



Finanzbericht 2009

**Schnellübersicht
Finanzbericht 2009**

| | Seite |
|---------------------------|------------|
| Konzern LUKB | 4 bis 60 |
| Stammhaus LUKB | 61 bis 78 |
| Corporate Governance LUKB | 79 bis 109 |

160. Finanzbericht 2009

Luzerner Kantonalbank AG
Hauptsitz
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern
Schweiz

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

Bankenclearing-Nummer 00778
Postkonto 60-41-2
ESR-Nummer 01-1067-4
BIC / Swift LUKBCH2260A

Meine Bank

 **Luzerner
Kantonalbank**

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

Konzern LUKB

Seite

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | Bilanz (vor Gewinnverwendung) | 8 |
| 2. | Erfolgsrechnung | 9 |
| 3. | Mittelflussrechnung | 10 |
| 4. | Anhang | 11 |
| 4.1 | Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes | 11 |
| 4.1.1 | Geschäftstätigkeit | 11 |
| 4.1.2 | Personalbestand | 12 |
| 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 | 24 |
| 4.6.1 | Risikopolitik | 24 |
| 4.6.2 | Umgang mit den Risiken | 26 |
| 4.6.2.1 | Ausfallrisiken | 26 |
| 4.6.2.1.1 | Methodik und Instrumente | 27 |
| 4.6.2.1.2 | Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen | 27 |
| 4.6.2.1.3 | Ausfallrisiken im Internbankengeschäft | 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 |
| 4.6.2.3 | Marktrisiken im Handelsbuch | 29 |
| 4.6.2.3.1 | Liquiditätsrisiken | 29 |
| 4.6.2.3.2 | Methodik und Instrumente | 29 |
| 4.6.2.3.3 | 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 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 | Informationen zum Transparenzgesetz | 54 |
| 5. | Weitere Informationen | 55 |
| 5.1 | Wertschriften- und Treuhandanlagen | 55 |
| 5.2 | Verwaltete Kundenvermögen | 55 |
| 5.3 | Eigenmittelentwicklung | 56 |
| 5.4 | Quartalsabschlüsse 2009 | 57 |
| 5.5 | Kennzahlen | 58 |
| 6. | Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung | 59 |

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

| | 31.12.09 | 31.12.08 | Veränderung | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | | | absolut | in % |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 448 672 | 241 803 | 206 869 | 85.6 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3 371 | 6 584 | - 3 212 | - 48.8 |
| Forderungen gegenüber Banken | 1 586 875 | 2 185 072 | - 598 197 | - 27.4 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 3 388 517 | 3 362 066 | 26 451 | 0.8 |
| Hypothekarforderungen | 15 865 519 | 14 647 212 | 1 218 307 | 8.3 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 10 015 | 11 262 | - 1 247 | - 11.1 |
| Finanzanlagen | 1 730 520 | 1 119 593 | 610 927 | 54.6 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 20 426 | 17 703 | 2 723 | 15.4 |
| Sachanlagen | 149 305 | 148 024 | 1 281 | 0.9 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 6 771 | 8 500 | - 1 729 | - 20.3 |
| Rechnungsabgrenzungen | 37 058 | 34 192 | 2 866 | 8.4 |
| Sonstige Aktiven | 750 996 | 912 744 | - 161 749 | - 17.7 |
| Total Aktiven | 23 998 045 | 22 694 756 | 1 303 290 | 5.7 |
| davon total nachrangige Forderungen | 1 910 | 9 036 | - 7 126 | - 78.9 |
| davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 5 000 | 5 000 | 0 | 0.0 |
| davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern | 9 125 | 9 265 | - 140 | - 1.5 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 444 | 159 | 285 | 179.9 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 1 338 379 | 782 004 | 556 375 | 71.1 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 9 598 474 | 7 733 134 | 1 865 340 | 24.1 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 5 521 493 | 6 152 281 | - 630 789 | - 10.3 |
| Kassenobligationen | 485 268 | 650 074 | - 164 806 | - 25.4 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 086 015 | 4 270 500 | - 184 485 | - 4.3 |
| Rechnungsabgrenzungen | 119 789 | 135 732 | - 15 943 | - 11.7 |
| Sonstige Passiven | 758 065 | 962 865 | - 204 800 | - 21.3 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 286 872 | 291 056 | - 4 184 | - 1.4 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 508 902 | 484 902 | 24 000 | 4.9 |
| Aktienkapital | 357 000 | 357 000 | 0 | 0.0 |
| Kapitalreserve | 195 575 | 191 622 | 3 952 | 2.1 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 64 032 | - 66 631 | 2 599 | - 3.9 |
| Gewinnreserve | 665 057 | 606 801 | 58 256 | 9.6 |
| Konzerngewinn | 140 745 | 143 256 | - 2 511 | - 1.8 |
| Total Passiven | 23 998 045 | 22 694 756 | 1 303 290 | 5.7 |
| davon total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen | 350 | 279 | 70 | 25.1 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern | 14 035 | 28 260 | - 14 225 | - 50.3 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 18 551 354 | 17 789 500 | 761 854 | 4.3 |
| davon Treuhandgeschäfte | 369 138 | 1 153 468 | - 784 331 | - 68.0 |
| Eventualverpflichtungen | 256 761 | 302 027 | - 45 266 | - 15.0 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 457 066 | 352 187 | 104 879 | 29.8 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 28 204 | 28 204 | 0 | 0.0 |
| Verpflichtungskredite | 2 629 | 31 | 2 598 | 8 385.9 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| - positive Wiederbeschaffungswerte | 346 950 | 620 627 | - 273 677 | - 44.1 |
| - negative Wiederbeschaffungswerte | 344 155 | 606 398 | - 262 243 | - 43.2 |
| - Kontraktvolumen | 26 386 093 | 25 423 001 | 963 092 | 3.8 |

Werte in 1 000 Franken

2. Erfolgsrechnung

| | 01.01. – 31.12.09 | 01.01. – 31.12.08 | Veränderung | |
|--|----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| | | | absolut | in % |
| Zins- und Diskontertrag | 559 872 | 668 730 | -108 858 | -16.3 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 42 870 | 29 978 | 12 892 | 43.0 |
| Zinsaufwand | - 287 542 | - 386 998 | 99 456 | - 25.7 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 315 200 | 311 710 | 3 490 | 1.1 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 362 | 2 409 | - 47 | - 2.0 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 93 382 | 111 654 | -18 272 | -16.4 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 14 235 | 13 749 | 485 | 3.5 |
| Kommissionsaufwand | -12 968 | -12 876 | - 93 | 0.7 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 97 010 | 114 937 | -17 926 | -15.6 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 29 952 | 33 579 | - 3 627 | -10.8 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 2 274 | 1 993 | 281 | 14.1 |
| Beteiligungsertrag | 3 283 | 2 529 | 755 | 29.8 |
| davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen | 1 000 | 0 | 1 000 | 100.0 |
| davon aus übrigen, nicht konsolidierten Beteiligungen | 2 283 | 2 529 | - 245 | - 9.7 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 564 | 3 385 | 179 | 5.3 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 2 449 | 3 264 | - 815 | - 25.0 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 41 | - 7 064 | 7 023 | - 99.4 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 11 530 | 4 107 | 7 423 | 180.7 |
| Bruttoerfolg | 453 692 | 464 332 | -10 640 | - 2.3 |
| Personalaufwand | - 146 077 | -145 709 | - 368 | 0.3 |
| Sachaufwand | - 69 761 | - 68 830 | - 930 | 1.4 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 5 522 | - 5 443 | - 79 | 1.4 |
| Geschäftsaufwand | - 221 359 | - 219 983 | -1 377 | 0.6 |
| Bruttogewinn | 232 333 | 244 350 | -12 017 | - 4.9 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | -11 870 | - 37 518 | 25 648 | - 68.4 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill) | - 1 729 | - 2 321 | 592 | - 25.5 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | -19 870 | - 22 819 | 2 949 | -12.9 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 198 864 | 181 692 | 17 172 | 9.5 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 194 | 21 155 | -19 961 | - 94.4 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 200 058 | 202 847 | - 2 789 | -1.4 |
| Steuern | - 34 313 | - 34 591 | 278 | - 0.8 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 165 745 | 168 256 | - 2 511 | -1.5 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 25 000 | - 25 000 | 0 | 0.0 |
| Konzerngewinn | 140 745 | 143 256 | - 2 511 | -1.8 |

Werte in 1 000 Franken

3. Mittelflussrechnung

| | Mittel- herkunft 2009 | Mittel- verwendung 2009 | Mittel- herkunft 2008 | Mittel- verwendung 2008 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Mittelfluss aus operativem Ergebnis | 228 991 | 143 325 | 244 984 | 138 824 |
| Konzerngewinn | 140 745 | | 143 256 | |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 24 000 | | 4 000 | |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | 11 870 | | 37 518 | |
| Zuschreibungen auf Beteiligungen | | 1 000 | | 2 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill) | 1 729 | | 2 321 | |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | 50 647 | 41 254 | 57 888 | 36 464 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 2 866 | | 7 434 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | | 15 943 | | 11 920 |
| Dividendenauszahlung (an Dritte) | | 82 262 | | 83 004 |
| Saldo aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung) | | 85 666 | | 106 159 |
| Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen | 7 044 | 3 231 | 17 842 | 44 584 |
| Eigene Beteiligungstitel | 7 044 | 3 231 | 17 842 | 44 584 |
| Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen | | 3 814 | 26 742 | |
| Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen | | 14 874 | | 39 317 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | | 1 773 | | 454 |
| Liegenschaften | | 6 359 | | 1 270 |
| Übrige Sachanlagen | | 6 743 | | 37 562 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | | | | 31 |
| Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen | 14 874 | | 39 317 | |
| Mittelfluss aus Betrieb und Kapital | 236 035 | 161 430 | 262 825 | 222 725 |
| Saldo aus Betrieb und Kapital | | 74 606 | | 40 101 |
| Mittelfluss aus dem Bankgeschäft | 3 787 154 | 3 654 890 | 4 106 010 | 4 174 393 |
| Kundengeschäft | 2 466 088 | 2 839 163 | 3 410 145 | 1 990 795 |
| – Forderungen gegenüber Kunden | | 26 451 | | 292 926 |
| – Hypothekarforderungen | | 1 218 307 | | 648 270 |
| – Verpflichtung gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 1 865 340 | | 1 822 206 | |
| – Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | | 630 789 | 1 118 275 | |
| – Kassenobligationen | 56 233 | 221 039 | 311 663 | 152 166 |
| – Anlehensobligationen | 494 515 | 450 000 | | 669 000 |
| – Pfandbriefdarlehen | 50 000 | 279 000 | 158 000 | 196 000 |
| – Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Ausfallrisiken | | 13 578 | | 32 432 |
| Interbankgeschäft | 1 154 572 | | 177 812 | 1 222 532 |
| – Forderungen gegenüber Banken | 598 197 | | | 1 222 532 |
| – Verpflichtung gegenüber Banken | 556 375 | | 177 812 | |
| Übrigem Bankgeschäft | 166 494 | 815 727 | 518 053 | 961 067 |
| – Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 1 247 | | 11 329 | |
| – Finanzanlagen | | 610 927 | | 412 431 |
| – Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3 212 | | | 3 130 |
| – Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 285 | | | 105 |
| – Sonstige Forderungen | 161 749 | | | 545 401 |
| – Sonstige Verpflichtungen | | 204 800 | 506 724 | |
| Saldo Mittelfluss aus dem Bankgeschäft | | 132 264 | 68 383 | |
| Total Mittelfluss | 4 023 189 | 3 816 320 | 4 368 836 | 4 397 118 |
| Saldo Mittelfluss | | 206 869 | 28 282 | |
| Flüssige Mittel | | 206 869 | 28 282 | |
| Total Mittelherkunft | 4 023 189 | | 4 397 118 | |
| Total Mittelverwendung | | 4 023 189 | | 4 397 118 |

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

Die LKB Expert Fondsleitung AG – eine 100 %-Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank AG – verwaltet vier verschiedene Publikumsfonds mit einem Gesamtvermögen von 1.9 Milliarden Franken. Zusätzlich verwaltet sie seit 2007 neben den vier LUKB Expert Fonds noch vier kollektive Anlagefonds für qualifizierte Anleger mit einem Gesamtvermögen von 0.7 Milliarden Franken für Vermögensverwaltungs-Kunden.

Der Konzern LUKB verfügt über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 29 Geschäftsstellen in den Kantonen Luzern (26), Zürich, Basel und Tessin. Im Kanton Luzern ist die LUKB Marktführerin.

Im Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 69.5 % des Bruttoerfolgs (Vorjahr: 67.1 %) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 21.4 % (Vorjahr: 24.8 %), aus dem Handelsgeschäft 6.6 % (Vorjahr: 7.2 %) und aus dem übrigen ordentlichen Geschäft 2.5 % (Vorjahr: 0.9 %). Strategisches Ziel der LUKB ist ein nachhaltiges Verhältnis zwischen Zinserträgen und indifferenten Erträgen von 60 % zu 40 %.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berücksichtigt) per 31.12.2009 1 000.6 Vollzeitstellen (Vorjahr: 983.1) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 941.7 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 54.8 Vollzeitstellen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 4.1 Vollzeitstellen

4.1.3 Finanzielles Ziel

Die LUKB strebt eine nachhaltige Eigenkapitalrendite vor Abschreibungen, Goodwill und Steuern von 12 – 15 % an. Für das Jahr 2009 beträgt die Eigenkapitalrendite 11.8 % (Vorjahr: 12.5 %).

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).

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 Abschlussstag erfasst und gemäss den nachfolgenden Bestimmungen bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschlussstag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Die Bilanzierung erfolgt nach dem Abschlussstag-Prinzip.

4.2.6 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 | Währungscode | Stichtag per 31.12.09 | Stichtag per 31.12.08 |
|--------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1 US-Dollar | USD | 1.030 | 1.061 |
| 1 Pfund Sterling | GBP | 1.664 | 1.541 |
| 1 Euro | EUR | 1.483 | 1.491 |
| 100 Japanische Yen | JPY | 1.115 | 1.176 |

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 Zinsgeschäft 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 die Höhe der Einzelwertberichtigungen bestimmt.

Einzelwertberichtigungen werden bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern das Gesamtengagement höher als 30 000 Franken ist. Für überfällige Forderungen (Non Performing Loans), 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 sowie
- Forderungen, bei denen Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

Eine bestehende Wertberichtigung wird erfolgswirksam aufgelöst, wenn die Ausleihung amortisiert ist oder sich die Realisierungswerte und / oder Kundenbonität 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 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. 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 2009 sind sechs Mitarbeitende dieser Kaderversicherung angeschlossen. Die Mitarbeitenden der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung 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, welche 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. Lebensjahrs alterspensionieren lassen. Ausnahmen können zwischen dem Verwaltungsrat und dem entsprechenden Konzernleitungsmitglied vereinbart werden. Die Bank verpflichtet sich, bei einer vertraglichen Pensionierung nach Vollendung des 60. Lebensjahrs 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, welche 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 2009 umfasst sie noch neun Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz zulasten der Erfolgsrechnung verzinst. 2009 erfolgte keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet, welche 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 Seite 21.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgedehnt 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» 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.

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

Der Bundesrat und die FINMA haben die Eigenkapitalvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht für die Schweiz umgesetzt (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften traten per 1. Januar 2007 in Kraft.

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, welche 1.5 Millionen Franken nicht übersteigen, werden als Retailforderungen behandelt. Für derivative 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 «I & G», «F», «P inkl. Adler» und «CC» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist dem «P» 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 CC 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 so genannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «CC» 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 «CC» ausgewiesen. Um die Vergleichbarkeit der Perioden sicherzustellen, wurde die 2009 angewandte Grundlage der vollständigen Entlastung der Front-Kostenstellen auch auf die Vorperiode angewendet (Erhöhung damals belasteter Prozesskosten). Beim Steueraufwand wird seit anfangs 2009 kalkulatorisch ein höherer

Teil auf das «CC» verteilt, nachdem in den vergangenen Quartalen die Finanzanlagen und die übrigen Liquiditätsbestände markant ausgebaut wurden. Gegenüber der bisherigen Praxis wurde 2009 die aufgrund der Volumenveränderungen der Bodensatzprodukte (variable Hypotheken, Spareinlagen etc.) berechnete Ein-/Ausstiegsprämie im Zinsengeschäft als teilweiser Ausgleich des veränderten Zinsrisikos nicht mehr verbucht. Die Vorjahreszahlen wurden ebenfalls entsprechend angepasst.

| | Individual- und Gewerbekunden (I & G) | | Firmenkunden (F) | | Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG (P) | | Corporate Center (CC) | | Konzern | |
|--|---|-----------------|------------------|-----------------|---|-----------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Zinsengeschäft | 147.42 | 141.33 | 68.05 | 59.33 | 61.04 | 40.08 | 38.69 | 70.97 | 315.20 | 311.71 |
| Kommissionsgeschäft | 32.44 | 35.68 | 3.28 | 4.51 | 60.63 | 72.37 | 0.66 | 2.37 | 97.01 | 114.94 |
| Übriger Erfolg | 4.20 | 4.22 | 1.94 | 2.16 | 24.61 | 27.27 | 10.73 | 4.04 | 41.48 | 37.69 |
| Total Bruttoerfolg | 184.06 | 181.23 | 73.27 | 66.00 | 146.28 | 139.72 | 50.08 | 77.38 | 453.69 | 464.33 |
| Personalaufwand | - 42.50 | - 42.80 | - 8.21 | - 8.08 | - 37.33 | - 37.39 | - 58.04 | - 57.44 | - 146.08 | - 145.71 |
| Sachaufwand | - 13.82 | - 14.18 | - 1.79 | - 1.70 | - 15.04 | - 12.11 | - 39.10 | - 40.84 | - 69.76 | - 68.83 |
| Interne Leistungsverrechnung | - 50.31 | - 46.74 | - 10.07 | - 9.89 | - 12.84 | - 14.33 | 73.21 | 70.97 | 0 | 0 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 1.78 | - 1.76 | - 1.11 | - 0.98 | - 1.89 | - 1.11 | - 0.74 | - 1.60 | - 5.52 | - 5.44 |
| Geschäftsaufwand | - 108.41 | - 105.48 | - 21.18 | - 20.64 | - 67.10 | - 64.95 | - 24.67 | - 28.91 | - 221.36 | - 219.98 |
| Bruttogewinn | 75.65 | 75.75 | 52.10 | 45.35 | 79.17 | 74.78 | 25.42 | 48.47 | 232.33 | 244.35 |
| Abschreibung Sachanlagen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - 11.87 | - 37.52 | - 11.87 | - 37.52 |
| Abschreibung Immaterielle Werte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - 1.73 | - 2.32 | - 1.73 | - 2.32 |
| Wertberichtigungen & Rückstellungen | - 4.76 | - 3.62 | - 8.03 | - 6.11 | - 3.97 | - 16.68 | - 3.12 | 3.59 | - 19.87 | - 22.82 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 70.89 | 72.13 | 44.07 | 39.25 | 75.21 | 58.09 | 8.70 | 12.22 | 198.86 | 181.69 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.19 | 21.16 | 1.19 | 21.16 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 70.89 | 72.13 | 44.07 | 39.25 | 75.21 | 58.09 | 9.89 | 33.38 | 200.06 | 202.85 |
| Steuern | - 11.97 | - 12.83 | - 7.46 | - 7.22 | - 11.93 | - 8.56 | - 2.95 | - 5.99 | - 34.31 | - 34.60 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 58.91 | 59.30 | 36.61 | 32.03 | 63.27 | 49.54 | 6.95 | 27.39 | 165.74 | 168.25 |
| | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.09 | 31.12.08 |
| Verzinsten Aktiven | 11 418 | 10 802 | 5 520 | 5 011 | 2 043 | 1 875 | 3 609 | 3 644 | 22 589 | 21 332 |
| Verzinsten Passiven | 7 095 | 6 400 | 1 547 | 1 459 | 5 614 | 5 094 | 6 774 | 6 636 | 21 030 | 19 588 |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 3 127 | 2 998 | 289 | 264 | 13 411 | 12 636 | 1 724 | 1 892 | 18 551 | 17 790 |

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 der LUKB 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 im 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 seit dem 1. September 2009 über eine zentrale, von den Geschäftsprozessen unabhängige Abteilung Risiko, welche 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, welche 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

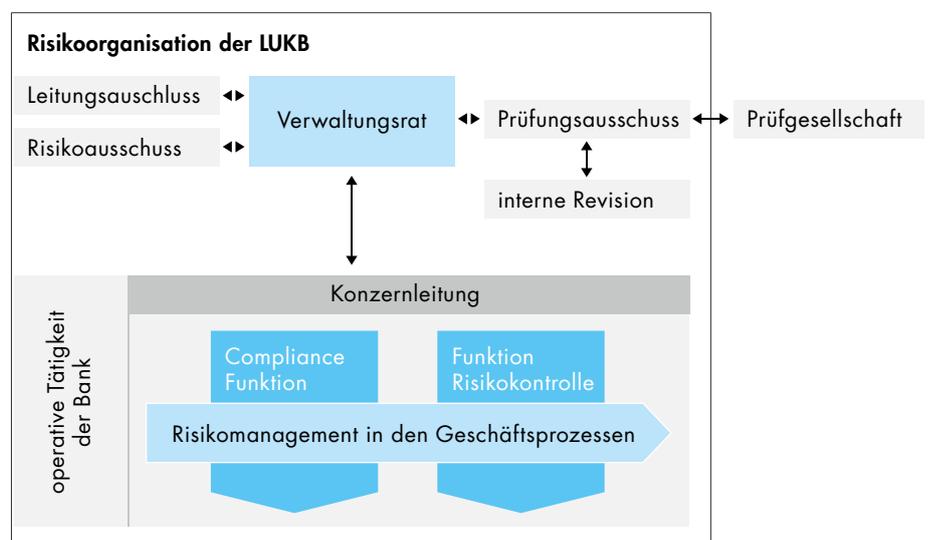
Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion für den Konzern. Diese unterstützt die Konzernleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion identifiziert und beurteilt 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):

- In einer ersten Linie stellt das IKS in allen Bankprozessen ein angemessenes Management der Risiken sicher, indem die Risiken systematisch identifiziert, gemessen, gesteuert und kontrolliert werden.
- In einer zweiten Linie überwachen die von 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 Prüfgesellschaft 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 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 Kompetenzordnung bestimmt. Abhängig von der Struktur des Geschäftes können gewisse Kredite direkt durch den Kundenberater abgeschlossen werden. Solche Geschäfte werden im Sinne der Risikoeinhaltungs- und Kompetenzkontrolle nachträglich durch das zentrale Kreditmanagement geprüft. Kreditgeschäfte ausserhalb des Kompetenzbereichs der Kundenberater (zumeist komplexere Kreditgeschäfte) werden erst nach Prüfung und Bewilligung durch das zentrale Kreditmanagement (Second Opinion) abgeschlossen.

Die von den Kundenberatern und dem Kreditmanagement unabhängige zentrale Kreditadministration 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.

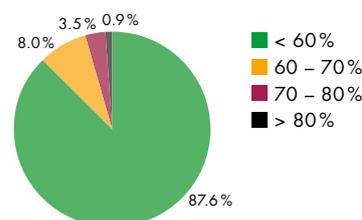
Buchführungspflichtige Unternehmen werden zusätzlich einem Ratingprozess durch das System CreditMaster (RSN Risk Solution Network AG) unterzogen und durch die Einschätzung von Markt und Management ergänzt. Dafür stehen drei Rating-Systeme zur Verfügung, nämlich für grosse Unternehmen, Gewerbebetriebe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

Belastungshöhe 31.12.2009 Wohnbauhypotheken

in Prozent des Belehnungswertes



4.6.2.1.3 Ausfallrisiken im Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenparteirisiken 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, welches 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 weiteren 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 (1 730.5 Millionen Franken) umfassen grösstenteils kotierte, an anerkannten Märkten gehandelte Titel in guter Qualität. Der überwiegende Teil, nämlich 1 676.5 Millionen Franken, betrifft Zinspapiere (vgl. Tabelle 4.7.2.2).

4.6.2.3 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 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. Mittels täglichem Backtesting wird die Prognosegüte des Value-at-Risk Modells überprüft.

Value at Risk Handelsbuch per Stichtag

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Value at Risk Gesamthandel | 0.66 | 2.63 |
| Value at Risk Devisen- und Geldhandel | 0.43 | 2.37 |
| Value at Risk Wertschriftenhandel | 0.32 | 1.33 |

Werte in Millionen Franken

4.6.2.3.1 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.

4.6.2.3.2 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.

4.6.2.3.3 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, welche 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 2009 weiterentwickelt und zeigt eine hohe Stabilität.

Spezialisten der Abteilung Risiko 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 aufrecht zu erhalten oder nötigenfalls zeitgerecht wieder herzustellen. 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 Risiko Politik fest. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates beurteilt und überwacht die Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit der Compliance Organisation und des Compliance Risiko Managements.

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 des Verlustes des guten Rufes verstanden. 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 Rufes 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 | |
| Ausleihungen | | | | |
| Forderungen gegenüber Kunden | 249 041 | 1 481 117 | 1 658 359 | 3 388 517 |
| Hypothekarforderungen | 15 865 519 | 0 | 0 | 15 865 519 |
| – Wohnliegenschaften | 12 340 976 | 0 | 0 | 12 340 976 |
| – Büro- und Geschäftshäuser | 2 042 375 | 0 | 0 | 2 042 375 |
| – Gewerbe und Industrie | 684 093 | 0 | 0 | 684 093 |
| – Übrige | 798 076 | 0 | 0 | 798 076 |
| Total Ausleihungen | 16 114 560 | 1 481 117 | 1 658 359 | 19 254 036 |
| Anteil in % | 83.7 | 7.7 | 8.6 | 100.0 |
| Vorjahr | 15 466 854 | 772 051 | 1 770 374 | 18 009 278 |
| Anteil in % | 85.9 | 4.3 | 9.8 | 100.0 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Eventualverpflichtungen | 38 397 | 84 639 | 133 726 | 256 761 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 147 884 | 28 978 | 280 205 | 457 066 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0 | 0 | 28 204 | 28 204 |
| Verpflichtungskredite | 0 | 0 | 2 629 | 2 629 |
| Total Ausserbilanzgeschäfte | 186 280 | 113 616 | 444 763 | 744 660 |
| Vorjahr | 132 553 | 65 525 | 484 370 | 682 448 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.1.2 Gefährdete Forderungen

| | Brutto- schuldbetrag | Geschätzte Verwertungserlöse der | | Einzelwert- berichtigungen |
|------------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | | Sicherheiten | Netto- schuldbetrag | |
| Gefährdete Forderungen | 276 281 | 141 453 | 134 828 | 164 180 |
| Vorjahr | 267 201 | 130 274 | 136 926 | 167 880 |

Werte in 1 000 Franken

Per 31.12.2009 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 29.4 Millionen Franken (Vorjahr: 31.0 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)

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| Forderungen gegenüber Banken | 108 | 472 | - 364 |
| Kundenausleihungen | 62 184 | 137 032 | - 74 848 |
| Total | 62 292 | 137 503 | - 75 212 |

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 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| | 2009 | 2008 | |
| Schuldtitel | | | |
| - börsenkotierte * | 33 | 1 504 | - 1 471 |
| - nicht börsenkotierte | 0 | 0 | 0 |
| Beteiligungstitel | 8 779 | 9 091 | - 312 |
| Edelmetalle | 1 203 | 667 | 535 |
| Total | 10 015 | 11 262 | - 1 247 |
| davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1 000 Franken

* börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.7.2.2 Finanzanlagen

| | Buchwert | | Fair Value | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Schuldtitel | 1 676 547 | 1 066 924 | 1 713 976 | 1 078 214 |
| davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit | 1 676 547 | 1 066 924 | 1 713 976 | 1 078 214 |
| davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beteiligungstitel | 45 224 | 44 486 | 59 296 | 61 015 |
| davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edelmetalle | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liegenschaften | 8 749 | 8 184 | 8 870 | 8 220 |
| Total | 1 730 520 | 1 119 593 | 1 782 142 | 1 147 449 |
| davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften | 1 396 713 | 768 487 | | |

Werte in 1 000 Franken

4.7.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

| | Buchwert | |
|---------------|---------------|---------------|
| | 2009 | 2008 |
| Mit Kurswert | 0 | 0 |
| Ohne Kurswert | 20 426 | 17 703 |
| Total | 20 426 | 17 703 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

| Firmenname | Sitz | Geschäftstätigkeit | Gesellschaftskapital in 1 000 Franken | Beteiligungs- quote in % 2009 | Beteiligungs- quote in % 2008 |
|--|------------|------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Vollkonsolidierte Beteiligungen | | | | | |
| Adler & Co. Privatbank AG | Zürich | Bank | Aktienkapital 5 000 | 100.0 ¹⁾ | 100.0 ¹⁾ |
| Adler Holding Freienbach AG | Freienbach | 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 1 000 | 100.0 | 100.0 |
| Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen | | | | | |
| RSN Risk Solution Network AG | Zürich | Finanzdienstleistungen | Aktienkapital 4 500 | 33.3 | 33.3 |
| Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ²⁾ | | | | | |
| Caleas Holding AG | Zürich | Leasinggesellschaft | Aktienkapital 6 000 | 11.2 | 11.2 |
| Swisscanto Holding AG ³⁾ | Bern | Finanzgesellschaft | Aktienkapital 24 204 | 5.2 | 4.8 |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken ⁴⁾ | Zürich | Pfandbriefzentrale | Aktienkapital 825 000 | 4.3 | 4.3 |
| Aduno Holding AG | Glattbrugg | Finanzdienstleistungen | Aktienkapital 20 000 | 2.7 | 2.7 |

¹⁾ direkt und indirekt via Adler Holding Freienbach AG

²⁾ mit Beteiligungsquote $\geq 2\%$ und Kapitalanteil LUKB ≥ 0.5 Millionen Franken

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

⁴⁾ davon einbezahlt 20% bzw. 165 Millionen Franken

Der jeweils letzte publizierte Abschluss bildet die Basis für den Ausweis des Gesellschaftskapitals und der Beteiligungsquote. Die Beteiligungsquote entspricht auch der Stimmrechtsquote, da keine der aufgeführten Gesellschaften über Stimmrechtsaktien verfügt. Neben den vorstehend aufgeführten wesentlichen Beteiligungen bzw. Beteiligungen an Gemeinschaftswerken bestehen auch Beteiligungen an Lokalwerten.

4.7.3 Anlagespiegel

| | Anschaffungswert | Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) | Buchwert Ende 2008 | Umgliederungen | Investitionen | ./. Desinvestitionen | ./. Abschreibungen | Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen | Buchwert Ende 2009 |
|--|------------------|--|--------------------|----------------|---------------|----------------------|--------------------|--|--------------------|
| Beteiligungen | | | | | | | | | |
| – Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen | 1 500 | 1 500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 000 | 1 000 |
| – Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen | 37 708 | 20 005 | 17 703 | 0 | 1 773 | 0 | 50 | 0 | 19 426 |
| Total Beteiligungen | 39'208 | 21 505 | 17 703 | 0 | 1 773 | 0 | 50 | 1 000 | 20 426 |
| Liegenschaften | | | | | | | | | |
| – Bankgebäude | 242 452 | 108 297 | 134 155 | 0 | 5 237 | 0 | 2 062 | 0 | 137 330 |
| – Andere Liegenschaften | 5 127 | 2 223 | 2 905 | 0 | 1 122 | 0 | 27 | 0 | 3 999 |
| Übrige Sachanlagen | 101 065 | 90 101 | 10 965 | 0 | 6 743 | 0 | 9 731 | 0 | 7 977 |
| Total Sachanlagen | 348 645 | 200 621 | 148 024 | 0 | 13 102 | 0 | 11 820 | 0 | 149 305 |
| Goodwill | 15 100 | 6 600 | 8 500 | 0 | 0 | 0 | 1 729 | 0 | 6 771 |
| Übrige Immaterielle Werte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Immaterielle Werte | 15 100 | 6 600 | 8 500 | 0 | 0 | 0 | 1 729 | 0 | 6 771 |
| Brandversicherungswert der Bankgebäude | | | 235 675 | | | | | | 235 032 |
| Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften | | | 3 814 | | | | | | 4 835 |
| Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen | | | 29 255 | | | | | | 35 000 |
| Verpflichtungen: | | | | | | | | | |
| Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing | | | 285 | | | | | | 475 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

| | 2009 | | 2008 | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Sonstige Aktiven | Sonstige Passiven | Sonstige Aktiven | Sonstige Passiven |
| Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten | 713 071 | 710 276 | 889 381 | 875 152 |
| Ausgleichskonto | 31 201 | 0 | 13 797 | 0 |
| Abrechnungskonti | 4 724 | 11 387 | 5 672 | 31 656 |
| Indirekte Steuern | 1 426 | 27 199 | 3 304 | 38 731 |
| Übrige | 575 | 9 203 | 590 | 17 327 |
| Total | 750 996 | 758 065 | 912 744 | 962 865 |

Werte in 1 000 Franken

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

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | Buchwert | Effektive Verpflichtung | Buchwert | Effektive Verpflichtung |
| Eigene Wertschriften | 269 574 | 0 | 282 501 | 0 |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 2 304 519 | 1 546 000 | 2 299 827 | 1 775 000 |
| Total verpfändete Aktiven | 2 574 094 | 1 546 000 | 2 582 328 | 1 775 000 |
| Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 0 | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|---------|-----------|-------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlegungen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften | 812 074 | 1 556 145 | - 744 071 |
| 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 | 812 191 | 1 556 569 | - 744 379 |
| 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

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|--------|--------|-------------|
| Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank | 36 112 | 46 125 | -10 013 |

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 31.12.2009 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 2009 (wie auch im Vorjahr) keine Veränderung.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2009 über eine im Konzernabschluss aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 0.4 Millionen Franken (Vorjahr: 0.7 Millionen Franken).

4.7.6.3 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2009 alle reglementarischen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter dem Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug 12.8 Millionen Franken für das Jahr 2009 (Vorjahr: 12.3 Millionen Franken).

4.7.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

| Emittent | bis 1 Jahr | > 1 bis < 2 Jahre | > 2 bis < 3 Jahre | > 3 bis < 4 Jahre | > 4 bis < 5 Jahre | > 5 Jahre | Total |
|---|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Luzerner Kantonalbank AG | 200 000 | 250 000 | 200 000 | 180 000 | 230 000 | 1 480 015 | 2 540 015 |
| Gewichteter Durchschnittszins | | | | | | | 3.07% |
| Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken | | | | | | 1 546 000 | |
| Gewichteter Durchschnittszins | | | | | | | 3.29% |
| Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen | | | | | | | 4 086 015 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

| | Stand Ende 2008 | Zweck- konforme Verwen- dungen | Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung | Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung | Stand Ende 2009 |
|---|-----------------------|---|--|---|---|-----------------------|
| Rückstellungen für latente Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkrede- und Länderrisiken) | 258 320 | 13 578 | 3 260 | 45 015 | 33 816 | 259 200 |
| davon Einzelrückstellungen | 169 472 | 13 361 | 3 260 | 38 507 ¹⁾ | 33 698 | 164 180 |
| davon pauschalisierte Einzelrückstellungen | 495 | 217 | 0 | 84 | 0 | 362 |
| davon Pauschalrückstellungen | 88 326 | 0 | 0 | 6 133 | 118 | 94 341 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | 27 | 0 | 0 | 290 | 0 | 317 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Restrukturierungsrückstellungen | 5 265 | 0 | 0 | 879 | 0 | 6 144 |
| Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen | 4 735 | 204 | 0 | 286 | 0 | 4 816 |
| Übrige Rückstellungen | 22 736 | 9 584 | 1 547 | 4 468 | 2 456 | 16 712 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 291 056 | 23 366 | 4 806 | 50 647 | 36 272 | 286 872 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 1 600 | 0 | 0 | 0 | 1 000 | 600 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 483 302 | 0 | 0 | 25 000 | 0 | 508 302 |
| Total Reserven für allgemeine Bankrisiken | 484 902 | 0 | 0 | 25 000 | 1 000 | 508 902 |

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ davon 107 945.70 Franken an die Einlagensicherung der Schweizer Banken und Effektenhändler

4.7.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte

4.7.9.1 Gesellschaftskapital

| | 2009 | | | 2008 | | |
|---------------|-----------------------------|-----------|--|-----------------------------|-----------|--|
| | 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

| | 2009 Nominal- wert | 2009 Anteil in % | 2008 Nominal- wert | 2008 Anteil in % |
|---------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| Kanton Luzern | 223 395 | 62.6 | 223 395 | 62.6 |

Werte in 1 000 Franken

4.7.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

| | 2009 Stückzahl | 2008 Stückzahl | Veränderung |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank | 0 | 0 | 0 |

4.7.10 Nachweis des Eigenkapitals

| | 2009 |
|---|------------------|
| Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres | |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Kapitalreserve | 191 622 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 66 631 |
| Gewinnreserve | 606 801 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 484 902 |
| Konzerngewinn 2008 | 143 256 |
| Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 716 951 |
| - Dividendenauszahlung (an Dritte) | - 82 262 |
| - Käufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten) | - 3 231 |
| + Verkäufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten) | 5 829 |
| +/- Veräusserungsgewinne / -verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen | 999 |
| +/- Veräusserungsgewinne / -verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand | 215 |
| + Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 |
| - Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | - 1 000 |
| + Konzerngewinn 2009 | 140 745 |
| Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 803 246 |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Kapitalreserve | 195 575 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 64 032 |
| Gewinnreserve | 665 057 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 508 902 |
| Konzerngewinn 2009 | 140 745 |

Werte in 1 000 Franken

| Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien): | Anzahl | Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken |
|--|---------|---|
| Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2009 | 281 769 | |
| + Käufe Aktien | 12 549 | 257.44 |
| - Verkäufe Aktien | 30 682 | 256.56 |
| Bestand am 31. Dezember 2009 | 263 636 | |

| Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien): | Anzahl | Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken |
|--|--------|--|
| Zugeteilte Optionen | | |
| Bestand am 1. Januar 2009 | 50 720 | 256.77 |
| + Zuteilung 2009 (Basis Geschäftsjahr 2008) | 19 644 | 249.35 |
| Bestand am 31. Dezember 2009 | 70 364 | 254.70 |
| davon: zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen | | |
| Bestand am 1. Januar 2009 | 42 930 | 258.98 |
| + Eigentümübertragung 2009 | 23 121 | 248.63 |
| Bestand am 31. Dezember 2009 | 66 051 | 255.36 |

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 |
|--|----------------|-----------------|-------------------------|---|--|----------------------|---------------|-----------------|
| Umlaufvermögen | | | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 448.7 | | | | | | | 448.7 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3.4 | | | | | | | 3.4 |
| Forderungen gegenüber Banken | 710.1 | 7.4 | 862.6 | 6.7 | | | | 1 586.9 |
| Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen | 4.5 | 2 324.1 | 1 547.6 | 1 782.3 | 10 035.9 | 3 559.6 | | 19 254.0 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 10.0 | | | | | | | 10.0 |
| Finanzanlagen | 48.8 | | 19.3 | 120.3 | 1 318.0 | 215.5 | 8.7 | 1 730.5 |
| Total Umlaufvermögen | 1 225.4 | 2 331.6 | 2 429.6 | 1 909.3 | 11 353.9 | 3 775.1 | 8.7 | 23 033.5 |
| Vorjahr | 1 430.1 | 3 043.7 | 3 126.8 | 1 937.4 | 8 714.1 | 3 313.3 | 8.2 | 21 573.6 |
| Fremdkapital | | | | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.4 | | | | | | | 0.4 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 424.0 | 0.1 | 653.3 | 30.0 | 171.0 | 60.0 | | 1 338.4 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 0.0 | 9 573.1 | 14.3 | 10.8 | 0.3 | | | 9 598.5 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 3 897.4 | 495.2 | 111.3 | 159.5 | 350.0 | 508.0 | | 5 521.5 |
| Kassenobligationen | | | 59.2 | 216.2 | 194.5 | 15.4 | | 485.3 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 15.0 | | 70.0 | 423.0 | 1 686.0 | 1 892.0 | | 4 086.0 |
| Total Fremdkapital | 4 336.9 | 10 068.4 | 908.0 | 839.5 | 2 401.8 | 2 475.4 | | 21 030.1 |
| Vorjahr | 3 561.2 | 8 655.9 | 861.6 | 1 404.6 | 2 775.3 | 2 329.6 | | 19 588.2 |

Werte in Millionen Franken

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

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 104 623 | 96 944 | 7 680 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 91 695 | 147 866 | - 56 171 |
| Organkredite * | 14 438 | 15 727 | - 1 288 |

Werte in 1 000 Franken

* 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.

4.7.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

| | 2009 | | 2008 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Inland | Ausland | Inland | Ausland |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 445.7 | 3.0 | 237.8 | 4.0 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3.4 | 0.0 | 6.6 | 0.0 |
| Forderungen gegenüber Banken | 638.1 | 948.7 | 782.5 | 1 402.6 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 3 269.0 | 119.5 | 3 153.7 | 208.4 |
| Hypothekarforderungen | 15 865.5 | 0.0 | 14 647.2 | 0.0 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 9.9 | 0.1 | 9.8 | 1.5 |
| Finanzanlagen | 1 087.8 | 642.7 | 535.8 | 583.8 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 20.4 | 0.0 | 17.7 | 0.0 |
| Sachanlagen | 149.3 | 0.0 | 148.0 | 0.0 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 6.8 | 0.0 | 8.5 | 0.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 27.4 | 9.7 | 24.4 | 9.8 |
| Sonstige Aktiven | 556.9 | 194.1 | 646.2 | 266.5 |
| Total Aktiven | 22 080.3 | 1 917.8 | 20 218.2 | 2 476.5 |
| Total in % | 92.0 | 8.0 | 89.1 | 10.9 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.4 | 0.0 | 0.2 | 0.0 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 1 110.7 | 227.7 | 458.1 | 323.9 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 8 693.3 | 905.1 | 7 159.1 | 574.1 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 5 145.3 | 376.2 | 5 690.0 | 462.3 |
| Kassenobligationen | 485.3 | 0.0 | 650.1 | 0.0 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 086.0 | 0.0 | 4 270.5 | 0.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 118.3 | 1.5 | 131.5 | 4.2 |
| Sonstige Passiven | 565.4 | 192.7 | 693.6 | 269.3 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 283.5 | 3.4 | 285.8 | 5.2 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 508.9 | 0.0 | 484.9 | 0.0 |
| Aktienkapital | 357.0 | 0.0 | 357.0 | 0.0 |
| Kapitalreserve | 195.6 | 0.0 | 191.6 | 0.0 |
| Eigene Beteiligungstitel | -64.0 | 0.0 | -66.6 | 0.0 |
| Gewinnreserve | 665.1 | 0.0 | 606.8 | 0.0 |
| Konzerngewinn | 140.7 | 0.0 | 143.3 | 0.0 |
| Total Passiven | 22 291.5 | 1 706.6 | 21 055.8 | 1 639.0 |
| Total in % | 92.9 | 7.1 | 92.8 | 7.2 |

Werte in Millionen Franken

4.7.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

| Aktiven | 2009 | | 2008 | |
|--------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Betrag | Anteil in % | Betrag | Anteil in % |
| Europa | | | | |
| Schweiz | 22 080.3 | 92.01 | 20 218.2 | 89.09 |
| Liechtenstein | 27.7 | 0.12 | 22.5 | 0.10 |
| Luxemburg | 126.2 | 0.53 | 28.1 | 0.12 |
| Deutschland | 770.2 | 3.21 | 976.8 | 4.30 |
| Grossbritannien | 136.5 | 0.57 | 204.7 | 0.90 |
| Österreich | 25.7 | 0.11 | 374.3 | 1.65 |
| Frankreich | 99.4 | 0.41 | 85.9 | 0.38 |
| Belgien | 11.0 | 0.05 | 16.2 | 0.07 |
| Italien | 3.8 | 0.02 | 8.0 | 0.04 |
| Niederlande | 119.9 | 0.50 | 137.0 | 0.60 |
| Diverse | 233.9 | 0.97 | 244.0 | 1.07 |
| Nordamerika | 180.5 | 0.75 | 149.0 | 0.66 |
| Lateinamerika, Karibische Zone | 113.6 | 0.47 | 154.2 | 0.68 |
| Asien, Ozeanien | 61.3 | 0.26 | 74.9 | 0.33 |
| Afrika | 8.0 | 0.03 | 1.0 | 0.00 |
| Total Aktiven | 23 998.0 | 100.00 | 22 694.8 | 100.00 |

Werte in Millionen Franken

4.7.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

| | Währungen, umgerechnet in CHF | | | | Total |
|---|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|
| | CHF | EUR | USD | Übrige | |
| Aktiven | | | | | |
| Flüssige Mittel | 431.1 | 15.9 | 1.0 | 0.7 | 448.7 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 3.4 |
| Forderungen gegenüber Banken | 241.6 | 822.5 | 210.7 | 312.1 | 1 586.9 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 3 177.1 | 108.9 | 99.9 | 2.6 | 3 388.5 |
| Hypothekarforderungen | 15 847.5 | 2.1 | 0.4 | 15.5 | 15 865.5 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 8.7 | 0.0 | 0.0 | 1.3 | 10.0 |
| Finanzanlagen | 1 706.4 | 24.1 | 0.0 | 0.0 | 1 730.5 |
| Nicht konsolidierte Beteiligungen | 20.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 20.4 |
| Sachanlagen | 149.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 149.3 |
| Immaterielle Werte (Goodwill) | 6.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.8 |
| Rechnungsabgrenzungen | 35.9 | 1.0 | 0.1 | 0.0 | 37.1 |
| Sonstige Aktiven | 737.7 | 5.8 | 4.5 | 3.1 | 751.0 |
| Total bilanzwirksame Aktiven | 22 366.0 | 980.3 | 316.6 | 335.2 | 23 998.0 |
| Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet) | 5 722.6 | 2 827.3 | 4 180.8 | 457.9 | 13 188.6 |
| Total Aktiven | 28 088.6 | 3 807.6 | 4 497.3 | 793.1 | 37 186.6 |
| Passiven | | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 0.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 1 169.9 | 35.4 | 27.8 | 105.2 | 1 338.4 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 8 782.1 | 546.5 | 191.9 | 78.0 | 9 598.5 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 4 641.6 | 408.6 | 160.3 | 310.9 | 5 521.5 |
| Kassenobligationen | 485.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 485.3 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 086.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 4 086.0 |
| Rechnungsabgrenzungen | 119.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 119.8 |
| Sonstige Passiven | 748.5 | 2.8 | 5.5 | 1.3 | 758.1 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 285.9 | 0.9 | 0.0 | 0.0 | 286.9 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 508.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 508.9 |
| Aktienkapital | 357.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 357.0 |
| Kapitalreserve | 195.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 195.6 |
| Eigene Beteiligungstitel | - 64.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | - 64.0 |
| Gewinnreserve | 665.1 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 665.1 |
| Konzerngewinn | 140.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 140.7 |
| Total bilanzwirksame Passiven | 22 122.9 | 994.2 | 385.6 | 495.3 | 23 998.0 |
| Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet) | 5 948.7 | 2 805.7 | 4 093.3 | 291.4 | 13 139.0 |
| Total Passiven | 28 071.6 | 3 800.0 | 4 478.9 | 786.7 | 37 137.1 |
| Netto-Position pro Währung | 17.0 | 7.7 | 18.5 | n.a. | 49.6 |

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.7.16 Eventualverpflichtungen

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Kreditsicherungsgarantien | 30 069 | 39 612 | - 9 543 |
| Gewährleistungsgarantien | 219 285 | 254 368 | - 35 083 |
| Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven | 7 407 | 8 047 | - 640 |
| Total | 256 761 | 302 027 | - 45'266 |

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 | 152 258 | 86 296 | 11 690 401 | 159 455 | 213 580 | 9 969 504 | |
| Kunden | 35 236 | 44 278 | 4 726 188 | 0 | 0 | 0 | |
| Total exklusive interne Geschäfte | 187 495 | 130 575 | 16 416 589 | 159 455 | 213 580 | 9 969 504 | |
| | Vorjahr | 488 917 | 453 137 | 15 510 980 | 131 710 | 153 261 | 9 912 021 |
| | | | Positive WBW | Negative WBW | | Kontraktvolumen | |
| Total exklusive interne Geschäfte | Berichtsjahr | 346 950 | 344 155 | 26 386 093 | | | |
| | Vorjahr | 620 627 | 606 398 | 25 423 001 | | | |

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

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| Treuhandanlagen in CHF | 28 403 | 187 333 | -158 930 |
| Treuhandkredite in CHF | 0 | 0 | 0 |
| Treuhandanlagen in Fremdwährung | 325 900 | 951 221 | -625 321 |
| Treuhandkredite in Fremdwährung | 14 835 | 14 914 | -79 |
| Total bei Dritten | 369 138 | 1 153 468 | -784 331 |

Werte in 1 000 Franken

4.8 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.8.1.1 Zins- und Diskontertrag

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken | 9 167 | 32 656 | - 23 489 |
| Zinsertrag aus Kundenausleihungen | 545 352 | 598 418 | - 53 066 |
| Zinsertrag aus übrigen Forderungen | 285 | 929 | - 644 |
| Kreditkommissionen | 4 210 | 3 969 | 241 |
| Ertrag aus dem Wechselinkasso | 330 | 172 | 158 |
| Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen | 527 | - 776 | 1 303 |
| Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften | 0 | 33 361 | - 33 361 |
| Total | 559 872 | 668 730 | - 108 858 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Zinsertrag aus Finanzanlagen | 41 317 | 28 307 | 13 010 |
| Dividendertrag aus Finanzanlagen | 1 553 | 1 671 | - 118 |
| Total | 42 870 | 29 978 | 12 892 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.1.3 Zinsaufwand

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken | 5 532 | 23 574 | - 18 042 |
| Zinsaufwand aus Kundengeldern | 116 438 | 195 393 | - 78 955 |
| Zinsaufwand aus Kassenobligationen | 14 575 | 13 984 | 591 |
| Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 137 688 | 153 541 | - 15 853 |
| Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen | 186 | 505 | - 319 |
| Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften | 13 123 | 0 | 13 123 |
| Total | 287 542 | 386 998 | - 99 456 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 362 | 2 409 | - 47 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 93 382 | 111 654 | - 18 272 |
| Fondsgeschäft | 33 370 | 39 357 | -5 986 |
| Administrationspauschale | 15 198 | 17 851 | -2 653 |
| Courtage | 26 482 | 31 811 | -5 329 |
| Vermögensverwaltung | 13 166 | 15 949 | -2 784 |
| Treuhandkonti | 1 410 | 4 083 | -2 674 |
| Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft | 3 756 | 2 602 | 1 154 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 14 235 | 13 749 | 485 |
| Kartenerträge | 5 978 | 5 517 | 461 |
| Schrankfachmieten | 994 | 999 | -5 |
| Kontoführungsspesen | 6 706 | 6 677 | 29 |
| Übriges Dienstleistungsgeschäft | 556 | 555 | 1 |
| Kommissionsaufwand | - 12 968 | - 12 876 | - 93 |
| Total | 97 010 | 114 937 | - 17 926 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel | 23 988 | 33 094 | - 9 106 |
| Wertschriftenhandel | 5 101 | 298 | 4 804 |
| Übriger Handelserfolg | 863 | 186 | 676 |
| Total | 29 952 | 33 579 | - 3 627 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.4 Personalaufwand

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Gehälter und Zulagen | 116 764 | 117 393 | - 630 |
| Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.) | 7 729 | 7 566 | 162 |
| Vorsorgeaufwand | 12 759 | 12 267 | 492 |
| Aus- und Weiterbildung | 1 419 | 1 457 | - 38 |
| Übriger Personalaufwand | 7 407 | 7 025 | 381 |
| Total | 146 077 | 145 709 | 368 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.5 Sachaufwand

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Raumaufwand | 7 162 | 7 287 | - 126 |
| Informatikaufwand | 31 615 | 34 432 | - 2 817 |
| Drittleistungen | 6 444 | 6 438 | 6 |
| Post-/ Telefongebühren / Transporte | 3 489 | 3 555 | - 66 |
| Marketing / Kommunikation | 9 192 | 7 847 | 1 346 |
| Emissionsaufwand | 2 383 | 60 | 2 323 |
| Übriger Sachaufwand | 9 476 | 9 212 | 264 |
| Total | 69 761 | 68 830 | 930 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Abschreibungen auf Beteiligungen | 50 | 6 | 44 |
| Abschreibungen auf Bankgebäuden | 2 062 | 2 078 | - 16 |
| Abschreibungen auf anderen Liegenschaften | 27 | 27 | 0 |
| Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen | 9 731 | 35 406 | - 25 676 |
| Total | 11 870 | 37 518 | - 25 648 |

Werte in 1 000 Franken

Gemäss bankinternen Bestimmungen wurden die im Zusammenhang mit dem IT-Migrationsprojekt anfallenden Projektausgaben mit Ausnahme der Fremdlizenzkosten avaloq sofort über die Position Abschreibungen auf übrige Sachanlagen abgeschrieben.

4.8.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| Rückstellungen für Ausfallrisiken | 13 118 | 5 402 | 7 717 |
| davon Einzelrückstellungen | 6 640 ¹⁾ | 4 765 ²⁾ | 1 875 |
| davon pauschalierte Einzelrückstellungen | 84 | 312 | - 228 |
| davon Pauschalrückstellungen | 6 015 | 273 | 5 742 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | 290 | 18 | 272 |
| davon nicht wertberichtigte Kreditverluste | 88 | 33 | 55 |
| Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften | 0 | 0 | 0 |
| Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen | 4 500 | 0 | 4 500 |
| Rückstellungen für übrige Risiken | 2 252 | 17 417 | - 15 166 |
| Total | 19 870 | 22 819 | - 2 949 |

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ davon 107 945.70 Franken an die Einlagensicherung der Schweizer Banken und Effekthändler

²⁾ davon 377 205.30 Franken an die Einlagensicherung der Schweizer Banken und Effekthändler

4.8.8 Ausserordentlicher Ertrag

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|--------------|---------------|-----------------|
| Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen | 192 | 9 | 183 |
| Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen | 0 | 146 | - 146 |
| Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 1 000 | 21 000 | - 20 000 |
| Nicht wiederkehrender Ertrag | 2 | 0 | 2 |
| Total | 1 194 | 21 155 | - 19 961 |

Werte in 1 000 Franken

Die LUKB öffnete in den Jahren 2004 / 2005 Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration von total 47 Millionen Franken, welche zur Finanzierung der IT-Migration dienen. Von diesem Betrag wurde im Geschäftsjahr 2009 eine vierte Tranche von 1.0 Millionen Franken (2008: 21 Millionen Franken, 2007: 20.4 Millionen Franken, 2006: 4.0 Millionen Franken) zur Teilfinanzierung der unter Abschreibungen auf Anlagevermögen ausgewiesenen Projektkosten (siehe Tabelle 4.8.6) aufgelöst. Per Ende 2009 bestehen noch Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt von 0.6 Millionen Franken.

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

4.8.9 Ausserordentlicher Aufwand

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|-------------------------------|----------|----------|-------------|
| Nicht wiederkehrender Aufwand | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1 000 Franken

4.8.10 Steuern

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Laufende Ertragssteuern | 30 694 | 31 229 | - 534 |
| Laufende Kapitalsteuern | 3 619 | 3 439 | 180 |
| Total laufende Steuern | 34 313 | 34 667 | - 354 |
| Latente Steuern | 0 | - 76 | 76 |
| Total Steueraufwand | 34 313 | 34 591 | - 278 |
| Rückstellungen für latente Steuern | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1 000 Franken

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

4.8.11 Unternehmensgewinn

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Konzerngewinn publiziert | 140 745 | 143 256 | - 2 511 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 | 25 000 | 0 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 165 745 | 168 256 | - 2 511 |
| Steuern | 34 313 | 34 591 | - 278 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte | 200 058 | 202 847 | - 2 789 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte | 1 729 | 2 321 | - 592 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte | 201 787 | 205 168 | - 3 382 |

Werte in 1 000 Franken

4.9 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

4.9.1 Anrechenbare und erforderliche Eigenmittel

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|----------------|----------------|
| Bruttokernkapital | 1 710.1 | 1 636.0 |
| davon Minderheitsanteile | 0.0 | 0.0 |
| davon «innovative» Instrumente | 0.0 | 0.0 |
| Elemente, die vom Kernkapital abzuziehen sind | - 20.4 | - 21.3 |
| Anrechenbares Kernkapital | 1 689.7 | 1 614.7 |
| Ergänzendes Kapital und Zusatzkapital | 0.0 | 0.0 |
| Übrige Abzüge vom Gesamtkapital | 0.0 | 0.0 |
| Anrechenbare Eigenmittel | 1 689.7 | 1 614.7 |
| Kreditrisiko (nach Schweizer Standardansatz) | 889.4 | 839.2 |
| davon Kursrisiko bez. der Beteiligungstitel im Bankenbuch | 8.9 | 8.6 |
| Nicht gegenparteibezogene Risiken (nach Schweizer Standardansatz) | 35.3 | 35.6 |
| Marktrisiko (nach Marktrisiko-Standardansatz) | 15.1 | 10.6 |
| davon Zinsinstrumente | 6.5 | 3.6 |
| davon auf Beteiligungstitel | 1.6 | 2.2 |
| davon auf Devisen und Edelmetalle | 4.3 | 2.9 |
| davon auf Rohstoffe | 2.4 | 1.5 |
| Operationelles Risiko (nach Basisindikatoransatz) | 68.3 | 67.7 |
| Erforderliche Eigenmittel brutto | 1 008.2 | 953.1 |
| Reduktion wegen Staatsgarantie | - 124.3 | - 117.7 |
| Erforderliche Eigenmittel netto | 883.8 | 835.4 |
| Eigenmittel-Deckungsgrad netto | in % | 191.2 |
| | | 193.3 |

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 ²⁾ | Unter- nehmen | Privatkun- den und Kleinunter- nehmen | Übrige Positionen | Total |
|---|---|------------------------------------|--|------------------|--|----------------------|-----------------|
| Kreditengagements¹⁾ | | | | | | | |
| Bilanzpositionen | | | | | | | |
| Forderungen gegenüber Banken | 0.0 | 1 586.9 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1 586.9 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 0.0 | 0.0 | 540.7 | 1 097.1 | 1 750.7 | 0.0 | 3 388.5 |
| Hypothekarforderungen | 0.0 | 0.0 | 126.5 | 665.1 | 15 073.8 | 0.0 | 15 865.5 |
| Schuldtitel in den Finanzanlagen | 41.1 | 227.4 | 132.3 | 1 275.7 | 0.0 | 0.0 | 1 676.5 |
| Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ³⁾ | 0.4 | 25.8 | 1.5 | 10.5 | 1.1 | 4.4 | 43.8 |
| Positive Wiederbeschaffungswerte | | | | | | | |
| Derivate | 0.0 | 675.9 | 0.0 | 29.4 | 4.7 | 3.1 | 713.1 |
| Total Bilanzpositionen | 41.5 | 2 516.0 | 801.0 | 3 077.7 | 16 830.4 | 7.6 | 23 274.3 |
| Vorjahr | 48.0 | 3 335.8 | 750.5 | 2 116.3 | 15 929.5 | 14.2 | 22 194.2 |
| Ausserbilanzpositionen | | | | | | | |
| Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite | 0.6 | 7.8 | 0.5 | 110.7 | 122.6 | 0.0 | 242.1 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 0.0 | 55.6 | 0.7 | 6.2 | 51.5 | 0.4 | 114.3 |
| Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 35.3 | 0.0 | 0.0 | 35.3 |
| Add-ons Derivate | 0.0 | 301.2 | 0.0 | 58.6 | 1.6 | 0.0 | 361.3 |
| Total Ausserbilanzpositionen | 0.6 | 364.6 | 1.2 | 210.7 | 175.6 | 0.4 | 753.0 |
| Vorjahr | 0.9 | 337.1 | 0.6 | 60.9 | 240.2 | 0.2 | 639.8 |

Werte in Millionen Franken

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

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

³⁾ 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 |
|--|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Kreditengagements¹⁾ | | | | | |
| Bilanzpositionen | | | | | |
| Forderungen gegenüber Banken | 812.1 | 0.0 | 0.0 | 774.8 | 1 586.9 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 412.0 | 116.4 | 249.0 | 2 611.0 | 3 388.5 |
| Hypothekarforderungen | 0.0 | 0.0 | 15 865.5 | 0.0 | 15 865.5 |
| Schuldtitel in den Finanzanlagen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1 676.5 | 1 676.5 |
| Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ²⁾ | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 43.7 | 43.8 |
| Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate ³⁾ | 27.5 | 0.0 | 0.0 | 685.6 | 713.1 |
| Total Bilanzpositionen | 1 251.6 | 116.4 | 16 114.6 | 5 791.7 | 23 274.3 |
| Vorjahr | 476.5 | 354.1 | 15 005.3 | 6 358.4 | 22 194.2 |
| Ausserbilanzpositionen | | | | | |
| Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite | 37.5 | 0.3 | 34.1 | 170.2 | 242.1 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 6.4 | 0.9 | 39.5 | 67.5 | 114.3 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 35.3 | 35.3 |
| Add-ons Derivate ³⁾ | 54.5 | 0.0 | 0.0 | 306.8 | 361.3 |
| Total Ausserbilanzpositionen | 98.4 | 1.2 | 73.7 | 579.7 | 753.0 |
| Vorjahr | 35.3 | 0.0 | 54.8 | 549.7 | 639.8 |

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Gegenparteigruppen gemäss Eigenmittelverordnung, ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven und Engagements mit Beteiligungcharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

²⁾ Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

³⁾ Die Engagements der derivativen Finanzinstrumente können aus den positiven Wiederbeschaffungswerte 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 |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|------------|-----------------|
| Kreditengagements¹⁾ | | | | | | | | | | |
| Bilanzpositionen | | | | | | | | | | |
| Forderungen gegenüber Banken | 812.1 | 765.8 | 0.0 | 6.7 | 0.0 | 2.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1 586.9 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 263.0 | 0.0 | 629.8 | 711.6 | 360.0 | 1 404.1 | 0.1 | 19.6 | 0.5 | 3 388.5 |
| Hypothekarforderungen | 30.3 | 0.0 | 11 862.2 | 573.8 | 2 621.1 | 773.6 | 0.0 | 4.6 | 0.0 | 15 865.5 |
| Schuldtitle in den Finanzanlagen | 32.2 | 953.3 | 0.0 | 134.2 | 17.6 | 490.1 | 40.1 | 0.0 | 9.0 | 1 676.5 |
| Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ²⁾ | 0.0 | 26.4 | 0.0 | 0.5 | 0.0 | 17.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 43.8 |
| Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate ³⁾ | 25.0 | 498.9 | 1.5 | 84.5 | 93.6 | 9.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 713.1 |
| Total Bilanzpositionen | 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 |
| Vorjahr | 1 880.2 | 1 606.1 | 11 317.1 | 1 579.0 | 2 912.5 | 2 760.6 | 48.7 | 79.5 | 10.6 | 22 194.2 |
| Ausserbilanzpositionen | | | | | | | | | | |
| Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite | 23.6 | 17.6 | 20.3 | 1.6 | 11.8 | 167.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 242.1 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 6.3 | 31.5 | 33.9 | 1.7 | 4.6 | 36.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 114.3 |
| 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 ³⁾ | 0.3 | 272.4 | 0.0 | 44.0 | 38.8 | 5.8 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 361.3 |
| Total Ausserbilanzpositionen | 30.2 | 321.5 | 54.2 | 47.2 | 55.2 | 244.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 753.0 |
| Vorjahr | 4.7 | 223.1 | 1.2 | 103.8 | 42.4 | 264.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 639.8 |

Werte in Millionen Franken

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

²⁾ Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen.

³⁾ Die Engagements der derivativen Finanzinstrumente können aus den positiven Widerbeschaffungswerten und der Add-ons entnommen werden.

4.9.5 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

| | 31.12.08 | 31.03.09 | 30.06.09 | 30.09.09 | 31.12.09 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Sensitivität: | - 5.38 % | - 7.12 % | - 7.19 % | - 6.44 % | - 6.67 % |

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenenerhöhung um 1 %

4.10 Information zum Transparenzgesetz

Die Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrechts bezüglich Offenlegung (Transparenzgesetz, Art. 663b^{bis} und Art. 663c OR) sind im Anhang zum Einzelabschluss, Abschnitt 3.5, Seite 70 f. des Finanzberichts LUKB 2009 ersichtlich.

5. Weitere Informationen

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

| | 2009 | Anteil in % | 2008 | Anteil in % | Veränderung |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|
| Geldmarktpapiere | 7 243 | 0.0 | 3 169 | 0.0 | 4 074 |
| Kassenobligationen | 539 426 | 3.0 | 657 292 | 4.1 | -117 866 |
| Obligationen | 3 872 219 | 21.8 | 3 896 465 | 24.2 | -24 246 |
| Aktien (inkl. PS / GS) | 6 990 377 | 39.4 | 5 850 105 | 36.3 | 1 140 272 |
| Eigene Anlagefonds | 1 833 384 | 10.3 | 1 531 898 | 9.5 | 301 486 |
| Fremde Anlagefonds | 3 959 628 | 22.3 | 3 466 684 | 21.5 | 492 944 |
| Strukturierte Produkte | 305 642 | 1.7 | 312 622 | 1.9 | -6 981 |
| Übrige Wertpapiere | 243 943 | 1.4 | 406 108 | 2.5 | -162 165 |
| Deponierte Wertschriften | 17 751 863 | 100.0 | 16 124 344 | 100.0 | 1 627 518 |
| Global Custody | 430 354 | | 511 688 | | -81 334 |
| Betreute Wertschriften | 18 182 217 | | 16 636 032 | | 1 546 185 |
| Treuhandgeschäfte | 369 138 | | 1 153 468 | | -784 331 |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 18 551 354 | | 17 789 500 | | 761 854 |

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. Damit können diese Vermögenswerte unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) oder als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft im Ausserbilanzgeschäft ausgewiesen werden. Integrierender Bestandteil sind auch von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt. Dabei werden Doppelzählungen eliminiert (erstmalig 2009; die Tabelle wurde gegenüber dem Vorjahr angepasst). Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen werden nicht zu den verwalteten Kundenvermögen gezählt, soweit sie nicht von LUKB-Kunden direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden. 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 2009 4.0 Milliarden Franken (Vorjahresende: 3.9 Milliarden Franken).

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2009 wie folgt entwickelt:

| | 31.12.08 | Geschäftsjahr 2009 | | 31.12.09 |
|---------|----------|--------------------|--------------|----------|
| | | Performance | Nettoneugeld | |
| Bestand | 24 869.3 | 1 240.5 | - 63.1 | 26 046.7 |

Werte in Millionen Franken

5.3 Eigenmittelentwicklung

Die von der FINMA erlassenen Eigenmittelvorschriften schreiben vor, wie hoch der minimale Eigenmittelbestand einer Bank sein muss. Dabei können zur Zeit die Kantonalbanken mit einer unbeschränkten Staatsgarantie einen Kantonalbankenabzug von maximal 12.5 % anwenden. Der Verband Schweizer Kantonalbanken hat bereits im Jahr 2005 dargelegt, dass die Kantonalbanken bereit sind, auf diesen spezifischen Abzug inskünftig zu verzichten. Die Luzerner Kantonalbank hat diesen Verzicht bereits im nachfolgenden Auszug berücksichtigt. Gemäss Art. 125a Abs. 2 der Verordnung über die Eigenmittel und Risikoverteilung für Banken und Effektenhändler wird der Kantonalbankenabzug ab 1. Januar 2010 wie folgt gekürzt: Jahr 2010 auf 8.4 %, Jahr 2011 auf 4.2 %. Ab dem Jahr 2012 ist kein Kantonalbankenabzug mehr möglich.

Die Luzerner Kantonalbank hat in der Vergangenheit eine zweckgebundene Reserve für allgemeine Bankrisiken zur Finanzierung der Projektkosten «IT-Migration» gebildet. Diese Reserve beträgt per 31.12.2009 noch 0.6 Millionen Franken (Vorjahresende: 1.6 Millionen Franken). Gemäss gesetzlichen Vorgaben könnte diese Reserve als Eigenmittelbestandteil angerechnet werden. Die Luzerner Kantonalbank verzichtet im nachfolgenden Auszug auf deren Anrechnung.

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

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|----------------|----------------|
| Erforderliche Eigene Mittel (netto) | 883 824 | 835 421 |
| Abzug für Kantonalbanken | 124 348 | 117 704 |
| Erforderliche Eigene Mittel (brutto) | 1 008 172 | 953 125 |
| Anrechenbare Eigene Mittel brutto | 1 689 691 | 1 614 728 |
| ./.. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt | 600 | 1 600 |
| Anrechenbare Eigene Mittel netto | 1 689 091 | 1 613 128 |
| Eigenmittelüberdeckung | 680 919 | 660 003 |
| Eigenmittelüberdeckung in % der erforderlichen Eigenen Mittel (netto) | 67.5 | 69.2 |

Werte in 1 000 Franken

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

Im gesetzlichen Eigenmittelausweis wurde ohne die obigen Korrekturen per 31.12.2009 eine Überdeckung von 806 Millionen Franken ausgewiesen, womit der Nettoeigenmittelbedarf um 91.2 % (Vorjahr: 93.3 %) übertroffen wurde (gemäss Tabelle 4.9.1).

5.4 Quartalsabschlüsse 2009

| | Periodenabschluss, endend per | | | |
|--|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.09 | 30.06.09 | 30.09.09 | 31.12.09 |
| Zins- und Diskontertrag | 150 981 | 286 569 | 424 256 | 559 872 |
| Zins- und Dividenden-Ertrag aus Finanzanlagen | 8 631 | 19 871 | 31 468 | 42 870 |
| Zinsaufwand | - 77 948 | - 145 844 | - 218 783 | - 287 542 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 81 664 | 160 597 | 236 940 | 315 200 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 556 | 1 127 | 1 779 | 2 362 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 24 115 | 47 266 | 69 125 | 93 382 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 3 284 | 6 588 | 9 953 | 14 235 |
| Kommissionsaufwand | - 3 174 | - 6 007 | - 9 153 | - 12 968 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 24 780 | 48 975 | 71 704 | 97 010 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 8 028 | 15 807 | 23 426 | 29 952 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 12 | 1 862 | 2 143 | 2 274 |
| Beteiligungsertrag | 690 | 1 309 | 2 811 | 3 283 |
| Liegenschaftenerfolg | 813 | 1 626 | 2 439 | 3 564 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 769 | 554 | 2 225 | 2 449 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | - 2 935 | - 785 | - 41 | - 41 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | - 651 | 4 567 | 9 577 | 11 530 |
| Bruttoerfolg | 113 821 | 229 946 | 341 647 | 453 692 |
| Personalaufwand | - 37 091 | - 74 139 | - 111 050 | - 146 077 |
| Sachaufwand | - 17 750 | - 35 405 | - 52 322 | - 69 761 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 1 452 | - 2 844 | - 4 330 | - 5 522 |
| Geschäftsaufwand | - 56 293 | - 112 387 | - 167 702 | - 221 359 |
| Bruttogewinn | 57 527 | 117 558 | 173 945 | 232 333 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | - 2 959 | - 5 702 | - 8 904 | - 11 870 |
| Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill) | - 432 | - 864 | - 1 297 | - 1 729 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | - 1 842 | - 8 431 | - 5 246 | - 19 870 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 52 294 | 102 561 | 158 498 | 198 864 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 110 | 1 110 | 1 116 | 1 194 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 53 404 | 103 671 | 159 614 | 200 058 |
| Steuern | - 8 803 | - 17 442 | - 26 580 | - 34 313 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 44 600 | 86 229 | 133 034 | 165 745 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 9 500 | - 16 000 | - 22 500 | - 25 000 |
| Konzerngewinn | 35 100 | 70 229 | 110 534 | 140 745 |
| | 31.03.09 | 30.06.09 | 30.09.09 | 31.12.09 |
| Bilanzsumme | 24 264 747 | 23 720 162 | 23 882 637 | 23 998 045 |
| Kundenausleihungen | 18 392 045 | 18 771 272 | 18 960 637 | 19 254 036 |
| Kundenverpflichtungen | 20 074 683 | 19 641 660 | 20 098 420 | 19 691 250 |
| Eigenkapital | 1 677 853 | 1 725 061 | 1 773 858 | 1 803 246 |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 17 108 037 | 17 920 229 | 18 715 911 | 18 551 354 |

Werte in 1 000 Franken

5.5 Kennzahlen

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|------------|------------|-------------|
| BIZ-Quoten | | | |
| BIZ Tier 1 Ratio | 13.3 % | 13.3 % | |
| Eigenkapitalrendite (Return on Equity) | | | |
| (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte / Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken) | | | |
| Eigenkapital *: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung) | 1 802 646 | 1 715 351 | 87 296 |
| Eigenkapital *: Jahresdurchschnittsbestand * (ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken) | 1 716 499 | 1 643 596 | 72 903 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte | 201 787 | 205 168 | - 3 382 |
| Eigenkapitalrendite | 11.8 % | 12.5 % | |
| Cost Income Ratio | | | |
| Cost Income Ratio im engeren Sinne | | | |
| (Geschäftsaufwand / Bruttoerfolg) | | | |
| Geschäftsaufwand | 221 359 | 219 983 | 1 377 |
| Bruttoerfolg | 453 692 | 464 332 | - 10 640 |
| Cost Income Ratio im engeren Sinne | 48.8 % | 47.4 % | |
| Cost Income Ratio im weiteren Sinne | | | |
| [(Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen) / Bruttoerfolg] | | | |
| Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen | 233 229 | 257 500 | - 24 271 |
| Bruttoerfolg | 453 692 | 464 332 | - 10 640 |
| Cost Income Ratio im weiteren Sinne | 51.4 % | 55.5 % | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen | | | |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden | 259 092 | 257 943 | 1 150 |
| Kundenausleihungen | 19 254 036 | 18 009 278 | 1 244 758 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen | 1.3 % | 1.4 % | |

Werte in 1 000 Franken

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|-----------|-----------|-------------|
| Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt) | | | |
| Total Mitarbeitende Jahresende | 1 000.6 | 983.1 | 17.5 |
| Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt | 998.9 | 988.1 | 10.8 |
| E-Banking | | | |
| E-Banking-Verträge | 63 312 | 53 465 | 9 847 |
| Anzahl Transaktionen | 8 649 719 | 7 810 782 | 838 937 |
| Geschäftsstellen | | | |
| Regionalsitze LUKB | 8 | 8 | 0 |
| Zweigstellen LUKB | 18 | 18 | 0 |
| Vertretung LUKB Tessin | 1 | 1 | 0 |
| Adler & Co. Privatbank AG | 2 | 2 | 0 |

6. Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG, Luzern



Zürich, 4. März 2010

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 2009 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 2009 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

Christoph Meister
Zugelassener Revisionsexperte

Marianne Müller
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitende Revisorin)

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

Stammhaus LUKB

| | Seite |
|--|-----------|
| 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung) | 63 |
| 2. Erfolgsrechnung | 64 |
| 3. Anhang | 65 |
| 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 Schuld- und Beteiligungstitel | 65 |
| 3.1.5 Reserven für allgemeine Bankrisiken | 65 |
| 3.1.6 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze | 65 |
| 3.1.7 Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement | 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 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 Vergütungen 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 Marktunübliche 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 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 4. | Gewinnverwendung | 76 |
| 4.1 | Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung | 76 |
| 4.2 | Dividendenausschüttung | 76 |
| 5. | Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung | 77 |

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

| | 31.12.09 | 31.12.08 | Veränderung | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | | | absolut | in % |
| Aktiven | | | | |
| Flüssige Mittel | 299 290 | 152 426 | 146 864 | 96.4 |
| Forderungen aus Geldmarktpapieren | 3 371 | 6 584 | - 3 212 | - 48.8 |
| Forderungen gegenüber Banken | 1 520 918 | 2 130 119 | - 609 201 | - 28.6 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 3 330 716 | 3 264 005 | 66 711 | 2.0 |
| Hypothekarforderungen | 15 865 519 | 14 647 212 | 1 218 307 | 8.3 |
| Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen | 16 784 | 15 732 | 1 053 | 6.7 |
| Finanzanlagen | 1 751 408 | 1 135 147 | 616 261 | 54.3 |
| Beteiligungen | 23 375 | 22 453 | 922 | 4.1 |
| Sachanlagen | 148 888 | 147 606 | 1 281 | 0.9 |
| Rechnungsabgrenzungen | 31 808 | 27 654 | 4 154 | 15.0 |
| Sonstige Aktiven | 749 854 | 906 844 | - 156 990 | - 17.3 |
| Total Aktiven | 23 741 932 | 22 455 783 | 1 286 149 | 5.7 |
| davon total nachrangige Forderungen | 1 910 | 9 036 | - 7 126 | - 78.9 |
| davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften | 9 909 | 40 793 | - 30 884 | - 75.7 |
| davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern | 9 125 | 9 265 | - 140 | - 1.5 |
| Passiven | | | | |
| Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren | 444 | 159 | 285 | 179.9 |
| Verpflichtungen gegenüber Banken | 1 406 202 | 820 313 | 585 889 | 71.4 |
| Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform | 9 598 474 | 7 733 134 | 1 865 340 | 24.1 |
| Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden | 5 185 044 | 5 877 793 | - 692 750 | - 11.8 |
| Kassenobligationen | 485 268 | 650 074 | - 164 806 | - 25.4 |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen | 4 091 500 | 4 270 500 | - 179 000 | - 4.2 |
| Rechnungsabgrenzungen | 115 638 | 140 546 | - 24 908 | - 17.7 |
| Sonstige Passiven | 758 805 | 957 171 | - 198 366 | - 20.7 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen | 316 927 | 313 087 | 3 840 | 1.2 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 470 149 | 446 149 | 24 000 | 5.4 |
| Aktienkapital | 357 000 | 357 000 | 0 | 0.0 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 341 781 | 334 781 | 7 000 | 2.1 |
| Andere Reserven | 397 610 | 339 000 | 58 610 | 17.3 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 63 643 | 64 253 | - 610 | - 0.9 |
| Gewinnvortrag | 1 823 | 1 265 | 558 | 44.1 |
| Jahresgewinn | 151 624 | 150 558 | 1 066 | 0.7 |
| Total Passiven | 23 741 932 | 22 455 783 | 1 286 149 | 5.7 |
| davon total nachrangige Verpflichtungen | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften | 73 620 | 49 764 | 23 856 | 47.9 |
| davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern | 14 035 | 28 260 | - 14 225 | - 50.3 |
| Ausserbilanzgeschäfte | | | | |
| Wertschriften- und Treuhandanlagen | 15 692 095 | 14 925 630 | 766 465 | 5.1 |
| davon Treuhandgeschäfte | 149 866 | 587 598 | - 437 732 | - 74.5 |
| Eventualverpflichtungen | 249 550 | 292 308 | - 42 758 | - 14.6 |
| Unwiderrufliche Zusagen | 455 662 | 351 309 | 104 353 | 29.7 |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 28 204 | 28 204 | 0 | 0.0 |
| Verpflichtungskredite | 2 629 | 31 | 2 598 | 8 385.9 |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| - positive Wiederbeschaffungswerte | 345 710 | 615 635 | - 269 925 | - 43.8 |
| - negative Wiederbeschaffungswerte | 344 553 | 601 479 | - 256 926 | - 42.7 |
| - Kontraktvolumen | 26 344 960 | 25 337 468 | 1'007 492 | 4.0 |

Werte in 1 000 Franken

2. Erfolgsrechnung

| | 01.01. – 31.12.09 | 01.01. – 31.12.08 | Veränderung | |
|--|----------------------|----------------------|-----------------|--------------|
| | | | absolut | in % |
| Zins- und Diskontertrag | 558 491 | 664 369 | -105 878 | -15.9 |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen | 44 376 | 30 761 | 13 615 | 44.3 |
| Zinsaufwand | - 287 568 | - 386 587 | 99 019 | - 25.6 |
| Erfolg aus dem Zinsengeschäft | 315 299 | 308 543 | 6 756 | 2.2 |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft | 2 308 | 2 321 | -13 | -0.5 |
| Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft | 68 276 | 79 858 | -11 582 | -14.5 |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft | 13 962 | 13 486 | 476 | 3.5 |
| Kommissionsaufwand | -11 152 | -10 600 | - 552 | 5.2 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft | 73 394 | 85 065 | - 11 670 | -13.7 |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft | 27 441 | 30 046 | - 2 605 | - 8.7 |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen | 3 273 | 2 431 | 843 | 34.7 |
| Beteiligungsertrag | 6 783 | 13 629 | - 6 845 | - 50.2 |
| Liegenschaftenerfolg | 3 564 | 3 385 | 179 | 5.3 |
| Anderer ordentlicher Ertrag | 4 065 | 3 711 | 354 | 9.5 |
| Anderer ordentlicher Aufwand | 0 | - 8 722 | 8 722 | -100.0 |
| Übriger ordentlicher Erfolg | 17 685 | 14 433 | 3 253 | 22.5 |
| Bruttoerfolg | 433 820 | 438 087 | - 4 267 | -1.0 |
| Personalaufwand | -127 718 | -125 793 | -1 925 | 1.5 |
| Sachaufwand | - 62 249 | - 62 166 | - 83 | 0.1 |
| Abgeltung Staatsgarantie | - 5 522 | - 5 443 | - 79 | 1.4 |
| Geschäftsaufwand | -195 489 | -193 403 | - 2 086 | 1.1 |
| Bruttogewinn | 238 331 | 244 684 | - 6 353 | - 2.6 |
| Abschreibungen auf dem Anlagevermögen | -11 050 | - 36 515 | 25 465 | - 69.7 |
| Abschreibungen auf zu konsolidierende Beteiligungen | 0 | - 3 000 | 3 000 | -100.0 |
| Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste | -18 569 | -16 566 | - 2 004 | 12.1 |
| Betriebsgewinn (Zwischenergebnis) | 208 712 | 188 604 | 20 108 | 10.7 |
| Ausserordentlicher Ertrag | 1 882 | 21 155 | -19 274 | - 91.1 |
| Ausserordentlicher Aufwand | 0 | 0 | 0 | 0.0 |
| Unternehmensgewinn vor Steuern | 210 594 | 209 759 | 835 | 0.4 |
| Steuern | - 33 969 | - 34 201 | 232 | - 0.7 |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 176 624 | 175 558 | 1 066 | 0.6 |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | - 25 000 | - 25 000 | 0 | 0.0 |
| Jahresgewinn | 151 624 | 150 558 | 1 066 | 0.7 |

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 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 Schuld- und Beteiligungstitel

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

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.

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

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | Buchwert | Effektive Verpflichtung | Buchwert | Effektive Verpflichtung |
| Eigene Wertschriften | 251 576 | 0 | 262 256 | 0 |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 2 304 519 | 1 546 000 | 2 299 827 | 1 775 000 |
| Total verpfändete Aktiven | 2 556 095 | 1 546 000 | 2 562 083 | 1 775 000 |
| Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt | 0 | 0 | 0 | 0 |

Werte in 1 000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|---------|-----------|-------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften | 812 074 | 1 556 145 | - 744 071 |
| 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 | 812 191 | 1 556 569 | - 744 379 |
| 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

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|--------|--------|-------------|
| Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank | 36 112 | 46 125 | - 10 013 |

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 2008 | Zweck- konforme Verwen- dungen | Änderung der Zweck- bestimmung (Umbuch- ungen) | Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen | Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung | Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung | Stand Ende 2009 |
|---|-----------------------|---|--|--|---|---|-----------------------|
| Rückstellungen für latente Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken) | 256 352 | 12 790 | 0 | 3 260 | 13 574 | 1 623 | 258 773 |
| davon Einzelrückstellungen | 168 049 | 12 572 | 0 | 3 260 | 7 066 | 1 623 | 164 180 |
| davon pauschalierte Einzelrückstellungen | 495 | 217 | 0 | 0 | 84 | 0 | 362 |
| davon Pauschalrückstellungen | 87 781 | 0 | 0 | 0 | 6 133 | 0 | 93 914 |
| davon Rückstellungen für Länderrisiken | 27 | 0 | 0 | 0 | 290 | 0 | 317 |
| Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Restrukturierungsrückstellungen | 5 265 | 0 | 0 | 0 | 879 | 0 | 6 144 |
| Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen | 4 735 | 204 | 0 | 0 | 286 | 0 | 4 816 |
| Übrige Rückstellungen | 46 736 | 398 | 0 | 1 547 | 1 710 | 2 400 | 47 194 |
| Total Wertberichtigungen und Rückstellungen | 313 087 | 13 392 | 0 | 4 806 | 16 449 | 4 023 | 316 927 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 1 600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 000 | 600 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 444 549 | 0 | 0 | 0 | 25 000 | 0 | 469 549 |
| Total Reserven für allgemeine Bankrisiken | 446 149 | 0 | 0 | 0 | 25 000 | 1 000 | 470 149 |

Werte in 1 000 Franken

3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

| | 2009 | | | 2008 | | |
|---------------|-----------------------------|-----------|--|-----------------------------|-----------|--|
| | 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

| | 2009 Nominal- wert | 2009 Anteil in % | 2008 Nominal- wert | 2008 Anteil in % |
|---------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| Kanton Luzern | 223 395 | 62.6 | 223 395 | 62.6 |

Werte in 1 000 Franken

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

| | 2009 |
|--|------------------|
| Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres | |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 334 781 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 64 253 |
| Andere Reserven | 339 000 |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken | 446 149 |
| Gewinnvortrag | 1 265 |
| Jahresgewinn 2008 | 150 558 |
| Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 693 005 |
| - Dividende auf das Aktienkapital | - 85 000 |
| + Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt | 25 000 |
| - Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | - 1 000 |
| + Jahresgewinn 2009 | 151 624 |
| Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung) | 1 783 630 |
| Einbezahltes Aktienkapital | 357 000 |
| Allgemeine gesetzliche Reserve | 341 781 |
| Reserve für eigene Beteiligungstitel | 63 643 |
| Andere Reserven | 397 610 |
| Reserve für allgemeine Bankrisiken | 470 149 |
| Gewinnvortrag | 1 823 |
| Jahresgewinn 2009 | 151 624 |

Werte in 1 000 Franken

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

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|
| Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 104 623 | 96 944 | 7 680 |
| Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften | 91 695 | 147 866 | - 56 171 |
| Organkredite * | 14 438 | 15 727 | - 1 288 |

Werte in 1 000 Franken

* 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 Treuhandgeschäfte

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Treuhandanlagen in CHF | 0 | 128 719 | - 128 719 |
| Treuhandkredite in CHF | 0 | 0 | 0 |
| Treuhandanlagen in Fremdwährung | 135 031 | 443 965 | - 308 934 |
| Treuhandkredite in Fremdwährung | 14 835 | 14 914 | - 79 |
| Total bei Dritten | 149 866 | 587 598 | - 437 732 |

Werte in 1 000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel | 21 070 | 29 583 | - 8 513 |
| Wertschriftenhandel | 5 508 | 277 | 5 231 |
| davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln | 429 | - 21 | 450 |
| Übriger Handelserfolg | 863 | 186 | 676 |
| Total | 27 441 | 30 046 | - 2 605 |

Werte in 1 000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|--|--------------|---------------|-----------------|
| Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen | 192 | 9 | 183 |
| Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen | 690 | 146 | 544 |
| Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration | 1 000 | 21 000 | - 20 000 |
| Nicht wiederkehrender Ertrag | 0 | 0 | 0 |
| Total | 1 882 | 21 155 | - 19 274 |

Werte in 1 000 Franken

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

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

| | 2009 | 2008 | Veränderung |
|-------------------------------|----------|----------|-------------|
| Nicht wiederkehrender Aufwand | 0 | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 |

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^{bis} 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 Verwaltungsrats wurden für die Geschäftsjahre 2009 und 2008 folgende Vergütungen geleistet:

| | | Barent- schädi- gung (brutto) fix | Barent- schädi- gung (brutto) variabel | Aktien variabel | Optionen variabel | Total Brutto- entschädi- gung | Entgelt für zusätz- liche Leis- tungen | Total Personal- aufwand |
|--|-------------------------------|---|--|--------------------|----------------------|--|---|-------------------------------|
| | | | | 1) | 2) | | 3), 4), 5) | |
| Bemerkungen | | | | | | | | |
| Fritz Studer | 2009 ^{A), I)} | 144 000 | 50 000 | 49 117 | 4 601 | 247 718 | 0 | 247 718 |
| | 2008 ^{A)} | 144 000 | 50 000 | 50 058 | 3 888 | 247 946 | 0 | 247 946 |
| Angelika Albisser-Kroll | 2009 ^{I)} | 14 167 | | 3 884 | 364 | 18 414 | 0 | 18 414 |
| | 2008 | 34 000 | | 9 270 | 720 | 43 990 | 0 | 43 990 |
| Mark Bachmann | 2009 ^{H)} | 61 000 | | 16 220 | 1 519 | 78 739 | 0 | 78 739 |
| | 2008 ^{B)} | 52 000 | | 14 214 | 1 104 | 67 318 | 0 | 67 318 |
| Dr. Hanspeter Balmer | 2009 ^{C), F)} | 80 000 | | 21 474 | 2 012 | 103 486 | 0 | 103 486 |
| | 2008 ^{C), F)} | 80 000 | | 21 836 | 1 696 | 103 532 | 0 | 103 532 |
| Elvira Bieri | 2009 ^{B)} | 52 000 | | 13 935 | 1 305 | 67 241 | 0 | 67 241 |
| | 2008 ^{B)} | 52 000 | | 14 214 | 1 104 | 67 318 | 0 | 67 318 |
| Josef Felder | 2009 ^{I)} | 52 000 | | 13 935 | 1 305 | 67 241 | 0 | 67 241 |
| | 2008 ^{K)} | 19 833 | | 5 562 | 432 | 25 827 | 0 | 25 827 |
| Adrian Gut | 2009 ^{E)} | 61 000 | | 16 220 | 1 519 | 78 739 | 0 | 78 739 |
| | 2008 ^{K)} | 19 833 | | 5 562 | 432 | 25 827 | 0 | 25 827 |
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler | 2009 ^{D)} | 61 000 | | 16 220 | 1 519 | 78 739 | 0 | 78 739 |
| | 2008 ^{D)} | 61 000 | | 16 686 | 1 296 | 78 982 | 0 | 78 982 |
| Dr. Franz Mattmann | 2009 ^{G)} | 61 000 | | 16 220 | 1 519 | 78 739 | 3 000 | 81 739 |
| | 2008 ^{F)} | 70 000 | | 19 158 | 1 488 | 90 646 | 3 000 | 93 646 |
| Thomas Rohrer | 2009 | n.a. | | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | 2008 ^{J)} | 14 167 | | 3 914 | 304 | 18 385 | 0 | 18 385 |
| Fritz Wyss | 2009 | n.a. | | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | 2008 ^{J)} | 14 167 | | 3 914 | 304 | 18 385 | 0 | 18 385 |
| Total Mitglieder Verwaltungsrat | 2009 | 586 167 | 50 000 | 167 225 | 15 665 | 819 056 | 3 000 | 822 056 |
| | 2008 | 561 000 | 50 000 | 164 388 | 12 768 | 788 156 | 3 000 | 791 156 |
| Total nahestehende Personen | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Werte in Franken

A) Präsident Verwaltungsrat und Präsident Leitungsausschuss

B) Mitglied Prüfungsausschuss

C) Vizepräsident Verwaltungsrat

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 bis GV 2008 vom 28.05.2008

K) Mitglied VR seit GV 2008 vom 28.05.2008

L) Mitglied VR bis GV 2009 vom 27.05.2009

Bemerkungen:

¹⁾ Aktien: Anrechnung zu dem unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 228.45 Franken(2009) bzw. 206.25 Franken (2008).

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 2009 zugeteilten Optionen haben 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. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten Optionen haben dabei per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 15.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 249.35 Franken (Durchschnittskurs Januar 2009), sind bis 26.03.2013 gesperrt und verfallen per 25.03.2016. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zu Lasten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.

³⁾ Pauschalentschädigung für Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank

⁴⁾ Spesen und Auslagen, soweit steuerpflichtig. Rückerstattungen von direkt durch das Verwaltungsratsmitglied im Zusammenhang mit seiner Bankfunktion bezahlte Auslagen werden nicht ausgewiesen.

⁵⁾ 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 2009 und 2008 folgende Vergütungen geleistet:

| Bemerkung | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | B. Kobler, CEO | GL total | B. Kobler, CEO | GL total |
| Barvergütung | | | | |
| Fixsalar | 470 002 | 1 861 691 | 470 002 | 1 845 025 |
| Variables Salär | 214 000 | 822 000 | 215 000 | 827 000 |
| Aktien/Optionen | | | | |
| Aktien im Rahmen variable Entschädigung | 1) ¹⁾ 151 234 | 498 478 | 155 306 | 511 706 |
| Optionen im Rahmen variable Entschädigung | 2) ²⁾ 14 167 | 46 695 | 12 048 | 39 696 |
| Total variable und fixe Entschädigung | 849 403 | 3 228 864 | 852 356 | 3 223 427 |
| Auslagenersatz, Sachleistungen, Spesen | 3), 4) ^{3), 4)} 18 459 | 47 296 | 3 423 | 16 544 |
| Aufwendungen für Alters- und Risikoversorge | | | | |
| davon Pensionskasse und Ergänzungsversicherung | 5) ⁵⁾ 158 098 | 625 306 | 151 949 | 623 826 |
| davon Rückstellungsöffnung für vertragliche Pensionierung mit 60 Jahren | 6) ⁶⁾ 22 690 | 101 687 | 22 690 | 109 617 |
| Dienstaltersgeschenk | 7) ⁷⁾ 0 | 0 | 18 077 | 63 847 |
| Vertragliche Lohnnachzahlungspflicht inkl. Alters-/ Risikoversorge | 8) ⁸⁾ 0 | 124 697 | 0 | 200 479 |
| Vertragliche Sonderzahlungen infolge Eintritt | 9) ⁹⁾ 0 | 59 410 | 0 | 0 |
| Sonstige Leistungen | | | | |
| Betriebliche Kinderzulagen | 3 000 | 13 800 | 3 300 | 13 500 |
| Aktien im Rahmen freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm | 0 | 0 | 1 272 | 6 360 |
| Total Personalnebenkosten | 202 247 | 972 196 | 200 711 | 1 034 173 |
| Total Personalaufwand | 1 051 650 | 4 201 060 | 1 053 067 | 4 257 600 |

Werte in Franken

Bemerkungen:

- 1) Aktien: Anrechnung zu dem unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 228.45 Franken (2009) bzw. 206.25 Franken (2008).
- 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 2009 zugeteilten Optionen haben 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. Die für das Geschäftsjahr 2008 zugeteilten Optionen haben dabei per Zuteilungsdatum einen Marktwert von 15.40 Franken je Option, einen Ausübungspreis von 249.35 Franken (Durchschnittskurs Januar 2009), sind bis 26.03.2013 gesperrt und verfallen per 25.03.2016. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zu Lasten 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 Geschäftsjahrs 2009 bezogen zwei GL-Mitglieder ein Sabbatical.
- 5) Alters- und gehaltsabhängige Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonalbank und Ergänzungsversicherung gemäss ordentlichen Vorsorgereglementen.
- 6) Öffnung Vorsorgerückstellung zur Finanzierung der Arbeitgeberbeiträge aufgrund Zwang zur vertraglichen Pensionierung per Vollendung des 60. Lebensjahrs. Bei vorzeitigem Austritt aus der LUKB verfallen die angesparten Vorsorgegelder zu Gunsten 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 – 20 Ferientagen oder in entsprechenden Geldwerten erfolgen. Während des Geschäftsjahrs 2008 feierten zwei GL-Mitglieder 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 zweier GL-Mitglieder per 31.10.2009 bzw. per 31.12.2009 ist die LUKB zu Lohnzahlungen und Arbeitgeberbeiträgen von total 124 697 Franken verpflichtet. Die Auszahlung dieses Betrags erfolgt zu wesentlichen Teilen im Geschäftsjahr 2010. Aufgrund der Aufgabe der Organfunktion eines GL-Mitglieds per 31.10.2008 ist die LUKB verpflichtet, für Gehälter und Arbeitgeberbeiträge total 200 479 Franken zu bezahlen. Die Auszahlung dieses Betrags erfolgt zu wesentlichen Teilen im Geschäftsjahr 2009.
- 9) Im Zusammenhang mit dem Eintritt eines neuen GL-Mitglieds per 01.11.2009 wurde 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 2009 noch für das Geschäftsjahr 2008 Vergütungen geleistet.

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

Gemäss Art. 663b^{bis} 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 31.12.2009 Darlehen und Kredite:

430 000 Franken an Franz Mattmann, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2008: 430 000 Franken)

600 000 Franken an Mark Bachmann, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2008: 600 000 Franken).

Per 31.12.2008 hatten noch zusätzlich 170 000 Franken Darlehen an Fritz Studer, hypothekarisch gedeckt, bestanden.

Bezüglich Konditionierung 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 31.12.2009 Darlehen und Kredite:

923 237 Franken an Bernard Kobler, hypothekarische und Lombarddeckung

(per 31.12.2008: 943 500 Franken)

1 000 000 Franken an Christof Strässle, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2008: 1 000 000 Franken)

1 235 000 Franken an Daniel Salzmänn, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2008: 1 275 000 Franken)

950 000 Franken an Marcel Hurschler, hypothekarisch gedeckt

(per 31.12.2008: 900 000 Franken)

Per 31.12.2008 hatten noch zusätzlich 900 000 Franken Darlehen an Rudolf Freimann, 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

| Bemerkungen | | Aktien ¹⁾ | | | | Optionen ^{1), 3), 4), 5)} | | |
|--|-------------|----------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------|
| | | direkt | nahe- stehende Personen | Total | davon gesperrt ²⁾ | direkt | nahe- stehende Personen | Total |
| Fritz Studer | 2009 | 2 206 | 50 | 2 256 | 1 060 | 3 128 | 0 | 3 128 |
| | 2008 | 1 991 | 50 | 2 041 | 845 | 2 268 | 0 | 2 268 |
| Angelika Albisser-Kroll ^{A)} | 2009 | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | 2008 | 204 | 10 | 214 | 154 | 420 | 0 | 420 |
| Mark Bachmann | 2009 | 693 | 360 | 1 053 | 293 | 924 | 0 | 924 |
| | 2008 | 622 | 0 | 622 | 222 | 640 | 0 | 640 |
| Dr. Hanspeter Balmer | 2009 | 1 504 | 1 082 | 2 586 | 469 | 1 360 | 0 | 1 360 |
| | 2008 | 1 410 | 990 | 2 400 | 375 | 984 | 0 | 984 |
| Elvira Bieri | 2009 | 430 | 0 | 430 | 296 | 884 | 0 | 884 |
| | 2008 | 369 | 0 | 369 | 235 | 640 | 0 | 640 |
| Josef Felder | 2009 | 1 963 | 0 | 1 963 | 88 | 352 | 0 | 352 |
| | 2008 | 1 902 | 0 | 1 902 | 27 | 108 | 0 | 108 |
| Adrian Gut | 2009 | 598 | 0 | 598 | 98 | 392 | 0 | 392 |
| | 2008 | 527 | 0 | 527 | 27 | 108 | 0 | 108 |
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler | 2009 | 697 | 20 | 717 | 347 | 1 036 | 0 | 1 036 |
| | 2008 | 626 | 0 | 626 | 276 | 752 | 0 | 752 |
| Dr. Franz Mattmann | 2009 | 453 | 65 | 518 | 388 | 1 148 | 0 | 1 148 |
| | 2008 | 382 | 65 | 447 | 317 | 864 | 0 | 864 |
| Total Mitglieder Verwaltungsrat | 2009 | 8 544 | 1 577 | 10 121 | 3 039 | 9 224 | 0 | 9 224 |
| | 2008 | 8 033 | 1 115 | 9 148 | 2 478 | 6 784 | 0 | 6 784 |

^{A)} Mitglied VR bis GV 2009 vom 27.05.2009

Bemerkungen:

- ¹⁾ Inkl. der im Rahmen des VR-Honorierungsreglementes im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien und Optionen.
- ²⁾ Davon 733 Aktien (Ende 2008: 782 Aktien) gesperrt bis 26.04.2010, 876 Aktien (Ende 2008: 936) gesperrt bis 27.03.2011, 715 Aktien (Ende 2008: 760) gesperrt bis 26.03.2012, 715 Aktien (Ende 2008: keine) gesperrt bis 26.03.2013.
- ³⁾ Davon 3 504 Call-Optionen (Ende 2008: 3 744 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.
- ⁴⁾ Davon 2 860 Call-Optionen (Ende 2008: 3 040 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.
- ⁵⁾ Davon 2 860 Call-Optionen (Ende 2008: keine) 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.

3.5.3.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

| | | Aktien ¹⁾ | | | | Optionen ^{1), 3), 4), 5), 6), 7)} | | |
|--|-------------|----------------------|-------------------------------|---------------|---------------------------------|--|-------------------------------|---------------|
| | | direkt | nahe- stehende Personen | Total | davon gesperrt ²⁾ | direkt | nahe- stehende Personen | Total |
| Bernard Kobler, CEO | 2009 | 3 965 | 61 | 4 026 | 3 020 | 14 096 | 0 | 14 096 |
| | 2008 | 3 303 | 61 | 3 364 | 3 022 | 11 448 | 0 | 11 448 |
| Rudolf Freimann, Leiter Departement F ^{A)} | 2009 | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| | 2008 | 1 870 | 101 | 1 971 | 1 769 | 6 436 | 0 | 6 436 |
| Beat Hodel, Leiter Departement F ^{B)} | 2009 | 244 | 0 | 244 | 219 | 256 | 0 | 256 |
| | 2008 | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Marcel Hurschler, Leiter Departement Z, CFO | 2009 | 1 366 | 340 | 1 706 | 1 366 | 6 108 | 0 | 6 108 |
| | 2008 | 1 500 | 340 | 1 840 | 1 267 | 4 588 | 0 | 4 588 |
| Daniel Salzmann, Leiter Departement I&G | 2009 | 1 752 | 10 | 1 762 | 1 752 | 7 956 | 0 | 7 956 |
| | 2008 | 1 769 | 10 | 1 779 | 1 769 | 6 436 | 0 | 6 436 |
| Christof Strässle, Leiter Departement P ^{C)} | 2009 | 2 049 | 300 | 2 349 | 1 752 | 7 956 | 0 | 7 956 |
| | 2008 | 1 969 | 300 | 2 269 | 1 769 | 6 436 | 0 | 6 436 |
| Total Mitglieder der Geschäftsleitung | 2009 | 9 376 | 711 | 10 087 | 8 109 | 36 372 | 0 | 36 372 |
| | 2008 | 10 411 | 812 | 11 223 | 9 596 | 35 344 | 0 | 35 344 |

A) Mitglied Geschäftsleitung bis 31.10.2009

B) Mitglied Geschäftsleitung ab 01.11.2009

C) Mitglied Geschäftsleitung bis 31.12.2009

Bemerkungen:

- ¹⁾ Inkl. der im Rahmen des GL-Entschädigungsreglementes im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien und Optionen.
- ²⁾ 1 675 Aktien (Ende 2008: 2 048) gesperrt bis 26.04.2010, 2 472 Aktien (Ende 2008: 3 039) gesperrt bis 27.03.2011, 1 941 Aktien (Ende 2008: 2 373) gesperrt bis 26.03.2012, 2 021 Aktien (Ende 2008: keine) gesperrt bis 26.03.2013.
- ³⁾ Davon 5 756 Call-Optionen (Ende 2008: 7 024 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 244.55 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.04.2010 – 26.04.2013.
- ⁴⁾ Davon 6 700 Call-Optionen (Ende 2008: 8 192 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.
- ⁵⁾ Davon 8 688 Call-Optionen (Ende 2008: 10 636 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.
- ⁶⁾ Davon 7 764 Call-Optionen (Ende 2008: 9 492 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.
- ⁷⁾ Davon 7 464 Call-Optionen (Ende 2008: keine) 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.

4. Gewinnverwendung

4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 19. Mai 2010

| | 31.12.2009 |
|---------------------------|--------------------|
| Jahresgewinn Stammhaus | 151 624 295 |
| Gewinnvortrag | 1 822 615 |
| Total Bilanzgewinn | 153 446 910 |

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

| | |
|---|--------------------|
| Dividende 11.00 Franken | 93 500 000 |
| Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve | 8 000 000 |
| Zuweisung an andere Reserven | 51 000 000 |
| Gewinnvortrag auf neue Rechnung | 946 910 |
| Total Gewinnverwendung | 153 446 910 |

Werte in Franken

4.2 Dividendenausschüttung

Bei Genehmigung des Antrages wird die Dividende wie folgt ausbezahlt: *

| | Ausschüttung 2009 | | | Ausschüttung 2008 | | |
|----------------|-------------------|---------|-------|-------------------|---------|-------|
| | Brutto | 35% VST | Netto | Brutto | 35% VST | Netto |
| pro Namenaktie | 11.00 | 3.85 | 7.15 | 10.00 | 3.50 | 6.50 |

Werte in Franken

* Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 21. Mai 2010 (Freitag). Ab dem 25. Mai 2010 (Dienstag nach Pfingsten) werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Die Netto-Dividende wird am 28. Mai 2010 (Freitag) gutgeschrieben.

5. Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG, Luzern



Zürich, 4. März 2010

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 2009 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 2009 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

Christoph Meister
Zugelassener Revisionsexperte

Marianne Müller
Zugelassene Revisionsexpertin
(Leitende Revisorin)

Inhaltsverzeichnis der Corporate Governance LUKB

| | Seite |
|---|-----------|
| 1. Konzernstruktur und Aktionariat | 81 |
| 1.1 Konzernstruktur | 81 |
| 1.2 Bedeutende Aktionäre | 81 |
| 1.3 Kreuzbeteiligungen | 81 |
| 2. Kapitalstruktur | 82 |
| 2.1 Kapital | 82 |
| 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen | 82 |
| 2.3 Kapitalveränderungen | 80 |
| 2.4 Aktien und Partizipationsscheine | 82 |
| 2.5 Genussscheine | 83 |
| 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen | 83 |
| 2.7 Optionen | 85 |
| 3. Verwaltungsrat | 86 |
| 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 |
| 4. Geschäftsleitung | 96 |
| 4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung | 96 |
| 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen | 97 |
| 4.3 Managementverträge | 98 |
| 5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen | 99 |
| 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) | 100 |
| 5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2009 | 102 |
| 5.2.1 Entschädigungen | 102 |
| 5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat | 102 |
| 5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung | 102 |
| 5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder | 102 |
| 5.2.2 Beteiligungen | 103 |
| 5.2.2.1 Aktienbesitz | 103 |
| 5.2.2.2 Optionen | 103 |
| 5.2.3 Darlehen | 103 |

| | | |
|-----------|--|------------|
| 6. | Mitwirkungsrechte der Aktionäre | 104 |
| 6.1 | Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung | 104 |
| 6.2 | Statutarische Quoren | 104 |
| 6.3 | Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung | 105 |
| 6.4 | Traktandierung | 105 |
| 6.5 | Eintragungen im Aktienbuch | 105 |
| 7. | Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen | 106 |
| 7.1 | Angebotspflicht | 106 |
| 7.2 | Kontrollwechselklauseln | 106 |
| 8. | Revisionsstelle | 107 |
| 8.1 | Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors | 107 |
| 8.2 | Revisionshonorar | 107 |
| 8.3 | Zusätzliche Honorare | 107 |
| 8.4 | Informationsinstrumente der externen Revision | 108 |
| 9. | Informationspolitik | 109 |
| | Impressum | 110 |

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

Der Konzern LUKB umfasst die unten dargestellten Gesellschaften, welche 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 CH001169 3600).

1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2009 62.6 % 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. Unter Ausklammerung des Kantons Luzern besitzt nur die Luzerner Kantonalbank selbst einen Bestand an LUKB-Aktien in meldepflichtiger Höhe.

Der Bestand eigener Aktien überschritt bei der Luzerner Kantonalbank am 22. September 2008 erstmals seit der Rechtsformänderung einen meldepflichtigen Schwellenwert (3 %). Im Jahr 2009 bewegte sich der Stand der von der Luzerner Kantonalbank gehaltenen eigenen Aktien zwischen 3.1 % und 3.3 %. Per Jahresende entsprach er 3.1 % des gesamten Aktienkapitals (siehe auch Finanzbericht LUKB 2009, Tabelle 4.7.9.1, Seite 39).

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 31.12.2009 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:

| | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.07 | 31.12.06 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktienkapital | 357.0 | 357.0 | 357.0 | 357.0 |
| Reserven | 1 305.5 | 1 216.7 | 1 172.6 | 1 114.9 |
| Konzerngewinn | 140.7 | 143.3 | 149.9 | 140.6 |
| Total Eigenkapital | 1 803.2 | 1 717.0 | 1 679.4 | 1 612.6 |

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 2006 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 104) 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 Bankengesetz 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 31.12.2009 86 582 Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend (inkl. Optionen aus dem Anteil variabler Entschädigungen für das Geschäftsjahr 2009).

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 103) 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 ¹⁾ | Ablauf der Amtszeit ²⁾ | Bemerkungen |
|--|---|---|--------------------------------------|---|
| Fritz Studer , 1943 Schweizer Staatsangehöriger | Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR Mitglied Risikoausschuss VR | 2004 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Mark Bachmann , 1963 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR | 2005 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Dr. Hanspeter Balmer , 1950 Schweizer Staatsangehöriger | Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR | 2001 (1989) | 2010 | Rücktritt an der GV 2010 |
| Elvira Bieri , 1964 Schweizer Staatsangehörige | Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR | 2001 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Josef Felder , 1961 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Mitglied Risikoausschuss VR | 2008 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Adrian Gut , 1964 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Vorsitz Risikoausschuss VR | 2008 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler , 1959 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR | 2001 | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |
| Dr. Franz Mattmann , 1949 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR | 2001 (1997) | 2010 | stellt sich zur Wiederwahl an der GV 2010 |

¹⁾ in Klammer: erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat (bis Rechtsformwechsel 2001)

²⁾ 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 |
|--|---------|---|
| Fritz Studer  | Meggen | <ol style="list-style-type: none"> Verwaltungsrat 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); Mitglied der Geschäftsleitung LUKB mit Verantwortung für das Kreditgeschäft 1983 bis 1993; Präsident der Geschäftsleitung (CEO) LUKB 1994 bis 2003 Bankrat der Schweizerischen Nationalbank SNB; Verwaltungsrat der SIKA AG, Baar; Vorstandsmitglied des Trägerversions Luzerner Sinfonieorchester LSO |
| Mark Bachmann  | Luzern | <ol style="list-style-type: none"> Unternehmer, Vorsitzender der Gruppenleitung und Mitinhaber der 4B Gruppe in Hochdorf (ein führender Fenster- und Fassadenhersteller der Schweiz) lic. oec. HSG 1989 Verwaltungsrat der 4B Holding und deren Tochtergesellschaften; Vorstandsmitglied Aluminium Verband Schweiz, Zürich; Präsident Luzerner Industrievereinigung LIV, Luzern |
| Dr. Hanspeter Balmer  | Meggen | <ol style="list-style-type: none"> Partner des Beratungsunternehmens Balmer-Etienne Dr. oec. HSG 1979; dipl. Wirtschaftsprüfer 1980; Eintritt in die Balmer-Etienne Treuhand AG 1976 Verwaltungsratspräsident der Balmer-Etienne Partner Holding, Luzern; Verwaltungsratspräsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG, Perlen |
| Elvira Bieri  | Zürich | <ol style="list-style-type: none"> Managing Director der Société Générale de Surveillance SA (SGS) in Zürich lic. rer. pol. Universität Bern 1990; ab 1990 Berufstätigkeit bei Elektrowatt Ingenieurunternehmung AG, Zürich, ökoscience Beratung AG, Zürich, und SGS Switzerland SA im Bereich Umweltmanagement; diverse Weiterbildungen, u.a. PMD an der Harvard Business School, Boston/USA 1999; 2000 bis 2004 Geschäftsleiterin Norma Reiden AG; seit 2005 bei SGS |

| Name | Wohnort | 1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen |
|--|---------------|--|
| Josef Felder  | Hohentannen | <ol style="list-style-type: none"> 1. seit 2008 unabhängiger Verwaltungsrat 2. AMP-Advanced Management Programm, Harvard Business School, Boston / USA; eidg. dipl. Buchhalter / Controller; eidg. dipl. Kaufmann d.D.; 2000 bis 2008 CEO Unique (Flughafen Zürich AG) 3. Mitglied des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Edelweiss Air, Kloten; Schulthess Group Wolfhausen; Zingg-Lamprecht, Zürich; AMAG Automobil und Motoren, Zürich; Cereal Holding, Zürich; HTC High Tech Computer Corp., Taiwan; Victoria Jungfrau Collection, Interlaken; Präsident des Stiftungsrates von Pro Juventute (Stiftung), Zürich |
| Adrian Gut  | Kastanienbaum | <ol style="list-style-type: none"> 1. Mitgründer, Mitinhaber und CEO Horizon21, Pfäffikon SZ 2. lic. oec. HSG 1989; 1990 bis 1992 Merrill Lynch Capital Markets, Zürich (Head Equity Derivatives); 1992 bis 2003 RMF, Pfäffikon (Mitgründer und Mitinhaber) 3. Vizepräsident des Verwaltungsrates Horizon21 Holding AG, Vizepräsident des Verwaltungsrates diverser Tochtergesellschaften der Horizon21; Vorstandsmitglied des Trägervereins Luzerner Sinfonieorchester LSO; Präsident der Stiftung für das Luzerner Sinfonieorchester |
| Prof. Dr. Christoph Lengwiler  | Kriens | <ol style="list-style-type: none"> 1. Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft; Leiter Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft 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; Moduleiter Corporate Finance an der Schweizerischen Akademie für Wirtschaftsprüfung seit 1999 3. Mitglied des Verwaltungsrates der shaPE Capital AG, Pfäffikon SZ; Mitglied Vorstand CFO Forum Schweiz; Mitglied der Anlagekommission für die Ausgleichskasse Luzern |
| Dr. Franz Mattmann  | Ebikon | <ol style="list-style-type: none"> 1. selbständiger Rechtsanwalt und Notar 2. Dr. iur. Universität Freiburg 1981 3. Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB |

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 scheidet diejenigen Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

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

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

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. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und

Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung. Der Verwaltungsrat wird geführt durch:

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

Gemäss Statuten können Ausschüsse des Verwaltungsrates gebildet werden. Derzeit bestehen ein Leitungsausschuss, ein Prüfungsausschuss und ein Risikoausschuss. Der Risikoausschuss wurde per 1. Januar 2009 formiert.

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. Im 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 legt die Besoldungsordnung und die Salärpolitik für den Konzern und das Stammhaus LUKB fest 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
- Dr. Hanspeter Balmer, 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
- Elvira Bieri, Mitglied
- Dr. Franz Mattmann, 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
- Josef Felder, Mitglied
- Fritz Studer, Mitglied

Zu den Aufgaben und Kompetenzabgrenzungen der Ausschüsse siehe oben Abschnitt 3.5.1. 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 an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

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 an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

Der per 1. Januar 2009 neu formierte 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), welches dem Verwaltungsrat zur Erfüllung der Aufsichtspflicht und zur Überprüfung der an die Konzernleitung übertragenen Kompetenzen dient. Der Leitungsausschuss und der Vorsitzende des Prüfungsausschusses des

Verwaltungsrates erhalten die Monatsabschlüsse des Konzerns und des Stammhauses. Der 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 dazugehörigen Limiten. Die dazu verwendeten Systeme und Methoden sind im Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.6 «Risikomanagement», dargestellt (Finanzbericht LUKB 2009, Seite 24 ff.).

Die Luzerner Kantonalbank verfügt im Weiteren über ein System interner Kontrollen (IKS), welches 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 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 bzw. 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 im Beisein der externen Prüfgesellschaft behandelt. Das Aufsichtsreporting wird zudem im Risikoausschuss 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 Departements. Neben dem Organisations- und Geschäftsreglement besteht ein separates Reglement für die Geschäftsleitung.

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

| Name | Funktion in der Geschäftsleitung | In der Geschäftsleitung seit | Bemerkungen |
|--|---|--|--|
| Bernard Kobler , 1957 Schweizer Staatsangehöriger | Präsident Geschäftsleitung (CEO) Leiter Präsidialdepartement | 1999 seit 2004 als Präsident (CEO) | |
| Daniel Salzmann , 1964 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden | 2004 | |
| Beat Hodel , 1966 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Firmenkunden | 2009 | Eintritt per 01.11.2009 |
| Dr. Christof Strässle , 1959 Schweizer Staatsangehöriger | Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel | 1999 | Austritt aus GL per 31.12.2009; Beendigung Arbeitsverhältnis per 31.05.2010 |
| Marcel Hurschler , 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 |
|---|---------|--|
| Bernard Kobler  | Meggen | <ol style="list-style-type: none"> 1. Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement 2. Matura Typus B 1976; Swiss Banking School mit Diplomabschluss 1993; Advanced Management Program am INSEAD, Fontainebleau (F) 2000; verschiedene Linien- und Stabsfunktionen bei der ehemaligen SBG (heute UBS), unter anderem Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug (1992) und Zürich (1997) sowie zwischenzeitlich Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz (1994 bis 1996); Wechsel zur Luzerner Kantonalbank 1998 als Regionaldirektor Luzern; ab 1999 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden; seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO) 3. Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Verwaltungsratspräsident der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Vizepräsident des Verwaltungsrates und Mitglied 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 |
| Daniel Salzmann  | Meggen | <ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden, Stellvertreter des CEO (seit November 2009) 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 Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking) 3. Vizepräsident der Gemeinschaftsstiftung zur Erhaltung und Schaffung von preisgünstigem Wohnraum GSW, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus, Luzern |
| Beat Hodel  | Staufen | <ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Firmenkunden 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 1. November 2009 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Firmenkunden |

| Name | Wohnort | 1. Berufliche Position 2. Ausbildung / Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen |
|---|---------|--|
| Dr. Christof Strässle  | Horw | <ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel 2. Dr. oec. HSG 1991; 1985 bis 1990 Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu, Zürich; ab 1991 in verschiedenen Funktionen bei der Bank Vontobel in Zürich, von 1993 bis 1995 in New York, ab 1995 als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei Vontobel Asset Management, Zürich; von 1999 bis Dezember 2009 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Private Banking / Institutionelle / Handel 3. Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Fachrat am Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft |
| Marcel Hurschler  | Sempach | <ol style="list-style-type: none"> 1. Mitglied der Geschäftsleitung (CFO) und Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik 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 Geschäftsleitung und Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik (bis Ende April 2009: Departement Logistik & Service) 3. Verwaltungsratspräsident der Adler Holding Freienbach AG, Freienbach, Verwaltungsrat der LUKB Wachstumskapital AG, Luzern; Vizepräsident des Verwaltungsrates der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Mitglied der Parteileitung CVP Kanton Luzern |

4.3 Managementverträge

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

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

5.1.1 Allgemeines

Die Erarbeitung der Kompensationssysteme für die obersten Führungskräfte liegt in der Verantwortung des Leitungsausschusses des Verwaltungsrates in seiner Funktion als 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 das Entschädigungsreglement des Verwaltungsrates (Verabschiedung durch den Verwaltungsrat) und das Entschädigungsreglement der Geschäftsleitung (Verabschiedung durch den LA-VR/CNC). Analog sind auch die Kompetenzen für die Festlegung der konkreten Entschädigungen der obersten Führungskräfte definiert. Bei der LUKB verfügt keine Einzelperson über die Kompetenz, die eigene Vergütung selber festzulegen.

Das Kompensationssystem der Luzerner Kantonalbank soll sicherstellen, dass geeignete Führungskräfte mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung gewonnen, motiviert und längerfristig an das Unternehmen gebunden werden können. Die Höhe der Gesamtentschädigung und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt und auf die jeweilige Funktion des entsprechenden Mitglieds ausgerichtet. Die obersten Führungskräfte (Verwaltungsrat und Konzernleitung) üben einen massgeblichen Einfluss auf das Konzernergebnis und damit mittel- und langfristig auf den Unternehmenswert aus. Aus diesem Grund wird ein bedeutender Teil der variablen Entschädigung über Aktien und Optionen ausbezahlt, die jeweils während mehreren Jahren gesperrt sind.

5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)

Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem vom Verwaltungsrat auf Antrag des LA-VR/CNC verabschiedeten VR-Honorierungsreglement. Die fixe Honorierung besteht aus einer Grundpauschale sowie Funktionspauschale. Der Verwaltungsrat kann jährlich auf Antrag des LA-VR/CNC die Ausrichtung einer variablen Entschädigung beschliessen. Die variable Honorierung liegt dabei innerhalb einer festgelegten Bandbreite von 15 % bis 45 % (für den Präsidenten 25 % bis 55 %) der fixen Honorierung, 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 innerhalb einer bestimmten Bandbreite zusätzlich individuell eine Sonderentschädigung festlegen. Sitzungsgelder werden keine ausbezahlt.

Die Grund- und Funktionspauschalen werden halbjährlich per Semesterende, die Sonderentschädigung nach Abschluss des Geschäftsjahres bar ausbezahlt. Die Verwaltungsratsmitglieder sind verpflichtet, die variable Honorierung 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 2009 beträgt er 79 % (Vorjahr: 77 %) des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2009), das heisst 215.00 Franken (Vorjahr: 190.00 Franken). Unter Berücksichtigung der Sperrfrist sind die Aktien per Übertragungsdatum zu 228.45 Franken (Vorjahr: 206.25 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 2009 zugeteilten vier Optionen pro Aktie wurden den Berechtigten per 26.02.2010 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 05.02.2010 die variable Honorierung und Sonderentschädigung für das Geschäftsjahr 2009 bewilligt, welche anschliessend übertragen bzw. ausbezahlt wurde.

5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)

Der LA-VR/CNC setzt auf der Basis des Entschädigungsreglements der Geschäftsleitung die Entschädigung für den Präsidenten und (auf Antrag des CEO) für die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung individuell fest. Die Gesamtentschädigung umfasst 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 LA-VR/CNC festgelegt. Die Höhe des Basissalärs wurde am 04.02.2009 vom LA-VR/CNC überprüft. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab März 2009 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, wobei eine fixierte Obergrenze nicht überschritten werden kann. Bei einer Verschlechterung des bereinigten Betriebsergebnisses und / oder Nichterreichung der festgelegten Ziele reduziert sich die variable Entschädigung. Der LA-VR/CNC hat am 03.02.2010 die variablen Saläre der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2009 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 LA-VR/CNC hat festgelegt, dass der CEO von der variablen Entschädigung 40 % (Vorjahr: 40 %) und die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung 35 % (Vorjahr: 35 %) in Form von gesperrten Aktien beziehen müssen. Der relevante Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2009 beträgt er 79 % (Vorjahr: 77 %) des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2009), das heisst 215.00 Franken (Vorjahr: 190.00 Franken). Unter Berücksichtigung der Sperrfrist sind die Aktien per Übertragungsdatum zu 228.45 Franken (Vorjahr: 206.25 Franken) zu versteuern.

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung 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. Die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2009 zugeteilten vier Optionen pro Aktie (Vorjahr: vier Optionen pro Aktie) wurden den Berechtigten per 26.02.2010 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 Nachteile 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 2009, 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 drei Jahren gesperrt. Im Geschäftsjahr 2009 konnten die LUKB-Mitarbeitenden – im Gegensatz zum Geschäftsjahr 2008 – keine Aktien beziehen.

Der LA-VR/CNC kann für spezifische Fragestellungen interne und / oder externe Spezialisten für die Entscheidvorbereitung beiziehen. Der LA-VR/CNC orientiert den Verwaltungsrat periodisch über besondere Beschlüsse.

5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2009

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 2009, Stammhausrechnung, Seite 71, detailliert dargestellt.

5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung

Entschädigungen der Mitglieder der Geschäftsleitung werden im Finanzbericht LUKB 2009, Stammhausrechnung, Seite 72, detailliert dargestellt.

5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

Es wurden zulasten der Jahresrechnung 2009 keine Entschädigungen an ehemalige exekutive und nicht-exekutive Organmitglieder bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgen gemäss Finanzbericht LUKB 2009, Konzernrechnung Seite 18 f.

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 2009, Seite 74 und 75) detailliert dargestellt.

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahrs 2009 im Februar 2010 zugeteilten und während dreier Jahren 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 2009, Seite 74 und 75) detailliert dargestellt.

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahrs 2009 im Februar 2010 zugeteilten Optionen berücksichtigt. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden bereits am Markt gekauft, sodass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten 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 Organkrediten 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 2009 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2009 inkl. Vorjahresvergleich.

In Abschnitt 3.5.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Finanzbericht LUKB 2009, 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 2010 ist das Aktionärsregister ab 4. Mai 2010, 17.00 Uhr, geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

6.4 Traktandierung

Vgl. Abschnitt 6.3 oben.

6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3 oben.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

7.1 Angebotspflicht

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Abschnitt 2.6, «Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-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 alle 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. Leitende Prüferin ist Marianne Müller, dipl. Wirtschaftsprüferin. Sie ist seit 2004 in dieser Funktion.

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 0.97 Millionen Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen) in Rechnung.

8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Kalenderjahr 2009 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von rund 5 000 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 der leitenden Prüferin. 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, Honorierung 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. Auf 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).

Termine für 2010

| | |
|------------------|---|
| 04. Mai 2010 | Publikation Ergebnis 1. Quartal 2010 |
| 19. Mai 2010 | Ordentliche Generalversammlung |
| 25. Mai 2010 | Ex-Datum * |
| 28. Mai 2010 | Gutschrift Dividende * |
| 27. Juli 2010 | Publikation Ergebnis 1. Halbjahr 2010 Publikation Aktionärsbrief |
| 26. Oktober 2010 | Publikation Ergebnis 3. Quartal 2010 |

* Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 21. Mai 2010 (Freitag). Ab dem 25. Mai 2010 (Dienstag nach Pfingsten) werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Die Netto-Dividende wird am 28. Mai 2010 (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
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
Internet www.lukb.ch

