricht dem jeweiligen Kalenderjahr. Soweit konsolidierte Beteiligungen vom Kalenderjahr abweichende Geschäftsjahre haben, wird zum Bilanzstichtag ein Zwischenabschluss erstellt.

#### 4.2.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschlusstag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Die Bilanzierung erfolgt nach dem Abschlusstag-Prinzip.

#### 4.2.6 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	Währungs- code	Stichtag per 31.12.10	Stichtag per 31.12.09
1 US-Dollar	USD	0.936	1.030
1 Pfund Sterling	GBP	1.449	1.664
1 Euro	EUR	1.251	1.483
100 Japanische Yen	JPY	1.151	1.115

#### 4.2.7 Detailbestimmungen

##### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen und enthaltenen Positionen werden einzeln bewertet. Sind Aktiven am Bilanzstichtag in ihrem Wert beeinträchtigt, werden individuelle Wertberichtigungen und Abschreibungen vorgenommen.

##### 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 von 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, Verletzung von Covenants 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. Gefährdete Forderungen werden durch eine Spezialabteilung (mit-)betreut, welche auch Einzelwertberichtigungen beantragt. Die Bildung und Höhe der Einzelwertberichtigungen wird durch das Kreditmanagement bewilligt. Einzelwertberichtigungen werden bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern das Gesamtengagement höher als 30 000 Franken ist. Für überfällige Forderungen (Non Performing Loans), welche 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 als 90 Tage,
- Forderungen gegenüber Schuldner in Liquidation (gerichtlich oder aussergerichtlich) sowie
- Forderungen, bei denen bonitätsbedingte 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 nachhaltig erhöht bzw. verbessert haben. 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 ein zusätzlicher Sockelbetrag für Blankoengagements. Es werden sämtliche nicht bereits einzelwertberichtigte 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. Ebenfalls nicht im Erfolg aus dem Zinsengeschäft enthalten sind die Marchzinsen dieser Positionen. 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 Erfolgs aus dem Handelsgeschäft. Die Zins- und Dividendenenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird im Erfolg aus dem Handelsgeschäft sowie im Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gebucht. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 19.

#### **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. Allfällige bonitätsbedingte Wertkorrekturen werden zulasten der Erfolgsposition «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste» verbucht.

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 werden über die Erfolgspositionen «Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag» verbucht, wobei maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 19.

#### **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 hat, 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 Erinnerungsfranken abgeschrieben. Realisierte Erfolge aus der Veräusserung von Beteiligungen werden im ausserordentlichen Erfolg verbucht.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – in Tabelle 4.7.2.4 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	n.a., 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
- Integrationskosten Software	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 mit der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft verweisen wir auf den Abschnitt 4.2.3 «Konsolidierungsmethode». 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.

#### **Vorsorgeverpflichtungen**

Die Mitarbeitenden des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Die von der Adler & Co. Privatbank AG übernommenen Mitarbeitenden sind einer Sammelstiftung angeschlossen. Zusätzlich besteht eine Kaderversicherung, die im Anschluss an eine Sammelstiftung geführt wird. Diese Versicherung umfasst diejenigen Teile des Bruttogehaltes, welche von der Pensionskasse nicht versichert werden. Per Ende 2010 sind fünf Mitarbeitende dieser Kaderversicherung angeschlossen.

Die LUKB trägt die Kosten der beruflichen Vorsorge der Mitarbeitenden sowie deren Hinterbliebenen aufgrund der gesetzlichen Vorschriften. Sämtliche Vorsorgepläne sind

beitragsorientiert. Die Vorsorgeverpflichtungen bzw. die zur Deckung dienenden Vermögenswerte sind in rechtlich selbständige Stiftungen ausgegliedert. Die Arbeitgeberbeiträge aus diesen Vorsorgeplänen sind periodengerecht im Personalaufwand enthalten.

Die LUKB wendet die Grundsätze von Swiss GAAP FER 16 an. Es wird jährlich für jeden Vorsorgeplan beurteilt, ob aus einer Vorsorgeeinrichtung aus Sicht der LUKB ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung besteht. Dieser wirtschaftliche Nutzen oder die wirtschaftliche Verpflichtung der einzelnen Vorsorgepläne werden bilanziert (eine Verpflichtung besteht jedoch nur, wenn die Bedingungen für eine Rückstellungsbildung erfüllt sind). Die Differenz zum Wert der Vorperiode wird als Personalaufwand erfasst. Als Basis zur Ermittlung des Nutzens oder der Verpflichtung dienen die Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtungen, die nach Swiss GAAP FER 26 erstellt werden. Diese stellen die finanzielle Situation sowie die bestehende Über- und Unterdeckung entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen für die entsprechende Vorsorgeeinrichtung dar.

Weiterführende Angaben können dem nächsten Abschnitt «Wertberichtigungen und Rückstellungen» sowie dem Abschnitt 4.7.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen» entnommen werden.

#### **Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen**

Die Konzernleitungsmitglieder müssen sich gemäss individuellem Arbeitsvertrag bei Vollendung des 60. Lebensjahres altershalber pensionieren lassen. Ausnahmen können zwischen dem Verwaltungsrat und dem entsprechenden Konzernleitungsmitglied vereinbart werden. Die Bank verpflichtet sich, bei einer vertraglichen Pensionierung nach Vollendung des 60. Lebensjahres eine Einmalzahlung in die Vorsorgeversicherung zu leisten, um die individuelle Rentenkürzung im Vergleich zu den übrigen Mitarbeitenden mit ordentlichem Pensionierungsalter 63 – 65 Jahre zu limitieren. Die entsprechenden Mittel werden während der Zugehörigkeit zur Konzernleitung zulasten des Personalaufwandes zurückgestellt und unter Vorsorgerückstellungen ausgewiesen. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz von 4 % zulasten der Erfolgsrechnung verzinst. Zudem wird für die vor 1986 beförderten Direktionsmitglieder und für die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, die nicht durch die Pensionskasse versichert waren, geführt. 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 1. Januar 2002 gilt das Beitragsprimat) eingestellt. Per 31. Dezember 2010 umfasst sie noch neun Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. 2010 erfolgte keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

### **Wertberichtigungen und Rückstellungen**

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet, die unter separaten Bilanzpositionen passiviert sind. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Übersteigt die Auflösung die Bildung in der entsprechenden Kategorie, so erfolgt die Auflösung über den ausserordentlichen Erfolg.

Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf den Abschnitt «Steuern» auf den Seiten 20/21.

### **Reserven für allgemeine Bankrisiken**

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgedingt und als Eigenmittel angerechnet. Sie können zweckbestimmte Komponenten enthalten.

### **Eigene Schuld- und Beteiligungstitel**

Eigene Anlehens- und Kassenobligationen werden mit den entsprechenden unter den Passiven ausgewiesenen Posten verrechnet. Zinserträge auf eigenen Anlehens- und Kassenobligationen werden erfolgsneutral 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 der variablen Entschädigung der Geschäftsleitung sowie des obersten Kaders wird über ein Aktienbeteiligungs- 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. Lieferverpflichtungen von Mitarbeiteraktien aufgrund von Optionen werden ebenfalls der Position «Eigene Beteiligungstitel» zugeschrieben. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können dem Abschnitt «Corporate Governance» (Seite 79 ff.) 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 (ALM) zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird der selben 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. In das Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungspositionen 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 im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht. Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden Zinsswaps zwischen dem Handels- und dem Bankenbuch abgeschlossen. Die entsprechenden Wiederbeschaffungswerte sind in den «Sonstigen Aktiven» oder «Sonstigen Passiven» gebucht. Zusammen mit dem Kontraktvolumen können sie der Tabelle 4.7.18 «Offene derivative Finanzinstrumente» entnommen werden. In der Aufstellung zum Ausserbilanzgeschäft sind diese internen Geschäfte jedoch nicht enthalten.

Strukturierte Produkte wie die Doppelwährungsanlage werden in ihre Komponenten (Festgeld und Devisenoption) zerlegt und entsprechend bilanziert.

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

- Ausserbörslicher Handel (OTC): Sämtliche Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente werden bilanziert.
- Börsenhandel (exchange traded): Es werden nur die Wiederbeschaffungswerte der von Kunden verkauften derivativen Finanzinstrumente bilanziert.

### **Steuern**

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

Für zeitliche Unterschiede zwischen den in der Konzernbilanz ausgewiesenen und den von der Steuerbehörde anerkannten Buchwerten der Aktiven und Passiven werden

latente Steuerguthaben und Steuerverpflichtungen berechnet. Diese werden für jede Geschäftsperiode und pro Steuersubjekt separat ermittelt. Dabei werden latente Steuerguthaben nur aktiviert, falls sie kurzfristig realisierbar sind.

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Anhang in der Tabelle 4.8.10 ausgewiesen.

#### **4.2.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze**

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen.

#### **4.2.9 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 haben.

#### **4.3 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)**

Die Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG bzw. der Comit AG. Die Auslagerung der Informatik ist in Service Level Agreements detailliert geregelt.

#### **4.4 Eigenkapitalvorschriften**

##### **Berechnung der Eigenmittel für Kreditrisiken**

Die Eigenmittel für Kreditrisiken werden bei der LUKB nach dem Schweizer Standardansatz ermittelt, ohne die Verwendung externer Ratings. Allfällige Sicherheiten werden bei der Eigenmittelunterlegung mit dem Substitutionsansatz berücksichtigt, falls sich dadurch eine Reduktion der erforderlichen Eigenmittel ergibt. Dabei wird der einfache Ansatz verwendet. Lombardkredite werden zu einem Pauschalansatz gewichtet, wenn die Sicherheiten entsprechend diversifiziert sind und an einer Börse oder einem repräsentativen Markt gehandelt werden. Forderungen ohne Grundpfanddeckung an natürliche Personen oder Kleinunternehmen mit weniger als 50 Mitarbeitenden, die 1.5 Millionen Franken nicht übersteigen, werden als Retailforderungen behandelt. Für derivate Finanzinstrumente wird die Marktwertmethode verwendet.

##### **Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken**

Die Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken im Handelsbuch erfolgt nach dem Standardansatz. Zur Ermittlung des allgemeinen Marktrisikos von Zinsinstrumenten wird die Laufzeitmethode verwendet.

##### **Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken**

Die Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken erfolgt nach dem Basisindikatoransatz.

### **Konsolidierungskreis für den Eigenmittelausweis**

Der Konsolidierungskreis für die Eigenmittelberechnung ist identisch mit demjenigen für die Erstellung des Konzernabschlusses (siehe Abschnitt 4.7.2.4).

Sämtliche wesentlichen Beteiligungen gemäss Abschnitt 4.7.2.4, welche nicht konsolidiert werden, werden im Eigenmittelausweis vom Eigenkapital abgezogen.

Qualitative Angaben können den Ausführungen im Abschnitt 4.6 zu den einzelnen Risikokategorien entnommen werden, während die quantitativen Angaben aus den Tabellen 4.9 hervorgehen.

### **4.5 Segmentsrechnung**

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Privat- & Gewerbekunden» (P&G), «Firmenkunden» (F), «Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG» (P) und «Corporate Center» (CC) gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist dem «Private Banking» zugewiesen. Bei der Volumenermittlung bilden jeweils die per Stichtag gültigen Volumina die Ausgangslage.

Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund welcher die Konditionenbeiträge den ersten drei Segmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeschrieben werden. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung. Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen & Rückstellungen» die sogenannten 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 Kreditrückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten. Der übrige Rückstellungsbedarf wird – soweit möglich – auf die Segmente umgelagert. Die Abschreibungen inkl. immaterielle Werte (Goodwill), allfällige direkt mit einer Akquisition zusammenhängende Einmalleistungen sowie der ausserordentliche Erfolg werden immer im «Corporate Center» ausgewiesen. Gegenüber dem Vorjahr ist der Bereich Spezialfinanzierungen neu dem Segment «Firmenkunden» zugeschrieben (vorher «Corporate Center»). Um die Vergleichbarkeit zu wahren, haben wir die Vorjahreszahlen entsprechend angepasst.

	Privat- & Gewerbekunden (P&G)		Firmenkunden (F)		Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG (P)		Corporate Center (CC)		Konzern	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Zinsengeschäft	150.8	147.4	67.7	66.0	48.8	61.0	52.6	40.8	319.9	315.2
Kommissionsgeschäft	34.6	32.4	4.7	3.5	56.3	60.6	- 0.6	0.4	95.0	97.0
Übriger Erfolg	5.1	4.2	1.7	2.0	20.4	24.6	7.7	10.7	34.9	41.5
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>190.5</b>	<b>184.1</b>	<b>74.1</b>	<b>71.5</b>	<b>125.5</b>	<b>146.3</b>	<b>59.8</b>	<b>51.9</b>	<b>449.8</b>	<b>453.7</b>
Personalaufwand	- 44.8	- 42.5	- 9.7	- 9.3	- 31.8	- 37.3	- 57.0	- 57.0	- 143.3	- 146.1
Sachaufwand	- 14.0	- 13.8	- 1.9	- 2.0	- 10.9	- 15.0	- 41.4	- 38.9	- 68.2	- 69.8
Interne Leistungsverrechnung	- 49.5	- 50.3	- 6.7	- 9.8	- 12.0	- 12.8	68.2	72.9	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	- 1.6	- 1.8	- 0.8	- 1.0	- 1.3	- 1.9	- 2.0	- 0.8	- 5.7	- 5.5
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 109.9</b>	<b>- 108.4</b>	<b>- 19.1</b>	<b>- 22.1</b>	<b>- 56.1</b>	<b>- 67.1</b>	<b>- 32.2</b>	<b>- 23.8</b>	<b>- 217.3</b>	<b>- 221.4</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>80.6</b>	<b>75.6</b>	<b>55.0</b>	<b>49.4</b>	<b>69.4</b>	<b>79.2</b>	<b>27.6</b>	<b>28.1</b>	<b>232.5</b>	<b>232.3</b>
Abschreibung Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	- 12.4	- 11.9	- 12.4	- 11.9
Abschreibung Immaterielle Werte	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	- 6.8	- 1.7	- 6.8	- 1.7
Wertberichtigungen & Rückstellungen	- 2.7	- 4.8	- 13.4	- 8.0	- 1.0	- 4.0	2.4	- 3.1	- 14.6	- 19.9
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>77.9</b>	<b>70.9</b>	<b>41.6</b>	<b>41.4</b>	<b>68.4</b>	<b>75.2</b>	<b>10.9</b>	<b>11.4</b>	<b>198.8</b>	<b>198.9</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1	1.2	3.1	1.2
Ausserordentlicher Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>77.9</b>	<b>70.9</b>	<b>41.6</b>	<b>41.4</b>	<b>68.4</b>	<b>75.2</b>	<b>14.0</b>	<b>12.6</b>	<b>201.8</b>	<b>200.1</b>
Steuern	- 11.5	- 12.4	- 6.2	- 7.3	- 9.8	- 12.1	- 5.0	- 2.5	- 32.4	- 34.3
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>66.4</b>	<b>58.5</b>	<b>35.4</b>	<b>34.1</b>	<b>58.6</b>	<b>63.1</b>	<b>9.0</b>	<b>10.1</b>	<b>169.4</b>	<b>165.7</b>

	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09	31.12.10	31.12.09
Verzinsten Aktiven	12 214	11 418	6 020	5 751	2 442	2 043	3 369	3 378	24 045	22 589
Verzinsten Passiven	7 670	7 095	2 289	1 550	5 178	5 614	7 021	6 770	22 159	21 030
Wertschriften- und Treuhandanlagen	3 017	3 127	287	290	11 949	13 411	1 939	1 722	17 192	18 551

Werte in Millionen Franken

## 4.6 Risikomanagement

### 4.6.1 Risikopolitik

Als Finanzinstitut ist die LUKB mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Es sind dies Ausfall-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle, Compliance-, Strategie- sowie Reputationsrisiken.

Der Umgang mit Risiken gehört zu den Kernaufgaben der LUKB. Das entsprechende Risikomanagement genießt einen hohen Stellenwert. Die vom Verwaltungsrat verabschiedete Risikopolitik regelt den Umgang mit Risiken für den ganzen Konzern.

Zu den Grundsätzen der Risikopolitik zählt der vorsichtige Umgang mit Risiken. Aus risikopolitischen Erwägungen tätigt die LUKB nur jene Geschäfte, für die sichergestellt ist, dass die Bank über die Grundlagen zur Beherrschung der damit verbundenen Risiken verfügt. Damit strebt die LUKB neben dem Schutz der Finanzkraft auch die Wahrung der Reputation an. Alle Mitarbeitenden müssen Letzterer einen hohen Stellenwert beimessen.

Die nachfolgenden Ausführungen berücksichtigen die im FINMA-RS 08/22 «Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung bei Banken» geforderten qualitativen Angaben. Ausführungen zur Quantität finden sich in Abschnitt 4.9.

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die Risikophilosophie, -messung, -steuerung und -überwachung sowie die Grundsätze der Funktionen Compliance und Risiko. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken innerhalb der verschiedenen Risikokategorien, basierend auf der Risikotragfähigkeit der LUKB. Bei der Festlegung der strategischen Risikolimiten wird darauf geachtet, dass auch beim Eintreten verschiedener negativer Ereignisse die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel erhalten bleiben. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings sowie unverzüglicher Informationen in Ausnahmefällen sind die Überwachung der Risiken sowie die Einhaltung der Risikopolitik durch das oberste Organ sichergestellt (dazu verweisen wir auch auf den Teil Corporate Governance Ziffer 3.5 «Interne Organisation»). Der Verwaltungsrat überprüft periodisch die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an.

Der Risikoausschuss des Verwaltungsrates bereitet die Entscheidungsgrundlagen bezüglich Risikopolitik (Grundsätze und Ausgestaltung des internen Kontrollsystems sowie Bestimmung des Risikoprofils, der Risikotragfähigkeit und der Risikobereitschaft) vor. Ferner beurteilt der Risikoausschuss des Verwaltungsrates die Gesamtrisikosituation der LUKB und überwacht die Angemessenheit der Risikopolitik und deren Umsetzung.

Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates 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 Konzernleitung trägt die Verantwortung für die Umsetzung der Risikopolitik und somit für die Entwicklung adäquater Systeme und geeigneter Prozesse für die Identifikation, Messung, Steuerung und Überwachung der durch den Konzern eingegangenen Risiken. Dies umfasst auch die Zuteilung der vom Verwaltungsrat genehmigten Risikolimiten auf die einzelnen Geschäftsbereiche, die Delegation der entsprechenden Kompetenzen sowie die Konkretisierung der Aktivitäten der Funktion Risikokontrolle und der Compliance-Funktion.

Die Konzernleitung vergewissert sich regelmässig über die Angemessenheit des Internen Kontrollsystems (IKS) und damit auch über die Effektivität des Risikomanagements.

#### **Funktion Risikokontrolle**

Die LUKB verfügt über eine zentrale, von den Geschäftsprozessen unabhängige Abteilung Risiko, die auch die Funktion Risikokontrolle ausübt. Sie ist zuständig für alle Risiken im Konzern und hat folgende Aufgaben:

- Entwicklung der Konzeption des IKS, dessen Anpassung an neue Geschäfte und Produkte, die Vorgabe und Anwendung von Grundlagen und Methoden der Risikomessung (z. B. Bewertungs- und Aggregationsmethoden, Validierung von Modellen)

sowie die Vorbereitung der Grundlagen der unternehmerischen Risikopolitik, der Risikobereitschaft und der Risikolimiten, die von der Konzernleitung bzw. vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind.

- Kontrolle der Umsetzung von Vorgaben im Risikomanagement.
- Berichterstattung gemäss der Risikopolitik und zugehörigem Regelwerk.

Die Abteilung Risiko ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert quartalsweise an die Konzernleitung, an den Risikoausschuss des Verwaltungsrates und halbjährlich an den Verwaltungsrat über alle Risikokategorien. Bei ausserordentlichen Ereignissen erfolgt unverzüglich ein Exception-Report an die zuständigen Kompetenzträger.

### **Compliance-Funktion**

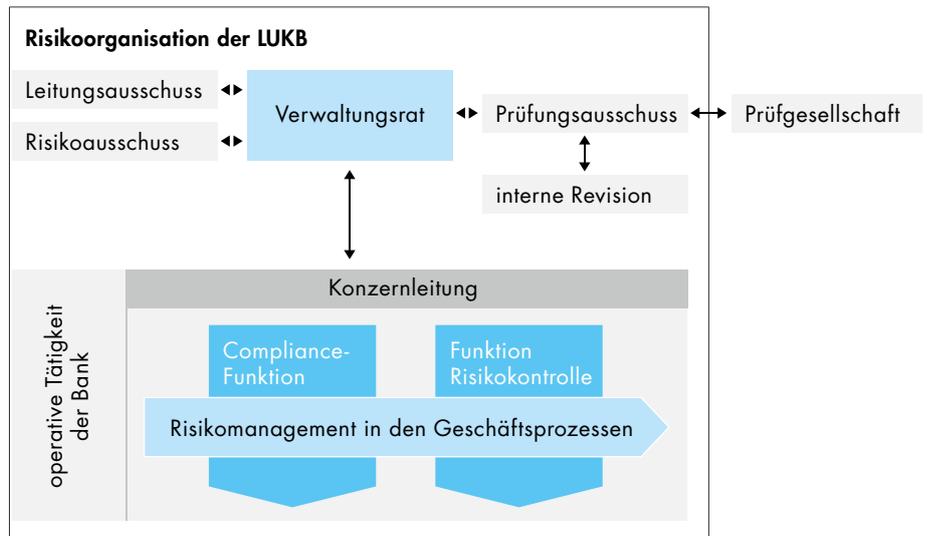
Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion für den Konzern. Diese unterstützt die Konzernleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion identifiziert und beurteilt das Compliance-Risiko und berichtet über dessen Änderungen sowie über schwerwiegende Compliance-Verletzungen. Die Compliance-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert jährlich an die Konzernleitung, den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates und den Verwaltungsrat über ihre Tätigkeit in der vergangenen Berichtsperiode sowie über die Einschätzung des Compliance-Risikos. Bei ausserordentlichen Ereignissen erfolgt unverzüglich ein Exception-Report an die zuständigen Kompetenzträger.

### **Interne Revision**

Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Verwaltungsrat genehmigt die risikoorientierte Jahresplanung und den jährlichen Tätigkeitsbericht der internen Revision. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates ist für die Führung der internen Revision zuständig. Die interne Revision prüft das IKS regelmässig. Die Prüfberichte der internen Revision werden im Prüfungsausschuss behandelt und die notwendigen Massnahmen veranlasst.

Das in der Risikopolitik definierte IKS der LUKB umfasst alle Aufgaben und Prozesse, welche die Erreichung der geschäftspolitischen Ziele und den ordnungsmässigen Betrieb sicherstellen. Das IKS der LUKB besteht aus drei Elementen (vgl. Darstellung auf Seite 26):

- In einer ersten Linie stellt das IKS in allen Bankprozessen ein angemessenes Management der Risiken sicher, in dem die Risiken systematisch identifiziert, gemessen, gesteuert und kontrolliert werden.
- In einer zweiten Linie überwachen die von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängigen Funktionen Risikokontrolle und Compliance die Geschäftsprozesse.
- In einer dritten Linie prüft die interne Revision das Institut.



Ausserhalb der eigentlichen Risikoorganisation der Bank prüft die externe Prüfungsgesellschaft das Institut.

## 4.6.2 Umgang mit den Risiken

### 4.6.2.1 Ausfallrisiken

Mit dem Ausfallrisiko wird das Risiko eines finanziellen Verlustes bezeichnet, wenn eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen zeitweilig oder dauernd nicht nachkommen kann oder will. Ausfallrisiken können durch gegenparteispezifische Faktoren, Störungen des Erfüllungsprozesses (Erfüllungsrisiko, beispielsweise Settlementrisiko bei Devisentransaktionen) oder auch wirtschaftliche und politische Schwierigkeiten eines Landes (Länderrisiko) hervorgerufen werden.

Ausfallrisiken bestehen sowohl im eigentlichen Kreditgeschäft (Ausleihungen, feste Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten) wie auch im Interbank- und Handelsgeschäft (Derivate wie Termingeschäfte, Optionen und Swaps, Finanzanlagen sowie REPO-Transaktionen). Grundsätzlich erfolgt ein einheitlicher Überwachungsprozess unabhängig von der Art des Geschäftes.

#### 4.6.2.1.1 Methodik und Instrumente

Die Grundlage für das Kreditgeschäft bildet die vom Verwaltungsrat verabschiedete und jährlich zu überprüfende Kreditpolitik sowie zugehörige präzisierende Weisungen. Darin sind die Zielkundensegmente, die wesentlichen Produkte und deren Grundsätze, der Kreditbewilligungs- und Überwachungsprozess, Standards und Restriktionen sowie Limiten für eingegangene Positionen und die Ratings (bei kommerziellen Kunden) festgehalten.

#### 4.6.2.1.2 Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen

Bei allen Geschäften ist die Bewilligungsinstanz durch die Kompetenzregelung für das Kreditgeschäft bestimmt. Abhängig von der Struktur des Geschäftes können gewisse Kredite direkt innerhalb des Marktbereiches (z.B. Kundenberater) bewilligt werden. Diese Geschäfte werden im Sinne der Risikoeinhaltungs- und Kompetenzkontrolle nachträglich durch das zentrale Kreditmanagement mittels Stichproben geprüft (Second Opinion). Alle übrigen Kreditgeschäfte werden erst nach Prüfung durch das zentrale Kreditmanagement bewilligt bzw. das Kreditmanagement bereitet die Kreditgeschäfte zur Bewilligung für den Kompetenzträger auf (z.B. für die Geschäftsleitung).

Die von den Kundenberatern und dem Kreditmanagement unabhängige zentrale Kreditproduktion ist für die korrekte Datenerfassung, die Kontrolle der Sicherheiten und Verträge, die Limitenaussetzung sowie die Schlusskontrolle der Limitenverfügbarkeit und die Auszahlung zuständig und stellt damit sicher, dass die Kreditabwicklung auch mit den Vorgaben der Kreditbewilligung übereinstimmt.

Buchführungspflichtige Unternehmen werden zusätzlich einem Ratingprozess durch das System CreditMaster (RSN Risk Solution Network AG) unterzogen und durch die Einschätzung von Markt und Management ergänzt. Dafür stehen drei Rating-Systeme zur Verfügung, nämlich für grosse Unternehmen, Gewerbebetriebe und Immobiliengesellschaften.

Zur Risikobeurteilung und -früherkennung wird bei kommerziellen Kunden das Kundenrating periodisch aufgrund der einzureichenden Jahresrechnung beurteilt. Als Bestandteil der Risikobegrenzung werden Sicherheiten abzüglich einer Risikomarge als Deckung berücksichtigt. 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. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit der jeweiligen Objektnutzung (Eigenheime: hedonistisches Modell; Renditeobjekte: Ertragswertmethodik). Kredite sind in Abhängigkeit von Objektart, Belehnungshöhe und Verwendungszweck zu amortisieren.

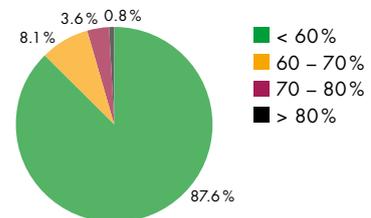
Überfällige, gefährdete oder notleidende Forderungen werden durch Fachleute des Bereichs Unternehmensberatung und Spezialfinanzierung (mit-)betreut. Ziel ist es, das Ausfallrisiko zu minimieren.

Exception to Policy-Transaktionen werden zusätzlich zu den ordentlichen Prozessen besonders begleitet. Die Konzernleitung und der Risikoausschuss des Verwaltungsrates erhalten quartalsweise ein entsprechendes Reporting. Als Exception to Policy (EtP) werden unter anderem Kredite verstanden, bei denen eine oder mehrere der folgenden Vorgaben bei Kreditvergabe nicht eingehalten werden:

- Belehnungshöhe ausserhalb definierter Grenzwerte (z.B. Wohnliegenschaften > 80 %, Bauland > 60 %)
- Tragbarkeit ausserhalb definierter Grenzwerte (z.B. Eigenheimfinanzierungen: kalkulatorische Kosten übersteigen 34 % des Nettoeinkommens)
- Amortisationen liegen unter der definierten Höhe gemäss Kreditpolitik

#### Belastungshöhe 31.12.2010 Wohnbauhypotheken

in Prozent des Belehnungswertes



#### **4.6.2.1.3 Ausfallrisiken im Interbankengeschäft**

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartei Risiken ein mehrstufiges, systemunterstütztes Limitensystem eingesetzt, welches Delkredere- und Settlement-Risiken unterscheidet. Die Limitenhöhe hängt grundsätzlich vom Rating der Gegenpartei und deren Eigenkapitalausstattung ab. Das Limitensystem ist derart aufgebaut, dass einer adäquaten Diversifikation der Gegenparteien Rechnung getragen wird. In Abhängigkeit der Risikosituation der Gegenpartei und der Marktsituation werden Interbankengeschäfte punktuell gegen Besicherung (REPO) abgewickelt. Zudem können mit den Gegenparteien im Rahmen der ISDA-Verträge Vereinbarungen über Besicherungen (CSAs) abgeschlossen werden.

Die Einhaltung der Limiten wird täglich kontrolliert.

#### **4.6.2.1.4 Länderrisiken**

Die Auslandsexposures umfassen Kredite und Emittentenrisiken zum Buchwert und Derivate zum Wiederbeschaffungswert zuzüglich Add-on. Mittels mehrstufigem, einer adäquaten Diversifikation Rechnung tragendem Limitensystem basierend auf Länderratings findet die Bewirtschaftung statt.

#### **4.6.2.2 Marktrisiken**

Mit dem Marktrisiko wird das Verlustpotenzial bezeichnet, das auf ungünstige Veränderungen von Zinssätzen, Aktienpreisen, Devisenkursen und Immobilienpreisen sowie anderen relevanten Marktparametern wie Volatilitäten zurückzuführen ist. Marktrisiken sind sowohl im Banken- wie auch im Handelsbuch vorhanden.

##### **4.6.2.2.1 Methodik und Instrumente**

Die Steuerung der Marktrisiken erfolgt über die Modified Duration des Barwertes des Eigenkapitals (Bankenbuch), Value at Risk-Limiten (Banken- und Handelsbuch) und weitere Limiten. Diese werden durch periodisch vorgenommene Szenarioanalysen und Stresstests ergänzt.

Die Grundlage für die Bewirtschaftung des Marktrisikos bildet im Wesentlichen die vom Risikoausschuss des Verwaltungsrates verabschiedete und jährlich zu überprüfende Asset & Liability-Politik (ALM-Politik) und die Handelspolitik sowie zugehörige präzisierende Weisungen.

##### **4.6.2.2.2 Marktrisiken im Bankenbuch**

Aufgrund der starken Positionierung der LUKB im Zinsdifferenzgeschäft stellt das Zinsänderungsrisiko ein wesentliches Risiko dar. Dabei können Zinsänderungsrisiken aufgrund zeitlicher Inkongruenzen der Zinsbindung von Aktiven und Passiven, aus Bilanzstrukturveränderungen sowie Veränderungen der Zinskurve entstehen.

Die Steuerung und Überwachung des Zinsänderungsrisikos erfolgt durch die Geschäftsleitung auf Antrag des Asset & Liability Committee (ALCO). Monatlich werden die Sensitivität des Eigenkapitals auf Veränderungen der Marktzinssätze, die Modified Duration der Aktiven und Passiven, die Zinsbindungsgaps und Value at Risk-Analysen sowie

die Beanspruchung der entsprechenden Limiten ermittelt. Dabei werden kündbare oder auf Sicht fällige Positionen mittels jährlich zu überprüfendem Replikationsmodell in den einzelnen Kenngrössen berücksichtigt. Ergänzend erfolgt quartalsweise eine dynamische Analyse des Einkommenseffektes basierend auf verschiedenen Szenarien. Die Resultate regelmässig vorgenommener Stresstests runden die Entscheidungsgrundlagen zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos ab. Tabelle 4.9.5 zeigt die Entwicklung der Sensitivitätskennzahl des Bankenbuchs.

Neben dem Zinsänderungsrisiko sind auf dem Bankenbuch weitere Marktrisiken zu bewirtschaften. Mittels Limitensystem (Positions- und Verlustlimiten, Risikospreadlimiten) werden die aus den Finanzanlagen und Immobilien hervorgehenden Risiken gesteuert. Die Finanzanlagen (1 749 Millionen Franken) umfassen grösstenteils kotierte, an anerkannten Märkten gehandelte Titel in guter Qualität. Der überwiegende Teil, nämlich 1 668 Millionen Franken, betrifft Zinspapiere (vgl. Tabelle 4.7.2.2).

#### 4.6.2.2.3 Marktrisiken im Handelsbuch

Die LUKB führt ein Handelsbuch mit Beständen an Wertschriften, Devisen, Zinspapieren und den jeweiligen Derivaten, welche den Kursschwankungen bzw. deren Volatilitäten ausgesetzt sind.

Die Steuerung der Marktrisiken des Handelsbuchs erfolgt in der Organisationseinheit Handel, während die Überwachung der Limiten durch die unabhängige Funktion Risikokontrolle erfolgt. Die Limiten werden täglich auf deren Einhaltung überprüft. Unter anderem gelangen Value at Risk-Limiten auf Stufe Handelsbuch und auf Stufe einzelner Risikofaktoren (Wertschriften, Devisen und Zinsen) auf einem Konfidenzniveau von 99 % mit Haltedauer 1 Tag zur Anwendung. Mit einem täglichen Backtesting wird die Prognosegüte des Value at Risk-Modells überprüft.

#### Value at Risk Handelsbuch per Stichtag

	31.12.10	31.12.09
Value at Risk Gesamthandel	1.07	0.66
Value at Risk Devisen- und Geldhandel	0.80	0.43
Value at Risk Wertschriftenhandel	0.57	0.32

Werte in Millionen Franken

#### 4.6.2.3 Liquiditätsrisiken

Unter Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass die Bank ihre Aktiven (und Erhöhungen derselben) oder Verpflichtungen nicht zu marktgängigen Bedingungen refinanzieren oder erfüllen kann. Liquiditätsrisiken können sich für die Bank durch unerwartete Ereignisse äussern. Beispiele sind unplanmässige Inanspruchnahme von Kreditlimiten seitens der Kunden, Abflüsse von Spareinlagen sowie die Streichung von Refinanzierungslimiten durch Gegenparteien.

##### 4.6.2.3.1 Methodik und Instrumente

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt im Rahmen des Asset & Liability Managements. Die Überwachung erfolgt im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen.

Die Grundlage für die Bewirtschaftung des Liquiditätsrisikos bilden in Ergänzung zur ALM-Politik interne Weisungen. Während die kurzfristige Steuerung der Liquidität am Geldmarkt dem Handel obliegt, wird die langfristige Refinanzierung im Treasury vorgenommen.

#### **4.6.2.3.2 Gesamtliquidität**

Die gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanforderungen betreffend Gesamtliquidität sind bei uns nach wie vor in hohem Ausmass erfüllt.

#### **4.6.2.4 Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten verstanden, die in Folge der Unangemessenheit oder Versagens von internen Verfahren, Personen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten können.

##### **4.6.2.4.1 Methodik und Instrumente**

Operationelle Risiken lassen sich nicht im herkömmlichen Sinne quantifizieren. Die systematische Identifikation ist eine grosse Herausforderung und wird durch eine strukturierte Selbstdiagnose der Prozessverantwortlichen vorgenommen. Dabei erfolgt eine Klassierung nach den Verlustereignis-Kategorien gemäss Basel II bzw. der FINMA. Zur Messung der Risiken sind Eintretenswahrscheinlichkeiten, das potenzielle Schadensausmass und ein möglicher Worst Case zu ermitteln. Ergänzend wird eine Schadenfall-Datenbank betreffend eingetretener Verluste geführt.

Zur Risikosteuerung werden die möglichen Verlustereignisse in drei verschiedene Risikozonen aufgeteilt. Anschliessend werden stufengerechte Massnahmen zur Eindämmung der Verlustpotenziale definiert.

Die vom Risikoausschuss des Verwaltungsrates jährlich zu überprüfende Operationelle Risiko-Politik sowie zugehörige Weisungen bilden im Wesentlichen die Grundlage zur Bewirtschaftung der operationellen Risiken.

##### **4.6.2.4.2 Verfahren, Prozesse und Personen**

Die LUKB unternimmt grosse Anstrengungen, risikoreduzierende Massnahmen in den Bereichen Prozess- und Qualitätsmanagement, Informationssicherheit und interne Kontrollen zu implementieren. Zu diesem Zweck wird unter anderem ein hohes Risikobewusstsein auf allen Stufen gefördert, die Überprüfung aller risikorelevanten Aspekte vor Einführung neuer Produkte und Dienstleistungen sichergestellt, der Ausbau eines effizienten Frühwarnsystems gefördert und die Gewährleistung eines reibungslosen operativen Geschäftsbetriebs – auch im Fall von Infrastrukturausfällen und Katastrophen – sichergestellt.

Die LUKB legt grossen Wert auf eine zielorientierte Aus- und Weiterbildung der Mitarbeitenden.

#### **4.6.2.4.3 Informations- und Technologierisiken (IT-Risiken)**

Eine verlässliche IT ist zentrale Voraussetzung für die Leistungserbringung im Bankgeschäft. Das von uns benutzte Bankensystem avaloq wurde auch 2010 weiterentwickelt und zeigt eine hohe Stabilität.

Spezialisten der Funktion Risikokontrolle befassen sich sowohl mit der IT-Sicherheit als auch mit dem Gebäude- und Personenschutz.

#### **4.6.2.4.4 Business Continuity Management (BCM)**

Das Business Continuity Management hat zum Ziel, kritische Geschäftsfunktionen im Fall von internen und externen Ereignissen aufrechtzuerhalten oder nötigenfalls zeitgerecht wiederherzustellen. Damit sollen finanzielle, rechtliche und reputationsmässige Schäden minimiert werden. Das BCM bezieht sich grundsätzlich auf alle Geschäfts- und Organisationsbereiche und setzt das Vorhandensein folgender Ressourcen voraus: Mitarbeitende, Gebäude, IT/Daten und externe Zulieferer.

Das BCM wird jährlich auf seine Funktionalität getestet und im Fall von identifizierten Mängeln verbessert.

#### **4.6.2.5 Compliance-Risiken**

Als Compliance-Risiko gilt die Gefahr von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln und entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden. Die Umsetzung von Compliance gehört zu den Führungsaufgaben aller Vorgesetzten. Die zentrale Compliance-Funktion unterstützt die Konzernleitung und die Mitarbeitenden bei dieser Aufgabe.

Der Verwaltungsrat legt im Rahmen seiner Risikopolitik die konzernweite Compliance-Organisation fest. Der Leitungsausschuss des Verwaltungsrates legt die aus der Risikopolitik abgeleitete Compliance-Risikopolitik fest. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates beurteilt und überwacht die Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit der Compliance-Organisation und des Compliance-Risikomanagements.

Die LUKB ist im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für diese Fälle werden adäquate Rückstellungen vorgenommen. Die bankinterne Bearbeitung aller Rechtsfälle erfolgt durch den zentralen Rechtsdienst.

#### **4.6.2.6 Strategierisiken**

Als Strategierisiko wird die Gefahr verstanden:

- eine falsche Strategie zu verfolgen,
- die gewählte Strategie nicht umsetzen zu können oder
- Geschäftschancen nicht oder ungenügend zu nutzen.

Strategierisiken werden durch eine periodische Überprüfung der Strategie und durch eine rollende Planung überwacht. Die strategischen Ziele und Ausrichtungen werden durch den Verwaltungsrat vorgegeben.

#### **4.6.2.7 Reputationsrisiken**

Als Reputationsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass das wahrgenommene Verhalten der LUKB nicht den Erwartungen der Stakeholder entspricht und daraus ein Verlust entsteht. Das Reputationsrisiko wird jährlich identifiziert und gemessen. Bei Bedarf werden risikoreduzierende Massnahmen definiert und deren Umsetzung kontrolliert. Die oben erwähnten Risikomanagement- und -kontrollmechanismen dienen dem Schutz vor Reputationsverlusten. Wesentliche Elemente bilden dabei:

- die konsequente Umsetzung des Leitbildes,
- ein Geschäftsgebaren, das keine Schädigung des guten Rufs zur Folge hat und
- eine offene interne und externe Kommunikation.

## 4.7 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

### 4.7.1 Ausleihungen

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

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung <sup>1)</sup>	
<b>Ausleihungen</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	261 599	1 195 514	2 189 052	3 646 165
Hypothekarforderungen	17 036 261	0	0	17 036 261
– Wohnliegenschaften	13 401 162	0	0	13 401 162
– Büro- und Geschäftshäuser	2 065 024	0	0	2 065 024
– Gewerbe und Industrie	696 504	0	0	696 504
– Übrige	873 572	0	0	873 572
<b>Total Ausleihungen</b>	<b>17 297 860</b>	<b>1 195 514</b>	<b>2 189 052</b>	<b>20 682 426</b>
Anteil in %	83.6	5.8	10.6	100.0
Vorjahr	16 114 560	1 481 117	1 658 359	19 254 036
Anteil in %	83.7	7.7	8.6	100.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	39 358	76 260	120 557	236 175
Unwiderrufliche Zusagen	188 926	32 451	348 215	569 592
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	28 204	28 204
Verpflichtungskredite	0	0	1 696	1 696
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>228 285</b>	<b>108 711</b>	<b>498 671</b>	<b>835 668</b>
Vorjahr	186 280	113 616	444 763	744 660

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> 2010 wurden Forderungen gegenüber öffentlich-rechtlichen Körperschaften von 455 Millionen Franken in die Kategorie «ohne Deckung» umklassiert. In den Vorjahren wurden diese Forderungen als «gedeckt» ausgewiesen.

#### 4.7.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten		Einzelwert- berichtigungen
		Netto- schuldbetrag		
Gefährdete Forderungen	268 690	124 311	144 379	173 911
Vorjahr	276 281	141 453	134 828	164 180

Werte in 1 000 Franken

Per 31.12.2010 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 29.5 Millionen Franken (Vorjahr: 29.4 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.

#### 4.7.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	2010	2009	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken	108	108	0
Kundenausleihungen	55 536	62 184	- 6 647
<b>Total</b>	<b>55 644</b>	<b>62 292</b>	<b>- 6 647</b>

Werte in 1 000 Franken

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4.2.7 «Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (Tabelle 4.7.1.2) und überfälligen Forderungen (Tabelle 4.7.1.3) 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.

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

##### 4.7.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		Veränderung
	2010	2009	
Schuldtitel			
– börsenkotierte <sup>1)</sup>	3 224	33	3 191
– nicht börsenkotierte	0	0	0
Beteiligungstitel	10 130	8 779	1 351
Edelmetalle	1 314	1 203	111
<b>Total</b>	<b>14 668</b>	<b>10 015</b>	<b>4 654</b>
davon REPO-fähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

##### 4.7.2.2 Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	2010	2009	2010	2009
Schuldtitel	1 668 294	1 676 547	1 703 693	1 713 976
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1 668 294	1 676 547	1 703 693	1 713 976
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0
Beteiligungstitel	58 252	45 224	75 741	59 296
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	20 464	17 558 <sup>1)</sup>	20 464	17 558 <sup>1)</sup>
Liegenschaften	1 830	8 749	1 845	8 870
<b>Total</b>	<b>1 748 840</b>	<b>1 748 078</b>	<b>1 801 743</b>	<b>1 799 700</b>
davon REPO-fähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1 351 047	1 396 713	-	-

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> wurde per 31.12.2009 unter «Forderungen gegenüber Banken» ausgewiesen

#### 4.7.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	Buchwert	
	2010	2009
Mit Kurswert	0	0
Ohne Kurswert	25 079	20 426
<b>Total</b>	<b>25 079</b>	<b>20 426</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.7.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in 1 000 Franken	Beteiligungs-	Beteiligungs-
				quote in % 2010	quote in % 2009
<b>Vollkonsolidierte Beteiligungen</b>					
Adler & Co. Privatbank AG <sup>5)</sup>	Zürich	Bank	Aktienkapital 0	0.0	100.0 <sup>1)</sup>
Adler Holding AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 120	100.0	100.0
LKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000	100.0	100.0
LUKB Wachstumskapital AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 2 000	100.0	100.0
<b>Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen</b>					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500	33.3	33.3
<b>Beteiligungen an Gemeinschaftswerken <sup>2)</sup></b>					
Caleas AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 6 000	11.2	11.2
Swisscanto Holding AG <sup>3)</sup>	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204	5.2	5.2
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 825 000 <sup>4)</sup>	4.3	4.3
Aduno Holding AG	Glattbrugg	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 25 000	2.7	2.7

<sup>1)</sup> direkt und indirekt via Adler Holding AG

<sup>2)</sup> mit Beteiligungsquote  $\geq 2\%$  und Kapitalanteil LUKB  $\geq 0.5$  Millionen Franken

<sup>3)</sup> periodische Verpflichtungen zur Übernahme oder Abgabe von Aktien gemäss Pool-Vertrag basierend auf dem Geschäftsvolumen Swisscanto-Fonds

<sup>4)</sup> davon einbezahlt 20% bzw. 165 Millionen Franken

<sup>5)</sup> per 30.09.2010 mit der Luzerner Kantonalbank AG fusioniert

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.

#### 4.7.3 Anlagespiegel

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert Ende 2009	Umgliederungen	Investitionen	./. Desinvestitionen	./. Abschreibungen	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen/ Zuschreibungen	Buchwert Ende 2010
<b>Beteiligungen</b>									
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1 500	500	1 000	400	1 000	0	300	500	2 600
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	39 480	20 054	19 426	– 400	3 302	106	315	572	22 479
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>40 980</b>	<b>20 554</b>	<b>20 426</b>	<b>0</b>	<b>4 302</b>	<b>106</b>	<b>615</b>	<b>1 072</b>	<b>25 079</b>
<b>Liegenschaften</b>									
– Bankgebäude	247 689	110 360	137 330	0	9 008	0	2 062	0	144 276
– Andere Liegenschaften	6 249	2 250	3 999	0	0	0	27	0	3 972
Übrige Sachanlagen	25 852	17 876	7 977	0	6 273	0	9 679	0	4 571
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>279 791</b>	<b>130 485</b>	<b>149 305</b>	<b>0</b>	<b>15 281</b>	<b>0</b>	<b>11 768</b>	<b>0</b>	<b>152 819</b>
Goodwill <sup>1)</sup>	15 100	8 329	6 771	0	0	0	6 771	0	0
Übrige Immaterielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Immaterielle Werte</b>	<b>15 100</b>	<b>8 329</b>	<b>6 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Brandversicherungswert der Bankgebäude			235 032						235 033
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften			4 835						4 901
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			35 000						35 000
<b>Verpflichtungen:</b>									
Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			475						313

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> Ein Impairment-Test zeigte, dass die Werthaltigkeit der Immateriellen Werte nicht mehr gegeben ist. Deshalb wurden diese ausserplanmässig abgeschrieben. Die Werthaltigkeit wird bis zum Ende der ordentlichen Abschreibungsdauer (2013) regelmässig überprüft und gegebenenfalls wieder korrigiert.

#### 4.7.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	2010		2009	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	1 255 966	1 245 164	713 071	710 276
Ausgleichskonto	32 348	0	31 201	0
Abrechnungskonti	1 657	79 493	4 724	11 387
Indirekte Steuern	2 004	25 806	1 426	27 199
Übrige	19 212	3 609	575	9 203
<b>Total</b>	<b>1 311 188</b>	<b>1 354 073</b>	<b>750 996</b>	<b>758 065</b>

Werte in 1 000 Franken

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

	2010		2009	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	13 114	7 390	0	0
Eigene Wertschriften	263 037	0	269 574	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 412 551	1 648 000	2 304 519	1 546 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 688 701</b>	<b>1 655 390</b>	<b>2 574 094</b>	<b>1 546 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1 000 Franken

##### 4.7.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2010	2009	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	454 770	812 074	- 357 304
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	456 552	812 191	- 355 639
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

#### 4.7.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

##### 4.7.6.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2010	2009	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	20 282	36 112	- 15 830

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank im Konzern getätigt wurden.

#### 4.7.6.2 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 31.12.2010 weder freie Mittel noch Unterdeckungen. Eine sorgfältige Beurteilung hat keine wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Bank ergeben. Der bei der LUKB gebuchte Vorsorgeaufwand erfährt deshalb im Berichtsjahr 2010 (wie auch im Vorjahr) keine Veränderung.

#### 4.7.6.3 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2010 alle reglementarischen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter dem Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug 11.9 Millionen Franken für das Jahr 2010 (Vorjahr: 12.8 Millionen Franken).

#### 4.7.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

<b>Emittent</b>	<b>bis 1 Jahr</b>	<b>&gt; 1 bis &lt; 2 Jahre</b>	<b>&gt; 2 bis &lt; 3 Jahre</b>	<b>&gt; 3 bis &lt; 4 Jahre</b>	<b>&gt; 4 bis &lt; 5 Jahre</b>	<b>&gt; 5 Jahre</b>	<b>Total</b>
Luzerner Kantonalbank AG	250 000	200 000	180 000	230 000	35 500	2 055 000	2 950 500
Gewichteter Durchschnittszins							2.75 %
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken						1 648 000	1 648 000
Gewichteter Durchschnittszins							2.81 %
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>						<b>4 598 500</b>	<b>4 598 500</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.7.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2009	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2010
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkrede- und Länderrisiken)	263 700	10 487	2 289	41 325	26 710	270 117
davon Einzelrückstellungen	164 180	9 467	2 289	40 365	23 456	173 911
davon pauschalisierte Einzelrückstellungen	362	212	0	117	0	268
davon Pauschalrückstellungen	94 341	0	0	843	0	95 184
davon Rückstellungen für Länderrisiken	317	0	0	0	34	284
davon bonitätsbedingte Einzelwert- berichtigungen Finanzanlagen	4 500	809	0	0	3 221	470
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	6 144	1 049	0	200	0	5 295
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	4 816	1 042	0	117	0	3 890
Übrige Rückstellungen	16 712	2 939	0	1 411	3 543	11 641
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>291 372</b>	<b>15 517</b>	<b>2 289</b>	<b>43 053</b>	<b>30 254</b>	<b>290 943</b>
davon mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	- 4 500	-	-	-	-	- 470
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz</b>	<b>286 872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>290 473</b>
Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	600	0	0	0	0	600
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	508 302	0	0	20 000	0	528 302
<b>Total Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>508 902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>0</b>	<b>528 902</b>

Werte in 1 000 Franken

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

##### 4.7.9.1 Gesellschaftskapital

	2010			2009		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

##### 4.7.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2010	2010	2009	2009
	Nominal- wert	Anteil in %	Nominal- wert	Anteil in %
Kanton Luzern	221 295	62.0	223 395	62.6

Werte in 1 000 Franken

#### 4.7.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2010 Stückzahl	2009 Stückzahl	Veränderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

#### 4.7.10 Nachweis des Eigenkapitals

	2010
<b>Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres</b>	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	195 575
Eigene Beteiligungstitel	- 64 032
Gewinnreserve	665 057
Reserven für allgemeine Bankrisiken	508 902
Konzerngewinn 2009	140 745
<b>Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 803 246</b>
- Dividendenauszahlung (an Dritte)	- 90 793
- Käufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	- 20 523
+ Verkäufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	45 489
+/- Verässerungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen	7 976
+/- Verässerungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand	239
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000
+ Konzerngewinn 2010	149 409
<b>Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 915 044</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	207 928
Eigene Beteiligungstitel	- 39 066
Gewinnreserve	710 871
Reserven für allgemeine Bankrisiken	528 902
Konzerngewinn 2010	149 409

Werte in 1 000 Franken

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken
Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2010	263 636	
+ Käufe Aktien	69 161	296.41
- Verkäufe Aktien	171 937	304.01
Transaktionen aus Optionsausübungen:		
- Verkäufe Aktien	10 283	244.55
Bestand am 31. Dezember 2010	150 577	

Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
<b>Zugeteilte Optionen</b>		
Bestand am 1. Januar 2010	70 364	254.70
+ Zuteilung 2010 (Basis Geschäftsjahr 2009)	15 952	281.05
- Ausübung 2010	10 283	244.55
Bestand am 31. Dezember 2010	76 033	261.60
<b>davon: zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen</b>		
Bestand am 1. Januar 2010	66 051	255.36
+ Eigentümübertragung 2010	19 406	274.55
- Ausübung 2010	10 283	244.55
Bestand am 31. Dezember 2010	75 174	261.79

#### 4.7.11 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
<b>Umlaufvermögen</b>								
Flüssige Mittel	269.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	269.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.9
Forderungen gegenüber Banken	1 138.1	1.4	454.8	0.0	0.0	0.0	0.0	1 594.3
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	0.0	1 897.4	1 845.5	2 690.5	10 351.2	3 897.9	0.0	20 682.4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11.4	0.0	0.0	0.0	3.2	0.0	0.0	14.7
Finanzanlagen	77.2	0.0	184.7	251.2	970.7	263.3	1.8	1 748.8
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>1 501.5</b>	<b>1 898.8</b>	<b>2 484.9</b>	<b>2 941.7</b>	<b>11 325.1</b>	<b>4 161.1</b>	<b>1.8</b>	<b>24 315.0</b>
Vorjahr	1 225.4	2 331.6	2 429.6	1 909.3	11 353.9	3 775.1	8.7	23 033.5
<b>Fremdkapital</b>								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	830.1	0.1	196.0	81.9	153.0	60.0	0.0	1 321.1
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	0.0	10 600.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10 600.9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3 435.4	97.9	457.9	261.0	394.5	738.0	0.0	5 384.6
Kassenobligationen	0.0	0.0	19.0	71.9	144.4	18.4	0.0	253.6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0.0	0.0	0.0	429.0	1 426.5	2 743.0	0.0	4 598.5
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>4 265.9</b>	<b>10 699.0</b>	<b>672.9</b>	<b>843.7</b>	<b>2 118.4</b>	<b>3 559.4</b>	<b>0.0</b>	<b>22 159.2</b>
Vorjahr	4 336.9	10 068.4	908.0	839.5	2 401.8	2 475.4	0.0	21 030.1

Werte in Millionen Franken

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

	2010	2009	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	88 856	104 623	- 15 767
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	83 194	91 695	- 8 501
Organkredite <sup>1)</sup>	16 645	14 438	2 207

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

#### Transaktionen mit nahestehenden Personen

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

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugsbedingungen. Für alle übrigen nahestehenden 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.

#### 4.7.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2010		2009	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	266.0	3.8	445.7	3.0
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4.9	0.0	3.4	0.0
Forderungen gegenüber Banken	1 006.8	587.5	638.1	948.7
Forderungen gegenüber Kunden	3 537.7	108.5	3 269.0	119.5
Hypothekarforderungen	17 036.3	0.0	15 865.5	0.0
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11.4	3.2	9.9	0.1
Finanzanlagen	1 118.4	630.5	1 087.8	642.7
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25.1	0.0	20.4	0.0
Sachanlagen	152.8	0.0	149.3	0.0
Immaterielle Werte (Goodwill)	0.0	0.0	6.8	0.0
Rechnungsabgrenzungen	28.1	9.7	27.4	9.7
Sonstige Aktiven	887.4	423.8	556.9	194.1
<b>Total Aktiven</b>	<b>24 074.9</b>	<b>1 767.0</b>	<b>22 080.3</b>	<b>1 917.8</b>
<b>Total in %</b>	<b>93.2</b>	<b>6.8</b>	<b>92.0</b>	<b>8.0</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.4	0.0
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 043.5	277.6	1 110.7	227.7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	9 765.4	835.6	8 693.3	905.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 207.2	177.4	5 145.3	376.2
Kassenobligationen	253.6	0.0	485.3	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 598.5	0.0	4 086.0	0.0
Rechnungsabgrenzungen	121.6	1.4	118.3	1.5
Sonstige Passiven	1 049.9	304.2	565.4	192.7
Wertberichtigungen und Rückstellungen	282.3	8.1	283.5	3.4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	528.9	0.0	508.9	0.0
Aktienkapital	357.0	0.0	357.0	0.0
Kapitalreserve	207.9	0.0	195.6	0.0
Eigene Beteiligungstitel	- 39.1	0.0	- 64.0	0.0
Gewinnreserve	710.9	0.0	665.1	0.0
Konzerngewinn	149.4	0.0	140.7	0.0
<b>Total Passiven</b>	<b>24 237.5</b>	<b>1 604.4</b>	<b>22 291.5</b>	<b>1 706.6</b>
<b>Total in %</b>	<b>93.8</b>	<b>6.2</b>	<b>92.9</b>	<b>7.1</b>

Werte in Millionen Franken

#### 4.7.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

Aktiven	2010		2009	
	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
Europa				
Schweiz	24 074.9	93.16	22 080.3	92.01
Liechtenstein	24.1	0.09	27.7	0.12
Luxemburg	82.9	0.32	126.2	0.53
Deutschland	399.4	1.55	770.2	3.21
Grossbritannien	281.2	1.09	136.5	0.57
Österreich	243.1	0.94	25.7	0.11
Frankreich	127.1	0.49	99.4	0.41
Belgien	16.1	0.06	11.0	0.05
Italien	0.9	0.00	3.8	0.02
Niederlande	145.7	0.56	119.9	0.50
Diverse	75.1	0.29	233.9	0.97
Nordamerika	200.2	0.77	180.5	0.75
Lateinamerika, Karibische Zone	89.2	0.35	113.6	0.47
Asien, Ozeanien	78.8	0.30	61.3	0.26
Afrika	3.1	0.01	8.0	0.03
<b>Total Aktiven</b>	<b>25 841.9</b>	<b>100.00</b>	<b>23 998.0</b>	<b>100.00</b>

Werte in Millionen Franken

#### 4.7.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	256.0	12.6	0.6	0.7	269.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4.9	0.0	0.0	0.0	4.9
Forderungen gegenüber Banken	259.4	473.2	425.5	436.2	1 594.3
Forderungen gegenüber Kunden	3 374.2	122.2	131.2	18.6	3 646.2
Hypothekarforderungen	17 030.9	5.3	0.1	0.0	17 036.3
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	14.7	0.0	0.0	0.0	14.7
Finanzanlagen	1 688.1	40.3	0.0	20.5	1 748.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25.1	0.0	0.0	0.0	25.1
Sachanlagen	152.8	0.0	0.0	0.0	152.8
Immaterielle Werte (Goodwill)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Rechnungsabgrenzungen	35.9	1.4	0.5	0.0	37.8
Sonstige Aktiven	1 259.4	32.9	9.8	9.0	1 311.2
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>24 101.4</b>	<b>687.8</b>	<b>567.8</b>	<b>484.9</b>	<b>25 841.9</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	9 308.2	5 271.9	6 154.7	732.7	21 467.6
<b>Total Aktiven</b>	<b>33 409.6</b>	<b>5 959.7</b>	<b>6 722.5</b>	<b>1 217.7</b>	<b>47 309.4</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.0	0.0	0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	918.0	41.6	251.5	110.0	1 321.1
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	9 965.3	362.3	203.3	70.0	10 600.9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 653.0	233.4	101.6	396.7	5 384.6
Kassenobligationen	253.6	0.0	0.0	0.0	253.6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 598.5	0.0	0.0	0.0	4 598.5
Rechnungsabgrenzungen	123.0	0.0	0.0	0.0	123.0
Sonstige Passiven	1 320.0	23.5	6.2	4.3	1 354.1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	290.5	0.0	0.0	0.0	290.5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	528.9	0.0	0.0	0.0	528.9
Aktienkapital	357.0	0.0	0.0	0.0	357.0
Kapitalreserve	207.9	0.0	0.0	0.0	207.9
Eigene Beteiligungstitel	- 39.1	0.0	0.0	0.0	- 39.1
Gewinnreserve	710.9	0.0	0.0	0.0	710.9
Konzerngewinn	149.4	0.0	0.0	0.0	149.4
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>24 037.5</b>	<b>660.8</b>	<b>562.6</b>	<b>581.0</b>	<b>25 841.9</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	9 289.6	5 275.5	6 158.6	628.2	21 352.0
<b>Total Passiven</b>	<b>33 327.1</b>	<b>5 936.4</b>	<b>6 721.2</b>	<b>1 209.2</b>	<b>47 193.9</b>
<b>Netto-Position pro Währung</b>	<b>82.4</b>	<b>23.3</b>	<b>1.3</b>	<b>n.a.</b>	<b>115.5</b>

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

#### 4.7.16 Eventualverpflichtungen

	2010	2009	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	21 895	30 069	- 8 174
Gewährleistungsgarantien	207 911	219 285	- 11 374
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	6 369	7 407	- 1 038
<b>Total</b>	<b>236 175</b>	<b>256 761</b>	<b>- 20 586</b>

Werte in 1 000 Franken



#### 4.7.18.2 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	610 706	285 969	21 300 155	196 716	241 039	13 951 838
Kunden	14 348	282 589	4 970 055	0	0	0
<b>Total exklusive interne Geschäfte</b>	<b>625 054</b>	<b>568 559</b>	<b>26 270 209</b>	<b>196 716</b>	<b>241 039</b>	<b>13 951 838</b>
	Vorjahr	187 495	16 416 589	159 455	213 580	9 969 504
<b>Total exklusive interne Geschäfte</b>	<b>821 770</b>	<b>809 597</b>	<b>40 222 047</b>			
	Vorjahr	346 950	344 155			26 386 093

Werte in 1 000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

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

#### 4.7.19 Treuhandgeschäfte

	2010	2009	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	4 392	28 403	- 24 011
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	165 832	325 900	- 160 068
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	14 835	- 14 835
<b>Total bei Dritten</b>	<b>170 224</b>	<b>369 138</b>	<b>- 198 914</b>

Werte in 1 000 Franken

## 4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung

### 4.8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

#### 4.8.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2010	2009	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	2 692	9 167	- 6 475
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	533 934	545 352	- 11 418
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	464	285	179
Kreditkommissionen	4 595	4 210	384
Ertrag aus dem Wechselinkasso	27	330	- 303
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	515	527	- 12
<b>Total</b>	<b>542 226</b>	<b>559 872</b>	<b>- 17 646</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen

	2010	2009	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	42 483	41 317	1 167
Dividendenertrag aus Finanzanlagen	1 664	1 553	111
<b>Total</b>	<b>44 148</b>	<b>42 870</b>	<b>1 277</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.1.3 Zinsaufwand

	2010	2009	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	5 321	5 532	- 211
Zinsaufwand aus Kundengeldern	107 371	116 438	- 9 067
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	8 950	14 575	- 5 626
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	128 645	137 688	- 9 043
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	20	186	- 167
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	16 144	13 123	3 021
<b>Total</b>	<b>266 450</b>	<b>287 542</b>	<b>- 21 092</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2010	2009	Veränderung
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	<b>2 120</b>	<b>2 362</b>	<b>- 242</b>
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	<b>90 089</b>	<b>93 382</b>	<b>- 3 292</b>
Fondsgeschäft	35 293	33 370	1 923
Administrationspauschale	14 136	15 198	- 1 061
Courtage	20 653	26 482	- 5 829
Vermögensverwaltung	15 031	13 166	1 865
Treuhandkonti	449	1 410	- 961
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	4 527	3 756	771
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>14 537</b>	<b>14 235</b>	<b>302</b>
Kartenerträge	6 205	5 978	227
Schrankfachmieten	1 016	994	22
Kontoführungsspesen	6 746	6 706	40
Übriges Dienstleistungsgeschäft	569	556	14
<b>Kommissionsaufwand</b>	<b>- 11 745</b>	<b>- 12 968</b>	<b>1 224</b>
<b>Total</b>	<b>95 001</b>	<b>97 010</b>	<b>- 2 009</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2010	2009	Veränderung
Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel	23 610	23 988	- 378
Wertschriftenhandel	3 408	5 101	- 1 694
Übriger Handelserfolg	- 28	863	- 891
<b>Total</b>	<b>26 990</b>	<b>29 952</b>	<b>- 2 962</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.4 Personalaufwand

	2010	2009	Veränderung
Gehälter und Zulagen	115 465	116 764	- 1 298
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	7 713	7 729	- 16
Vorsorgeaufwand	11 853	12 759	- 906
Aus- und Weiterbildung	1 685	1 419	266
Übriger Personalaufwand	6 618	7 407	- 789
<b>Total</b>	<b>143 334</b>	<b>146 077</b>	<b>- 2 743</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.5 Sachaufwand

	2010	2009	Veränderung
Raumaufwand	7 212	7 162	51
Informatikaufwand	33 530	31 615	1 916
Drittleistungen	6 669	6 444	226
Post-/Telefongebühren/Transporte	3 169	3 489	- 320
Marketing/Kommunikation	9 112	9 192	- 80
Emissionsaufwand	194	2 383	- 2 189
Übriger Sachaufwand	8 344	9 476	- 1 132
<b>Total</b>	<b>68 231</b>	<b>69 761</b>	<b>- 1 530</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2010	2009	Veränderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	615	50	565
Abschreibungen auf Bankgebäuden	2 062	2 062	0
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	27	27	0
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	9 679	9 731	- 52
<b>Total</b>	<b>12 383</b>	<b>11 870</b>	<b>513</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2010	2009	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	14 618	17 618	- 3 000
davon Einzelrückstellungen	16 909	6 640	10 269
davon pauschalisierte Einzelrückstellungen	117	84	33
davon Pauschalrückstellungen	843	6 015	- 5 172
davon Rückstellungen für Länderrisiken	- 34	290	- 324
davon bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	- 3 221	4 500	- 7 721
davon nicht wertberichtigte Kreditverluste	3	88	- 85
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	0	0	0
Rückstellungen für übrige Risiken	0	2 252	- 2 252
<b>Total</b>	<b>14 618</b>	<b>19 870</b>	<b>- 5 252</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2010	2009	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	45	192	- 147
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	1 913	0	1 913
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	0	1 000	- 1 000
Nicht wiederkehrender Ertrag	1 123	2	1 121
<b>Total</b>	<b>3 081</b>	<b>1 194</b>	<b>1 887</b>

Werte in 1 000 Franken

Bei den übrigen Rückstellungen übersteigen die aufgelösten Rückstellungen die neu gebildeten Rückstellungen.

#### 4.8.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2010	2009	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.8.10 Steuern

	2010	2009	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	28 706	30 694	- 1 989
Laufende Kapitalsteuern	3 733	3 619	114
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>32 439</b>	<b>34 313</b>	<b>- 1 875</b>
Latente Steuern	0	0	0
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>32 439</b>	<b>34 313</b>	<b>- 1 875</b>
<b>Rückstellungen für latente Steuern</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1 000 Franken

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

#### 4.8.11 Unternehmensgewinn

	2010	2009	Veränderung
Konzerngewinn publiziert	149 409	140 745	8 664
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000	25 000	- 5 000
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>169 409</b>	<b>165 745</b>	<b>3 664</b>
Steuern	32 439	34 313	- 1 875
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte</b>	<b>201 848</b>	<b>200 058</b>	<b>1 790</b>
Abschreibungen Immaterielle Werte	6 771	1 729	5 042
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte</b>	<b>208 619</b>	<b>201 787</b>	<b>6 832</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.9 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

##### 4.9.1 Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel

	31.12.10	31.12.09
Bruttokernkapital	1 821.5	1 710.1
davon Minderheitsanteile	0.0	0.0
davon «innovative» Instrumente	0.0	0.0
Elemente, die vom Kernkapital abzuziehen sind	- 16.9	- 20.4
<b>Anrechenbares Kernkapital</b>	<b>1 804.7</b>	<b>1 689.7</b>
Ergänzendes Kapital und Zusatzkapital	0.0	0.0
Übrige Abzüge vom Gesamtkapital	0.0	0.0
<b>Anrechenbare Eigenmittel</b>	<b>1 804.7</b>	<b>1 689.7</b>
Kreditrisiko (nach Schweizer Standardansatz)	958.5	889.4
davon Kursrisiko bez. der Beteiligungstitel im Bankenbuch	10.7	8.9
Nicht gegenpartiebezogene Risiken (nach Schweizer Standardansatz)	32.9	35.3
Marktrisiko (nach Marktrisiko-Standardansatz)	20.0	15.1
davon auf Zinsinstrumente	3.8	6.5
davon auf Beteiligungstitel	6.9	1.6
davon auf Devisen und Edelmetalle	3.7	4.3
davon auf Rohstoffe	5.4	2.4
Operationelles Risiko (nach Basisindikatoransatz)	68.2	68.3
<b>Erforderliche Eigenmittel brutto</b>	<b>1 079.6</b>	<b>1 008.2</b>
Reduktion wegen Staatsgarantie	- 90.4	- 124.3
<b>Erforderliche Eigenmittel netto</b>	<b>989.3</b>	<b>883.8</b>
Eigenmittel-Deckungsgrad netto in %	182.4	191.2

Werte in Millionen Franken

Unter Ziffer 5.3 wird die Eigenmitteldeckung nach der internen Berechnungsmethode der LUKB dargestellt.

#### 4.9.2 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen

	Zentral- regierungen und Zentral- banken	Banken und Effekten- händler	Andere Institu- tionen <sup>2)</sup>	Unter- nehmen	Privatkun- den und Kleinunter- nehmen	Übrige Positionen	Total
<b>Kreditengagements<sup>1)</sup></b>							
<b>Bilanzpositionen</b>							
Forderungen gegenüber Banken	0.0	1 594.3	0.0	0.0	0.0	0.0	1 594.3
Forderungen gegenüber Kunden	0.0	0.0	426.0	1 354.1	1 866.1	0.0	3 646.2
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	16.1	803.7	16 216.5	0.0	17 036.3
Schuldtitle in den Finanzanlagen	34.1	257.7	146.0	1 230.5	0.0	0.0	1 668.3
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven <sup>3)</sup>	0.6	46.3	2.0	11.6	0.0	0.0	60.7
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate	0.0	1 242.2	0.0	6.3	7.5	0.0	1 256.0
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>34.7</b>	<b>3 140.5</b>	<b>590.3</b>	<b>3 406.1</b>	<b>18 090.0</b>	<b>0.0</b>	<b>25 261.6</b>
Vorjahr	41.5	2 516.0	801.0	3 077.7	16 830.4	7.6	23 274.3
<b>Ausserbilanzpositionen</b>							
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	0.0	9.0	0.1	92.6	121.4	0.0	223.2
Unwiderrufliche Zusagen	0.3	47.8	0.2	6.7	87.4	0.0	142.4
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.3	0.0	0.0	35.3
Add-ons Derivate	0.0	221.8	0.0	1.7	1.8	0.3	225.7
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>0.4</b>	<b>278.6</b>	<b>0.2</b>	<b>136.3</b>	<b>210.6</b>	<b>0.3</b>	<b>626.5</b>
Vorjahr	0.6	364.6	1.2	210.7	175.6	0.4	753.0

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne Flüssige Mittel und nicht gegenparteibezogene Positionen sowie Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

<sup>2)</sup> Öffentlich-rechtliche Körperschaften, Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ), Internationaler Währungsfonds (IWF), multilaterale Entwicklungsbanken und Gemeinschaftseinrichtungen.

<sup>3)</sup> Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

#### 4.9.3 Regulatorische Kreditrisikominderung

	Gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten	Gedeckt durch Garantien	Gedeckt durch Grundpfand	Übrige Kredit- engagements	Total
<b>Kreditengagements<sup>1)</sup></b>					
<b>Bilanzpositionen</b>					
Forderungen gegenüber Banken	454.8	0.0	0.0	1 139.5	1 594.3
Forderungen gegenüber Kunden	627.7	103.1	771.4	2 143.9	3 646.2
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	17 036.3	0.0	17 036.3
Schuldtitel in den Finanzanlagen	0.0	0.0	0.0	1 668.3	1 668.3
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven <sup>2)</sup>	0.5	0.0	0.0	60.2	60.7
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate <sup>3)</sup>	3.9	0.0	0.0	1 252.0	1 256.0
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>1 086.9</b>	<b>103.1</b>	<b>17 807.7</b>	<b>6 264.0</b>	<b>25 261.6</b>
Vorjahr	1 251.6	116.4	16 114.6	5 791.7	23 274.3
<b>Ausserbilanzpositionen</b>					
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	30.3	1.6	37.3	153.9	223.2
Unwiderrufliche Zusagen	9.7	0.6	45.8	86.3	142.4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.3	35.3
Add-ons Derivate <sup>3)</sup>	0.9	0.0	0.0	224.8	225.7
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>40.9</b>	<b>2.3</b>	<b>83.2</b>	<b>500.1</b>	<b>626.5</b>
Vorjahr	98.4	1.2	73.7	579.7	753.0

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven und Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

<sup>2)</sup> Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

<sup>3)</sup> Engagements in derivativen Finanzinstrumenten können aus den positiven Wiederbeschaffungswerten und den Add-ons entnommen werden.

Nachdem die regulatorische Kreditrisikominderung nicht mit den Grundsätzen zur Deckungsermittlung laut Tabelle 4.7.1.1 übereinstimmt, ergeben sich zwischen den Tabellen 4.7.1.1 und 4.9.3 Unterschiede.

#### 4.9.4 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

	0%	25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	Total
<b>Kreditengagements<sup>1)</sup></b>										
<b>Bilanzpositionen</b>										
Forderungen gegenüber Banken	454.8	1 135.5	0.0	0.0	0.0	4.0	0.0	0.0	0.0	1 594.3
Forderungen gegenüber Kunden	290.1	222.8	543.7	665.0	384.4	1 526.0	0.1	14.1	0.0	3 646.2
Hypothekarforderungen	32.2	7.9	12 882.5	484.0	2 770.4	855.1	0.0	3.7	0.5	17 036.3
Schuldtitle in den Finanzanlagen	25.1	955.5	0.0	123.1	58.1	433.4	48.3	0.0	24.7	1 668.3
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven <sup>2)</sup>	2.3	46.6	0.0	0.6	0.0	11.2	0.0	0.0	0.0	60.7
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate <sup>3)</sup>	2.7	993.1	0.1	137.0	110.5	12.6	0.0	0.0	0.0	1 256.0
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>807.2</b>	<b>3 361.4</b>	<b>13 426.3</b>	<b>1 409.8</b>	<b>3 323.4</b>	<b>2 842.3</b>	<b>48.4</b>	<b>17.8</b>	<b>25.1</b>	<b>25 261.6</b>
Vorjahr	1 162.5	2 244.5	12 493.5	1 511.2	3 092.3	2 696.5	40.2	24.2	9.5	23 274.3
<b>Ausserbilanzpositionen</b>										
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	23.4	15.9	21.0	0.3	12.8	149.8	0.0	0.0	0.0	223.2
Unwiderrufliche Zusagen	9.4	27.7	41.5	1.2	2.5	60.1	0.0	0.0	0.0	142.4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	35.3	0.0	0.0	0.0	35.3
Add-ons Derivate <sup>3)</sup>	0.6	183.0	0.0	22.3	16.8	3.0	0.0	0.0	0.0	225.7
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>33.4</b>	<b>226.6</b>	<b>62.5</b>	<b>23.8</b>	<b>32.1</b>	<b>248.1</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>626.5</b>
Vorjahr	30.2	321.5	54.2	47.2	55.2	244.6	0.0	0.0	0.0	753.0

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenpartiebezogene Aktiven und Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

<sup>2)</sup> Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

<sup>3)</sup> Engagements in derivativen Finanzinstrumenten können aus den positiven Wiederbeschaffungswerten und den Add-ons entnommen werden.

#### 4.9.5 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

	31.12.09	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10
Sensitivität:	- 6.67%	- 6.84%	- 5.05%	- 4.39%	- 3.59%

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenenerhöhung von +/- 1%

#### 4.10 Information zum Transparenzgesetz

Die Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrechts bezüglich Offenlegung (Transparenzgesetz, Art. 663b<sup>bis</sup> und Art. 663c OR) sind in der Jahresrechnung Stammhaus, Abschnitt 3.5, Seite 70 f. des Finanzberichts LUKB 2010 ersichtlich.

## 5. Weitere Informationen

### 5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	2010	Anteil in %	2009	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	6 799	0.0	7 243	0.0	- 445
Kassenobligationen	302 597	1.8	539 426	3.0	- 236 829
Obligationen	3 091 980	18.7	3 872 219	21.8	- 780 239
Aktien (inkl. PS / GS)	6 945 916	42.0	6 990 377	39.4	- 44 462
Eigene Anlagefonds	1 794 457	10.8	1 833 384	10.3	- 38 927
Fremde Anlagefonds	3 917 892	23.7	3 959 628	22.3	- 41 736
Strukturierte Produkte	249 631	1.5	305 642	1.7	- 56 011
Übrige Wertpapiere	243 128	1.5	243 943	1.4	- 815
<b>Deponierte Wertschriften</b>	<b>16 552 399</b>	<b>100.0</b>	<b>17 751 863</b>	<b>100.0</b>	<b>- 1 199 464</b>
Global Custody	468 991		430 354		38 637
<b>Betreute Wertschriften</b>	<b>17 021 390</b>		<b>18 182 217</b>		<b>- 1 160 827</b>
Treuhandgeschäfte	170 224		369 138		- 198 914
<b>Wertschriften- und Treuhandanlagen</b>	<b>17 191 614</b>		<b>18 551 354</b>		<b>- 1 359 741</b>

Werte in 1 000 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. Diese Vermögenswerte können unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) sowie als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft in der Ausserbilanz 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 Kunden der LUKB direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden. Ebenfalls ausgeklammert werden klassische Transaktionskonti insbesondere von juristischen Personen, soweit keine zusätzlichen Betreuungstätigkeiten vom Kunden gewünscht werden. Die entsprechenden Volumina können stark schwanken und betragen per Ende 2010 4.5 Milliarden Franken (Vorjahresende: 4.0 Milliarden Franken).

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2010 wie folgt entwickelt:

	Geschäftsjahr 2010			31.12.10
	31.12.09	Performance	Nettoneugeld	
Bestand	26 046.7	- 156.5	- 651.5	25 238.7

Werte in Millionen Franken

Die vorstehenden Zahlen sind ohne Doppelzählungen der durch die LKB Expert Fondsleitung AG betreuten Volumina ermittelt.

In der obigen Tabelle sind von Kunden erteilte Saldierungsaufträge von 323 Millionen Franken, die erst 2011 abgewickelt werden, nicht berücksichtigt. Das LUKB-Stammhaus verzeichnete 2010 weiterhin einen hohen Zufluss von Nettoneugeld (827 Millionen Franken), während es bei der ehemaligen Adler Privatbank zu Abflüssen kam.

### 5.3 Eigenmittelentwicklung

Die von der FINMA 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 8.4 % anwenden (Ende 2009 waren es noch 12.5 %). Gemäss Art. 125a Abs. 2 der Verordnung über die Eigenmittel und Risikoverteilung für Banken und Effektenhändler wird der Kantonalbankenabzug ab 1. Januar 2011 auf 4.2 % gekürzt. Ab dem Jahr 2012 ist kein Kantonalbankenabzug mehr möglich. Die LUKB hat dies bereits im nachfolgenden Auszug berücksichtigt.

Die LUKB hat in der Vergangenheit eine zweckgebundene Reserve für allgemeine Bankrisiken zur Finanzierung der Projektkosten «IT-Migration» gebildet. Diese Reserve beträgt per 31.12.2010 weiterhin 0.6 Millionen Franken (Vorjahresende: 0.6 Millionen Franken). Gemäss gesetzlichen Vorgaben könnte diese Reserve als Eigenmittelbestandteil angerechnet werden. Die LUKB verzichtet im nachfolgenden Auszug auf deren Anrechnung.

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

	31.12.10	31.12.09
Erforderliche Eigene Mittel (netto)	989 268	883 824
Abzug für Kantonalbanken	90 351	124 348
Erforderliche Eigene Mittel (brutto)	1 079 619	1 008 172
Anrechenbare Eigene Mittel brutto	1 804 649	1 689 691
./.. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	600	600
Anrechenbare Eigene Mittel netto	1 804 049	1 689 091
<b>Eigenmittelüberdeckung</b>	<b>724 430</b>	<b>680 919</b>
<b>Eigenmittelüberdeckung in % der erforderlichen Eigenen Mittel (netto)</b>	<b>67.1</b>	<b>67.5</b>

Werte in 1 000 Franken

Die LUKB strebt zur Umsetzung der strategischen Vorgaben 2011 – 2015 eine Eigenmittelüberdeckung gemäss obiger Definition von 60 bis 80 % an (vorher 50 %).

Im gesetzlichen Eigenmittelausweis wurde ohne die obigen Korrekturen per 31.12.2010 eine Überdeckung von 815 Millionen Franken ausgewiesen, womit der Nettoeigenmittelbedarf um 82.4 % (Vorjahr: 91.2 %) übertroffen wurde (gemäss Tabelle 4.9.1).

## 5.4 Quartalsabschlüsse 2010

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.10	30.06.10	30.09.10	31.12.10
Zins- und Diskontertrag	134 067	268 962	404 675	542 226
Zins- und Dividenden-Ertrag aus Finanzanlagen	11 224	22 375	33 406	44 148
Zinsaufwand	- 66 973	- 132 921	- 200 592	- 266 450
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>78 319</b>	<b>158 416</b>	<b>237 489</b>	<b>319 924</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	571	1 210	1 648	2 120
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	24 517	47 740	68 260	90 089
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 430	6 939	10 475	14 537
Kommissionsaufwand	- 3 041	- 6 130	- 9 091	- 11 745
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>25 478</b>	<b>49 758</b>	<b>71 291</b>	<b>95 001</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>7 470</b>	<b>14 625</b>	<b>21 473</b>	<b>26 990</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	0	0	365	436
Beteiligungsertrag	600	1 350	2 308	2 838
Liegenschaftenerfolg	894	1 788	2 682	3 905
Anderer ordentlicher Ertrag	707	868	2 400	2 758
Anderer ordentlicher Aufwand	0	- 1 861	- 1 418	- 2 010
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>2 200</b>	<b>2 144</b>	<b>6 337</b>	<b>7 927</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>113 467</b>	<b>224 943</b>	<b>336 590</b>	<b>449 842</b>
Personalaufwand	- 36 664	- 72 898	- 108 826	- 143 334
Sachaufwand	- 17 820	- 35 008	- 52 986	- 68 231
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 474	- 2 909	- 4 380	- 5 738
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 55 958</b>	<b>- 110 814</b>	<b>- 166 192</b>	<b>- 217 303</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>57 509</b>	<b>114 129</b>	<b>170 398</b>	<b>232 539</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 3 438	- 6 224	- 9 018	- 12 383
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	- 432	- 864	- 1 297	- 6 771
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 1 892	- 6 366	- 5 869	- 14 618
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>51 747</b>	<b>100 675</b>	<b>154 215</b>	<b>198 766</b>
Ausserordentlicher Ertrag	1 869	3 165	3 092	3 081
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>53 616</b>	<b>103 839</b>	<b>157 307</b>	<b>201 848</b>
Steuern	- 8 987	- 17 663	- 26 622	- 32 439
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>44 628</b>	<b>86 177</b>	<b>130 685</b>	<b>169 409</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 7 600	- 12 800	- 18 000	- 20 000
<b>Konzerngewinn</b>	<b>37 028</b>	<b>73 377</b>	<b>112 685</b>	<b>149 409</b>
	<b>31.03.10</b>	<b>30.06.10</b>	<b>30.09.10</b>	<b>31.12.10</b>
Bilanzsumme	24 274 591	24 954 308	25 584 980	25 841 869
Kundenausleihungen	19 678 995	20 086 850	20 473 406	20 682 426
Kundenverpflichtungen	19 991 343	19 907 910	20 165 693	20 837 676
Eigenkapital	1 848 792	1 808 796	1 872 108	1 915 044
Wertschriften- und Treuhandanlagen	19 034 014	18 191 929	17 887 570	17 191 614

Werte in 1 000 Franken

## 5.5 Kennzahlen

	2010	2009	Veränderung
<b>BIZ-Quoten</b>			
BIZ Tier 1 Ratio (nach Schweizer Standardansatz)	13.3 %	13.3 %	
<b>Eigenkapitalrendite (Return on Equity)</b>			
(Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte / Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)			
Eigenkapital *: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 914 444	1 802 646	111 797
Eigenkapital *: Jahresdurchschnittsbestand * (ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)	1 811 795	1 716 499	95 297
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	208 619	201 787	6 832
Eigenkapitalrendite	11.5 %	11.8 %	
<b>Cost Income Ratio</b>			
<b>Cost Income Ratio im engeren Sinne</b>			
(Geschäftsaufwand / Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	217 303	221 359	- 4 056
Bruttoerfolg	449 842	453 692	- 3 850
Cost Income Ratio im engeren Sinne	48.3 %	48.8 %	
<b>Cost Income Ratio im weiteren Sinne</b>			
[(Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen) / Bruttoerfolg]			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen	229 686	233 229	- 3 543
Bruttoerfolg	449 842	453 692	- 3 850
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	51.1 %	51.4 %	
<b>Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen</b>			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	270 009	259 092	10 917
Kundenausleihungen	20 682 426	19 254 036	1 428 390
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	1.3 %	1.3 %	

Werte in 1 000 Franken

	2010	2009	Veränderung
<b>Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)</b>			
Total Mitarbeitende Jahresende	974.1	1 000.6	- 26.6
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	984.0	998.9	- 14.9
<b>e-Banking</b>			
e-Banking-Verträge	73 297	63 312	9 985
Anzahl Transaktionen via e-Banking	9 366 694	8 649 719	716 975
<b>Geschäftsstellen</b>			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	18	18	0
Private Banking-Standorte LUKB ausserkantonale	2 <sup>1)</sup>	1	1
Adler & Co. Privatbank AG (bis 30.09.2010, Fusion mit Luzerner Kantonalbank AG)	0	2	- 2

<sup>1)</sup> Stand 01.04.2011

## 6. Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

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



Zürich, 4. März 2011

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung der Luzerner Kantonalbank AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang (Seiten 8 bis 54) für das am 31. Dezember 2010 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung der Revisionsstelle**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der

Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

#### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2010 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

#### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

#### **Ernst & Young AG**

Stefan Amstad  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Rolf Scheuner  
Zugelassener Revisionsexperte

# Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

## Stammhaus LUKB

Seite

<b>1.</b>	<b>Bilanz (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>63</b>
<b>2.</b>	<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>64</b>
<b>3.</b>	<b>Anhang</b>	<b>65</b>
3.1	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	65
3.1.1	Allgemeine Grundsätze	65
3.1.2	Beteiligungen	65
3.1.3	Wertberichtigungen und Rückstellungen	65
3.1.4	Eigene Beteiligungstitel	65
3.1.5	Reserven für allgemeine Bankrisiken	65
3.1.6	Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	65
3.1.7	Derivative Finanzinstrumente	65
3.2	Informationen zu den Bilanzgeschäften	66
3.2.1	Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	66
3.2.1.1	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	66
3.2.2	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	66
3.2.3	Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken	67
3.2.4	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	67
3.2.4.1	Gesellschaftskapital	67
3.2.4.2	Bedeutende Kapitaleigner	68
3.2.5	Nachweis des Eigenkapitals	68
3.2.6	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite / Transaktionen mit nahestehenden Personen	69
3.3	Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	69
3.3.1	Eventualverbindlichkeiten	69
3.3.2	Treuhandgeschäfte	69
3.4	Informationen zur Erfolgsrechnung	69
3.4.1	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	69
3.4.2	Ausserordentlicher Ertrag	70
3.4.3	Ausserordentlicher Aufwand	70
3.5	Informationen zum Transparenzgesetz	70
3.5.1	Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	70
3.5.1.1	Vergütung an den Verwaltungsrat	71
3.5.1.2	Vergütung an die Geschäftsleitung	72
3.5.1.3	Vergütung an ehemalige Organmitglieder	73
3.5.2	Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	73
3.5.2.1	Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates	73
3.5.2.2	Darlehen und Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung	73
3.5.2.3	Marktübliche Vergünstigungen	74
3.5.3	Beteiligungen an der LUKB von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	74
3.5.3.1	Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB	74
3.5.3.2	Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB	75

---

<b>4.</b>	<b>Gewinnverwendung / Ausschüttung</b>	<b>76</b>
4.1	Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung	76
4.2	Ausschüttung	76
<b>5.</b>	<b>Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung</b>	<b>77</b>

# 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.10	31.12.09	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	269 832	299 290	- 29 458	- 9.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	4 930	3 371	1 559	46.2
Forderungen gegenüber Banken	1 590 962	1 520 918	70 044	4.6
Forderungen gegenüber Kunden	3 646 165	3 330 716	315 449	9.5
Hypothekarforderungen	17 036 261	15 865 519	1 170 742	7.4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	16 605	16 784	- 180	- 1.1
Finanzanlagen	1 787 172	1 751 408	35 764	2.0
Beteiligungen	26 528	23 375	3 153	13.5
Sachanlagen	152 819	148 888	3 931	2.6
Rechnungsabgrenzungen	37 792	31 808	5 984	18.8
Sonstige Aktiven	1 312 564	749 854	562 709	75.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>25 881 630</b>	<b>23 741 932</b>	<b>2 139 698</b>	<b>9.0</b>
davon total nachrangige Forderungen	460	1 910	- 1 450	- 75.9
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	5 000	9 909	- 4 909	- 49.5
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 313	9 125	188	2.1
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	424	444	- 20	- 4.5
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 321 136	1 406 202	- 85 066	- 6.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	10 600 929	9 598 474	1 002 455	10.4
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 406 896	5 185 044	221 852	4.3
Kassenobligationen	253 632	485 268	- 231 636	- 47.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 598 500	4 091 500	507 000	12.4
Rechnungsabgrenzungen	122 291	115 638	6 652	5.8
Sonstige Passiven	1 357 032	758 805	598 228	78.8
Wertberichtigungen und Rückstellungen	323 473	316 927	6 546	2.1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	490 149	470 149	20 000	4.3
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	377 571	341 781	35 790	10.5
Andere Reserven	473 921	397 610	76 311	19.2
Reserve für eigene Beteiligungstitel	38 332	63 643	- 25 311	- 39.8
Gewinnvortrag	947	1 823	- 876	- 48.0
Jahresgewinn	159 397	151 624	7 773	5.1
<b>Total Passiven</b>	<b>25 881 630</b>	<b>23 741 932</b>	<b>2 139 698</b>	<b>9.0</b>
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	22 844	73 620	- 50 776	- 69.0
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	4 549	14 035	- 9 487	- 67.6
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 191 614	15 692 095	1 499 518	9.6
davon Treuhandgeschäfte	170 224	149 866	20 358	13.6
Eventualverpflichtungen	236 175	249 550	- 13 375	- 5.4
Unwiderrufliche Zusagen	569 592	455 662	113 930	25.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 204	0	0.0
Verpflichtungskredite	1 696	2 629	- 933	- 35.5
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	821 770	345 710	476 060	137.7
- negative Wiederbeschaffungswerte	812 557	344 553	468 004	135.8
- Kontraktvolumen	40 245 426	26 344 960	13 900 466	52.8

Werte in 1 000 Franken

## 2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.10	01.01. – 31.12.09	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	541 392	558 491	- 17 099	- 3.1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	45 984	44 376	1 608	3.6
Zinsaufwand	- 266 148	- 287 568	21 420	- 7.4
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>321 227</b>	<b>315 299</b>	<b>5 928</b>	<b>1.9</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 075	2 308	- 233	- 10.1
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	73 798	68 276	5 522	8.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	14 390	13 962	428	3.1
Kommissionsaufwand	- 10 547	- 11 152	605	- 5.4
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>79 716</b>	<b>73 394</b>	<b>6 322</b>	<b>8.6</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>25 562</b>	<b>27 441</b>	<b>- 1 879</b>	<b>- 6.8</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 843	3 273	6 570	200.7
Beteiligungsertrag	4 338	6 783	- 2 445	- 36.0
Liegenschaftenerfolg	3 905	3 564	341	9.6
Anderer ordentlicher Ertrag	2 897	4 065	- 1 168	- 28.7
Anderer ordentlicher Aufwand	- 2 010	0	- 2 010	-
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>18 973</b>	<b>17 685</b>	<b>1 288</b>	<b>7.3</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>445 479</b>	<b>433 820</b>	<b>11 659</b>	<b>2.7</b>
Personalaufwand	- 131 986	- 127 718	- 4 268	3.3
Sachaufwand	- 63 927	- 62 249	- 1 678	2.7
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 738	- 5 522	- 216	3.9
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 201 652</b>	<b>- 195 489</b>	<b>- 6 163</b>	<b>3.2</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>243 827</b>	<b>238 331</b>	<b>5 496</b>	<b>2.3</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 11 292	- 11 050	- 242	2.2
Abschreibungen auf zu konsolidierende Beteiligungen	- 3 000	0	- 3 000	-
Abschreibungen auf immateriellen Werten	- 5 475	0	- 5 475	-
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 14 772	- 18 569	3 797	- 20.4
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>209 289</b>	<b>208 712</b>	<b>577</b>	<b>0.3</b>
Ausserordentlicher Ertrag	2 228	1 882	346	18.4
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	-
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>211 517</b>	<b>210 594</b>	<b>923</b>	<b>0.4</b>
Steuern	- 32 120	- 33 969	1 849	- 5.4
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>179 397</b>	<b>176 624</b>	<b>2 773</b>	<b>1.6</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 20 000	- 25 000	5 000	- 20.0
<b>Jahresgewinn</b>	<b>159 397</b>	<b>151 624</b>	<b>7 773</b>	<b>5.1</b>

Werte in 1 000 Franken

## 3. Anhang

### 3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 3.1.1 Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank AG 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.

#### 3.1.2 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.

#### 3.1.3 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.

#### 3.1.4 Eigene Beteiligungstitel

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

#### 3.1.5 Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

#### 3.1.6 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen. Die Auswirkungen der Fusion mit der Adler & Co. Privatbank AG sind, wo relevant, mit einer zusätzlichen Spalte in der entsprechenden Tabelle aufgezeigt.

#### 3.1.7 Derivative Finanzinstrumente

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

	2010		2009	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	13 114	7 390	0	0
Eigene Wertschriften	263 037	0	251 576	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 412 551	1 648 000	2 304 519	1 546 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 688 701</b>	<b>1 655 390</b>	<b>2 556 095</b>	<b>1 546 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1 000 Franken

##### 3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2010	2009	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	454 770	812 074	- 357 304
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	456 552	812 191	- 355 639
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

#### 3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2010	2009	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	20 282	36 112	- 15 830

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank im Stammhaus getätigt wurden.

### 3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2009	Zweck- konforme Verwen- dungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Umbu- chungen)	Fusion	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2010
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rück- stellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	263 273	10 487	0	273	2 289	19 014	4 245	270 117
davon Einzelrückstellungen	164 180	9 467	0	0	2 289	17 899	990	173 911
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	362	212	0	0	0	117	0	268
davon Pauschalrückstellungen	93 914	0	0	273	0	997	0	95 184
davon Rückstellungen für Länderrisiken	317	0	0	0	0	0	34	284
davon bonitätsbedingte Einzelwertberichtigungen Finanzanlagen	4 500	809	0	0	0	0	3 221	470
Wertberichtigungen und Rück- stellungen für andere Geschäfts- risiken	0	0	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	6 144	875	0	26	0	0	0	5 295
Rückstellungen aus Vorsorgever- pflichtungen	4 816	1 042	0	0	0	117	0	3 890
Übrige Rückstellungen	47 194	2 614	0	2 144	0	1 405	3 488	44 641
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>321 427</b>	<b>15 019</b>	<b>0</b>	<b>2 442</b>	<b>2 289</b>	<b>20 536</b>	<b>7 733</b>	<b>323 943</b>
davon mit den Aktiven direkt verrechnete Wert- berichtigungen	- 4 500	-	-	-	-	-	-	- 470
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz</b>	<b>316 927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>323 473</b>
Reserven für allgemeine Bank- risiken zweckbestimmt für IT-Migration	600	0	0	0	0	0	0	600
Reserven für allgemeine Bank- risiken nicht zweckbestimmt	469 549	0	0	0	0	20 000	0	489 549
<b>Total Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>470 149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 000</b>	<b>0</b>	<b>490 149</b>

Werte in 1 000 Franken

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

#### 3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	2010			2009		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

### 3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2010 Nominal- wert	2010 Anteil in %	2009 Nominal- wert	2009 Anteil in %
Kanton Luzern	221 295	62.0	223 395	62.6

Werte in 1 000 Franken

### 3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

	2010
<b>Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres</b>	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	341 781
Reserve für eigene Beteiligungstitel	63 643
Andere Reserven	397 610
Reserven für allgemeine Bankrisiken	470 149
Gewinnvortrag	1 823
Jahresgewinn 2009	151 624
<b>Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 783 630</b>
- Dividende auf das Aktienkapital	- 93 500
+ Fusionsergebnis ex Adler & Co. Privatbank AG	27 790
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	20 000
+ Jahresgewinn 2010	159 397
<b>Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 897 317</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	377 571
davon Reserven aus Kapitaleinlagen	121 287
davon übrige gesetzliche Reserven	256 284
Reserve für eigene Beteiligungstitel	38 332
Andere Reserven	473 921
Reserve für allgemeine Bankrisiken	490 149
Gewinnvortrag	947
Jahresgewinn 2010	159 397

Werte in 1 000 Franken

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

	2010	2009	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	88 856	104 623	- 15 767
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	83 194	91 695	- 8 501
Organkredite <sup>1)</sup>	16 645	14 438	2 207

Werte in 1 000 Franken

<sup>1)</sup> Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

#### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Zu den nahestehenden 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 nahestehenden 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.

### 3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

#### 3.3.1 Eventualverbindlichkeiten

Die Luzerner Kantonalbank AG bildet zusammen mit ihren 100 %-Tochtergesellschaften – Adler Holding AG, LKB Expert Fondsleitung AG und Gewerbe Finanz Luzern AG – eine Mehrwertsteuergruppe. Im Sinne der gesetzlichen Bestimmungen (Mehrwertsteuergesetz) haften die einzelnen Gruppenmitglieder solidarisch für sämtliche Verpflichtungen der Mehrwertsteuergruppe.

#### 3.3.2 Treuhandgeschäfte

	2010	2009	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	4 392	0	4 392
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	165 832	135 031	30 801
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	14 835	- 14 835
<b>Total bei Dritten</b>	<b>170 224</b>	<b>149 866</b>	<b>20 358</b>

Werte in 1 000 Franken

### 3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

#### 3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2010	2009	Veränderung
Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel	21 887	21 070	816
Wertschriftenhandel	3 704	5 508	- 1 805
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	274	429	- 155
Übriger Handelserfolg	- 28	863	- 891
<b>Total</b>	<b>25 562</b>	<b>27 441</b>	<b>- 1 879</b>

Werte in 1 000 Franken

### 3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2010	2009	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	54	192	- 137
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 063	690	1 373
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	0	1 000	- 1 000
Nicht wiederkehrender Ertrag	111	0	111
<b>Total</b>	<b>2 228</b>	<b>1 882</b>	<b>346</b>

Werte in 1 000 Franken

Bei den übrigen Rückstellungen übersteigen die aufgelösten Rückstellungen die neu gebildeten Rückstellungen.

### 3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2010	2009	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in 1 000 Franken

## 3.5 Informationen zum Transparenzgesetz

### 3.5.1 Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 663b<sup>bis</sup> OR sind die Vergütungen der LUKB an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung offenzulegen.

### 3.5.1.1 Vergütung an den Verwaltungsrat

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates wurden für die Geschäftsjahre 2010 und 2009 folgende Vergütungen geleistet:

Bemerkungen		Barentschädigung (brutto) fix	Barentschädigung (brutto) variabel	Aktien variabel	Optionen variabel	Total Brutto-entschädigung	Entgelt für zusätzliche Leistungen	Total Personalaufwand
				<sup>1)</sup>	<sup>2)</sup>		<sup>3), 4), 5)</sup>	
<b>Fritz Studer</b>	<b>2010</b> <sup>A), I)</sup>	<b>144 000</b>	<b>50 000</b>	<b>56 025</b>	<b>1 894</b>	<b>251 919</b>	<b>0</b>	<b>251 919</b>
	2009 <sup>A), I)</sup>	144 000	50 000	49 117	4 601	247 718	0	247 718
<b>Angelika Albisser-Kroll</b>	<b>2010</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
	2009 <sup>I)</sup>	14 167	0	3 884	364	18 415	0	18 415
<b>Mark Bachmann</b>	<b>2010</b> <sup>C), F)</sup>	<b>75 833</b>	<b>0</b>	<b>23 824</b>	<b>805</b>	<b>100 462</b>	<b>0</b>	<b>100 462</b>
	2009 <sup>H)</sup>	61 000	0	16 220	1 519	78 739	0	78 739
<b>Dr. Hanspeter Balmer</b>	<b>2010</b> <sup>K)</sup>	<b>33 333</b>	<b>0</b>	<b>10 472</b>	<b>354</b>	<b>44 159</b>	<b>0</b>	<b>44 159</b>
	2009 <sup>N), F)</sup>	80 000	0	21 474	2 012	103 486	0	103 486
<b>Elvira Bieri</b>	<b>2010</b> <sup>O)</sup>	<b>52 000</b>	<b>0</b>	<b>16 493</b>	<b>558</b>	<b>69 051</b>	<b>0</b>	<b>69 051</b>
	2009 <sup>B)</sup>	52 000	0	13 935	1 305	67 240	0	67 240
<b>Josef Felder</b>	<b>2010</b> <sup>M)</sup>	<b>62 500</b>	<b>0</b>	<b>19 635</b>	<b>664</b>	<b>82 799</b>	<b>0</b>	<b>82 799</b>
	2009 <sup>I)</sup>	52 000	0	13 935	1 305	67 240	0	67 240
<b>Adrian Gut</b>	<b>2010</b> <sup>E)</sup>	<b>61 000</b>	<b>0</b>	<b>19 373</b>	<b>655</b>	<b>81 028</b>	<b>0</b>	<b>81 028</b>
	2009 <sup>E)</sup>	61 000	0	16 220	1 519	78 739	0	78 739
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b>	<b>2010</b> <sup>D)</sup>	<b>61 000</b>	<b>0</b>	<b>19 373</b>	<b>655</b>	<b>81 028</b>	<b>0</b>	<b>81 028</b>
	2009 <sup>D)</sup>	61 000	0	16 220	1 519	78 739	0	78 739
<b>Dr. Franz Mattmann</b>	<b>2010</b> <sup>B)</sup>	<b>52 000</b>	<b>0</b>	<b>16 493</b>	<b>558</b>	<b>69 051</b>	<b>3 000</b>	<b>72 051</b>
	2009 <sup>G)</sup>	61 000	0	16 220	1 519	78 739	3 000	81 739
<b>Doris Russi Schurter</b>	<b>2010</b> <sup>J)</sup>	<b>30 333</b>	<b>0</b>	<b>9 687</b>	<b>327</b>	<b>40 347</b>	<b>0</b>	<b>40 347</b>
	2009	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	<b>2010</b>	<b>572 000</b>	<b>50 000</b>	<b>191 376</b>	<b>6 469</b>	<b>819 845</b>	<b>3 000</b>	<b>822 845</b>
	2009	586 167	50 000	167 225	15 665	819 056	3 000	822 056
<b>Total nahestehende Personen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in Franken

A) Präsident Verwaltungsrat und Präsident Leitungsausschuss

B) Mitglied Prüfungsausschuss

C) Vizepräsident Verwaltungsrat seit 31.05.2010

D) Präsident Prüfungsausschuss

E) Präsident Risikoausschuss

F) Mitglied Leitungsausschuss

G) Mitglied Leitungsausschuss bis 30.06.2009, anschliessend Mitglied Prüfungsausschuss

H) Mitglied Prüfungsausschuss bis 30.06.2009, anschliessend Mitglied Leitungsausschuss

I) Mitglied Risikoausschuss

J) Mitglied VR und Mitglied Prüfungsausschuss seit GV 2010 vom 19.05.2010

K) Mitglied VR, Mitglied Leitungsausschuss und Vizepräsident VR bis GV 2010 vom 19.05.2010

L) Mitglied VR bis GV 2009 vom 27.05.2009

M) Mitglied Risikoausschuss bis 30.06.2010, anschliessend Mitglied Leitungsausschuss

N) Vizepräsident Verwaltungsrat

O) Mitglied Prüfungsausschuss bis 30.06.2010, anschliessend Mitglied Risikoausschuss

Bemerkungen:

<sup>1)</sup> Aktien: Anrechnung zu dem unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 261.80 Franken (2010) bzw. 228.45 Franken (2009).

<sup>2)</sup> Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (Berechnung nach dem Black & Scholes-Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Die für das Geschäftsjahr 2010 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 12.30 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 313.30 Franken (Durchschnittskurs Januar 2011), sind bis 25.03.2015 gesperrt und verfallen per 24.03.2018. Die für das Geschäftsjahr 2009 zugeteilten Optionen haben dabei per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 20.85 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 281.05 Franken (Durchschnittskurs Januar 2010), sind bis 26.03.2014 gesperrt und verfallen per 25.03.2017. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zulasten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.

<sup>3)</sup> Pauschalentschädigung für Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank.

<sup>4)</sup> Spesen und Auslagen, soweit steuerpflichtig. Rückerstattungen von direkt durch das Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit seiner Bankfunktion bezahlten Auslagen werden nicht ausgewiesen.

<sup>5)</sup> Die LUKB bezahlt mit Ausnahme der AHV keine Arbeitgeberbeiträge an Altersvorsorgeeinrichtungen der Verwaltungsratsmitglieder.

An nahestehende Personen der Mitglieder des Verwaltungsrates wurden keine Vergütungen ausbezahlt.

### 3.5.1.2 Vergütung an die Geschäftsleitung

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung wurden für die Geschäftsjahre 2010 und 2009 folgende Vergütungen geleistet:

Bemerkung	2010		2009	
	B. Kobler, CEO	GL total	B. Kobler, CEO	GL total
Barvergütung				
Fixsalär	478 344	1 752 058	470 002	1 861 691
Variables Salär	201 000	786 305	214 000	822 000
Aktien / Optionen				
Aktien / Optionen im Rahmen variable Entschädigung	1), 2)	177 546 533 435	165 401	545 173
<b>Total variable und fixe Entschädigung</b>		<b>856 890 3 071 798</b>	<b>849 403</b>	<b>3 228 864</b>
Auslagenersatz, Sachleistungen, Spesen	3), 4)	3 459 14 414	18 459	47 296
Aufwendungen für Alters- und Risikoversorge				
Pensionskasse und Ergänzungsversicherung	5)	160 013 522 398	158 098	625 306
Rückstellungsöffnung für vertragliche Pensionierung mit 60 Jahren	6)	22 690 100 282	22 690	101 687
Dienstaltersgeschenk	7)	0 0	0	0
Vertragliche Lohnnachzahlungspflicht inkl. Alters- / Risikoversorge	8)	0 64 238	0	124 697
Vertragliche Sonderzahlungen infolge Eintritt	9)	0 153 540	0	59 410
Sonstige Leistungen				
Betriebliche Kinderzulagen		3 000 12 000	3 000	13 800
Aktien im Rahmen freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm		0 0	0	0
<b>Total Personalnebenkosten</b>		<b>189 162 866 872</b>	<b>202 247</b>	<b>972 196</b>
<b>Total Personalaufwand</b>		<b>1 046 052 3 938 670</b>	<b>1 051 650</b>	<b>4 201 060</b>

Werte in Franken

Bemerkungen:

- 1) Aktien: Anrechnung zu dem unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 261.80 Franken (2010) bzw. 228.45 Franken (2009).
- 2) Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (Berechnung nach dem Black & Scholes-Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Die für das Geschäftsjahr 2010 zugeteilten Optionen haben per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 12.30 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 313.30 Franken (Durchschnittskurs Januar 2011), sind bis 25.03.2015 gesperrt und verfallen per 24.03.2018. Die für das Geschäftsjahr 2009 zugeteilten Optionen haben dabei per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 20.85 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 281.05 Franken (Durchschnittskurs Januar 2010), sind bis 26.03.2014 gesperrt und verfallen per 25.03.2017. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zulasten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.
- 3) Spesen und Auslagen, soweit steuerpflichtig. Rückerstattungen von direkt durch das Geschäftsleitungsmitglied im Zusammenhang mit seiner Bankfunktion bezahlte Auslagen werden nicht ausgewiesen.
- 4) Alle Direktionsmitglieder der LUKB haben, nachdem sie mindestens 10 Jahre dem Direktionskader angehören und mindestens 45 Jahre alt sind, Anrecht auf ein Sabbatical von 6 Wochen. Dabei leistet die LUKB eine Entschädigung von 15 000 Franken als Weiterbildungsbeitrag zuzüglich 4 Wochen Urlaub. Während des Geschäftsjahres 2010 bezog kein GL-Mitglied ein Sabbatical (2009 zwei GL-Mitglieder).
- 5) Alters- und gehaltsabhängige Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonalbank und Ergänzungsversicherung gemäss ordentlichen Vorsorgerelementen.
- 6) Öffnung Vorsorgerückstellung zur Finanzierung der Arbeitgeberbeiträge aufgrund Zwang zur vertraglichen Pensionierung per Vollendung des 60. Lebensjahres. Bei vorzeitigem Austritt aus der LUKB verfallen die angesparten Vorsorgegelder zugunsten der LUKB.
- 7) Alle Mitarbeitenden der LUKB haben ab Vollendung des 10. Dienstjahres periodisch Anrecht auf ein Dienstaltersgeschenk. Der Bezug kann entweder mit zusätzlichen 10 bis 20 Ferientagen oder in entsprechenden Geldwerten erfolgen. Während des Geschäftsjahres 2010 feierte analog Vorjahr kein GL-Mitglied ein entsprechendes Dienstjubiläum.
- 8) Bei Kündigungen / Pensionierungen einzelner GL-Mitglieder kann die LUKB zur Zahlung von Leistungen verpflichtet sein, auch wenn das GL-Mitglied keine operative Organtätigkeit mehr ausübt (Freistellung während Kündigungsphase). Aufgrund der Aufgabe der Organfunktion eines GL-Mitglieds per 31.12.2009 ist die LUKB verpflichtet, Zahlungen von 64 238 Franken im Geschäftsjahr 2010 zu leisten, die per Ende 2009 noch nicht abgegrenzt waren. Im Vorjahr wies die LUKB zusätzlich Kosten für Lohnzahlungen und Arbeitgeberbeiträge von total 124 697 Franken aus. Basis dieser Kosten war die Aufgabe der Organfunktion zweier GL-Mitglieder per 31.10.2009 bzw. per 31.12.2009. Die Auszahlung dieses Betrags erfolgte zu wesentlichen Teilen im Geschäftsjahr 2010.
- 9) Im Zusammenhang mit dem Eintritt eines neuen GL-Mitglieds per 01.09.2010 wurde eine Ablösesumme als Eintrittsentschädigung von 159 410 Franken primär mittels bis 26.03.2014 gesperrten Aktien entrichtet. Im Zusammenhang mit dem Eintritt eines neuen GL-Mitglieds per 01.11.2009 wurde im Vorjahr eine Ablösesumme als Eintrittsentschädigung von 59 410 Franken primär mittels bis 26.03.2013 gesperrten Aktien entrichtet.

An nahestehende Personen der Mitglieder der Geschäftsleitung wurden keine Vergütungen ausbezahlt.

### **3.5.1.3 Vergütung an ehemalige Organmitglieder**

Bezogen auf die Organmitglieder und den diesen nahestehenden Personen wurden weder für das Geschäftsjahr 2010 noch für das Geschäftsjahr 2009 Vergütungen geleistet.

### **3.5.2 Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Gemäss Art. 663b<sup>bis</sup> OR sind die per Jahresende bestehenden Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung offenzulegen. Sofern weitere Darlehen und Kredite an Personen gewährt werden, die diesen Organmitgliedern nahe stehen, sind diese ebenfalls offenzulegen, sofern sie nicht zu marktüblichen Bedingungen gewährt wurden.

#### **3.5.2.1 Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates**

Den folgenden Mitgliedern des Verwaltungsrates gewährte die LUKB per 31.12.2010 Darlehen und Kredite:

430 000 Franken an Franz Mattmann, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 430 000 Franken)

300 000 Franken an Mark Bachmann, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 600 000 Franken)

400 000 Franken an Doris Russi Schurter, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 0 Franken)

Die oben aufgeführten Darlehen und Kredite sind zu marktüblichen Konditionen gewährt. Es bestehen keine Darlehen und Kredite zu nicht marktüblichen Konditionen an nahestehende Personen des Verwaltungsrates oder an frühere Mitglieder des Verwaltungsrates. Bezüglich Personen, die vor Eintritt in den Verwaltungsrat LUKB aktive Mitarbeitende der Bank waren, verweisen wir auf Ziffer 3.5.2.3 unten.

#### **3.5.2.2 Darlehen und Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung**

Den folgenden Mitgliedern der Geschäftsleitung gewährte die LUKB per 31.12.2010 Darlehen und Kredite:

893 500 Franken an Bernard Kobler, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 923 237 Franken)

1 195 000 Franken an Daniel Salzmänn, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 1 235 000 Franken)

880 000 Franken an Marcel Hurschler, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 950 000 Franken)

745 818 Franken an Beat Hodel, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2009: 0 Franken)

Per 31.12.2009 hatte noch zusätzlich ein Darlehen von 1 000 000 Franken an Christof Strässle, hypothekarisch gedeckt, bestanden.

Bezüglich Vergünstigungen an nahestehende Personen der Geschäftsleitung oder an frühere Mitglieder der Geschäftsleitung verweisen wir auf Ziffer 3.5.2.3. Weitere Vergünstigungen gibt es keine, auch nicht an frühere Mitglieder der Geschäftsleitung.

### 3.5.2.3 Marktübliche Vergünstigungen

Die Geschäftsbeziehungen mit den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den diesen nahestehenden Personen erfolgen zu marktüblichen Konditionen.

Die Luzerner Kantonalbank gewährt Mitarbeitenden und deren Familienangehörigen (Partner und unmündige Kinder) auf den von ihnen beanspruchten Bankdienstleistungen Personalkonditionen. Bei einer Pensionierung bleiben die Vergünstigungen bestehen. Das betroffene Geschäftsvolumen war im abgelaufenen Geschäftsjahr dermassen gering, dass auf einen Ausweis der Vergünstigungen aus Gründen der Wesentlichkeit verzichtet wird.

### 3.5.3 Beteiligungen an der LUKB von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 663c OR sind die Aktien und Optionen offenzulegen, die von den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates bzw. der Geschäftsleitung an der LUKB jeweils per Jahresende gehalten werden. Ebenfalls sind allfällige Aktien und Optionen von den Organmitgliedern nahestehenden Personen an der LUKB auszuweisen.

#### 3.5.3.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB

		Aktien <sup>1)</sup>				Optionen <sup>1), 3), 4), 5), 6)</sup>		
		direkt	nahe- stehende Personen	Total	davon gesperrt <sup>2)</sup>	direkt	nahe- stehende Personen	Total
<b>Fritz Studer</b>	<b>2010</b>	<b>2 420</b>	<b>50</b>	<b>2 470</b>	<b>996</b>	<b>4 198</b>	<b>0</b>	<b>4 198</b>
	2009	2 206	50	2 256	1 060	3 128	0	3 128
<b>Mark Bachmann</b>	<b>2010</b>	<b>784</b>	<b>360</b>	<b>1 144</b>	<b>322</b>	<b>1 379</b>	<b>0</b>	<b>1 379</b>
	2009	693	360	1 053	293	924	0	924
<b>Dr. Hanspeter Balmer <sup>A)</sup></b>	<b>2010</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
	2009	1 504	1 082	2 586	469	1 360	0	1 360
<b>Elvira Bieri</b>	<b>2010</b>	<b>493</b>	<b>0</b>	<b>493</b>	<b>284</b>	<b>1 199</b>	<b>0</b>	<b>1 199</b>
	2009	430	0	430	296	884	0	884
<b>Josef Felder</b>	<b>2010</b>	<b>2 038</b>	<b>20</b>	<b>2 058</b>	<b>163</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>727</b>
	2009	1 963	0	1 963	88	352	0	352
<b>Adrian Gut</b>	<b>2010</b>	<b>672</b>	<b>0</b>	<b>672</b>	<b>172</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>762</b>
	2009	598	0	598	98	392	0	392
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b>	<b>2010</b>	<b>771</b>	<b>20</b>	<b>791</b>	<b>333</b>	<b>1 406</b>	<b>0</b>	<b>1 406</b>
	2009	697	20	717	347	1 036	0	1 036
<b>Dr. Franz Mattmann</b>	<b>2010</b>	<b>516</b>	<b>65</b>	<b>581</b>	<b>350</b>	<b>1 463</b>	<b>0</b>	<b>1 463</b>
	2009	453	65	518	388	1 148	0	1 148
<b>Doris Russi Schurter <sup>B)</sup></b>	<b>2010</b>	<b>262</b>	<b>810</b>	<b>1 072</b>	<b>37</b>	<b>185</b>	<b>0</b>	<b>185</b>
	2009	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	<b>2010</b>	<b>7 956</b>	<b>1 325</b>	<b>9 281</b>	<b>2 657</b>	<b>11 319</b>	<b>0</b>	<b>11 319</b>
	2009	8 544	1 577	10 121	3 039	9 224	0	9 224

<sup>A)</sup> Mitglied VR bis GV 2010 vom 19.05.2010

<sup>B)</sup> Mitglied VR ab GV 2010 vom 19.05.2010

#### Bemerkungen:

- <sup>1)</sup> Inkl. der im Rahmen des VR-Honorierungsreglementes im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien und Optionen.
- <sup>2)</sup> Davon 736 Aktien (Ende 2009: 876 Aktien) gesperrt bis 27.03.2011, 609 Aktien (Ende 2009: 715 Aktien) gesperrt bis 26.03.2012, 621 Aktien (Ende 2009: 715 Aktien) gesperrt bis 26.03.2013, 691 Aktien (Ende 2009: keine Aktien) gesperrt bis 26.03.2014.
- <sup>3)</sup> Davon 2 944 Call-Optionen (Ende 2009: 3 504 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 257.15 Franken während der Ausübungsfrist vom 28.03.2012 – 27.03.2015.
- <sup>4)</sup> Davon 2 436 Call-Optionen (Ende 2009: 2 860 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 249.35 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2013 – 25.03.2016.
- <sup>5)</sup> Davon 2 484 Call-Optionen (Ende 2009: 2 860 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 281.05 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2014 – 25.03.2017.
- <sup>6)</sup> Davon 3 455 Call-Optionen (Ende 2009: keine Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 313.30 Franken während der Ausübungsfrist vom 25.03.2015 – 24.03.2018.

### 3.5.3.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

		Aktien <sup>1)</sup>				Optionen <sup>1), 3), 4), 5), 6), 7)</sup>		
		direkt	nahe- stehende Personen	Total	davon gesperrt <sup>2)</sup>	direkt	nahe- stehende Personen	Total
Bernard Kobler, CEO	2010	4 621	61	4 682	3 008	15 040	0	15 040
	2009	3 965	61	4 026	3 020	14 096	0	14 096
Daniel Salzmann, Leiter Departement P&G	2010	1 762	10	1 772	1 762	8 638	0	8 638
	2009	1 752	10	1 762	1 752	7 956	0	7 956
Beat Hodel, Leiter Departement F <sup>A)</sup>	2010	602	0	602	602	2 206	0	2 206
	2009	244	0	244	219	256	0	256
Leo Grüter, Leiter Departement P <sup>C)</sup>	2010	428	0	428	428	640	0	640
	2009	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Marcel Hurschler, Leiter Departement Z, CFO	2010	2 033	300	2 333	1 488	7 174	0	7 174
	2009	1 366	340	1 706	1 366	6 108	0	6 108
Christof Strässle, Leiter Departement P <sup>B)</sup>	2010	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2009	2 049	300	2 349	1 752	7 956	0	7 956
Total Mitglieder der Geschäftsleitung	2010	9 446	371	9 817	7 288	33 698	0	33 698
	2009	9 376	711	10 087	8 109	36 372	0	36 372

A) Mitglied Geschäftsleitung ab 01.11.2009

B) Mitglied Geschäftsleitung bis 31.12.2009

C) Mitglied Geschäftsleitung ab 01.09.2010

#### Bemerkungen:

- <sup>1)</sup> Inkl. der im Rahmen des GL-Entschädigungsreglementes im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien und Optionen.
- <sup>2)</sup> 1 905 Aktien (Ende 2009: 2 472 Aktien) gesperrt bis 27.03.2011, 1 509 Aktien (Ende 2009: 1 941 Aktien) gesperrt bis 26.03.2012, 1 641 Aktien (Ende 2009: 2 021 Aktien) gesperrt bis 26.03.2013, 2 233 Aktien (Ende 2009: keine Aktien) gesperrt bis 26.03.2014.
- <sup>3)</sup> Davon 5 208 Call-Optionen (Ende 2009: 6 700 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 265.90 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.04.2011 – 28.04.2014.
- <sup>4)</sup> Davon 6 740 Call-Optionen (Ende 2009: 8 688 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 257.15 Franken während der Ausübungsfrist vom 28.03.2012 – 27.03.2015.
- <sup>5)</sup> Davon 6 036 Call-Optionen (Ende 2009: 7 764 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 249.35 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2013 – 25.03.2016.
- <sup>6)</sup> Davon 5 944 Call-Optionen (Ende 2009: 7 464 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 281.05 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2014 – 25.03.2017.
- <sup>7)</sup> Davon 9 770 Call-Optionen (Ende 2009: keine Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 313.30 Franken während der Ausübungsfrist vom 25.03.2015 – 24.03.2018.

## 4. Gewinnverwendung/Ausschüttung

### 4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung

	<b>31.12.2010</b>
Gewinn des Geschäftsjahres	159 397 046
Gewinnvortrag des Vorjahres	946 910
<b>Bilanzgewinn 2010</b>	<b>160 343 956</b>
Auflösung von «Reserven aus Kapitaleinlagen»	93 500 000 <sup>1)</sup>
<b>Total zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>253 843 956</b>

Der Verwaltungsrat beantragt, den obigen Betrag wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung, vollständig aus «Reserven aus Kapitaleinlagen»	93 500 000 <sup>1)</sup>
Zuweisung an «Andere Reserven»	159 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	1 343 956
<b>Total</b>	<b>253 843 956</b>

Werte in Franken

<sup>1)</sup> Aktien, die sich zum Auszahlungszeitpunkt im Eigentum der LUKB befinden, sind nicht ausschüttungsberechtigt. Damit kann sich der ausgewiesene Auflösungs- und Ausschüttungsbetrag noch entsprechend reduzieren.

Erläuterung:

Die Generalversammlung beschliesst jährlich über die Verwendung des Bilanzgewinns. Aufgrund der per 1. Januar 2011 in Kraft getretenen Unternehmenssteuerreform II kann sie zusätzlich über die auf einem besonderen Konto unter den gesetzlichen Reserven ausgeschiedenen «Reserven aus Kapitaleinlagen» beschliessen. Der Verwaltungsrat beantragt anstelle einer Dividendenausschüttung aus dem Bilanzgewinn eine Ausschüttung aus «Reserven aus Kapitaleinlagen» von 11.00 Franken (Vorjahr 11.00 Franken) pro Aktie. Die Auszahlung erfolgt analog einer verrechnungssteuerpflichtigen Dividende direkt im Anschluss an die Generalversammlung. Dabei wird sie aber – wie bei der letztmals im Jahr 2006 durchgeführten Nennwertreduktion – ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer spesenfrei ausbezahlt. Für die in der Schweiz ansässigen natürlichen Personen, die ihre Aktien im Privatvermögen halten, ist die Ausschüttung aus «Reserven aus Kapitaleinlagen» ausserdem einkommenssteuerfrei.

### 4.2 Ausschüttung

Bei Genehmigung des Antrages wird die Ausschüttung wie folgt ausbezahlt: <sup>1)</sup>

	Ausschüttung 2010			Ausschüttung 2009		
	Brutto	35% VST	Netto	Brutto	35% VST	Netto
Pro Namenaktie	11.00	0	11.00	11.00	3.85	7.15

Werte in Franken

<sup>1)</sup> Unter Vorbehalt der Zustimmung durch die Generalversammlung ist der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, der 27. Mai 2011 (Freitag). Ab dem 30. Mai 2011 (Montag) werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Die Ausschüttung wird am 3. Juni 2011 (Freitag) gutgeschrieben.

## 5. Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

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



Zürich, 4. März 2011

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Luzerner Kantonalbank AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 63 bis 76) für das am 31. Dezember 2010 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### **Verantwortung des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### **Verantwortung der Revisionsstelle**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung

der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

#### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2010 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

#### **Ernst & Young AG**

Stefan Amstad  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Rolf Scheuner  
Zugelassener Revisionsexperte

# Inhaltsverzeichnis der Corporate Governance LUKB

	Seite
<b>1. Konzernstruktur und Aktionariat</b>	<b>81</b>
1.1 Konzernstruktur	81
1.2 Bedeutende Aktionäre	81
1.3 Kreuzbeteiligungen	81
<b>2. Kapitalstruktur</b>	<b>82</b>
2.1 Kapital	82
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	82
2.3 Kapitalveränderungen	82
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	82
2.5 Genussscheine	83
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen	83
2.7 Optionen	85
<b>3. Verwaltungsrat</b>	<b>86</b>
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates	86
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	87
3.3 Kreuzverflechtungen	89
3.4 Wahl und Amtszeit	89
3.5 Interne Organisation	89
3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)	89
3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung	91
3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse	92
3.6 Kompetenzregelung	93
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	93
3.7.1 Interne Steuerung und Kontrolle der Bank	93
3.7.2 Interne Revision	94
3.7.3 Externe Prüfgesellschaft	95
<b>4. Geschäftsleitung</b>	<b>96</b>
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	96
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	97
4.3 Managementverträge	98
<b>5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen</b>	<b>99</b>
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	99
5.1.1 Allgemeines	99
5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)	99
5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)	101
5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2010	103
5.2.1 Entschädigungen	103
5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat	103
5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung	103
5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder	103
5.2.2 Beteiligungen	104
5.2.2.1 Aktienbesitz	104
5.2.2.2 Optionen	104
5.2.3 Darlehen	104

---

<b>6.</b>	<b>Mitwirkungsrechte der Aktionäre</b>	<b>105</b>
6.1	Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	105
6.2	Statutarische Quoren	105
6.3	Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	106
6.4	Traktandierung	106
6.5	Eintragungen im Aktienbuch	106
<b>7.</b>	<b>Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen</b>	<b>107</b>
7.1	Angebotspflicht	107
7.2	Kontrollwechselklauseln	107
<b>8.</b>	<b>Revisionsstelle</b>	<b>108</b>
8.1	Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	108
8.2	Revisionshonorar	108
8.3	Zusätzliche Honorare	108
8.4	Informationsinstrumente der externen Revision	109
<b>9.</b>	<b>Informationspolitik</b>	<b>110</b>

# 1. Konzernstruktur und Aktionariat

## 1.1 Konzernstruktur

Der Konzern LUKB umfasst die unten dargestellten Gesellschaften, die auch den Konsolidierungskreis bilden.



Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank AG mit Hauptsitz Luzern ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 1 169 360, ISIN-Nummer CH001 169 3600).

## 1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2010 61.99 % der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51 % des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten.

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: 3 %, 5 %, 10 %, 20 %, 33 1/3 %, 50 % oder 66 2/3 % der Stimmrechte, und zwar ungeachtet ihrer Ausübbarkeit.

Der Bestand eigener Aktien überschritt bei der Luzerner Kantonalbank am 22. September 2008 erstmals seit der Rechtsformänderung einen meldepflichtigen Schwellenwert (3 %) und unterschritt diesen wieder am 26. April 2010. Im Jahr 2010 bewegte sich der Stand der von der Luzerner Kantonalbank gehaltenen eigenen Aktien zwischen 1.8 % und 3.1 %. Per Jahresende entsprach er 1.8 % des gesamten Aktienkapitals.

## 1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen von über 5 %.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt per 31.12.2010 357 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken.

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

	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07
Aktienkapital	357.0	357.0	357.0	357.0
Reserven	1 408.6	1 305.5	1 216.7	1 172.6
Konzerngewinn	149.4	140.7	143.3	149.9
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1 915.0</b>	<b>1 803.2</b>	<b>1 717.0</b>	<b>1 679.4</b>

Werte in Millionen Franken

Die Reserven setzen sich zusammen aus Reserven für allgemeine Bankrisiken, Kapitalreserve und Gewinnreserve abzüglich Bestand eigene Beteiligungstitel.

### 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 31. Dezember 2007 aus 357 Millionen Franken. Seither gab es keine Veränderungen.

### 2.4 Aktien und Partizipationsscheine

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 unverurkundeten Aktien und die daraus entstehenden unverurkundeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverurkundete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden in Abschnitt 6.1 (Seite 105) näher erläutert.

Seit dem Rechtsformwechsel im Jahr 2001 wurden 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. Der Verwaltungsrat hat diese Aufgabe an den Sekretär des Verwaltungsrates delegiert. 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, eine Genehmigung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben erlangt worden ist, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen.

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

## **2.7 Optionen**

Die Luzerner Kantonalbank hat per 31.12.2010 92 744 Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend (inkl. Optionen aus dem Anteil variabler Entschädigungen für das Geschäftsjahr 2010).

Diese Optionen sind dem Verwaltungsrat, der Geschäftsleitung und dem obersten Kader der Bank zugeteilt. Die Optionen sind nicht handelbar, die Ausübungsbedingungen der einzelnen Tranchen sind in Abschnitt 5.2.2.2 (Seite 104) 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 <sup>1)</sup>	Ablauf der Amtszeit <sup>2)</sup>	Bemerkungen
<b>Fritz Studer</b> , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR Mitglied Risikoausschuss VR	2004	2011	Rücktritt an der GV 2011
<b>Mark Bachmann</b> , 1963 Schweizer Staatsangehöriger	Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2005	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Elvira Bieri</b> , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Risikoausschuss VR	2001	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Josef Felder</b> , 1961 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2008	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Adrian Gut</b> , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Risikoausschuss VR	2008	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b> , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	2001	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Dr. Franz Mattmann</b> , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001 (1997)	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011
<b>Doris Russi Schurter</b> , 1956 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2010	2011	stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2011

<sup>1)</sup> in Klammer: erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat (bis Rechtsformwechsel 2001)

<sup>2)</sup> einjährige Amtszeit

Sämtliche Personen sind nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Fritz Studer war bis Ende 2003 Präsident der Geschäftsleitung LUKB (CEO). Alle Mitglieder des Verwaltungsrates gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an. Kein Mitglied des Verwaltungsrates steht mit der LUKB in wesentlicher geschäftlicher Beziehung mit auftragsrechtlichem Charakter.

### 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Fritz Studer</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>Verwaltungsrat</li> <li>Banklehre mit KV-Abschluss; verschiedene Weiterbildungs- und Management-schulen im In- und Ausland, u.a. AMP Harvard Business School, Boston; Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group); 1983 bis 1993 Mitglied der Geschäftsleitung LUKB mit Verantwortung für das Kreditgeschäft; 1994 bis 2003 Präsident der Geschäftsleitung (CEO) LUKB</li> <li>Bankrat der Schweizerischen Nationalbank SNB; Mitglied des Verwaltungsrates der SIKA AG, Baar; Bertsch Schweiz AG, Altenrhein; Vorstandsmitglied des Trägervereins Luzerner Sinfonieorchester LSO</li> </ol>
<b>Mark Bachmann</b> 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> <li>Unternehmer, Vorsitzender der Gruppenleitung und Mitinhaber der 4B Gruppe in Hochdorf (ein führender Fenster- und Fassadenhersteller der Schweiz)</li> <li>lic. oec. HSG 1989</li> <li>Mitglied des Verwaltungsrates der 4B Holding und deren Tochtergesellschaften; Vorstandsmitglied der Luzerner Industrievereinigung LIV, Luzern</li> </ol>
<b>Elvira Bieri</b> 	Zürich	<ol style="list-style-type: none"> <li>Managing Director der Société Générale de Surveillance SA (SGS) in Zürich</li> <li>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 Managing Director der SGS</li> </ol>
<b>Josef Felder</b> 	Hohentannen	<ol style="list-style-type: none"> <li>seit 2008 unabhängiger Verwaltungsrat</li> <li>AMP-Advanced Management Program, Harvard Business School, Boston / USA; eidg. dipl. Buchhalter / Controller; eidg. dipl. Kaufmann d.D.; 2000 bis 2008 CEO Unique (Flughafen Zürich AG)</li> <li>Mitglied des Verwaltungsrates der Edelweiss Air AG, Kloten; Zingg-Lamprecht AG, Zürich; AMAG Automobil und Motoren AG, Zürich; Careal Holding AG, Zürich; HTC High Tech Computer Corp., Taiwan; Victoria-Jungfrau Collection AG, Inter-laken; Präsident des Stiftungsrates von Pro Juventute (Stiftung), Zürich</li> </ol>

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Adrian Gut</b> 	Kastanienbaum	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Mitgründer und Mitinhaber Horizon21, Pfäffikon SZ</li> <li>2. lic. oec. HSG 1989; 1990 bis 1992 Merrill Lynch Capital Markets, Zürich (Head Equity Derivatives); 1992 bis 2003 RMF, Pfäffikon (Mitgründer und Mitinhaber)</li> <li>3. Vizepräsident des Verwaltungsrates der SO Holding AG, Pfäffikon SZ, Vizepräsident des Verwaltungsrates der Horizon21 Holding AG, Pfäffikon SZ, und diverser weiterer Tochtergesellschaften der SO Holding AG; Vorstandsmitglied des Trägervereins Luzerner Sinfonieorchester LSO; Präsident der Stiftung für das Luzerner Sinfonieorchester</li> </ol>
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b> 	Kriens	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft; Leiter Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft</li> <li>2. 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 Luzern – Wirtschaft seit 1987; Leiter IFZ seit 1997; Modulleiter Corporate Finance an der Schweizerischen Akademie für Wirtschaftsprüfung seit 1999</li> <li>3. Mitglied des Verwaltungsrates der shaPE Capital AG, Pfäffikon SZ; Vorstandsmitglied des CFO Forum Schweiz; Mitglied der Anlagekommission für die Ausgleichskasse Luzern</li> </ol>
<b>Dr. Franz Mattmann</b> 	Ebikon	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. selbständiger Rechtsanwalt und Notar</li> <li>2. Dr. iur. Universität Freiburg 1981</li> <li>3. Stiftungsratsmitglied der Pensionskasse LUKB</li> </ol>
<b>Doris Russi Schurter</b> 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rechtsanwältin mit eigener Praxis in Luzern</li> <li>2. lic. iur. Universität Freiburg 1980; Anwalts- und Notariatspatent 1983; ab 1993 Partnerin von KPMG Schweiz, wovon 1994 bis 2005 Managing Partnerin KPMG Luzern; seit 2005 Rechtsanwältin mit eigener Praxis und Geschäftsführerin von Art Mentor Foundation Lucerne</li> <li>3. Mitglied des Verwaltungsrates der Helvetia Holding AG, St. Gallen; Patria Genossenschaft Basel; LZ Medien Holding AG, Luzern; swissgrid ag, Laufenburg; Andermatt Gotthard Sportbahnen AG, Andermatt; Präsidentin der Personalvorsorgestiftungen der LZ Medien Holding, Luzern und der Schurter AG, Luzern; Stiftungsratsmitglied der Student Mentor Foundation Lucerne, Luzern; Präsidentin der Schiedskommission der Zentralschweizerischen Handelskammer; Präsidentin des Universitätsvereins Luzern</li> </ol>

### **3.3 Kreuzverflechtungen**

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

### **3.4 Wahl und Amtszeit**

Gemäss Artikel 17 der Statuten der Luzerner Kantonalbank besteht der Verwaltungsrat aus sieben bis neun Mitgliedern. Diese Mitglieder werden aufgrund der im Jahr 2008 erfolgten Statutenänderung neu für eine Amtszeit von einem Jahr gewählt, wobei ein Jahr den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten umfasst.

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 15 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.

Dr. Franz Mattmann (seit 1997) war bereits Mitglied im damaligen Bankrat der LUKB (bis zum Rechtsformwechsel 2001).

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

### **3.5 Interne Organisation**

#### **3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)**

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 Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren, und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank ist 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. Dabei delegiert er die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsleitung an den Leitungsausschuss. 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
- Mark Bachmann, Vizepräsident

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

#### **Leitungsausschuss (LA-VR)**

Der Leitungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens und des Controllings. Des Weiteren beurteilt der LA-VR 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. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» und «Compensation» («Compensation/Nomination Committee», abgekürzt als «LA-VR/CNC»). Der LA-VR/CNC legt die Grundsätze für die Befähigung und die Auswahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, des CEO und der Mitglieder der Geschäftsleitung fest. Er übt die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsleitung aus und beurteilt die Leistungen der Geschäftsleitung als Kollektivorgan sowie die Leistungen des CEO. Der LA-VR/CNC erarbeitet zuhanden des Verwaltungsrates die Besoldungsordnung und die Salärpolitik für den Konzern und das Stammhaus LUKB und beurteilt periodisch deren Angemessenheit.

#### **Prüfungsausschuss (PA-VR)**

Der Prüfungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. 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». Der PA-VR unterzieht die zu publizierende Konzern- und Stammhausrechnung einer kritischen Beurteilung und stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Genehmigung oder Ablehnung der Finanzabschlüsse. Er vergewissert sich insbesondere, dass die gesetzlichen und internen Bilanzierungs- und Rechnungslegungsvorschriften eingehalten werden. Der PA-VR bespricht die Finanzabschlüsse sowie die Qualität der zugrunde liegenden Rechnungslegungsprozesse mit dem CEO und dem CFO sowie bei Bedarf mit der externen Prüfgesellschaft und dem Leiter der internen Revision. Er beurteilt und überwacht das Interne Kontrollsystem (IKS) auf Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit. Der PA-VR überwacht die Aktivitäten der internen Revision, unter anderem in Bezug auf Risikoanalyse, Prüfstrategie und Ressourcenplanung. Der PA-VR beurteilt, inwieweit die Tätigkeiten der externen Prüfgesellschaft und deren Zusammenwirken mit der internen Revision angemessen und wirksam sind. Er stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Wahl

oder Abberufung der externen Prüfgesellschaft. Für Einzelheiten zur Zusammenarbeit mit der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft siehe Ziffer 3.7.2, letzter Abschnitt.

#### **Risikoausschuss (RA-VR)**

Der Risikoausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er übt seine Aufgaben für den ganzen Konzern LUKB aus. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere vom VR delegierte Vorbereitungsaufgaben im Bereich der Risikopolitik und der Ausgestaltung des Internen Kontrollsystems sowie Überwachungstätigkeiten im Bereich der Risikokontrolle. Der RA-VR unterzieht die Risikoexposition des Stammhauses und des Konzerns einer kritischen Beurteilung. Er pflegt dazu periodische Aussprachen mit dem CEO, dem CFO, dem Leiter des Leistungszentrums (LZ) Risiko & Prozessmanagement, mit der externen Prüfgesellschaft und der internen Revision.

#### **3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung**

Der Leitungsausschuss besteht aus drei nicht-exekutiven, 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. Abschnitt 3.1) den Leitungsausschuss:

- Fritz Studer, Vorsitz
- Mark Bachmann, Mitglied
- Josef Felder, Mitglied

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

- Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Vorsitz
- Dr. Franz Mattmann, Mitglied
- Doris Russi Schurter, Mitglied

Der Risikoausschuss besteht aus drei nicht-exekutiven, unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Derzeit bilden folgende Mitglieder des Verwaltungsrates (vgl. Abschnitt 3.1) den Risikoausschuss:

- Adrian Gut, Vorsitz
- Elvira Bieri, Mitglied
- Fritz Studer, Mitglied

Für den Leitungsausschuss, den Prüfungsausschuss und den Risikoausschuss besteht 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 als Ganzes oder mit einzelnen Mitgliedern an den Sitzungen des Verwaltungsrates teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Sekretär des Verwaltungsrates führt ein Protokoll über die Verhandlungen.

Der Leitungsausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel acht bis zehn Mal pro Jahr. Der LA-VR in seiner Funktion als Compensation/Nomination Committee tagt in der Regel vier bis sechs Mal pro Jahr. Bei zeitlicher Dringlichkeit entscheidet der Leitungsausschuss über Angelegenheiten, die 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 der 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 als Ganzes oder mit einzelnen Mitgliedern an den Sitzungen des Leitungsausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. Davon ausgenommen sind die Protokolle, die von den Sitzungen des Leitungsausschusses in dessen Funktion als LA-VR/CNC erstellt werden. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung direkt über den VR-Präsidenten an die Mitglieder des Verwaltungsrates.

Der Prüfungsausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel vier bis sechs Mal pro Jahr. 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 der Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der CEO, der CFO und der Leiter der internen Revision nehmen 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. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung direkt über den VR-Präsidenten an die Mitglieder des Verwaltungsrates.

Der Risikoausschuss tagt so oft wie notwendig, in der Regel vier bis fünf Mal pro Jahr. 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 der Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der CEO, der CFO und der Leiter LZ Risiko nehmen in der Regel an den Sitzungen des Risikoausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

### **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**

#### **3.7.1 Interne Steuerung und Kontrolle der Bank**

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über ein ausgebautes und standardisiertes Management Information System (MIS), das 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 Verwaltungsrat erhält 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 4.6 «Risikomanagement» (Finanzbericht LUKB 2010, Seite 23 ff.), dargestellt.

Die Luzerner Kantonalbank verfügt des Weiteren über ein System interner Kontrollen (IKS), das der Sicherstellung des ordentlichen Betriebs dient. Der Verwaltungsrat lässt sich anhand der implementierten Systeme und Prozesse periodisch über relevante Tatsachen, Ereignisse und Entwicklungen informieren.

Der Präsident (CEO) und die Mitglieder der Geschäftsleitung rapportieren an den Sitzungen des Verwaltungsrates und des Leitungsausschusses periodisch über den operativen Geschäftsgang in ihren Bereichen. Bei ausserordentlichen Vorkommnissen wird der Verwaltungsrat über den VR-Präsidenten ohne Zeitverzug informiert.

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über die unabhängigen Funktionen Risikokontrolle sowie Compliance. Aufgrund der durch den Verwaltungsrat festgelegten Organisation informiert sich der Prüfungsausschuss regelmässig bei den internen Funktionsträgern über die Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit des Internen Kontrollsystems sowie die Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Die Compliance-Funktion ist berechtigt, direkt an den Prüfungsausschuss zu rapportieren. Zudem kann sie von allen Mitarbeitenden im Falle von Interessenkonflikten, die mit den vorgesetzten Stellen nicht beseitigt werden können, jederzeit unter Diskretionsschutz direkt kontaktiert werden. Die Resultate dieser Arbeiten werden systematisch an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates und den Verwaltungsrat rapportiert.

### **3.7.2 Interne Revision**

Der Verwaltungsrat und insbesondere der Prüfungsausschuss werden in ihrer Tätigkeit von der unabhängigen internen Revision und von der externen Prüfgesellschaft unterstützt. Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Verwaltungsrat verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Dieser basiert auf der gemeinsamen Risikoanalyse der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft. Auch die Prüftätigkeit im Rahmen der Jahresplanung erfolgt koordiniert zwischen der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der internen Revision. Die Arbeitsweise der internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt. Die Prüfungsergebnisse der internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Prüfungsausschusses und teilweise an den Sitzungen des Risikoausschusses behandelt. Zudem erstellt die interne Revision einen jährlichen Tätigkeitsbericht zuhanden des Verwaltungsrates.

### **3.7.3 Externe Prüfgesellschaft**

Die bankengesetzliche Prüfgesellschaft erstellt den Bericht über die Rechnungsprüfung und den Bericht über die Aufsichtsprüfung. Der Bericht über die Rechnungsprüfung umfasst das Geschäftsjahr. Der Bericht über die Aufsichtsprüfung umfasst den Zeitraum vom 1. Juli bis 30. Juni. Empfänger der Berichte ist in beiden Fällen der Verwaltungsrat. Beide Berichte werden sowohl im Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates als auch im Verwaltungsrat in der Regel im Beisein der externen Prüfgesellschaft behandelt.

## 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 Leiter der Funktionen Risikokontrolle und Compliance sind direkt dem CEO unterstellt.

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

### 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

<b>Name</b>	<b>Funktion in der Geschäftsleitung</b>	<b>In der Geschäftsleitung seit</b>	<b>Bemerkungen</b>
<b>Bernard Kobler</b> , 1957 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident Geschäftsleitung (CEO) Leiter Präsidialdepartement	1999 seit 2004 als Präsident (CEO)	
<b>Daniel Salzmännli</b> , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Stellvertreter des CEO Leiter Departement Privat- & Gewerbetunden	2004	
<b>Beat Hodel</b> , 1966 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Firmenkunden	2009	
<b>Leo Grütter</b> , 1962 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel	2010	Eintritt per 01.09.2010
<b>Marcel Hurschler</b> , 1967 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik / CFO	2008	

## 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Bernard Kobler</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement</li> <li>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 Departement Individual- &amp; Gewerbekunden; seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO)</li> <li>3. Mitglied des Verwaltungsrates der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Mitglied des Verwaltungsrates und des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken VSKB, Basel; Verwaltungsratspräsident der B. Braun Holding AG, Sempach, und der B. Braun Medical AG, Sempach; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern; Präsident Forum Wirtschaft und Stiftungsrat der Stiftung Wirtschaftsförderung, Luzern</li> </ol>
<b>Daniel Salzmann</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Privat- &amp; Gewerbekunden, Stellvertreter des CEO</li> <li>2. Handelsdiplom 1984; dipl. Betriebsökonom FH 1990; dipl. Controller SIB 1992; Executive MBA der Hochschule Luzern – Wirtschaft 1996; Advanced Executive Program, 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 Departement Privat- &amp; Gewerbekunden (Retailbanking)</li> <li>3. Vizepräsident der Gemeinschaftsstiftung zur Erhaltung und Schaffung von preisgünstigem Wohnraum GSW, Luzern; Stiftungsratsmitglied der Stiftung Konzerthaus, Luzern</li> </ol>
<b>Beat Hodel</b> 	Oberkirch	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Firmenkunden</li> <li>2. lic. oec. publ. Universität Zürich 1992; ab 1993 in verschiedenen Führungsfunktionen beim Schweizerischen Bankverein bzw. der UBS in Zürich, Basel, New York – hauptsächlich im Geschäftsbereich Firmenkunden; seit 2009 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Firmenkunden</li> </ol>

Name	Wohnort	<b>1. Berufliche Position</b> <b>2. Ausbildung / Werdegang</b> <b>3. Wesentliche Interessenbindungen</b>
<b>Leo Grüter</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel</li> <li>2. lic. oec. HSG 1991; ab 1991 bei der Schweizerischen Kreditanstalt bzw. der Credit Suisse in verschiedenen Führungsfunktionen, unter anderem Leiter Firmenkundengeschäft Region Luzern (Juni 2000 bis 2001) und Leiter Private Banking Marktgebiet LU / OW / NW (2002 bis 2010); seit 1. September 2010 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel</li> <li>3. Stiftungsratsmitglied der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank, Luzern; Vorstandsmitglied des Vereins zur Erhaltung der Museggmauer, Luzern; Vorstandsmitglied des efficiency club luzern</li> </ol>
<b>Marcel Hurschler</b> 	Sempach	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Mitglied der Geschäftsleitung (CFO) und Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik</li> <li>2. lic. oec. publ. Universität Zürich 1992; ab 1993 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Rechnungswesen, Controlling und Risikomanagement; 1996 bis 2001 Leiter Controlling / Risikomanagement; seit 2001 Chief Financial Officer (CFO); seit 2008 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik</li> <li>3. Verwaltungsratspräsident der Adler Holding AG, Luzern, und der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Mitglied des Verwaltungsrates der LUKB Wachstumskapital AG, Luzern; Mitglied der Parteileitung CVP Kanton Luzern</li> </ol>

#### 4.3 Managementverträge

Es bestehen keine Managementverträge zwischen Konzerngesellschaften und konzernfremden Gesellschaften bzw. 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 Compensation/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 die Entschädigungsreglemente des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Die Verabschiedung der Entschädigungsreglemente erfolgt durch den Verwaltungsrat. 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 Umfeld der mittleren und grösseren Kantonalbanken sowie kotierten Regionalbanken 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 Grund wird ein bedeutender Teil der variablen Entschädigung über Aktien und Optionen ausbezahlt, die jeweils während mehrerer Jahre 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 fixe Vergütung besteht aus einer Grundpauschale sowie Funktionspauschale. Der Verwaltungsrat kann jährlich auf Antrag des LA-VR/CNC die Ausrichtung einer variablen Entschädigung beschliessen. Die variable Vergütung liegt dabei innerhalb einer festgelegten Bandbreite von 15 % bis 45 % (für den Präsidenten 25 % bis 55 %) der fixen Vergütung, wird wesentlich vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern beeinflusst und in während mindestens drei Jahren gesperrten Aktien abgegolten. Für die Leistung besonderer Aufgaben, die von einzelnen Mitgliedern erbracht werden, kann der Verwaltungsrat auf Antrag des LA-VR/CNC zusätzlich individuell eine Sonderentschädigung innerhalb einer bestimmten Bandbreite (pro Einzelmitglied maximal 50 000 Franken; kumuliert über alle VR-Mitglieder maximal 200 000 Franken) festlegen. Sitzungsgelder werden keine ausbezahlt.

Die Grund- und Funktionspauschalen werden halbjährlich per Semesterende, die Sonderentschädigung nach Abschluss des Geschäftsjahres bar ausbezahlt. Die Verwaltungsratsmitglieder sind verpflichtet, die variable Vergütung vollumfänglich in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von jeweils drei Jahren zu beziehen. Der relevante Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2010 beträgt er 80 % (Vorjahr: 79 %) des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2010), das heisst 250.00 Franken (Vorjahr: 215.00 Franken). Unter Berücksichtigung der Sperrfrist sind die Aktien per Übertragungsdatum zu 261.80 Franken (Vorjahr: 228.45 Franken) zu versteuern.

Den Verwaltungsratsmitgliedern können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum bei der Zuteilung fixierten Ausübungspreis berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre, und die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2010 zugeteilten fünf Optionen pro Aktie (Vorjahr: vier Optionen pro Aktie) wurden den Berechtigten per 25.02.2011 zu Eigentum übertragen.

Neben den gesetzlichen Beiträgen werden durch den Arbeitgeber keine weiteren Beiträge an Vorsorgeeinrichtungen zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates geleistet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Sonderkonditionen (Ausnahme: pensionierte Bankmitarbeitende). Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind ebenfalls vom Mitarbeiter-Beteiligungsprogramm der LUKB ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat hat am 28.01.2011 die variable Vergütung und Sonderentschädigung für das Geschäftsjahr 2010 bewilligt, die anschliessend übertragen bzw. ausbezahlt wurden.

## Vergütungssystem VR im Überblick

Thema	Regelung	Entscheidkompetenz
Fixe Vergütungen	– Grundpauschale pro VR-Mitglied: 34 000 Franken	Entscheid VR
	– Funktionspauschale für den VR-Präsidenten: 110 000 Franken	Entscheid VR
	– Funktionspauschalen für die übrigen VR-Mitglieder: je 18 000 bis 46 000 Franken	Entscheid VR
	– Auszahlung der Grund- und Funktionspauschalen: cash	
Variable Vergütungen	– VR-Präsident: 25 bis 55 % der Grund- und Funktionspauschale	Entscheid VR
	– Übrige VR-Mitglieder: 15 bis 45 % der jeweiligen Grund- und Funktionspauschalen	Entscheid VR
	– Auszahlung ausschliesslich in Aktien/Optionen, mit Sperrfrist von drei Jahren (Aktien) bzw. 4 Jahren (Optionen)	
	– Sonderentschädigungen für allfällige Zusatzaufgaben: maximal 75 000 Franken pro VR-Mitglied, total pro Jahr nicht mehr als 200 000 Franken, Auszahlung cash	Entscheid VR

### **5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)**

Der Verwaltungsrat setzt auf Antrag des LA-VR / CNC 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 das Basissalär und einen variablen Teil. Jeder Teil ist nach oben limitiert. Das Basissalär und die variable Entschädigung werden innerhalb von bestimmten Bandbreiten jährlich und jeweils individuell durch den Verwaltungsrat festgelegt. Die Höhe des Basissalärs wurde am 03.02.2010 vom Verwaltungsrat überprüft. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab März 2010 wirksam. Die Höhe der variablen Entschädigung hängt vom bereinigten Betriebsergebnis auf Stufe Konzern, von der Funktion innerhalb der Geschäftsleitung sowie vom individuellen Leistungswert ab und kann von Jahr zu Jahr variieren. Erhöht sich das bereinigte Betriebsergebnis gegenüber dem Vorjahr und / oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so wirkt sich dies entsprechend auf die variable Kompensation aus. Dabei kann eine jeweils unter dem reglementarischen Basissalär liegende fixierte Obergrenze (CEO: 450 000 Franken, übrige Mitglieder der Geschäftsleitung: 300 000 Franken) nicht überschritten werden. Bei einer Verschlechterung des bereinigten Betriebsergebnisses und / oder Nichterreicherung der festgelegten Ziele reduziert sich die variable Entschädigung. Der Verwaltungsrat hat am 28.01.2011 die variablen Saläre der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2010 festgelegt.

Die Entschädigungen werden zu wesentlichen Teilen bar ausbezahlt. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind verpflichtet, die variable Entschädigung zu 25 % bis 45 % (CEO: 30 % bis 50 %) in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von drei Jahren zu beziehen. Der Verwaltungsrat hat festgelegt, dass der CEO von der variablen Entschädigung 45 % (Vorjahr: 40 %) und die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung 40 % (Vorjahr: 35 %) in Form von gesperrten Aktien beziehen müssen. Der relevante Aktienpreis wird jährlich durch den Verwaltungsrat festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2010 beträgt er 80 % (Vorjahr: 79 %) des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2010), das heisst 250.00 Franken (Vorjahr: 215.00 Franken). Unter Berücksichtigung der Sperrfrist sind die Aktien per Übertragungsdatum zu 261.80 Franken (Vorjahr: 228.45 Franken) zu versteuern.

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden. Dabei berechtigt eine Option zum Kauf einer Aktie zum bei der Zuteilung fixierten Ausübungspreis. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre. Die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2010 zugeteilten fünf Optionen pro Aktie (Vorjahr: vier Optionen pro Aktie) wurden den Berechtigten per 25.02.2011 zu Eigentum übertragen. Die Geschäftsleitungsmitglieder sind alters- und risikoversichert bei der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank. Zusätzlich besteht eine Ergänzungsversicherung. Die Mitglieder der Geschäftsleitung müssen sich in der Regel nach Vollendung des 60. Lebensjahres pensionieren lassen. Die Bank hat sich verpflichtet, bei einer Pensionierung, die vor Vollendung des für die übrigen Mitarbeitenden des Stammhauses geltenden Pensionierungsalters erfolgt, zum Zeitpunkt der Pensionierung einen gegen oben limitierten Beitrag in die Vorsorgeeinrichtung zu zahlen. Damit sollen allfällige finanzielle Vorsorgenachteile der verordneten Frühpensionierung kompensiert werden.

Die für die Finanzierung dieses Beitrags notwendigen Mittel werden wie die übrigen Vorsorgebeiträge unter den Arbeitgeberbeiträgen berücksichtigt. Für Details siehe Finanzbericht LUKB 2010, Konzernrechnung, Seite 18 f.

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. Die zu einem vom LA-VR/CNC festgelegten Preis erworbenen Aktien sind nach Bezug während dreier Jahre gesperrt. Im Geschäftsjahr 2010 konnten die LUKB-Mitarbeitenden – wie im Geschäftsjahr 2009 – keine Aktien beziehen.

Der LA-VR/CNC kann für spezifische Fragestellungen interne und / oder externe Spezialisten für die Entscheidvorbereitung beiziehen. Derzeit wird auf den Bezug von internen und / oder externen Spezialisten verzichtet.

#### Vergütungssystem CEO und übrige Mitglieder der Geschäftsleitung im Überblick

Thema	Regelung	Entscheidkompetenz
Fixe Vergütungen	– Zielband CEO: 350 000 bis 500 000 Franken	Entscheid VR
	– Zielband übrige GL-Mitglieder: je 260 000 bis 400 000 Franken	Entscheid VR
	– Auszahlung cash	
Variable Vergütungen	– Fixierte Obergrenze CEO: 450 000 Franken	Entscheid VR
	– Fixierte Obergrenze übrige GL-Mitglieder: je 300 000 Franken	Entscheid VR
	– Auszahlung cash: mindestens 50 %	Entscheid VR
	– Auszahlung in Aktien/Optionen: maximal 50 %, mit Sperrfrist von 3 Jahren (Aktien) bzw. 4 Jahren (Optionen)	

## **5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2010**

### **5.2.1 Entschädigungen**

Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Entschädigungen nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen sind die Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen enthalten (inkl. Kapitalisierung der notwendigen Arbeitgeberbeiträge zur Finanzierung der bei einer vertraglichen Pensionierung bei Vollendung des 60. Lebensjahres auszahlenden limitierten Zusatzzahlung), nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

Allfällige zukünftige Zahlungen im Zusammenhang mit Auflösung von Arbeitsverhältnissen sind gemäss gültiger Praxis in der Periode zu berücksichtigen, in der die Organfunktion aufgelöst wurde.

#### **5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat**

Entschädigungen des Verwaltungsrates werden im Finanzbericht LUKB 2010, Stammhausrechnung, Seite 71, detailliert dargestellt.

#### **5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung**

Entschädigungen der Mitglieder der Geschäftsleitung werden im Finanzbericht LUKB 2010, Stammhausrechnung, Seite 72, detailliert dargestellt.

#### **5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder**

Aufgrund des Ende 2009 erfolgten Austrittes eines ehemaligen Geschäftsleitungsmitglieds wurde an dieses Zahlungen von insgesamt 64 238 Franken geleistet, die im Transparenzbericht 2009 noch nicht enthalten waren. Des Weiteren erfolgten Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen gemäss Finanzbericht LUKB 2010, Konzernrechnung Seite 18 f. an pensionierte ehemalige Organmitglieder.

## **5.2.2 Beteiligungen**

### **5.2.2.1 Aktienbesitz**

Der Aktienbesitz der Mitglieder des Verwaltungsrates bzw. der Mitglieder der Geschäftsleitung sowie der diesen nahestehenden Personen ist im Abschnitt 3.5.3.1 und 3.5.3.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Finanzbericht LUKB 2010, Seite 74 und 75) detailliert dargestellt.

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahres 2010 im Februar 2011 zugeteilten und während dreier Jahre gesperrten Aktien berücksichtigt.

### **5.2.2.2 Optionen**

Im Rahmen des VR-Honorierungsreglements und des variablen Entschädigungsmodells der Geschäftsleitung wurden den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates sowie der Geschäftsleitung nicht kotierte und nicht übertragbare Optionen mit Bezugsrecht auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank übertragen. Die Anzahl der jedem Berechtigten übertragenen Optionen sowie die jeweiligen Wandelbedingungen werden im Abschnitt 3.5.3.1 und 3.5.3.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Finanzbericht LUKB 2010, Seite 74 und 75) detailliert dargestellt.

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahres 2010 im Februar 2011 zugeteilten Optionen berücksichtigt. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden bereits am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zuungunsten des Aktionärs besteht.

## **5.2.3 Darlehen**

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkredite ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern wie auch bei diesen nahestehenden Personen kommt die gleiche Konditionenpolitik zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.7.12 auf Seite 41 des Finanzberichts 2010 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2010 inkl. Vorjahresvergleich.

In Abschnitt 3.5.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Finanzbericht LUKB 2010, Seite 73) werden die gemäss Transparenzgesetz verlangten Angaben ausgewiesen. Dabei ergeben sich Differenzen zur Tabelle 4.7.12, da bei nahestehenden Personen unterschiedliche Ausweispflichten anzuwenden sind.

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

### 6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

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

Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch die gesetzliche Vertretung, eine andere an der Generalversammlung teilnehmende und im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragene Person, durch eine Depotvertreterin oder einen Depotvertreter, Organe der Gesellschaft oder durch eine unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.

Die Stimmabgabe erfolgt in der Regel offen, sofern nicht die oder der Vorsitzende die geheime Abstimmung anordnet oder 100 anwesende Aktionärinnen und Aktionäre die geheime Abstimmung verlangen.

### 6.2 Statutarische Quoren

Weder die Statuten noch das schweizerische Recht verlangen für die Beschlussfähigkeit einer Generalversammlung ein bestimmtes Anwesenheitsquorum. Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (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 Bezugsrechts, 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.

Eine Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen. Die im Aktienbuch eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionäre müssen überdies per Brief eingeladen werden.

In den zwei Wochen vor der Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, die zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2011 ist das Aktionärsregister ab dem 10. Mai 2011, 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.

### **6.5 Eintragungen im Aktienbuch**

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3.

## 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-Eintragungen» (Seite 83 und 84).

### 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 Prüfgesellschaft der LUKB und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Zudem prüft sie auch Gruppengesellschaften. Die Revisionsgesellschaft Ernst & Young AG erfüllt die Voraussetzungen des Banken- und Börsengesetzes und ist von der FINMA zur Prüfung von Bankinstituten zugelassen. Nach der Umwandlung der LUKB in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahr 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Seit der Statutenrevision 2007 wird die Revisionsstelle jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt (vorher drei Jahre).

Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitender Revisor ist seit dem 1. Januar 2010 Stefan Amstad, dipl. Wirtschaftsprüfer, zugelassener Revisionsexperte.

### **8.2 Revisionshonorar**

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Januar bis 31. Dezember (Rechnungsprüfung) bzw. vom 1. Juli bis 30. Juni (aufsichtsrechtliche Prüfung). Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar. Die Prüfgesellschaft stellte im vorgenannten Revisionsjahr den Betrag von rund 0.93 Millionen Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen) in Rechnung.

### **8.3 Zusätzliche Honorare**

Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Kalenderjahr 2010 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von rund 3 000 Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

#### **8.4 Informationsinstrumente der externen Revision**

Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates übt die direkte Aufsicht und Kontrolle über die externe Prüfgesellschaft aus. Die Jahresplanung der externen Prüfgesellschaft wird an einer Sitzung des Prüfungsausschusses des Verwaltungsrates zusammen mit der Jahresplanung der internen Revision behandelt. Die interne Revision und die externe Prüfgesellschaft sind an dieser Sitzung anwesend. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates analysiert die Prüfberichte der externen Prüfgesellschaft kritisch und bespricht diese mit dem leitenden Prüfer. Er vergewissert sich zudem, ob Mängel behoben bzw. Empfehlungen der Prüfgesellschaft umgesetzt wurden. Jährlich nach Abschluss der Aufsichtsprüfung beurteilt der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates die Leistung, Rechnungsstellung und Unabhängigkeit der externen Prüfgesellschaft und bespricht seine Beurteilung mit der externen Prüfgesellschaft. Für die Beurteilung besteht ein klar definierter Kriterienraster.

## 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 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 SIX 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](http://www.lukb.ch/medien). Auf [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch) stehen auch die Protokolle der LUKB-Generalversammlungen seit 2006 zum Download bereit. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter [www.lukb.ch/newsletter](http://www.lukb.ch/newsletter)).

### Termine für 2011 / 2012

26. April 2011	Publikation Ergebnis 1. Quartal 2011
25. Mai 2011	Ordentliche Generalversammlung
30. Mai 2011	Ex-Datum *
2. Juni 2011	Record Datum *
3. Juni 2011	Gutschrift Ausschüttung *
23. August 2011	Publikation Ergebnis 1. Halbjahr 2011 Publikation Aktionärsbrief
08. November 2011	Publikation Ergebnis 3. Quartal 2011
31. Januar 2012	Publikation Jahresergebnis 2011

\* Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 27. Mai 2011 (Freitag). Ab dem 30. Mai 2011 (Montag) werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Die Ausschüttung wird am 3. Juni 2011 (Freitag) gutgeschrieben.

### Kontaktadresse für Investoren

Luzerner Kantonalbank AG  
Kommunikation  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern  
  
Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 30 35  
[kommunikation@lukb.ch](mailto:kommunikation@lukb.ch)  
[www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

# Impressum

## **Bezugsquelle**

Luzerner Kantonalbank AG  
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 AG  
Kommunikation  
Telefon 0844 822 811  
kommunikation@lukb.ch  
www.lukb.ch

## **Bilder**

Robert Huber, Zürich

## **Gestaltung, Lithos und Satz**

Felder Vogel, Luzern

## **Druck**

Multicolor Print AG, Baar

## **Ausrüstung**

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau

Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern

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

