



# Finanzbericht 2007

Gemeinsam zum Erfolg: Elisa Cañal, Beraterin Institutionelle Kunden, und Samuel, Berufsraum: Astronaut

**Schnellübersicht**  
**Finanzbericht 2007**

	Seite
Konzern LUKB	4 bis 44
Stammhaus LUKB	45 bis 59
Corporate Governance LUKB	60 bis 78

# 158. Finanzbericht 2007

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern  
Schweiz

Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 20 90  
Telex 862 860  
E-Mail [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)  
Internet [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)

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

*Meine Bank*

 **Luzerner  
Kantonalbank**

## Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung Konzern LUKB

<b>1. Bilanz</b> (vor Gewinnverwendung)	<b>6</b>
<b>2. Erfolgsrechnung</b>	<b>7</b>
<b>3. Mittelflussrechnung</b>	<b>8</b>
<b>4. Anhang</b>	<b>9</b>
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	9
4.1.1 Geschäftstätigkeit	9
4.1.2 Personalbestand	9
4.1.3 Finanzielles Ziel	9
4.2 Risikomanagement	9
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	9
4.2.2 Kreditrisiken	10
4.2.3 Marktrisiken	11
4.2.4 Liquiditätsrisiken	12
4.2.5 Operationelle Risiken	12
4.2.6 Reputationsrisiken	12
4.2.7 Strategierisiken	13
4.2.8 Zukünftige Eigenkapitalvorschriften (Basel II)	13
4.2.9 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	13
4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	13
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	13
4.3.2 Konsolidierungskreis	13
4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze	13
4.3.4 Konsolidierungszeitraum	13
4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle	13
4.3.6 Fremdwährungsumrechnung	14
4.3.7 Detailbestimmungen	14
4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	17
4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	17
4.4 Segmentsrechnung	17
4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	20
4.5.1 Ausleihungen	20
4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	20
4.5.1.2 Gefährdete Forderungen	20
4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	21
4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	21
4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	21
4.5.2.2 Finanzanlagen	21
4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen	22
4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	22
4.5.3 Anlagespiegel	23
4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	23
4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	24
4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	24
4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen	25

4.5.6.1	Vorsorgeeinrichtungen (Swiss GAAP FER 16)	25
4.5.6.2	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	25
4.5.6.3	Wirtschaftlicher Nutzen	25
4.5.6.4	Vorsorgeaufwand	25
4.5.7	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	26
4.5.8	Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	26
4.5.9	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	27
4.5.9.1	Gesellschaftskapital	27
4.5.9.2	Bedeutende Kapitaleigner	27
4.5.9.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	27
4.5.10	Nachweis des Eigenkapitals	28
4.5.11	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	29
4.5.12	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen	29
4.5.13	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	30
4.5.14	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	31
4.5.15	Aktiven und Passiven nach Währungen	32
4.5.16	Eventualverpflichtungen	33
4.5.17	Verpflichtungskredite	33
4.5.18	Offene derivative Finanzinstrumente	34
4.5.18.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	34
4.5.18.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	35
4.5.19	Treuhandgeschäfte	35
4.6	Informationen zur Erfolgsrechnung	35
4.6.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft	35
4.6.1.1	Zins- und Diskontertrag	35
4.6.1.2	Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	36
4.6.1.3	Zinsaufwand	36
4.6.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	36
4.6.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	37
4.6.4	Personalaufwand	37
4.6.5	Sachaufwand	37
4.6.6	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	38
4.6.7	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	38
4.6.8	Ausserordentlicher Ertrag	38
4.6.9	Ausserordentlicher Aufwand	39
4.6.10	Steuern	39
4.6.11	Unternehmensgewinn	39
4.7	Informationen zum Transparenzgesetz	39
<hr/>		
<b>5.</b>	<b>Weitere Informationen</b>	<b>40</b>
5.1	Wertschriften- und Treuhandanlagen	40
5.2	Verwaltete Kundenvermögen	40
5.3	Eigenmittelentwicklung	41
5.4	Quartalsabschlüsse 2007	42
5.5	Kennzahlen	43
<hr/>		
<b>6.</b>	<b>Bericht des Konzernprüfers</b>	
	an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	<b>44</b>
<hr/>		

# 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	270 085	144 056	126 030	87.5
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3 454	6 299	- 2 846	- 45.2
Forderungen gegenüber Banken	962 539	1 019 346	- 56 806	- 5.6
Forderungen gegenüber Kunden	3 069 140	3 001 221	67 918	2.3
Hypothekarforderungen	13 998 942	13 579 795	419 147	3.1
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	22 592	17 153	5 439	31.7
Finanzanlagen	707 162	685 058	22 104	3.2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17 253	17 645	- 392	- 2.2
Sachanlagen	146 704	136 717	9 987	7.3
Immaterielle Werte (Goodwill)	10 790	18 883	- 8 093	- 42.9
Rechnungsabgrenzungen	26 758	26 581	178	0.7
Sonstige Aktiven	367 343	248 799	118 544	47.6
<b>Total Aktiven</b>	<b>19 602 763</b>	<b>18 901 553</b>	<b>701 210</b>	<b>3.7</b>
davon total nachrangige Forderungen	7 540	7 287	253	3.5
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	5 000	5 000	0	0.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 367	10 418	- 1 050	- 10.1
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	263	199	65	32.6
Verpflichtungen gegenüber Banken	604 192	661 268	- 57 076	- 8.6
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 910 928	6 166 379	- 255 451	- 4.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 034 006	4 375 149	658 857	15.1
Kassenobligationen	490 577	366 913	123 664	33.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 977 500	4 898 500	79 000	1.6
Rechnungsabgrenzungen	147 652	135 901	11 751	8.6
Sonstige Passiven	456 141	353 634	102 507	29.0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	302 063	331 060	- 28 997	- 8.8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	480 902	476 302	4 600	1.0
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Kapitalreserve	189 183	187 488	1 695	0.9
Eigene Beteiligungstitel	- 39 445	- 26 664	- 12 781	47.9
Gewinnreserve	541 925	477 795	64 130	13.4
Konzerngewinn	149 876	140 630	9 246	6.6
<b>Total Passiven</b>	<b>19 602 763</b>	<b>18 901 553</b>	<b>701 210</b>	<b>3.7</b>
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	809	732	77	10.6
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	4 386	76	4 309	5 638.4
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	21 916 800	21 528 571	388 229	1.8
davon Treuhandgeschäfte	1 372 103	1 114 064	258 040	23.2
Eventualverpflichtungen	248 685	205 208	43 477	21.2
Unwiderrufliche Zusagen	316 564	273 610	42 953	15.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 699	- 495	- 1.7
Verpflichtungskredite	243	147	96	65.5
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	365 607	239 057	126 550	52.9
- negative Wiederbeschaffungswerte	301 060	178 508	122 552	68.7
- Kontraktvolumen	30 976 700	30 821 376	155 324	0.5

Werte in 1000 Franken

## 2. Erfolgsrechnung

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>Veränderung</b>	
			<b>absolut</b>	<b>in %</b>
Zins- und Diskontertrag	597 369	533 229	64 140	12.0
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	21 115	18 436	2 679	14.5
Zinsaufwand	- 337 859	- 274 578	- 63 281	23.0
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>280 625</b>	<b>277 087</b>	<b>3 538</b>	<b>1.3</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 829	2 900	- 71	- 2.5
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	126 319	119 567	6 752	5.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 443	13 189	254	1.9
Kommissionsaufwand	- 13 853	- 13 828	- 25	0.2
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>128 738</b>	<b>121 828</b>	<b>6 910</b>	<b>5.7</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>35 975</b>	<b>28 233</b>	<b>7 742</b>	<b>27.4</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 553	2 065	7 488	362.6
Beteiligungsertrag	2 693	6 147	- 3 454	- 56.2
Liegenschaftenerfolg	3 620	3 357	263	7.8
Anderer ordentlicher Ertrag	2 042	2 825	- 783	- 27.7
Anderer ordentlicher Aufwand	- 4 869	- 165	- 4 704	2 845.7
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>13 039</b>	<b>14 228</b>	<b>- 1 190</b>	<b>- 8.4</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>458 377</b>	<b>441 376</b>	<b>17 001</b>	<b>3.9</b>
Personalaufwand	- 138 518	- 128 703	- 9 815	7.6
Sachaufwand	- 73 803	- 71 994	- 1 809	2.5
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 328	- 5 422	94	- 1.7
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 217 650</b>	<b>- 206 120</b>	<b>- 11 530</b>	<b>5.6</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>240 727</b>	<b>235 256</b>	<b>5 471</b>	<b>2.3</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 41 871	- 31 292	- 10 578	33.8
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	- 8 093	- 6 344	- 1 749	27.6
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 1 506	- 435	- 1 070	245.8
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>189 258</b>	<b>197 185</b>	<b>- 7 927</b>	<b>- 4.0</b>
Ausserordentlicher Ertrag	25 254	6 840	18 415	269.2
Ausserordentlicher Aufwand	- 6	- 5	- 1	14.5
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>214 506</b>	<b>204 019</b>	<b>10 487</b>	<b>5.1</b>
Steuern	- 39 630	- 38 389	- 1 241	3.2
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>174 876</b>	<b>165 630</b>	<b>9 246</b>	<b>5.6</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 25 000	0	0.0
<b>Konzerngewinn</b>	<b>149 876</b>	<b>140 630</b>	<b>9 246</b>	<b>6.6</b>

Werte in 1000 Franken

### 3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2007	Mittel- verwendung 2007	Mittel- herkunft 2006	Mittel- verwendung 2006
<b>Mittelfluss aus operativem Ergebnis</b>	<b>253 995</b>	<b>119 466</b>	<b>276 924</b>	<b>73 085</b>
Konzerngewinn	149 876		140 630	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	4 600		21 000	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	41 871		31 292	
Zuschreibungen auf Beteiligungen		5		4 040
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	8 093		6 344	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	37 804	43 898	52 740	69 045
Aktive Rechnungsabgrenzungen		178	24 679	
Passive Rechnungsabgrenzungen	11 751		239	
Dividendenauszahlung (an Dritte)		75 385		
<b>Saldo aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>		<b>134 529</b>		<b>203 840</b>
<b>Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>12 412</b>	<b>24 614</b>	<b>37 234</b>	<b>120 286</b>
Kapitalherabsetzung infolge Nennwertreduktion				68 000
Verkehr in eigenen Beteiligungstiteln	12 211	24 614	37 234	52 209
Nicht realisierter Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	200			77
<b>Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>12 202</b>		<b>83 051</b>	
<b>Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>397</b>	<b>51 857</b>	<b>4 577</b>	<b>49 546</b>
Nicht konsolidierte Beteiligungen	397	20	3 877	432
Liegenschaften		9 384		831
Übrige Sachanlagen		42 453		33 184
Immaterielle Werte (Goodwill)			700	15 100
<b>Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>51 461</b>		<b>44 970</b>	
<b>Mittelfluss aus Betrieb und Kapital</b>	<b>266 803</b>	<b>195 937</b>	<b>318 736</b>	<b>242 917</b>
<b>Saldo aus Betrieb und Kapital</b>		<b>70 867</b>		<b>75 819</b>
<b>Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>1 530 856</b>	<b>1 475 693</b>	<b>1 337 378</b>	<b>1 455 438</b>
<b>Kundengeschäft</b>	<b>1 368 633</b>	<b>1 272 530</b>	<b>611 996</b>	<b>1 362 800</b>
– Forderungen gegenüber Kunden		67 918		101 994
– Hypothekarforderungen		419 147		414 557
– Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		255 451		273 074
– Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	658 857		2 337	
– Kassenobligationen	209 776	86 112	154 659	117 510
– Anleihsobligationen	230 000	90 000	220 000	275 000
– Pfandbriefdarlehen	270 000	331 000	235 000	150 000
– Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Ausfallrisiken		22 902		30 666
<b>Interbankgeschäft</b>	<b>56 806</b>	<b>57 076</b>	<b>412 019</b>	<b>0</b>
– Forderungen gegenüber Banken	56 806		158 249	
– Verpflichtung gegenüber Banken		57 076	253 770	
<b>Übriges Bankgeschäft</b>	<b>105 417</b>	<b>146 087</b>	<b>313 362</b>	<b>92 638</b>
– Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		5 439	184	
– Finanzanlagen		22 104		32 536
– Forderungen aus Geldmarktpapieren	2 846		298 614	
– Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	65			221
– Sonstige Forderungen		118 544	14 563	
– Sonstige Verpflichtungen	102 507			59 881
<b>Saldo Mittelfluss aus dem Bankgeschäft</b>		<b>55 163</b>	<b>118 060</b>	
<b>Total Mittelfluss</b>	<b>1 797 660</b>	<b>1 671 630</b>	<b>1 656 114</b>	<b>1 698 355</b>
<b>Saldo Mittelfluss</b>		<b>126 030</b>	<b>42 241</b>	
Flüssige Mittel		126 030	42 241	
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>1 797 660</b>		<b>1 698 355</b>	
<b>Total Mittelverwendung</b>		<b>1 797 660</b>		<b>1 698 355</b>

Werte in 1000 Franken

## 4. Anhang

### 4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

#### 4.1.1 Geschäftstätigkeit

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

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

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

Die LKB Expert Fondsleitung AG – eine 100 %ige Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank – verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von 2.1 Milliarden Franken.

Der Konzern LUKB verfügt über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 30 Geschäftsstellen

in den Kantonen Luzern (27), Zürich, Basel und Tessin. Im Kanton Luzern ist die LUKB Marktführerin.

Im Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 61.2 % des Betriebsertrags (Vorjahr 62.8 %) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 28.1 % (Vorjahr 27.6 %), aus dem Handelsgeschäft 7.8 % (Vorjahr 6.4 %) und aus dem übrigen ordentlichen Geschäft 2.8 % (Vorjahr 3.2 %). 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 31.12.2007 990.0 Vollzeitstellen (Vorjahr 955.2) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 935.7 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 50.7 Vollzeitstellen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3.6 Vollzeitstellen

#### 4.1.3 Finanzielles Ziel

Die LUKB strebt eine nachhaltige Eigenkapitalrendite vor Abschreibungen, Goodwill und Steuern von 12 – 15 % an. Für das Jahr 2007 beträgt die Eigenkapitalrendite 14.1 % (Vorjahr 14.1 %).

### 4.2 Risikomanagement

#### 4.2.1 Allgemeine Bemerkungen Risikopolitik

Das Risikomanagement gehört zu den Kernaufgaben der Luzerner Kantonalbank. Wie andere Banken und Finanzinstitute sieht sich auch die Luzerner Kantonalbank

mit verschiedenen spezifischen Risiken konfrontiert: Kredit-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle, Reputations- und strategische Risiken. Das Management dieser Risiken, das sich an internationalen Standards orientiert, genießt beim Konzern LUKB einen hohen Stellenwert. Das Risikomanagement strebt dabei neben dem Schutz der Finanzkraft auch die Wahrung der Reputation an. Alle Mitarbeitenden müssen letzterer einen hohen Stellenwert einräumen.

Die Konzernleitung trägt die Verantwortung für die Entwicklung geeigneter Prozesse für die Identifikation, Messung, Steuerung und Überwachung der durch den Konzern eingegangenen Risiken. Dies umfasst insbesondere die Konkretisierung

- der in den Arbeitsprozessen integrierten Kontrollaktivitäten wie Ablauf- und Ergebniskontrollen bzw. Verhaltensprüfungen sowie
- der Aktivitäten der Risikokontrolle.

Die Konzernleitung vergewissert sich regelmässig über die Angemessenheit der internen Kontrollen. Das Risikomanagementsystem setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

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

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

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

#### **Funktion Risikokontrolle**

Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Risikokontroll-Funktion, welche für die Gestaltung und Umsetzung adäquater Risikoüberwachungssysteme und deren Anpassung an neue Geschäfte und Produkte, die Vorgabe und Anwendung von Grundlagen und Methoden für die Risikomessung (z. B. Bewertungs- und Aggregationsmethoden, Validierung von Modellen), die Überwachung angemessener Systeme sowie die Berichterstattung über die Risikopolitik und die dazugehörenden Subpolitiken zuständig ist. Die

Risikokontrolle legt die Grundlagen der unternehmerischen Risikopolitik, der Risikobereitschaft sowie der Risikolimiten fest, die von der Konzernführung bzw. vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind. Der Funktionsinhaber Risikokontrolle ist direkt dem CEO unterstellt und rapportiert an die Konzernleitung, an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates und den Verwaltungsrat.

#### **Funktion Compliance**

Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion. Diese unterstützt die Geschäftsleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion schätzt jährlich das Compliance-Risiko ein und berichtet über dessen Änderungen sowie über schwerwiegende Compliance-Verletzungen. Zudem erstellt sie jährlich einen Tätigkeitsbericht. Die Compliance-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt und rapportiert an die Konzernleitung sowie an den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates.

#### **4.2.2 Kreditrisiken**

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

- a) eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen nicht nachkommt bzw.
- b) sich der Wert der Sicherheiten (Deckung) vermindert.

#### **Kundenausleihungen**

Die LUKB tätigt Kreditgeschäfte auf der Basis einer vom Verwaltungsrat verabschiedeten und jährlich überprüften Kreditpolitik, die sich auf die Risikopolitik stützt. In Leitlinien für die Gesamtbank allgemein und in Richtlinien für die einzelnen strategischen Geschäftsfelder im Besonderen sind Prozesskategorien sowie verbindliche

Standards und Restriktionen für das Einzelgeschäft festgelegt. Mit diesem Selektionsverfahren strebt die LUKB gleichzeitig kurze Entscheidungswege und eine hohe Geschäftsqualität an und stellt einen positiven Beitrag zur Risikopolitik vor dem Kreditentscheid sicher. Damit regelt die Kreditpolitik die Kreditprozesse, Kreditkompetenzen und Überwachungsmechanismen im Kreditgeschäft.

Im Bereich der Kreditprozesse unterscheidet die LUKB zwischen Eigen- und Fremdkompetenz, wobei in beiden Fällen eine unabhängige Second Opinion der Kreditkontrolle eingeholt wird:

- Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; wichtig für schnelle Entscheidungsfindung; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar): Die Second Opinion der Kreditkontrolle wird hier im Sinne einer Kompetenzeinhaltungskontrolle erst nach der Entscheidung an den Kunden eingeholt.
- Fremdkompetenz (zentraler Kreditentscheid; zumeist komplexere Kreditgeschäfte): Der Kreditentscheid wird bei diesen Geschäften erst nach Einholung der Second Opinion getroffen und dem Kunden eröffnet.

Seit 1999 werden die buchführungspflichtigen Unternehmen sukzessive einem Kunden-Ratingprozess unterzogen, dessen Ergebnisse von unabhängigen Risikomanagement-Spezialisten mit dem Moody's Rating verglichen werden. Die Kredite werden hauptsächlich nach «harten» Kriterien (Cashflow/gesamte Verbindlichkeiten, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) in acht Ratingklassen aufgeteilt. «Weiche» Faktoren können dabei berücksichtigt werden, um das Kundenrating zu überprüfen. Das Transaktionsrating setzt sich aus dem Kundenrating in Kombination mit dem Kreditrating

zusammen. Die LUKB bestimmt die individuellen Kundenzinssätze bei den buchführungspflichtigen Unternehmen aufgrund der Kapitalbindung und einer vom Transaktionsrating abhängigen Risikoprämie. Gleichzeitig dient das Rating-Instrument der systematischen Risikofrüherkennung. Als Bestandteil der Kreditrisiko-Begrenzung werden Sicherheiten nur abzüglich einer Marge als Deckung berücksichtigt, soweit der Kredit nicht mit bei der LUKB liegenden Kontoguthaben gedeckt ist. Je grösser die Schwankungsbreite und/oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden diese Deckungsmargen festgelegt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, welche den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Für Eigenheime gilt das hedonische Bewertungsmodell von Wüest & Partner (statistisches Verfahren zur Ermittlung des Schätzwertes) als Belehnungsbasis, während für sonstige Finanzierungen (Renditeobjekte, Gewerbeliegenschaften usw.) der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt wird. Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren.

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

#### **Interbankengeschäft**

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartierisiken ein mehrstufiges, programmunterstütztes Limitensystem verwendet, welches Delkredere- und Settlement-Risiken unterscheidet. Die Limitenhöhe ist primär aufgrund der Ratingeinstufung der Gegenpartei und deren

verfügbarem Risikokapital limitiert. Zur Verringerung des Ausfallrisikos im Derivatgeschäft werden möglichst Netting-Rahmenvereinbarungen eingesetzt. Die Risikokontrolle überwacht die Limiteneinhaltung täglich und erstellt jährlich einen umfassenden Risikobericht zuhanden des Prüfungsausschusses und des Verwaltungsrates.

#### **4.2.3 Marktrisiken**

Darunter verstehen wir die Gefahr eines Verlustes aus Wertschwankungen einer Portfoliosition, ausgelöst durch eine Veränderung der ihren Preis bestimmenden Faktoren, wie beispielsweise Aktien-/Rohstoffpreise, Wechselkurse, Zinssätze und Immobilienpreise sowie deren jeweilige Volatilitäten.

#### **Bankenbuch**

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

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapital-Barwerts, des Value-at-Risk und der dynamischen Berechnung des Einkommenseffektes. Zusätzlich werden, unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen, regelmässig Stresstests durchgeführt. Das ALCO leitet im Zusammenhang mit der Steuerung des Zinsrisikos monatlich bzw. notfalls in

kürzeren Abständen Empfehlungen an die Geschäftsleitung weiter. Dabei wird die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitensystems gesteuert, wozu primär Zinssatz-Swaps eingesetzt werden. Die Risikokontrolle erstellt zuhanden des Prüfungsausschusses vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risiko-Exposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per Jahresende wird von der Risikokontrolle ein detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

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

#### **Handelsbuch**

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

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

Die Risikokontrolle erstellt zuhanden des Prüfungsausschusses vierteljährlich einen detaillierten Bericht, der einerseits das Risiko-Exposure und andererseits die Einhaltung des Limitensystems behandelt. Per

Jahresende wird von der Risikokontrolle ein detaillierter Jahresbericht an den Verwaltungsrat erstellt.

#### **4.2.4 Liquiditätsrisiken**

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

#### **4.2.5 Operationelle Risiken**

Unter den operationellen Risiken verstehen wir die Gefahr von Verlusten infolge Unangemessenheit oder Versagen von internen Verfahren, Personen und Systemen oder aufgrund externer Ereignisse. Eingeschlossen sind rechtliche Risiken, nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken.

Das Management der operationellen Risiken ist – in Übereinstimmung mit der aktuellen Bankenpraxis – Aufgabe der Führungskräfte aller Stufen. Für die Bewirtschaftung der operationellen Risiken verwenden wir die Verlustereignis-Kategorien gemäss Vorgaben von Basel II bzw. der Eidg. Bankenkommision. Die Risikoidentifikation wird durch strukturierte Selbstdiagnosen der einzelnen Departemente/Tochtergesellschaften aufgrund einer Prozesslandkarte vorgenommen. Gleichzeitig wird auch eine Schadenfall-Datenbank über eingetretene Verluste geführt. Die Risikomessung bewertet Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadensausmass. Aufgrund dieser Einschätzung werden die möglichen Verlustereignisse zur Risikosteuerung in drei verschiedene Risikozonen aufgeteilt. Dabei sind risiko- und stufengerechte Massnahmen zur Eindämmung der Verlustpotenziale

zu definieren. Über die Wirksamkeit der definierten Massnahmen ist im Rahmen des internen Kontrollsystems (IKS) Bericht zu erstatten. Die Risikokontrolle aggregiert die Schlüsselrisiken zu einer Risikolandkarte und fasst die IKS-Berichterstattungen zuhanden der Konzernleitung und des Verwaltungsrates im Rahmen des jährlichen Risikoberichts zusammen. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Zudem erachtet die LUKB die Weiterbildung der Mitarbeitenden als wichtig.

Die Bank hat zur Kontrolle der Einhaltung der Geldwäschereivorschriften die notwendigen Vorkehrungen getroffen. Dabei werden die Mitarbeitenden bei der Risikoidentifikation durch die Informatik unterstützt. So erfolgt die Überwachung zur Früherkennung von ungewöhnlichen Vermögenszu- und -abflüssen oder von bedeutenden Abweichungen im Verhalten von Kunden bei Transaktionen mit Hilfe der Informatik. Im Weiteren ist die Einhaltung der einschlägigen Sorgfaltspflichten im Zusammenhang mit der Geldwäscherei klar geregelt und wird überwacht.

Die internen Abläufe und Kontrollen werden durch die interne Revision, welche direkt dem Verwaltungsrat untersteht, regelmässig überprüft. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der internen Revision.

#### **Rechtsrisiken**

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

#### **Compliance-Risiken**

Als Compliance-Risiko gilt die Gefahr von Verstössen gegen Vorschriften, Standards

und Standesregeln, welche zu entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden führen können. Bezüglich Strukturierung der Funktion Compliance verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 10.

#### **Informatikrisiken**

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

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

#### **4.2.6 Reputationsrisiken**

Unter dem Reputationsrisiko verstehen wir die Gefahr des Verlustes unseres guten Rufes. Diesen schützen wir unter anderem durch die vorerwähnten Risikomanagement- und -kontrollmechanismen, die konzernweite Compliance-Organisation sowie

einen breiten Kriterienkatalog bei wichtigen Entscheidungen gemäss Nachhaltigkeitsleitbild. Zudem vermeiden wir Extrempositionen oder Risikokonzentrationen. Die Umsetzung des Leitbildes durch die Konzernleitung bildet ebenfalls ein wichtiges Element zur Reduktion von Reputationsrisiken, da der gute Ruf zu einem wesentlichen Teil auch durch das Auftreten der Mitarbeitenden beeinflusst wird. Für interne und externe Kommunikation ist das gleichnamige Leistungszentrum im Präsidialdepartement verantwortlich.

#### **4.2.7 Strategierisiken**

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

#### **4.2.8 Eigenkapitalvorschriften (Basel II)**

Der Bundesrat und die Eidg. Bankenkommision haben die neue Eigenkapitalvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht für die Schweiz umgesetzt (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften traten per 1. Januar 2007 in Kraft. Die LUKB wird erstmals per 30. Juni 2008 einen Eigenmittelausweis nach Basel II erstellen. Dabei hat sich die LUKB entschieden, für das Kreditrisiko den schweizerischen Standardansatz (SA-CH), für die Marktrisiken den Standardansatz und für operationelle Risiken den Basisindikatorenansatz zu wählen.

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

Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem

wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG bzw. der COMIT AG. Infolge Veräusserung der AGI Holding AG unterhält die Luzerner Kantonalbank seit 31. Dezember 2004 keine direkten oder indirekten Eigentumsrechte an der Swisscom IT Services AG mehr. Die Auslagerung der Informatik ist in Service Level Agreements detailliert geregelt.

### **4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

#### **4.3.1 Allgemeine Grundsätze**

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung, den Richtlinien der Eidgenössischen Bankenkommision zu den Rechnungslegungsvorschriften (RRV-EBK) und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften. Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.

#### **4.3.2 Konsolidierungskreis**

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt. Es haben sich im Geschäftsjahr 2007 keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben (Details sind in Abschnitt 4.5.2.4 ersichtlich).

#### **4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze**

Die in Abschnitt 4.5.2.4 unter «Vollkonsolidierte Beteiligungen» erwähnten Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Für die Kapitalkonso-

lidierung 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 beschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von fünf Jahren, in begründeten Fällen über maximal zehn Jahre beschrieben. Der Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich beschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt.

Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischengewinne.

#### **4.3.4 Konsolidierungszeitraum**

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

#### **4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle**

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

#### **4.3.6 Fremdwährungsumrechnung**

Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen sowie Sortenbestände für

das Changegeschäft werden in den Einzelabschlüssen der Konzerngesellschaften zu den am Bilanzstichtag geltenden und konzernweit einheitlichen Mittelkursen bewertet. Die aus dieser Bewertungspraxis resultierenden Kursgewinne und -verluste sind unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Transaktionen in fremden Währungen werden jeweils zum Tageskurs umgerechnet und die anfallenden Gewinne und Verluste in der Erfolgsrechnung verbucht. Die im Konzern der Luzerner Kantonalbank einheitlich angewendeten Fremdwährungsumrechnungskurse betragen:

Einheit	Code	Stichtag	
		per 31.12.07	per 31.12.06
1 US-Dollar	USD	1.125	1.221
1 Pfund Sterling	GBP	2.256	2.390
1 Euro	EUR	1.655	1.609
100 Japanische Yen	JPY	1.004	1.025

#### 4.3.7 Detailbestimmungen

##### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

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

##### Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

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

##### REPO-Geschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften (REPO) Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und

kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften (Reverse REPO) Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die Repurchase-Geschäfte werden als Bar einlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften bilanzmässig unter den Verpflichtungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt und unter den Forderungen gegenüber Banken ausgewiesen.

##### Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken im Bilanz- und Ausserbilanzgeschäft (gefährdete Forderungen) werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Ausleihungen sind bei Vertragsbruch und/oder bei Negativabweichungen der Basisfaktoren der ursprünglichen Kreditbeurteilung (Ratingstufe 7 bei ungenügender Deckung oder ungedeckten Ausleihungen, ungenügende Ertragslage/Tragbarkeitsprobleme) speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungsbedarf zu prüfen. Als Vertragsbruch gelten Zins- und Amortisationsausstände bzw. Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage, Kreditnehmer in Liquidation oder überfällige Dokumentationen.

Die Einzelwertberichtigung wird als Differenz zwischen Engagement und Realisierungswert allfälliger Sicherheiten ermittelt. Als Realisierungswert der Deckung gilt der Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräusserungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten). Dabei ist immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit zu prüfen. Bei Vorliegen von Kapital-Einzelwertberichtigungen werden alle Forderungen des Kunden als gefährdet betrachtet. Gefährdete Forderungen werden durch 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), die diese Schwelle nicht erreichen, bestehen pauschalierte Einzelwertberichtigungen, die aufgrund von Erfahrungswerten berechnet werden.

Als Non Performing Loans gelten

- Forderungen mit Zins-/Amortisationsausständen oder Kreditüberschreitungen länger 90 Tage,
- Forderungen gegenüber Schuldnern in Liquidation sowie
- Forderungen, bei denen Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

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

Im Hinblick auf latente Ausfallrisiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Grundsätzlich berechnet sich die Pauschalwertberichtigung nach folgender Formel: Kreditäquivalent multipliziert mit Verlustquote multipliziert mit Ausfallwahrscheinlichkeit plus zusätzlichen Sockelbetrag für Blankoengagements. Es werden sämtliche Forderungen und Ausserbilanzgeschäfte, die Ausfallrisiken beinhalten können, im Kreditäquivalent berücksichtigt. Zudem wird auch das Risiko von nicht beanspruchten Limiten im Kreditgeschäft mit Kunden

und Banken eingerechnet. Die verwendeten Verlustquoten und Ausfallwahrscheinlichkeiten werden periodisch auf ihre Angemessenheit hin überprüft.

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

#### **Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen**

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value am Bilanzstichtag (Wert an einem preiseffizienten und liquiden Markt) bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft. Die Zins- und Dividendenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 16.

#### **Finanzanlagen**

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht der langfristigen Anlage erworbenen Wertschriften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Für die mit der Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit erworbenen Schuldtitel kommt die Accrual-Methode zur Anwendung, das heisst, ein allfälliges

Agio/Disagio wird über die Laufzeit bis zum Endverfall ab- bzw. aufdiskontiert. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen Kündigung.

Mit der Absicht zur Wiederveräusserung gehaltene Schuld- sowie alle Beteiligungstitel werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zu Anschaffungskosten oder zum allenfalls tieferen Marktpreis. Allfällige Zahlungseingänge infolge Nominalkapitalreduktionen bei Beteiligungstiteln werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen und damit nicht als Ertrag verbucht.

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

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

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 16.

#### **Nicht konsolidierte Beteiligungen**

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20 % bis 50 % werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

Gesellschaften, an denen der Konzern LUKB mit einem Anteil von weniger als 20 % beteiligt ist oder deren Grösse bzw. Branche keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung 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 Ertragsfranken abgeschrieben. Realisierte Erfolge aus der Veräusserung von Beteiligungen werden im ausserordentlichen Erfolg verbucht.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – in Tabelle 4.5.2.4 aufgelistet.

#### **Sachanlagen Immobilien**

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

Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung, das heisst, dass in diesem Fall zusätzliche Abschreibungen auf den Verkehrswert vorgenommen werden.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

- |                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| – Grundstücke        | keine Abschreibungen |
| – Gebäude bzw. Hülle | maximal 33 Jahre     |
| – Innenausbau        | maximal 20 Jahre     |
| – technische Anlagen | maximal 10 Jahre     |

### **IT-Software**

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

### **Übrige Sachanlagen**

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

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

- Betriebseinrichtungen  
inkl. Kundentresor maximal 10 Jahre
- Geschäftsmobiliar maximal 5 Jahre
- Büromaschinen/  
Fahrzeuge maximal 4 Jahre
- Telekommunikation/  
Arbeitsplatztechnik maximal 4 Jahre
- IT-Hardware maximal 4 Jahre

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

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

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

### **Immaterielle Werte**

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

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

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

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

### **Wertberichtigungen und Rückstellungen**

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet. Bei den Länderrisiken gelangen die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Anwendung, wobei der Länderanalyse das Rating der Zürcher Kantonalbank zugrunde liegt.

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

### **Reserven für allgemeine Bankrisiken**

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausge-

schieden 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 des Bonus der Geschäftsleitung sowie des obersten Kaders wird über ein Aktienbeteiligungsprogramm und ein Optionsprogramm ausbezahlt. Zusätzlich kann die Bank periodisch allen Mitarbeitenden ein Recht zum Bezug einer limitierten Anzahl Mitarbeiteraktien einräumen. Die aus den Beteiligungsprogrammen resultierenden Aufwendungen basieren auf Bewertungen zu Marktpreisen ohne Berücksichtigung eines Abzugs für Sperrfristen und sind im Personalaufwand enthalten. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können dem Abschnitt Corporate Governance entnommen werden.

### **Vorsorgeeinrichtungen**

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

#### **Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite**

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

#### **Derivative Finanzinstrumente**

Die derivativen Finanzinstrumente werden je nach Zweck des Geschäftsabschlusses bewertet:

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

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen wie der Erfolg aus dem Grundgeschäft. Der Erfolg von Makro-Hedges im Zinsabsicherungsbereich ist je nach Vorzeichen im Zinsertrag oder -aufwand enthalten. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den Sonstigen Aktiven und Passiven gegen das Ausgleichskonto gebucht. In das Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungsposition einbezogen. Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Überschreitet die Bewertung der Absicherungsgeschäfte

die Bewertung der abgesicherten Positionen, wird der überschreitende Teil des derivativen Instruments unter dem Erfolg des Handelsgeschäfts verbucht. Positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei bei Transaktionen mit rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen werden bei derivativen Zinsinstrumenten verrechnet.

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

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

#### **Steuern**

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

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

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

#### **4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze**

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Veränderungen zu verzeichnen.

#### **4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

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

#### **4.4 Segmentsrechnung**

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

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

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

Durch die Nichtweitergabe der Produktivitätsfortschritte an die Front ist der Mehrjahresvergleich erschwert. Hingegen kann unverändert festgehalten werden, dass vom Unternehmensgewinn 2007 je 40 % aus dem Bereich Individual- und Gewerbekunden bzw. Private Banking und 20 % aus dem Bereich Firmenkunden stammen. Der ausserordentliche Erfolg wird immer im «Corporate Center» ausgewiesen.

	Individual- und Gewerbekunden		Firmenkunden		Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG		Corporate Center		Konzern	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Zinsengeschäft	147.0	151.5	59.4	64.6	33.7	37.0	40.5	24.0	280.6	277.1
Kommissionsgeschäft	39.9	38.2	5.4	5.3	80.2	75.0	3.2	3.3	128.7	121.8
Übriger Erfolg	4.9	5.2	2.6	2.0	29.8	21.6	11.7	13.6	49.0	42.5
<b>Total Bruttoerfolg</b>	<b>191.8</b>	<b>194.9</b>	<b>67.4</b>	<b>72.0</b>	<b>143.8</b>	<b>133.6</b>	<b>55.4</b>	<b>40.9</b>	<b>458.4</b>	<b>441.4</b>
Personalaufwand	- 41.4	- 40.2	- 8.4	- 8.3	- 31.6	- 26.5	- 57.1	- 53.7	- 138.5	- 128.7
Sachaufwand	- 14.9	- 14.6	- 1.7	- 1.7	- 11.0	- 9.2	- 46.2	- 46.5	- 73.8	- 72.0
Interne Leistungsverrechnung	- 45.7	- 46.7	- 6.8	- 7.8	- 10.2	- 12.4	62.8	66.9	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	- 2.1	- 2.2	- 1.1	- 1.1	- 1.8	- 1.7	- 0.3	- 0.4	- 5.3	- 5.4
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 104.2</b>	<b>- 103.7</b>	<b>- 18.0</b>	<b>- 18.9</b>	<b>- 54.6</b>	<b>- 49.9</b>	<b>- 40.8</b>	<b>- 33.6</b>	<b>- 217.6</b>	<b>- 206.1</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>87.6</b>	<b>91.2</b>	<b>49.4</b>	<b>53.0</b>	<b>89.1</b>	<b>83.8</b>	<b>14.7</b>	<b>7.3</b>	<b>240.7</b>	<b>235.3</b>
Abschreibung Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	- 0.0	0.0	- 41.9	- 31.3	- 41.9	- 31.3
Abschreibung Goodwill	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	- 8.1	- 6.3	- 8.1	- 6.3
Wertberichtigung & RST	- 2.7	- 2.7	- 5.7	- 7.6	- 0.8	- 0.8	7.6	10.8	- 1.5	- 0.4
<b>Betriebsgewinn (= Zwischenergebnis)</b>	<b>84.9</b>	<b>88.4</b>	<b>43.7</b>	<b>45.4</b>	<b>88.3</b>	<b>82.9</b>	<b>- 27.7</b>	<b>- 19.6</b>	<b>189.3</b>	<b>197.2</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	25.3	6.8	25.3	6.8
Ausserordentlicher Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>84.9</b>	<b>88.4</b>	<b>43.7</b>	<b>45.4</b>	<b>88.3</b>	<b>82.9</b>	<b>- 2.4</b>	<b>- 12.8</b>	<b>214.5</b>	<b>204.0</b>
Steuern	- 18.0	- 18.6	- 9.4	- 9.7	- 17.8	- 17.0	5.6	7.0	- 39.6	- 38.3
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>66.9</b>	<b>69.8</b>	<b>34.3</b>	<b>35.8</b>	<b>70.5</b>	<b>65.9</b>	<b>3.1</b>	<b>- 5.8</b>	<b>174.9</b>	<b>165.7</b>

Bestände per Periodenende										
Verzinsten Aktiven	10 364	10 009	4 631	4 561	1 892	1 783	1 876	1 957	18 764	18 309
Verzinsten Passiven	6 170	6 084	1 123	1 220	3 529	2 884	6 195	6 280	17 017	16 468
Wertschriften- und Treuhandanlagen	3 320	3 106	242	273	17 097	16 811	1 257	1 339	21 917	21 529

Werte in Millionen Franken

## 4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

### 4.5.1 Ausleihungen

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

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
<b>Ausleihungen</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	285 568	783 192	2 000 379	3 069 140
Hypothekarforderungen	13 998 942			13 998 942
– Wohnliegenschaften	11 555 811			11 555 811
– Büro- und Geschäftshäuser	1 135 147			1 135 147
– Gewerbe und Industrie	736 660			736 660
– Übrige	571 325			571 325
<b>Total Ausleihungen 31.12.2007</b>	<b>14 284 510</b>	<b>783 192</b>	<b>2 000 379</b>	<b>17 068 082</b>
Anteil in %	83.7	4.6	11.7	100.0
31.12.2006	13 813 106	786 848	1 981 062	16 581 017
Anteil in %	83.3	4.7	11.9	100.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	23 187	76 814	148 684	248 685
Unwiderrufliche Zusagen	118 172	12 937	185 455	316 564
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	28 204	28 204
Verpflichtungskredite	0	106	136	243
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte 31.12.2007</b>	<b>141 359</b>	<b>89 858</b>	<b>362 478</b>	<b>593 695</b>
31.12.2006	150 346	101 234	256 084	507 664

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
		Verwertungs- erlöse der Sicherheiten		
31.12.2007	472 801	302 403	170 398	194 881
31.12.2006	531 914	354 143	177 771	219 859

Werte in 1000 Franken

Per 31.12.2007 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 24.5 Millionen Franken (Vorjahr 42.1 Millionen Franken). Zusätzlich können die Einzelwertberichtigungen per Bilanzstichtag nicht genutzte Einzellimiten beinhalten. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

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

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0
Kundenausleihungen	112 333	118 156	- 5 823
<b>Total</b>	<b>112 333</b>	<b>118 156</b>	<b>- 5 823</b>

Werte in 1000 Franken

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

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

##### 4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert 31.12.2007	Buchwert 31.12.2006	Ver- änderung
Schuldtitel			
– börsenkotierte *	10 502	0	10 502
– nicht börsenkotierte	0	0	0
Beteiligungstitel	11 556	16 851	- 5 295
Edelmetalle	534	302	232
<b>Total</b>	<b>22 592</b>	<b>17 153</b>	<b>5 439</b>
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	5 998	0	5 998

Werte in 1000 Franken

\* börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

##### 4.5.2.2 Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Schuldtitel	653 645	603 962	647 963	608 294
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	653 645	603 962	647 963	608 294
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0
Beteiligungstitel	47 124	75 962	76 117	109 166
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10 % des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	6 393	5 134	6 394	5 135
<b>Total</b>	<b>707 162</b>	<b>685 058</b>	<b>730 474</b>	<b>722 595</b>
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	439 283	374 411	-	-

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	<b>Buchwert</b>	
	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Mit Kurswert	0	0
Ohne Kurswert	17 253	17 645
<b>Total</b>	<b>17 253</b>	<b>17 645</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	<b>Beteiligungs-</b>	
				<b>quote in %</b>	<b>quote in %</b>
				<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>Vollkonsolidierte Beteiligungen</b>					
Adler & Co. Privatbank AG	Zürich	Bank	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0 <sup>1)</sup>	100.0 <sup>1)</sup>
Adler Holding Freienbach AG	Freienbach	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 120 CHF	100.0	100.0
LKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0	100.0
<b>Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen</b>					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500 CHF	33.3	33.3
<b>Beteiligungen an Gemeinschaftswerken <sup>2)</sup></b>					
Caleas Holding AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 6 000 CHF	11.2	11.2
Swisscanto Holding AG <sup>3)</sup>	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204 CHF	4.3	4.3
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken <sup>4)</sup>	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 825 000 CHF	4.3	4.3
Aduno Holding AG <sup>5)</sup>	Glattbrugg	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 20 000 CHF	2.7	2.7

Werte in 1000 Franken

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

<sup>2)</sup> mit Beteiligungsquote  $\geq 2\%$  und Kapitalanteil LUKB  $> 0.5$  Mio. CHF

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

<sup>4)</sup> davon einbezahlt 20 % bzw. 165 Mio. CHF

<sup>5)</sup> Namensänderung von Viseca Card Services AG, Zürich in Aduno Holding AG, Glattbrugg

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

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

#### 4.5.3 Anlagespiegel

	Anschaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen bzw. Wertanpas- sungen (Equity- Bewertung)	Buchwert 31.12.2006	Umglie- derun- gen	Investi- tionen	./. Des- investi- tionen	./. Ab- schrei- bungen	Wertanpas- sung der nach Equity bewerteten Beteiligun- gen/Zu- schrei- bungen	Buchwert 31.12.2007
Beteiligungen									
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	1 500	1 500	0	0	0	0	0	0	0
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	37 082	19 437	17 645	0	20	397	20	5	17 253
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>38 582</b>	<b>20 937</b>	<b>17 645</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>397</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>17 253</b>
Liegenschaften									
– Bankgebäude	232 349	103 409	128 940	0	9 384	0	3 362	0	134 962
– Andere Liegenschaften	5 127	2 168	2 960	0	0	0	28	0	2 932
Übrige Sachanlagen	42 982	38 165	4 817	0	42 453	0	38 461	0	8 809
davon Software	11 933	7 116	4 817	0	4 118	0	125	0	8 809
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>280 459</b>	<b>143 742</b>	<b>136 717</b>	<b>0</b>	<b>51 837</b>	<b>0</b>	<b>41 851</b>	<b>0</b>	<b>146 704</b>
Goodwill	109 657	90 774	18 883	0	0	0	8 093	0	10 790
Übrige immaterielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total immaterielle Werte</b>	<b>109 657</b>	<b>90 774</b>	<b>18 883</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 093</b>	<b>0</b>	<b>10 790</b>
Brandversicherungswert der Bankgebäude			222 510						222 306
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften			3 598						3 598
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			29 850						29 124
Verpflichtungen:									
Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			210						249

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	31.12.2007		31.12.2006	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	329 681	265 134	196 325	135 776
Ausgleichskonto	0	53 909	0	40 869
Abrechnungskonti	7 197	63 048	13 265	96 991
Indirekte Steuern	6 447	29 454	1 597	22 294
Übrige	24 019	44 596	37 612	57 704
<b>Total</b>	<b>367 343</b>	<b>456 141</b>	<b>248 799</b>	<b>353 634</b>

Werte in 1000 Franken

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	81 001	0	79 978	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 843 519	1 813 000	2 885 426	1 874 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 924 519</b>	<b>1 813 000</b>	<b>2 965 404</b>	<b>1 874 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

##### 4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	361 000	600 000	- 239 000
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities-Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	360 351	599 792	- 239 441
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

##### 4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen

Die Mitarbeitenden des Stammhauses und der LKB Expert Fondsleitung AG sind in der «Pensionskasse Luzerner Kantonalbank» versichert. Zusätzlich besteht eine Kaderversicherung, die im Anschluss an eine Sammelstiftung geführt wird. Diese Versicherung umfasst Teile des Bruttogehalts, die von der Pensionskasse nicht versichert werden. Per Ende 2007 sind sechs Mitarbeitende dieser Kaderversicherung angeschlossen. Die Mitarbeitenden der Adler & Co. Privatbank AG sind einer Sammelstiftung angeschlossen. Die Versicherung wird im Beitragsprimat geführt, und die Beiträge der Bank sind im Vorsorgereglement abschliessend festgelegt.

Die Konzernleitungsmitglieder werden gemäss individuellem Arbeitsvertrag bei Vollendung des 60. Lebensjahrs alterspen-

sioniert. Ausnahmen können zwischen dem Verwaltungsrat und dem entsprechenden Geschäftsleitungsmitglied 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 Konzernmitarbeitenden mit ordentlichem Pensionierungsalter 63 – 65 Jahre zu limitieren. Die entsprechenden Mittel werden während der Zugehörigkeit zur Konzernleitung/Geschäftsleitung Stammhaus zulasten des Personalaufwands zurückgestellt und unter Vorsorgerückstellungen ausgewiesen. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz von 4 % zulasten der Erfolgsrechnung LUKB verzinst.

Die Bank führt für die vor dem Jahr 1986 beförderten Direktionsmitglieder und für die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine bankinterne Altersvorsorgekasse

für Fixgehaltskomponenten, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung und umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. Anstelle einer Rentenleistung konnte der Destinatär bei der Pensionierung einen einmaligen Kapitalbezug tätigen. Diese Altersvorsorgekasse wurde im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 1. Januar 2002 Beitragsprimat) eingestellt. Per 31. Dezember 2007 umfasst sie noch elf Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz von 4 % zulasten der Erfolgsrechnung LUKB verzinst. Im Jahr 2007 erfolgte analog den Vorjahren keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

##### 4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>Veränderung</b>
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	27 652	34 629	– 6 977

Werte in 1000 Franken

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

##### 4.5.6.3 Wirtschaftlicher Nutzen

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

In den nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschlüssen unserer Personalvorsorgeeinrichtungen bestehen per 31. Dezember 2007 weder freie Mittel noch Unterdeckungen. Eine sorgfältige Beurteilung hat keine

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

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31. Dezember 2007 über eine im Konzernabschluss aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 692 535 Franken (Vorjahr 683 985 Franken).

##### 4.5.6.4 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2007 alle reglementarischen Arbeitgeber-

beiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug für das Jahr 2007 11 446 999 Franken (Vorjahr: 10 123 943 Franken).

#### 4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

	bis 1 Jahr	> 1 bis < 2 Jahre	> 2 bis < 3 Jahre	> 3 bis < 4 Jahre	> 4 bis < 5 Jahre	> 5 Jahre	Total
<b>Emittent</b>							
Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern	400 000	600 000	200 000	250 000	320 000	1 395 500	3 165 500
Gewichteter Durchschnittszins							3.19%
davon Obligationenanleihen im Eigenbestand	- 1 000						- 1 000
Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)							3 164 500
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken							1 813 000
Gewichteter Durchschnittszins							3.39%
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>							<b>4 977 500</b>

Werte in 1000 Franken

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

	Stand 31.12.2006	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2007
Rückstellungen für latente Steuern	143	0	0	0	66	76
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	303 194	22 902	1 627	36 215	34 757	283 377
davon Einzelrückstellungen	219 859	22 674	1 627	30 823	34 753	194 881
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	430	228	0	233	0	435
davon Pauschalrückstellungen	82 894	0	0	5 159	0	88 053
davon Rückstellungen für Länderrisiken	12	0	0	0	4	9
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	3 547	0	0	836	0	4 383
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen <sup>1)</sup>	5 197	255	0	293	438	4 797
Übrige Rückstellungen <sup>1)</sup>	18 980	6 510	0	460	3 500	9 430
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>331 060</b>	<b>29 667</b>	<b>1 627</b>	<b>37 804</b>	<b>38 761</b>	<b>302 063</b>
Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	43 000	0	0	0	20 400	22 600
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	433 302	0	0	25 000	0	458 302
<b>Total Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>476 302</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 000</b>	<b>20 400</b>	<b>480 902</b>

Werte in 1000 Franken

<sup>1)</sup> Umqualifizierung einer Position von 1.5 Millionen Franken aus den übrigen Rückstellungen in die Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen.

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

**4.5.9.1 Gesellschaftskapital**

	31.12.2007			31.12.2006		
	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 1000 Franken

**4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner**

	31.12.2007		31.12.2006	
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	236 183	66.2	240 142	67.3
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	12 368	3.5	15 908	4.5

Werte in 1000 Franken

**4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen**

	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung
	Stückzahl	Stückzahl	
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

#### 4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

	<b>2007</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	187 488
Eigene Beteiligungstitel	– 26 664
Gewinnreserve	477 795
Reserven für allgemeine Bankrisiken	476 302
Konzerngewinn 2006	140 630
<b>Total Eigenkapital 01.01.2007 (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 612 551</b>
– Dividendenauszahlung (an Dritte)	– 75 385
– Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	– 24 614
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	11 832
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen	395
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand	185
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
– Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	– 20 400
+ Konzerngewinn 2007	149 876
<b>Total Eigenkapital 31.12.2007 (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 679 440</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	189 183
Eigene Beteiligungstitel	– 39 445
Gewinnreserve	541 925
Reserven für allgemeine Bankrisiken	480 902
Konzerngewinn 2007	149 876

Werte in 1000 Franken

#### Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):

	<b>Anzahl</b>	<b>Durchschnitts- preis pro Aktie in CHF</b>
<b>Eigene Beteiligungstitel 01.01.2007</b>	<b>120 103</b>	
+ Käufe Aktien	92 689	265.55
– Verkäufe Aktien	45 620	269.10
<b>Bestand 31.12.2007</b>	<b>167 172</b>	

#### 4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
<b>Umlaufvermögen</b>								
Flüssige Mittel	270.1							270.1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0.1			3.3				3.5
Forderungen gegenüber Banken	576.3		178.6	205.3	2.3			962.5
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	629.8	3 052.6	1 670.9	1 953.6	6 773.1	2 988.1		17 068.1
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12.1		10.5					22.6
Finanzanlagen	46.4		34.3	101.1	378.9	140.0	6.4	707.2
<b>Total Umlaufvermögen 31.12.2007</b>	<b>1 534.7</b>	<b>3 052.6</b>	<b>1 894.3</b>	<b>2 263.4</b>	<b>7 154.4</b>	<b>3 128.1</b>	<b>6.4</b>	<b>19 033.9</b>
31.12.2006	1 045.1	2 246.6	1 763.1	2 456.4	8 136.7	2 799.9	5.1	18 452.9
<b>Fremdkapital</b>								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.3							0.3
Verpflichtungen gegenüber Banken	285.1		151.9	15.9	91.3	60.0		604.2
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		5 910.9						5 910.9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 941.7	482.4	1 373.5	428.2	370.3	438.0		5 034.0
Kassenobligationen			23.3	92.1	363.9	11.3		490.6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			81.0	514.0	2 349.0	2 033.5		4 977.5
<b>Total Fremdkapital 31.12.2007</b>	<b>2 227.0</b>	<b>6 393.4</b>	<b>1 629.6</b>	<b>1 050.2</b>	<b>3 174.5</b>	<b>2 542.8</b>	<b>-</b>	<b>17 017.5</b>
31.12.2006	1 650.8	6 461.8	1 944.0	697.9	3 117.6	2 596.2	-	16 468.4

Werte in Millionen Franken

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

	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	131 528	116 452	15 076
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	173 540	147 731	25 809
Organkredite *	20 914	22 094	- 1 180

Werte in 1000 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.

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	263.9	6.2	141.0	3.1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3.5	0.0	6.3	0.0
Forderungen gegenüber Banken	732.1	230.4	785.3	234.0
Forderungen gegenüber Kunden	2 747.5	321.6	2 610.8	390.5
Hypothekarforderungen	13 995.8	3.2	13 576.8	3.0
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	16.6	6.0	16.8	0.4
Finanzanlagen	512.2	191.9	518.8	166.2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.3	0.0	17.6	0.0
Sachanlagen	146.7	0.0	136.7	0.0
Immaterielle Werte (Goodwill)	10.8	0.0	18.9	0.0
Rechnungsabgrenzungen	26.8	0.0	26.6	0.0
Sonstige Aktiven	367.3	0.0	248.8	0.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>18 843.4</b>	<b>759.3</b>	<b>18 104.4</b>	<b>797.1</b>
<b>Total in %</b>	<b>96.1</b>	<b>3.9</b>	<b>95.8</b>	<b>4.2</b>
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.3	0.0	0.2	0.0
Verpflichtungen gegenüber Banken	467.0	137.2	570.5	90.8
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 672.8	238.2	5 901.8	264.6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 851.6	182.4	4 258.7	116.4
Kassenobligationen	490.6	0.0	366.9	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 977.5	0.0	4 898.5	0.0
Rechnungsabgrenzungen	147.7	0.0	135.9	0.0
Sonstige Passiven	455.8	0.4	353.3	0.3
Wertberichtigungen und Rückstellungen	302.1	0.0	331.1	0.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	480.9	0.0	476.3	0.0
Aktienkapital	357.0	0.0	357.0	0.0
Kapitalreserve	189.2	0.0	187.5	0.0
Eigene Beteiligungstitel	- 39.4	0.0	- 26.7	0.0
Gewinnreserve	541.9	0.0	477.8	0.0
Konzerngewinn	149.9	0.0	140.6	0.0
<b>Total Passiven</b>	<b>19 044.7</b>	<b>558.1</b>	<b>18 429.5</b>	<b>472.1</b>
<b>Total in %</b>	<b>97.2</b>	<b>2.8</b>	<b>97.5</b>	<b>2.5</b>

Werte in Millionen Franken

#### 4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	31.12.2007		31.12.2006	
	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Europa				
Schweiz	18 843.4	96.13	18 104.4	95.78
Liechtenstein	25.7	0.13	17.7	0.09
Luxemburg	8.4	0.04	13.9	0.07
Deutschland	119.0	0.61	180.5	0.95
Grossbritannien	50.3	0.26	23.3	0.12
Österreich	10.7	0.05	100.2	0.53
Frankreich	23.4	0.12	28.8	0.15
Belgien	10.6	0.05	13.2	0.07
Italien	25.2	0.13	24.2	0.13
Niederlande	68.8	0.35	77.1	0.41
Diverse	52.0	0.27	74.5	0.39
Nordamerika	215.5	1.10	89.5	0.47
Lateinamerika, Karibische Zone	92.8	0.47	101.0	0.53
Asien, Ozeanien	53.5	0.27	49.3	0.26
Diverse	3.5	0.02	3.9	0.02
<b>Total Aktiven</b>	<b>19 602.8</b>	<b>100.00</b>	<b>18 901.6</b>	<b>100.00</b>

Werte in Millionen Franken

#### 4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	248.8	19.0	1.5	0.8	270.1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3.5	0.0	0.0	0.0	3.5
Forderungen gegenüber Banken	399.9	35.3	192.5	334.8	962.5
Forderungen gegenüber Kunden	2 821.5	119.2	90.1	38.4	3 069.1
Hypothekarforderungen	13 989.4	8.6	0.9	0.0	13 998.9
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	22.1	0.0	0.0	0.5	22.6
Finanzanlagen	703.4	3.7	0.0	0.0	707.2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.3	0.0	0.0	0.0	17.3
Sachanlagen	146.7	0.0	0.0	0.0	146.7
Immaterielle Werte (Goodwill)	10.8	0.0	0.0	0.0	10.8
Rechnungsabgrenzungen	26.0	0.3	0.5	0.0	26.8
Sonstige Aktiven	367.2	0.0	0.0	0.0	367.3
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>18 756.5</b>	<b>186.2</b>	<b>285.6</b>	<b>374.6</b>	<b>19 602.8</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	6 428.3	3 721.8	4 159.8	1 986.7	16 296.6
<b>Total Aktiven 31.12.2007</b>	<b>25 184.7</b>	<b>3 908.0</b>	<b>4 445.4</b>	<b>2 361.3</b>	<b>35 899.4</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.3	0.0	0.0	0.0	0.3
Verpflichtungen gegenüber Banken	411.7	56.6	42.9	93.0	604.2
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 756.2	94.8	47.9	12.0	5 910.9
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 392.8	275.2	129.1	236.9	5 034.0
Kassenobligationen	490.6	0.0	0.0	0.0	490.6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 977.5	0.0	0.0	0.0	4 977.5
Rechnungsabgrenzungen	146.6	0.6	0.3	0.1	147.7
Sonstige Passiven	456.1	0.0	0.0	0.0	456.1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	302.1	0.0	0.0	0.0	302.1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	480.9	0.0	0.0	0.0	480.9
Aktienkapital	357.0	0.0	0.0	0.0	357.0
Kapitalreserve	189.2	0.0	0.0	0.0	189.2
Eigene Beteiligungstitel	- 39.4	0.0	0.0	0.0	- 39.4
Gewinnreserve	541.9	0.0	0.0	0.0	541.9
Konzerngewinn	149.9	0.0	0.0	0.0	149.9
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>18 613.4</b>	<b>427.3</b>	<b>220.1</b>	<b>342.0</b>	<b>19 602.8</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	6 620.3	3 429.2	4 230.9	2 016.2	16 296.6
<b>Total Passiven 31.12.2007</b>	<b>25 233.7</b>	<b>3 856.5</b>	<b>4 451.0</b>	<b>2 358.2</b>	<b>35 899.4</b>
<b>Netto-Position pro Währung 31.12.2007</b>	<b>- 48.9</b>	<b>51.5</b>	<b>- 5.6</b>	<b>n.a.</b>	<b>0.0</b>

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

#### 4.5.16 Eventualverpflichtungen

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Kreditsicherungsgarantien	45 064	49 286	- 4 222
Gewährleistungsgarantien	182 277	136 532	45 745
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	21 344	19 390	1 954
Übrige Eventualverpflichtungen <sup>1)</sup>	p.m.	p.m.	-
<b>Total</b>	<b>248 685</b>	<b>205 208</b>	<b>43 477</b>

Werte in 1000 Franken

<sup>1)</sup> Solidarhaftung «Swiss Bankers Traveler Cheque Center» aus der Verpflichtung zur Rückzahlung der Einlagen der Kunden.

#### 4.5.17 Verpflichtungskredite

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	243	147	96

Werte in 1000 Franken

#### 4.5.18 Offene derivative Finanzinstrumente

##### 4.5.18.1 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten

	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>151 501</b>	<b>142 889</b>	<b>15 163 112</b>	<b>100 708</b>	<b>56 786</b>	<b>8 260 961</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	149 902	141 346	14 445 971	100 308	54 017	7 406 424
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	363	313	350 000	0	0	0
Caps/Floors/Collars	1 236	1 230	367 141	400	400	250 838
Futures	0	0	0	0	0	583 200
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	2 370	20 500
<b>Devisen</b>	<b>205 343</b>	<b>193 131</b>	<b>20 685 758</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	150 159	152 228	13 189 469	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	55 184	40 903	7 496 288	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Edelmetalle</b>	<b>9 250</b>	<b>9 451</b>	<b>145 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	9 226	9 427	142 063	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	24	24	3 586	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Beteiligungspapiere/Indices</b>	<b>39 642</b>	<b>39 642</b>	<b>432 059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	39 642	39 642	432 059	0	0	0
<b>Total inklusive interne Geschäfte</b>	<b>405 736</b>	<b>385 112</b>	<b>36 426 579</b>	<b>100 708</b>	<b>56 786</b>	<b>8 260 961</b>
Interne Geschäfte	140 838	140 838	13 710 840			
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007 264 898</b>	<b>244 274</b>	<b>22 715 739</b>	<b>100 708</b>	<b>56 786</b>	<b>8 260 961</b>
	31.12.2006 154 610	118 979	16 324 097	84 446	59 529	14 497 279
		<b>Positive WBW</b>	<b>Negative WBW</b>	<b>Kontraktvolumen</b>		
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>365 607</b>	<b>301 060</b>	<b>30 976 700</b>		
	31.12.2006	239 057	178 508	30 821 376		
		<b>Positive WBW</b>	<b>Negative WBW</b>			
<b>Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>329 681</b>	<b>265 134</b>			
	31.12.2006	196 325	135 776			

Werte in 1000 Franken

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

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

#### 4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente			
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	
Banken und Derivatebörsen							
– mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr	212 288	146 700	17 066 104	3 279	1 281	1 525 971	
– mit Laufzeiten über 1 Jahr	17 626	5 238	897 829	97 429	55 159	6 659 996	
Broker	0	0	0	0	0	0	
Kunden mit Deckung	8 283	33 342	386 280	0	0	0	
Kunden ohne Deckung	26 702	58 994	4 365 526	0	346	74 995	
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>264 898</b>	<b>244 274</b>	<b>22 715 739</b>	<b>100 708</b>	<b>56 786</b>	<b>8 260 961</b>
	31.12.2006	154 610	118 979	16 324 097	84 446	59 529	14 497 279
		<b>Positive WBW</b>	<b>Negative WBW</b>	<b>Kontraktvolumen</b>			
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>365 607</b>	<b>301 060</b>	<b>30 976 700</b>			
	31.12.2006	239 057	178 508	30 821 376			
		<b>Positive WBW</b>	<b>Negative WBW</b>				
<b>Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>329 681</b>	<b>265 134</b>				
	31.12.2006	196 325	135 776				

Werte in 1000 Franken

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

WBW = Wiederbeschaffungswerte

#### 4.5.19 Treuhandgeschäfte

	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	226 824	234 830	– 8 006
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	1 128 728	863 142	265 586
Treuhandkredite in Fremdwährung	16 552	16 092	460
<b>Total bei Dritten</b>	<b>1 372 103</b>	<b>1 114 064</b>	<b>258 040</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

##### 4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

###### 4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2007	2006	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	25 541	15 564	9 978
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	55 930	42 948	12 982
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	492 949	465 473	27 476
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	472	1 035	– 563
Kreditkommissionen	3 065	3 015	50
Ertrag aus dem Wechselinkasso	113	83	30
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	569	530	39
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	18 729	4 582	14 148
<b>Total</b>	<b>597 369</b>	<b>533 229</b>	<b>64 140</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.1.2 Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen

	2007	2006	Ver- änderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	18 307	17 111	1 196
Dividenertrag aus Finanzanlagen	2 808	1 325	1 483
<b>Total</b>	<b>21 115</b>	<b>18 436</b>	<b>2 679</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.1.3 Zinsaufwand

	2007	2006	Ver- änderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	17 176	12 548	4 629
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	44 331	39 374	4 957
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit	102 260	56 805	45 456
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	9 565	6 927	2 637
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	163 758	158 490	5 268
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	769	435	334
<b>Total</b>	<b>337 859</b>	<b>274 578</b>	<b>63 281</b>

Werte in 1000 Franken

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

	2007	2006	Ver- änderung
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	<b>2 829</b>	<b>2 900</b>	<b>- 71</b>
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	<b>126 319</b>	<b>119 567</b>	<b>6 752</b>
Fondsgeschäft	43 304	42 042	1 262
Depotgebühren <sup>1)</sup>	20 868	19 566	1 302
Courtage <sup>1)</sup>	39 225	37 473	1 752
Vermögensverwaltung <sup>1)</sup>	17 204	15 453	1 751
Treuhandkonti	3 449	2 536	913
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft <sup>1)</sup>	2 268	2 497	- 229
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>13 443</b>	<b>13 189</b>	<b>254</b>
Kartenerträge	4 957	4 771	186
Schrankfachmieten	1 042	1 090	- 48
Kontoführungsspesen	7 045	6 933	112
Übriges Dienstleistungsgeschäft	399	395	4
<b>Kommissionsaufwand</b>	<b>- 13 853</b>	<b>- 13 828</b>	<b>- 25</b>
<b>Total</b>	<b>128 738</b>	<b>121 828</b>	<b>6 910</b>

Werte in 1000 Franken

<sup>1)</sup> Vorjahreszahlen angepasst (Elimination der Ertragsaufteilung des Vermögensverwaltungsgeschäfts auf die übrigen Teile des Kommissionsertrags).

#### 4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2007	2006	Ver- änderung
Devisenhandel	31 251	20 364	10 887
Sortenhandel	2 927	3 095	- 169
Edelmetallhandel	- 184	221	- 405
Wertschriftenhandel	1 347	2 959	- 1 612
Übriger Handelserfolg	635	1 593	- 959
<b>Total</b>	<b>35 975</b>	<b>28 233</b>	<b>7 742</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.4 Personalaufwand

	2007	2006	Ver- änderung
Gehälter und Zulagen	112 263	104 292	7 971
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	7 092	7 374	- 282
Vorsorgeaufwand	11 447	10 124	1 323
Aus- und Weiterbildung	1 116	1 170	- 54
Übriger Personalaufwand	6 601	5 743	857
<b>Total</b>	<b>138 518</b>	<b>128 703</b>	<b>9 815</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.5 Sachaufwand

	2007	2006	Ver- änderung
Raumaufwand	6 828	6 437	391
Informatikaufwand	38 988	39 792	- 804
Dritteleistungen	5 440	5 409	31
Porti/Transporte	3 455	3 430	24
Marketing/Kommunikation	8 054	7 299	756
Emissionsaufwand	1 866	1 797	68
Übriger Sachaufwand	9 172	7 830	1 342
<b>Total</b>	<b>73 803</b>	<b>71 994</b>	<b>1 809</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2007	2006	Ver- änderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	20	5	15
Abschreibungen auf Bankgebäuden	3 362	2 893	468
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	28	27	1
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	38 461	28 367	10 094
davon Software	125	1 222	- 1 096
<b>Total</b>	<b>41 871</b>	<b>31 292</b>	<b>10 578</b>

Werte in 1000 Franken

Gemäss bankinternen Bestimmungen werden die im Zusammenhang mit dem IT-Migrationsprojekt anfallenden Projektausgaben mit Ausnahme der Fremdlizenzkosten Avaloq sofort über die Position Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen abgeschrieben. Ein wesentlicher Teil der dabei anfallenden Abschreibungen wird durch die Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration kompensiert (siehe auch Anhang 4.6.8).

#### 4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2007	2006	Ver- änderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	1 461	0	1 461
davon Einzelrückstellungen	- 3 930	- 895	- 3 035
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	233	242	- 9
davon Pauschalrückstellungen	5 159	555	4 604
davon Rückstellungen für Länderrisiken	- 4	- 14	11
davon nicht wertberichtigte Kreditverluste	3	113	- 110
Wertberichtigungen für zum Wiederverkauf bestimmte Liegenschaften	0	0	0
Bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	0	0	0
Rückstellungen für übrige Risiken	44	435	- 391
<b>Total</b>	<b>1 506</b>	<b>435</b>	<b>1 070</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2007	2006	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	1 745	1 611	133
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 642	1 225	1 417
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	20 400	4 000	16 400
Nicht wiederkehrender Ertrag	468	4	464
<b>Total</b>	<b>25 254</b>	<b>6 840</b>	<b>18 415</b>

Werte in 1000 Franken

Die Bank 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 2007 eine zweite Tranche von 20.4 Millionen Franken (2006: 4 Millionen Franken) zur Teilfinanzierung der unter Abschreibungen auf Anlagevermögen ausgewiesenen Projektkosten (siehe Anhang 4.6.6) aufgelöst. Per Ende 2007 bestehen noch Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt von 22.6 Millionen Franken. Es ist vorgesehen, diese im Jahr 2008 zur Teilfinanzierung der weiterhin unter Abschreibungen auf Anlagevermögen ausgewiesenen Projektkosten aufzulösen.

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

#### 4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2007	2006	Ver- änderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	6	5	1
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.6.10 Steuern

	2007	2006	Ver- änderung
Laufende Ertragssteuern	36 072	34 988	1 084
Laufende Kapitalsteuern	3 625	3 509	116
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>39 696</b>	<b>38 497</b>	<b>1 200</b>
Latente Steuern	- 66	- 108	42
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>39 630</b>	<b>38 389</b>	<b>1 241</b>

Werte in 1000 Franken

	2007	2006	Ver- änderung
Rückstellungen für latente Steuern	76	143	- 66

Werte in 1000 Franken

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

#### 4.6.11 Unternehmensgewinn

	2007	2006	Ver- änderung
Konzerngewinn	149 876	140 630	9 246
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000	25 000	0
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>174 876</b>	<b>165 630</b>	<b>9 246</b>
Steuern	39 630	38 389	1 241
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte</b>	<b>214 506</b>	<b>204 019</b>	<b>10 487</b>
Abschreibungen Immaterielle Werte	8 093	6 344	1 749
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte</b>	<b>222 600</b>	<b>210 363</b>	<b>12 237</b>

Werte in 1000 Franken

#### 4.7 Information zum Transparenzgesetz

Die Anforderungen des Schweizerischen Obligationenrechts bezüglich Offenlegung (Transparenzgesetz, Art. 663 b<sup>bis</sup> und Art. 663 c OR) werden im Anhang zum Einzelabschluss, Abschnitt 3.5, Seite 54 des Finanzberichts LUKB 2007 erfüllt.

## 5. Weitere Informationen

### 5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

Im Auftrag der Kunden betreut die LUKB nachfolgenden Bestand an Wertschriften und Treuhandgeschäften:

	31.12.2007	Anteil	31.12.2006	Anteil	Veränderung
Geldmarktpapiere	0	0.0 %	48	0.0 %	- 48
Kassenobligationen	545 711	2.7 %	391 284	2.0 %	154 427
Obligationen	4 689 931	23.4 %	4 690 648	23.5 %	- 717
Aktien (inkl. PS/GS)	7 757 473	38.8 %	7 931 754	39.8 %	- 174 281
Eigene Anlagefonds	1 975 675	9.9 %	2 054 435	10.3 %	- 78 760
Fremde Anlagefonds	3 935 777	19.7 %	3 895 808	19.6 %	39 969
Strukturierte Produkte	828 341	4.1 %	672 689	3.4 %	155 652
Banken	99 707	0.5 %	121 155	0.6 %	- 21 448
Übrige Wertpapiere	184 613	0.9 %	165 993	0.8 %	18 619
<b>Deponierte Wertschriften</b>	<b>20 017 227</b>	<b>100.0 %</b>	<b>19 923 815</b>	<b>100.0 %</b>	<b>93 412</b>
Global Custody	527 469		490 692		36 777
<b>Betreute Wertschriften</b>	<b>20 544 697</b>		<b>20 414 507</b>		<b>130 190</b>
Treuhandgeschäfte	1 372 103		1 114 064		258 040
<b>Wertschriften- und Treuhandanlagen</b>	<b>21 916 800</b>		<b>21 528 571</b>		<b>388 229</b>

Werte in 1000 Franken

PS = Partizipationsschein

GS = Genussschein

### 5.2 Verwaltete Kundenvermögen

Die LUKB zählt zu den verwalteten Kundenvermögen alle Vermögenswerte, die nicht ausschliesslich zur Aufbewahrung und Transaktionsabwicklung gehalten werden. Damit können diese Vermögenswerte unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) oder als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft im Ausserbilanzgeschäft ausgewiesen werden. Integrierender Bestand-

teil sind auch von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt. Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen und 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 zusätzliche Betreuungstätigkeiten vom Kunden gewünscht werden. Die entsprechenden Volumina können stark schwanken und betragen per Ende 2007 2.3 Milliarden Franken (Vorjahresende 2.1 Milliarden Franken).

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2007 wie folgt entwickelt:

	Bestand 31.12.2006	Geschäftsjahr 2007 Performance Nettoneugeld		Bestand 31.12.2007
Verwaltete Kundenvermögen	27 742.8	611.1	430.6	28 784.5

Werte in Millionen Franken

### 5.3 Eigenmittelentwicklung

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

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

Die Luzerner Kantonalbank hat in der Vergangenheit eine zweckgebundene Reserve für allgemeine Bankrisiken zur Finanzierung der Projektkosten «IT-Migration» gebildet. Diese Reserve beträgt per 31.12.2007 noch 22.6 Mio. Franken (Vorjahresende 43 Mio. Franken). Gemäss gesetzlichen Vorgaben

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

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

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Erforderliche Eigene Mittel (netto)	866 811	824 395
Abzug für Kantonalbanken	122 902	116 806
Erforderliche Eigene Mittel (brutto)	989 714	941 200
Anrechenbare Eigene Mittel (brutto)	1 581 174	1 511 487
./.. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	22 600	43 000
Anrechenbare Eigene Mittel (netto)	1 558 574	1 468 487
<b>Eigenmittelüberdeckung</b>	<b>568 861</b>	<b>527 287</b>
<b>Eigenmittelüberdeckung in % der erforderlichen Eigenen Mittel (brutto)</b>	<b>57.5%</b>	<b>56.0%</b>

Werte in 1000 Franken

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

Im gesetzlichen Eigenmittelausweis wurde ohne die obigen Korrekturen per 31.12.2007 eine Überdeckung von 714 Millionen Franken ausgewiesen, womit der Nettoeigenmittelbedarf um 82.4 % übertroffen wurde.

## 5.4 Quartalsabschlüsse 2007

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	31.12.2007
Zins- und Diskontertrag	142 948	289 700	443 505	597 369
Zins- und Dividenden-Ertrag aus Finanzanlagen	4 998	10 244	15 644	21 115
Zinsaufwand	- 79 290	- 160 409	- 248 945	- 337 859
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>68 656</b>	<b>139 536</b>	<b>210 203</b>	<b>280 625</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	698	1 359	2 066	2 829
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	33 468	65 897	96 434	126 319
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 161	6 320	9 542	13 443
Kommissionsaufwand	- 3 504	- 7 034	- 10 507	- 13 853
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>33 822</b>	<b>66 542</b>	<b>97 534</b>	<b>128 738</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>9 074</b>	<b>16 643</b>	<b>28 432</b>	<b>35 975</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 601	4 337	5 068	9 553
Beteiligungsertrag	437	1 017	1 770	2 693
Liegenschaftenerfolg	837	1 674	2 511	3 620
Anderer ordentlicher Ertrag	416	907	1 278	2 042
Anderer ordentlicher Aufwand	- 155	- 197	- 1 759	- 4 869
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>3 136</b>	<b>7 738</b>	<b>8 867</b>	<b>13 039</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>114 689</b>	<b>230 459</b>	<b>345 036</b>	<b>458 377</b>
Personalaufwand	- 33 138	- 67 287	- 102 084	- 138 518
Sachaufwand	- 17 938	- 35 990	- 54 543	- 73 803
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 409	- 2 858	- 4 183	- 5 328
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 52 485</b>	<b>- 106 134</b>	<b>- 160 810</b>	<b>- 217 650</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>62 204</b>	<b>124 324</b>	<b>184 226</b>	<b>240 727</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 8 166	- 16 723	- 24 889	- 41 871
Abschreibungen Immaterielle Werte (Goodwill)	- 2 366	- 4 733	- 7 099	- 8 093
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 1 428	- 2 261	- 2 251	- 1 506
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>50 243</b>	<b>100 607</b>	<b>149 987</b>	<b>189 258</b>
Ausserordentlicher Ertrag	5 242	9 356	16 873	25 254
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	- 2	- 6
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>55 486</b>	<b>109 963</b>	<b>166 858</b>	<b>214 506</b>
Steuern	- 9 944	- 19 876	- 29 407	- 39 630
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>45 541</b>	<b>90 087</b>	<b>137 451</b>	<b>174 876</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 9 500	- 16 000	- 22 500	- 25 000
<b>Konzerngewinn</b>	<b>36 041</b>	<b>74 087</b>	<b>114 951</b>	<b>149 876</b>

Werte in 1000 Franken

Bilanzsumme	19 053 807	19 413 187	19 946 106	19 602 763
Kundenausleihungen	16 789 533	16 973 533	16 962 651	17 068 082
Kundenverpflichtungen	15 788 440	16 002 402	16 704 615	16 413 011
Eigenkapital	1 651 108	1 616 473	1 655 307	1 679 440
Wertschriften- und Treuhandanlagen	22 065 976	22 860 079	22 178 916	21 916 800

Werte in 1000 Franken

## 5.5 Kennzahlen

	2007	2006	Ver- änderung
<b>BIZ-Quoten</b>			
BIZ Tier 1 Ratio	13.6%	13.5%	
BIZ Capital Ratio	13.5%	13.4%	
Risikogewichtete Aktiven	11 953 532	11 447 144	506 388
<b>Eigenkapitalrendite (Return on Equity)</b>			
Eigenkapital *: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 656 840	1 569 551	87 290
Eigenkapital *: Jahresdurchschnittsbestand	1 574 946	1 494 261	80 684
* (ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)			
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	222 600	210 363	12 237
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte/ Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)	14.1%	14.1%	
<b>Cost Income Ratio</b>			
<b>Cost Income Ratio im engeren Sinne</b> (Geschäftsaufwand/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	217 650	206 120	11 530
Bruttoerfolg	458 377	441 376	17 001
Cost Income Ratio im engeren Sinne	47.5%	46.7%	
<b>Cost Income Ratio im weiteren Sinne</b> ((Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen)/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen	259 520	237 412	22 108
Bruttoerfolg	458 377	441 376	17 001
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	56.6%	53.8%	
<b>Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen</b>			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	283 377	303 194	- 19 817
Kundenausleihungen	17 068 082	16 581 017	487 065
Wertberichtigungen und Rückstellungen/Kundenausleihungen	1.7%	1.8%	

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

	2007	2006	Ver- änderung
<b>Mitarbeitende (Vollzeitstellen)</b>			
Total Mitarbeitende Jahresende	990.0	955.2	34.8
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	967.9	954.4	13.5
<b>E-Banking</b>			
E-Banking-Verträge	43 395	39 002	4 393
Anzahl Transaktionen	7 012 163	6 290 883	721 280
<b>Geschäftsstellen</b>			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	18	18	0
Kassenstellen LUKB	1	1	0
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	2	2	0

# 6. Bericht des Konzernprüfers

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



Zürich, 6. März 2008

Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang/Seiten 6 bis 39) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2007 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

**Ernst & Young AG**

Christoph Meister  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Revisor)

Marianne Müller  
dipl. Wirtschaftsprüferin

## Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

<b>1. Bilanz</b> (vor Gewinnverwendung)	<b>46</b>
<hr/>	
<b>2. Erfolgsrechnung</b>	<b>47</b>
<hr/>	
<b>3. Anhang</b>	<b>48</b>
3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	48
3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften	49
3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	49
3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	49
3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	49
3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	50
3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	51
3.2.4.1 Gesellschaftskapital	51
3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner	51
3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	51
3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals	52
3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen	52
3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	53
3.3.1 Treuhandgeschäfte	53
3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	53
3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	53
3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	53
3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	53
3.5 Informationen zum Transparenzgesetz	54
3.5.1 Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	54
3.5.1.1 Vergütungen an den Verwaltungsrat	54
3.5.1.2 Vergütungen an die Geschäftsleitung	55
3.5.1.3 Vergütungen an ehemalige Organmitglieder	55
3.5.2 Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	56
3.5.2.1 Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates	56
3.5.2.2 Darlehen und Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung	56
3.5.3 Beteiligungen an der LUKB von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	57
3.5.3.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB	57
3.5.3.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB	57
<hr/>	
<b>4. Gewinnverwendung</b>	<b>58</b>
4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung	58
4.2 Dividendenausschüttung	58
<hr/>	
<b>5. Bericht der Revisionsstelle</b>	
an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	<b>59</b>
<hr/>	

# 1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2007	31.12.2006	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	252 203	136 660	115 543	84.5
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3 454	6 299	- 2 846	- 45.2
Forderungen gegenüber Banken	913 676	1 006 585	- 92 908	- 9.2
Forderungen gegenüber Kunden	2 970 465	2 913 838	56 627	1.9
Hypothekarforderungen	13 998 942	13 579 795	419 147	3.1
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	31 788	23 423	8 365	35.7
Finanzanlagen	704 337	669 199	35 138	5.3
Beteiligungen	22 253	24 165	- 1 912	- 7.9
Sachanlagen	146 704	136 717	9 987	7.3
Rechnungsabgrenzungen	24 728	22 508	2 220	9.9
Sonstige Aktiven	330 119	215 842	114 277	52.9
<b>Total Aktiven</b>	<b>19 398 669</b>	<b>18 735 031</b>	<b>663 638</b>	<b>3.5</b>
davon total nachrangige Forderungen	7 540	12 288	- 4 748	- 38.6
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	19 179	34 359	- 15 180	- 44.2
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 367	10 418	- 1 050	- 10.1
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	263	199	65	32.6
Verpflichtungen gegenüber Banken	592 341	665 373	- 73 032	- 11.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	5 910 924	6 166 375	- 255 451	- 4.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 910 533	4 283 044	627 489	14.7
Kassenobligationen	490 577	366 913	123 664	33.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 978 500	4 899 500	79 000	1.6
Rechnungsabgrenzungen	143 344	132 659	10 685	8.1
Sonstige Passiven	418 602	320 483	98 119	30.6
Wertberichtigungen und Rückstellungen	330 136	359 257	- 29 120	- 8.1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	442 149	437 549	4 600	1.1
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	361 986	365 563	- 3 578	- 1.0
Andere Reserven	277 000	215 000	62 000	28.8
Reserve für eigene Beteiligungstitel	30 049	20 471	9 578	46.8
Gewinnvortrag	1 146	1 694	- 548	- 32.4
Jahresgewinn	154 119	143 952	10 167	7.1
<b>Total Passiven</b>	<b>19 398 669</b>	<b>18 735 031</b>	<b>663 638</b>	<b>3.5</b>
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	30 959	16 455	14 504	88.1
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	4 386	76	4 309	5 638.4
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	18 021 599	17 761 432	260 167	1.5
davon Treuhandgeschäfte	715 444	702 221	13 223	1.9
Eventualverpflichtungen	234 932	183 205	51 727	28.2
Unwiderrufliche Zusagen	316 030	273 114	42 915	15.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 204	28 699	- 495	- 1.7
Verpflichtungskredite	243	147	96	65.5
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	329 298	206 968	122 329	59.1
- negative Wiederbeschaffungswerte	264 876	146 495	118 382	80.8
- Kontraktvolumen	30 616 634	30 617 793	- 1 160	0.0

Werte in 1000 Franken

## 2. Erfolgsrechnung

	2007	2006	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	593 403	530 550	62 852	11.8
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	21 126	17 490	3 635	20.8
Zinsaufwand	- 337 472	- 274 673	- 62 799	22.9
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>277 057</b>	<b>273 368</b>	<b>3 689</b>	<b>1.3</b>
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 696	2 758	- 62	- 2.2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	94 133	93 163	969	1.0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 259	12 961	298	2.3
Kommissionsaufwand	- 11 530	- 11 664	134	- 1.1
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>98 558</b>	<b>97 219</b>	<b>1 340</b>	<b>1.4</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>31 709</b>	<b>25 271</b>	<b>6 438</b>	<b>25.5</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 948	5 212	4 736	90.9
Beteiligungsertrag	14 243	16 347	- 2 104	- 12.9
Liegenschaftenerfolg	3 620	3 357	263	7.8
Anderer ordentlicher Ertrag	2 333	3 202	- 869	- 27.1
Anderer ordentlicher Aufwand	- 4 869	- 165	- 4 704	2 854.3
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>25 275</b>	<b>27 953</b>	<b>- 2 678</b>	<b>- 9.6</b>
<b>Bruttoerfolg</b>	<b>432 599</b>	<b>423 810</b>	<b>8 789</b>	<b>2.1</b>
Personalaufwand	- 123 553	- 118 130	- 5 423	4.6
Sachaufwand	- 68 977	- 68 164	- 812	1.2
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 328	- 5 422	94	- 1.7
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 197 858</b>	<b>- 191 717</b>	<b>- 6 141</b>	<b>3.2</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>234 741</b>	<b>232 093</b>	<b>2 647</b>	<b>1.1</b>
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 41 632	- 30 187	- 11 444	37.9
Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen	- 1 520	- 5 000	3 480	- 69.6
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 1 196	- 132	- 1 064	806.2
<b>Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)</b>	<b>190 393</b>	<b>196 774</b>	<b>- 6 381</b>	<b>- 3.2</b>
Ausserordentlicher Ertrag	25 254	7 271	17 983	247.3
Ausserordentlicher Aufwand	- 6	- 5	- 1	13.9
<b>Unternehmensgewinn vor Steuern</b>	<b>215 641</b>	<b>204 040</b>	<b>11 602</b>	<b>5.7</b>
Steuern	- 36 523	- 35 088	- 1 435	4.1
<b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	<b>179 119</b>	<b>168 952</b>	<b>10 167</b>	<b>6.0</b>
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 25 000	0	0.0
<b>Jahresgewinn</b>	<b>154 119</b>	<b>143 952</b>	<b>10 167</b>	<b>7.1</b>

Werte in 1000 Franken

## 3. Anhang

### 3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### Allgemeine Grundsätze

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

#### Beteiligungen

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

#### Wertberichtigungen und Rückstellungen

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

#### Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

anlagen besteht eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

#### Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Veränderungen zu verzeichnen.

#### Derivative Finanzinstrumente und Risikomanagement

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

### 3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften

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

	31.12.2007		31.12.2006	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	63 088	0	63 097	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 843 519	1 813 000	2 885 426	1 874 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>2 906 607</b>	<b>1 813 000</b>	<b>2 948 523</b>	<b>1 874 000</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	

Werte in 1000 Franken

#### 3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	361 000	600 000	- 239 000
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Securities-Lending- und Repurchase-Geschäften	0	0	0
Buchwert der in Securities Lending ausgeliehenen oder in Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	0	0
davon: bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der in Securities Lending als Sicherheiten oder durch Securities Borrowing geborgten oder durch Reverse-Repurchase-Geschäfte erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	360 351	599 792	- 239 441
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

#### 3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	27 652	34 629	- 6 977

Werte in 1000 Franken

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

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

	Stand 31.12.2006	Zweck- konforme Verwendungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand 31.12.2007
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken						
(Delkredere- und Länderrisiken)	301 664	22 902	1 627	5 127	3 934	281 582
davon Einzelrückstellungen	219 859	22 674	1 627	0	3 930	194 881
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	430	228	0	233	0	435
davon Pauschalrückstellungen	81 364	0	0	4 894	0	86 258
davon Rückstellungen für Länderrisiken	12	0	0	0	4	9
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	3 547	0	0	836	0	4 383
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen <sup>1)</sup>	5 197	255	0	293	438	4 797
Übrige Rückstellungen <sup>1)</sup>	48 849	6 435	0	460	3 500	39 374
<b>Total Wertberichtigungen und Rückstellungen</b>	<b>359 257</b>	<b>29 592</b>	<b>1 627</b>	<b>6 716</b>	<b>7 872</b>	<b>330 136</b>
Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	43 000	0	0	0	20 400	22 600
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	394 549	0	0	25 000	0	419 549
<b>Total Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>437 549</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 000</b>	<b>24 000</b>	<b>442 149</b>

Werte in 1000 Franken

Bei den Wertberichtigungen und Rückstellungen erfolgten im Jahr 2007 keine Änderungen der Zweckbestimmungen.  
Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vollumfänglich versteuert.

<sup>1)</sup> Umqualifizierung einer Position von 1.5 Millionen Franken aus den übrigen Rückstellungen in die Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen.

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

#### 3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	31.12.2007			31.12.2006		
	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 1000 Franken

#### 3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	31.12.2007		31.12.2006	
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	236 183	66.2	240 142	67.3
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	12 368	3.5	15 908	4.5

Werte in 1000 Franken

#### 3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2007 Stückzahl	31.12.2006 Stückzahl	Ver- änderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

### 3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

	<b>2007</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	365 563
Reserve für eigene Beteiligungstitel	20 471
Andere Reserven	215 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	437 549
Gewinnvortrag	1 694
Jahresgewinn 2006	143 952
<b>Total Eigenkapital 01.01.2007 (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 541 229</b>
– Dividende auf das Aktienkapital	– 76 500
+ Bildung Reserven für eigene Beteiligungstitel infolge Kauf eigener Aktien	9 578
– Auflösung allgemeine gesetzliche Reserven infolge Kauf eigener Aktien	– 9 578
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
– Auflösung Reserven für IT-Migration zweckbestimmt	– 20 400
+ Jahresgewinn 2007	154 119
<b>Total Eigenkapital 31.12.2007 (vor Gewinnverwendung)</b>	<b>1 623 448</b>
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	361 986
Reserve für eigene Beteiligungstitel	30 049
Andere Reserven	277 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	442 149
Gewinnvortrag	1 146
Jahresgewinn 2007	154 119

Werte in 1000 Franken

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

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>Ver- änderung</b>
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	131 528	116 452	15 076
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	173 540	147 731	25 809
Organkredite*	20 914	22 094	– 1 180

Werte in 1000 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, Wertschriften-geschäfte usw. verstanden.

### 3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

#### 3.3.1 Treuhandgeschäfte

	31.12.2007	31.12.2006	Ver- änderung
Treuhandanlagen in CHF	166 859	185 105	- 18 246
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	532 034	501 024	31 009
Treuhandkredite in Fremdwährung	16 552	16 092	460
<b>Total bei Dritten</b>	<b>715 444</b>	<b>702 221</b>	<b>13 223</b>

Werte in 1000 Franken

### 3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

#### 3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2007	2006	Ver- änderung
Devisenhandel	27 129	16 867	10 262
Sortenhandel	2 773	2 950	- 176
Edelmetallhandel	- 184	221	- 405
Wertschriftenhandel	1 356	3 640	- 2 285
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	8	681	- 672
Übriger Handelserfolg	635	1 593	- 959
<b>Total</b>	<b>31 709</b>	<b>25 271</b>	<b>6 438</b>

Werte in 1000 Franken

#### 3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2007	2006	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	1 745	1 611	133
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	2 642	1 656	986
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration	20 400	4 000	16 400
Nicht wiederkehrender Ertrag	468	4	464
<b>Total</b>	<b>25 254</b>	<b>7 271</b>	<b>17 983</b>

Werte in 1000 Franken

Bezüglich Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt für IT-Migration verweisen wir auf Tabelle 4.6.8 Seite 38.

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

#### 3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2007	2006	Ver- änderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	6	5	1
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>

Werte in 1000 Franken

### 3.5 Informationen zum Transparenzgesetz

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

Gemäss Art. 663b<sup>bis</sup> OR sind ab dem Geschäftsjahr 2007 die Vergütungen der LUKB an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung offenzulegen.

##### 3.5.1.1 Vergütungen an den Verwaltungsrat

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates wurden für das Geschäftsjahr 2007 folgende Vergütungen geleistet:

Bemerkungen	Barentschädigung (brutto) fix	Barentschädigung (brutto) variabel	Aktien/Optionen	Total Bruttoentschädigung	Arbeitgeberbeiträge	Entgelt für zusätzliche Leistungen	Total Personalaufwand
			1); 2)			3)	
Fritz Studer <sup>A</sup>	144 000	50 000	71 636	265 636	0	0	265 636
Angelika Albisser-Kroll	34 000	0	13 266	47 266	0	0	47 266
Mark Bachmann <sup>B</sup>	52 000	0	20 120	72 120	0	0	72 120
Dr. Hanspeter Balmer <sup>C, E</sup>	80 000	0	30 954	110 954	0	0	110 954
Elvira Bieri <sup>B</sup>	52 000	0	20 120	72 120	0	0	72 120
Prof. Dr. Christoph Lengwiler <sup>D</sup>	61 000	0	23 658	84 658	0	0	84 658
Dr. Franz Mattmann <sup>E</sup>	70 000	0	27 196	97 195	0	3 000	100 196
Thomas Rohrer	34 000	0	13 266	47 266	0	0	47 266
Fritz Wyss	34 000	0	13 266	47 266	0	0	47 266
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	<b>561 000</b>	<b>50 000</b>	<b>233 482</b>	<b>844 482</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	<b>847 482</b>
<b>Total nahestehende Personen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Werte in Franken

A Präsident Verwaltungsrat und Vorsitz Leitungsausschuss

B Mitglied Prüfungsausschuss

C Vizepräsident Verwaltungsrat

D Vorsitz Prüfungsausschuss

E Mitglied Leitungsausschuss

Bemerkungen:

- 1) Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 215.90 Franken.
- 2) Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (11.40 Franken je Option; Berechnung nach dem Black & Scholes-Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Der Ausübungspreis beträgt 257.15 Franken (Durchschnittskurs Januar 2008). Die Optionen sind bis 28.03.2012 gesperrt und verfallen per 27.03.2015. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zuungunsten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.
- 3) Pauschalentschädigung für Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank.

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

### 3.5.1.2 Vergütungen an die Geschäftsleitung

Bezogen auf die Mitglieder der Geschäftsleitung wurden für das Geschäftsjahr 2007 folgende Vergütungen geleistet:

	Bemerkung	B. Kobler, CEO	GL total
<b>Barvergütung</b>			
Fixsalär		466 668	1 800 025
Variables Salär		257 000	981 000
<b>Aktien/Optionen</b>			
Aktien/Optionen im Rahmen variable Entschädigung	1); 2)	189 483	620 186
Aktien im Rahmen freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm		0	0
<b>Total variable und fixe Entschädigung</b>		<b>913 151</b>	<b>3 401 211</b>
<b>Auslagenersatz, Sachleistungen, Spesen</b>		<b>3 423</b>	<b>33 254</b>
<b>Aufwendungen für Alters- und Risikoversorge</b>			
Pensionskasse und Ergänzungsversicherung	3)	132 604	581 962
Rückstellungsführung für vertragliche Pensionierung mit 60 Jahren	4)	22 690	109 248
<b>Abgangsentschädigungen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sonstige Leistungen</b>			
Betriebliche Kinderzulagen		4 000	14 200
<b>Total Personalnebenkosten</b>		<b>162 717</b>	<b>738 664</b>
<b>Total Personalaufwand</b>		<b>1 075 868</b>	<b>4 139 875</b>

Werte in Franken

Bemerkungen:

- 1) Aktien: Anrechnung zu dem von den Steuerbehörden unter Berücksichtigung der Sperrfrist festgelegten Aktienkurs von 215.90 Franken.
- 2) Optionen auf LUKB-Aktien: Die zugeteilten Optionen werden den Bezüglern zu Marktwerten (11.40 Franken je Option; Berechnung nach dem Black & Scholes-Modell) abzüglich eines steuerrechtlichen Abzugs für die Nichthandelbarkeit und die Sperrfrist während 4 Jahren angerechnet. Der Ausübungspreis beträgt 257.15 Franken (Durchschnittskurs Januar 2008). Die Optionen sind bis 28.03.2012 gesperrt und verfallen per 27.03.2015. Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zuungunsten der Aktionärinnen und Aktionäre besteht.
- 3) Alters- und gehaltsabhängige Versicherungsbeiträge an Pensionskasse Luzerner Kantonalbank und Ergänzungsversicherung gemäss ordentlichen Vorsorgereglementen.
- 4) Äufnung Vorsorgerückstellung zur Finanzierung der Arbeitgeberbeiträge bei vertraglicher Pensionierung ab Vollendung des 60. Lebensjahrs.

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

### 3.5.1.3 Vergütungen an ehemalige Organmitglieder

Bezogen auf die Organmitglieder und den diesen nahestehende Personen wurden für das Geschäftsjahr 2007 keine Vergütungen geleistet.

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

Gemäss Art. 663b<sup>bis</sup> OR sind ab Geschäftsjahr 2007 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 nahestehen, sind diese ebenfalls offenzulegen, sofern sie nicht zu marktüblichen Bedingungen gewährt wurden.

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

	<b>Total Kredite</b>
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	<b>4 606 175</b>

Werte in Franken

Die obenstehenden Kredite sind hypothekarisch oder mit Wertschriften gesichert.

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Darlehen und Kredite an nahestehende Personen von Mitgliedern des Verwaltungsrates gewährt, die nicht zu marktüblichen Bedingungen wie gegenüber Drittkunden abgewickelt wurden.

Unter Berücksichtigung von Wesentlichkeitsüberlegungen verzichtet die LUKB auf den Einzelausweis von Krediten an Organmitglieder, die den Schwellenwert von 2 Millionen Franken (entspricht 0.01 % der Bilanzsumme der LUKB) unterschreiten. Per Ende 2007 weist kein Mitglied des Verwaltungsrates ein Kreditengagement aus, das den definierten Schwellenwert überschreitet.

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

	<b>Total Kredite</b>
<b>Total Mitglieder Geschäftsleitung</b>	<b>6 223 500</b>

Werte in Franken

Die obenstehenden Kredite sind hypothekarisch gesichert.

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Darlehen und Kredite an nahestehende Personen von Mitgliedern der Geschäftsleitung gewährt, die nicht zu marktüblichen Bedingungen wie gegenüber Drittkunden abgewickelt wurden.

Unter Berücksichtigung von Wesentlichkeitsüberlegungen verzichtet die LUKB auf den Einzelausweis von Krediten an Organmitglieder, die den Schwellenwert von 2 Millionen Franken (entspricht 0.01 % der Bilanzsumme der LUKB) unterschreiten. Per Ende 2007 weist kein Mitglied der Geschäftsleitung ein Kreditengagement aus, das den definierten Schwellenwert überschreitet.

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

Gemäss Art. 663c OR sind ab Geschäftsjahr 2007 per Jahresende die Aktien und Optionen offenzulegen, die von den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates bzw. der Geschäftsleitung an der LUKB 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

Anzahl	Aktien <sup>1)</sup>			davon gesperrt <sup>2)</sup>	Optionen <sup>1), 3)</sup>		
	direkt	nahestehende Personen	Total		direkt	nahestehende Personen	Total
Fritz Studer	1 748	50	1 798	602	1 296	0	1 296
Angelika Albisser-Kroll	159	10	169	109	240	0	240
Mark Bachmann	553	0	553	153	364	0	364
Dr. Hanspeter Balmer	1 269	700	1 969	269	560	0	560
Elvira Bieri	300	0	300	166	364	0	364
Prof. Dr. Christoph Lengwiler	545	0	545	195	428	0	428
Dr. Franz Mattmann	289	65	354	224	492	0	492
Thomas Rohrer	132	0	132	109	240	0	240
Fritz Wyss	629	0	629	109	240	0	240
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	<b>5 624</b>	<b>825</b>	<b>6 449</b>	<b>1 936</b>	<b>4 224</b>	<b>0</b>	<b>4 224</b>

Bemerkungen:

- 1) Inkl. der im Rahmen des VR-Honorierungsreglements im Februar 2008 aufgrund des Geschäftsergebnisses 2007 zugeteilten Aktien und Optionen.
- 2) Davon 880 Aktien gesperrt bis 27.04.2010 bzw. 1 056 Aktien gesperrt bis 26.03.2011.
- 3) 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 bis 27.03.2015.

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

Anzahl	Aktien <sup>1)</sup>			davon gesperrt <sup>2)</sup>	Optionen <sup>1), 3), 4), 5)</sup>		
	direkt	nahestehende Personen	Total		direkt	nahestehende Personen	Total
Bernard Kobler, CEO	2 470	60	2 530	2 189	8 436	0	8 436
Rudolf Freimann Leiter Departement F	1 358	101	1 459	1 257	4 708	0	4 708
Andreas Kaelin Leiter Departement L	1 262	0	1 262	1 257	4 708	0	4 708
Daniel Salzmann Leiter Departement I&G	1 257	0	1 257	1 257	4 708	0	4 708
Dr. Christof Strässle Leiter Departement P	1 457	300	1 757	1 257	4 708	0	4 708
<b>Total Mitglieder der Geschäftsleitung</b>	<b>7 804</b>	<b>461</b>	<b>8 265</b>	<b>7 217</b>	<b>27 268</b>	<b>0</b>	<b>27 268</b>

Bemerkungen:

- 1) Inkl. der im Rahmen des GL-Entschädigungsreglements im Februar 2008 aufgrund des Geschäftsergebnisses 2007 zugeteilten Aktien und Optionen.
- 2) Davon 2 252 Aktien gesperrt bis 27.04.2009, 2 160 Aktien gesperrt bis 27.04.2010 bzw. 2 805 Aktien bis 26.03.2011.
- 3) Davon 7 408 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 bis 26.04.2013.
- 4) Davon 8 640 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 bis 28.04.2014.
- 5) Davon 11 220 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 bis 27.03.2015.

## 4. Gewinnverwendung

### 4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 28. Mai 2008

	<b>31.12.2007</b>
Jahresgewinn Stammhaus	154 118 832
Gewinnvortrag	1 145 937
<b>Total Bilanzgewinn</b>	<b>155 264 769</b>

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

Dividende 10.00 CHF (Vorjahr 9.00 CHF)	85 000 000
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	7 000 000
Zuweisung an andere Reserven	62 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	1 264 769
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>155 264 769</b>

### 4.2 Dividendenausschüttung

Bei Genehmigung des Antrags wird die Dividende am 3. Juni 2008 wie folgt ausbezahlt:

in CHF	<b>Ausschüttung 2007</b>			<b>Ausschüttung 2006</b>		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
pro Namenaktie	10.00	3.50	6.50	9.00	3.15	5.85

Werte in Franken

# 5. Bericht der Revisionsstelle

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



Zürich, 6. März 2008

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang/Seiten 46 bis 58) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2007 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

**Ernst & Young AG**

Christoph Meister  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Revisor)

Marianne Müller  
dipl. Wirtschaftsprüferin

## Inhaltsverzeichnis Teil 3

<b>1. Konzernstruktur und Aktionariat</b>	<b>62</b>
1.1 Konzernstruktur	62
1.2 Bedeutende Aktionäre	62
1.3 Kreuzbeteiligungen	62
<hr/>	
<b>2. Kapitalstruktur</b>	<b>62</b>
2.1 Kapital	62
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	62
2.3 Kapitalveränderungen	62
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	63
2.5 Genussscheine	63
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen	63
2.7 Wandelanleihen und Optionen	64
<hr/>	
<b>3. Verwaltungsrat</b>	<b>64</b>
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates	64
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	65
3.3 Kreuzverflechtungen	67
3.4 Wahl und Amtszeit	67
3.5 Interne Organisation	67
3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat	67
3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung	68
3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse	68
3.6 Kompetenzregelung	69
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	69
3.7.1 Interne Steuerung und Kontrolle der Bank	69
3.7.2 Interne Revision	69
3.7.3 Externe Prüfgesellschaft	69
<hr/>	
<b>4. Geschäftsleitung</b>	<b>70</b>
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	70
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	70
4.3 Managementverträge	72
<hr/>	
<b>5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen</b>	<b>72</b>
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	72
5.1.1 Allgemeines	72
5.1.2 Entschädigungssystem des Verwaltungsrates (nicht-exekutive Organmitglieder)	72
5.1.3 Entschädigungssystem Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder)	72
5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2007	73
5.2.1 Entschädigungen	73
5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat	73
5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung	74
5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder	75

5.2.2	Beteiligungen	75
5.2.2.1	Aktienbesitz	75
5.2.2.2	Optionen	75
5.2.3	Darlehen	75
<hr/>		
<b>6.</b>	<b>Mitwirkungsrechte der Aktionäre</b>	<b>76</b>
6.1	Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	76
6.2	Statutarische Quoren	76
6.3	Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	76
6.4	Traktandierung	77
6.5	Eintragungen im Aktienbuch	77
<hr/>		
<b>7.</b>	<b>Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen</b>	<b>77</b>
7.1	Angebotspflicht	77
7.2	Kontrollwechselklauseln	77
<hr/>		
<b>8.</b>	<b>Revisionsstelle</b>	<b>77</b>
8.1	Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	77
8.2	Revisionshonorar	77
8.3	Zusätzliche Honorare	77
8.4	Informationsinstrumente der externen Revision	77
<hr/>		
<b>9.</b>	<b>Informationspolitik</b>	<b>78</b>
<hr/>		
	Impressum	79

# Corporate Governance LUKB

## 1. Konzernstruktur und Aktionariat

### 1.1 Konzernstruktur

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

Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank mit Hauptsitz Luzern ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorennummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600).

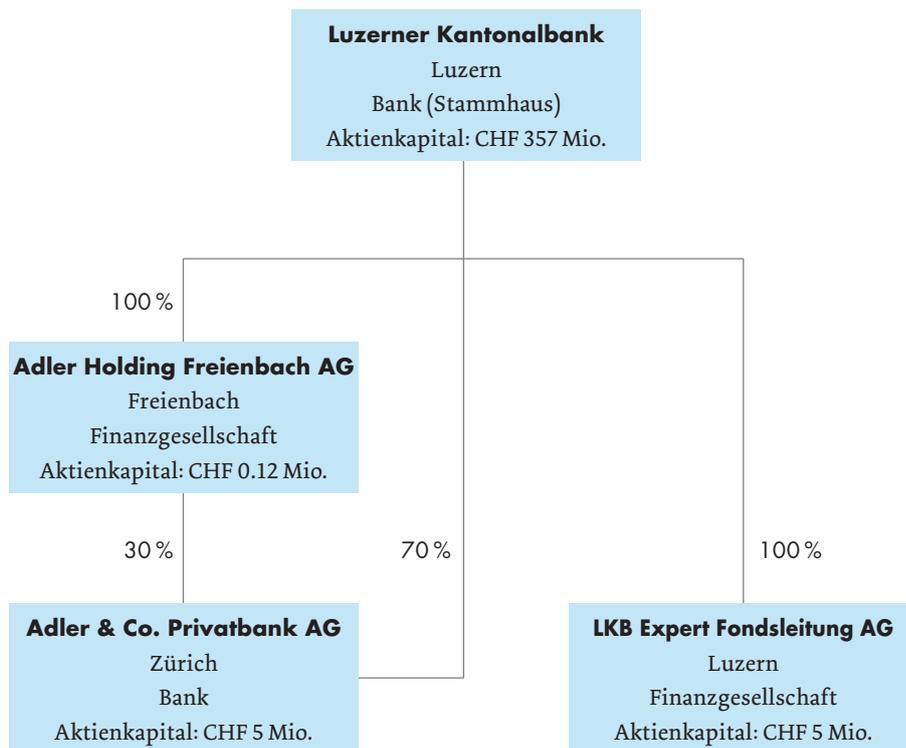
### 1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2007 66.2 % der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51 % des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten.

Unter der Annahme, dass die unter Abschnitt 2.7 beschriebene Wandelanleihe vollständig gewandelt wird, reduziert sich die Beteiligung des Kantons im Jahr 2008 auf rund 5.33 Mio. Namenaktien bzw. 62.7 %

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. Bei Ausklammerung des Kantons Luzern überschreitet kein Aktionär einen meldepflichtigen Schwellenwert.

Der Bestand eigener Aktien lag bei der Luzerner Kantonalbank seit der Rechtsformänderung unterhalb eines meldepflichtigen Schwellenwerts. Im Jahr 2007 bewegte sich der Stand der von der Luzerner



Kantonalbank gehaltenen eigenen Aktien zwischen 1.4 % und 2.0 %. Per Jahresende entsprach er 2.0 % des gesamten Aktienkapitals (siehe auch Konzernrechnung LUKB 2007, Tabelle 4.5.10, Seite 28).

### 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 31.12.2007 357 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 42 Franken.

### 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

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

### 2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 31. Dezember 2004 aus 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken.

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

Das Eigenkapital vor Gewinnverwendung beträgt per 31.12.2007 1.68 Milliarden Franken. Es hat sich im Jahr 2007 um 66.9 Millionen Franken erhöht.

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

	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Aktienkapital	357.0	357.0	425.0	425.0
Reserven	1 172.6	1 114.9	988.9	889.9
Konzerngewinn	149.9	140.6	120.0	106.3
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1 679.4</b>	<b>1 612.6</b>	<b>1 534.0</b>	<b>1 421.2</b>

Werte in Millionen Franken

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

## 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 76) näher erläutert.

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

## 2.5 Genussscheine

Die Luzerner Kantonalbank hat keine Genussscheine emittiert.

## 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen

Das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht und andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte kann nur ausüben, wer im Aktienbuch als «Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht» eingetragen ist. Eine Aktionärin oder ein Aktionär kann für eigene oder vertretene Aktien direkt oder indirekt zusammen höchstens die Stimmen von 10 % aller Aktien abgeben, wobei der Verwaltungsrat zugunsten von Organ- oder Depotvertreterinnen und -vertretern abweichende Regeln erlassen kann. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- und stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf ähnliche Weise zusammengefasst sind, gelten im Bezug auf die Stimmabgabe als ein Aktionär. Ausgenommen von dieser prozentmässigen Stimmenbegrenzung ist gemäss Artikel 13 der Statuten der Kanton Luzern.

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

Der Verwaltungsrat verweigert die Eintragung als stimmberechtigte Aktionärin oder als stimmberechtigter Aktionär:

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

– dass die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben worden sind;  
 – soweit und solange die Eintragung die Gesellschaft daran hindern könnte, durch Bundesgesetze geforderte Nachweise über die Zusammensetzung des Kreises der Aktionärinnen und Aktionäre zu erbringen.

Der Verwaltungsrat ist gemäss Statuten ausserdem berechtigt, die Genehmigung und Eintragung im Aktienbuch, welche unter Verwendung falscher Angaben erlangt worden sind, nach Anhörung der betroffenen Person mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung rückgängig zu machen.

Verletzen natürliche oder juristische Personen die Meldepflicht gemäss Bankengesetz bezüglich Offenlegung massgeblicher Beteiligungen, so kann die Eidgenössische Bankkommission insbesondere das Stimmrecht suspendieren, das an die betreffenden Aktien gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur möglich

durch Statutenänderung mit einem Quorum von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

## 2.7 Wandelanleihen und Optionen

Der Kanton Luzern hat am 31. August 2004 eine Wandelanleihe («Exchangeable Bond», «Umtauschanleihe») über 100 Millionen Franken mit Laufzeit bis 15. September 2008 emittiert. Der Coupon beträgt 1 % pro Jahr, zahlbar erstmals am 15. September 2005. Pro Obligation mit Stückelung von 5000 Franken können ab 15. September 2004 bis 15. September 2008 bzw. bis zum vorzeitigen Rückzahlungstermin der Anleihe spesenfrei 22.06 Namenaktien der LUKB mit Nennwert von 42 Franken bezogen werden. Der Wandelpreis beträgt somit 226.60 Franken. Fraktionen von Aktien werden in bar ausbezahlt.

Der Kanton Luzern kann die Wandelanleihe ab 15. September 2006 zu 100 % inklusive

allfällig aufgelaufener Marchzinsen kündigen, falls der Schlusskurs der Namenaktien an der SWX innerhalb einer Periode von 30 aufeinander folgenden Handelstagen mindestens 130 % des Wandelpreises beträgt.

Die Wandelanleihe des Kantons Luzern ist an der Schweizer Börse SWX kotiert (Valorennummer 1.916.756, ISIN-Nummer CH001 916 7565).

Die Luzerner Kantonalbank hat per 31.12.2007 42 982 Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend (inkl. Optionen aus dem Bonusanteil für das Geschäftsjahr 2007). Diese Optionen sind dem Verwaltungsrat, der Geschäftsleitung und dem obersten Kader der Bank zugeteilt. Die Optionen sind nicht handelbar, die Wandelbedingungen der einzelnen Tranchen sind in Abschnitt 5.2.2.2 (Seite 75) dargestellt. Die entsprechenden Aktien zur Sicherstellung der Optionen befinden sich im Eigenbestand der Luzerner Kantonalbank. Folglich findet für die übrigen Aktionärinnen und Aktionäre keine Kapitalverwässerung statt.

## 3. Verwaltungsrat

### 3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
<b>Fritz Studer</b> , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR	2004	2010	
<b>Angelika Albisser-Kroll</b> , 1966 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2008	
<b>Mark Bachmann</b> , 1963 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2005	2008	
<b>Dr. Hanspeter Balmer</b> , 1950 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1989)	2009	
<b>Elvira Bieri</b> , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001	2009	

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat*	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b> , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	2001	2010	
<b>Dr. Franz Mattmann</b> , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1997)	2010	
<b>Thomas Rohrer</b> , 1960 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2004	2008	
<b>Fritz Wyss</b> , 1944 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2001	2008	

In Klammer: erstmalige Wahl in den damaligen Bankrat (bis zum Rechtsformwechsel 2001).

Sämtliche Personen sind nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Fritz Studer war bis Ende 2003 Präsident der Geschäftsleitung LUKB (CEO). Alle Mitglieder des Verwaltungsrates gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an. Wesentliche geschäftliche Beziehungen der einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates mit der Bank bestehen keine. Organkredite siehe Abschnitt 5.2.3 (Seite 75).

### 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Fritz Studer</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>Verwaltungsrat</li> <li>Banklehre mit KV-Abschluss; verschiedene Weiterbildungs- und Managementschulen im In- und Ausland, u.a. AMP Harvard Business School, Boston; Direktor der Generaldirektion bei der ehemaligen Schweizerischen Volksbank Zürich (heute CS Group); Mitglied der Geschäftsleitung LUKB mit Verantwortung für das Kreditgeschäft 1983 bis 1993; Präsident der Geschäftsleitung (CEO) LUKB 1994 bis 2003</li> <li>Bankrat der Schweizerischen Nationalbank SNB; Verwaltungsrat der SIKA AG, Baar</li> </ol>
<b>Angelika Albisser-Kroll</b> 	Hämikon	<ol style="list-style-type: none"> <li>Amtsrichterin in Hochdorf</li> <li>Fürsprecherin Universität Bern 1993; Rechtskonsultantin Altstadt Versicherung (heute Zürich Schweiz) 1994 bis 1999; Wahl zur Amtsrichterin 2000</li> </ol>
<b>Mark Bachmann</b> 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> <li>Unternehmer, Vorsitzender der Gruppenleitung und Mitinhaber der 4B Gruppe in Hochdorf (ein führender Fenster- und Fassadenhersteller der Schweiz)</li> <li>lic. oec. HSG 1989</li> <li>Verwaltungsrat der 4B Holding und deren Tochtergesellschaften; Vorstandsmitglied Aluminium Verband Schweiz, Zürich; Vorstandsmitglied Schweizerische Zentrale Fenster und Fassaden SZFF, Dietikon; Vorstandsmitglied Luzerner Industrievereinigung LIV, Luzern; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Vorstandsmitglied Efficiency Club Luzern; Vorstandsmitglied Kunstgesellschaft Luzern</li> </ol>

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Dr. Hanspeter Balmer</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>Partner eines Beratungsunternehmens</li> <li>lic. oec. HSG 1975; Dr. oec. HSG 1979; dipl. Wirtschaftsprüfer 1980; Eintritt in die Balmer-Etienne Treuhand AG 1976</li> <li>Verwaltungsratspräsident der Balmer-Etienne Partner Holding, Luzern; Verwaltungsratspräsident der Schätzle Holding AG, Luzern; Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG, Perlen</li> </ol>
<b>Elvira Bieri</b> 	Zürich	<ol style="list-style-type: none"> <li>Managing Director der SGS Société Générale de Surveillance SA in Zürich</li> <li>lic. rer. pol. Universität Bern 1990; ab 1990 Berufstätigkeit bei Elektrowatt Ingenieurunternehmung AG, Zürich, ökoscience Beratung AG, Zürich, und SGS Switzerland SA im Bereich Umweltmanagement; diverse Weiterbildungen, u.a. PMD an der Harvard Business School, Boston/USA 1999; 2000 bis 2004 Geschäftsleiterin Norma Reiden AG; seit 2005 bei SGS</li> </ol>
<b>Prof. Dr. Christoph Lengwiler</b> 	Kriens	<ol style="list-style-type: none"> <li>Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft Leiter Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft</li> <li>lic. oec. publ. Universität Zürich 1984, Dr. oec. publ. Universität Zürich 1987; Assistent am Swiss Banking Institute der Universität Zürich 1984 bis 1988; Lehrbeauftragter an der Universität Zürich 1987 bis 1990; Dozent/Professor an der Hochschule Luzern – Wirtschaft seit 1987; Leiter IFZ seit 1997</li> <li>Mitglied des Verwaltungsrates der shaPE Capital AG, Pfäffikon SZ; Mitglied Vorstand CFO Forum Schweiz</li> </ol>
<b>Dr. Franz Mattmann</b> 	Ebikon	<ol style="list-style-type: none"> <li>Selbständiger Rechtsanwalt und Notar</li> <li>lic. iur. Universität Fribourg 1974; Anwalts- und Notariatspatent 1978; Dr. iur. Universität Fribourg 1981</li> <li>Mitglied des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB</li> </ol>
<b>Thomas Rohrer</b> 	Emmenbrücke	<ol style="list-style-type: none"> <li>Leiter Finanzen und Administration Spitex Luzern</li> <li>Lehrabschluss als Elektromonteur 1980; eidg. Matura Typus D 1988, Betriebsökonom HWV 2000; verschiedene Tätigkeiten in den Bereichen Rechnungswesen, Treuhand und Administration</li> <li>Mitglied des Einwohnerrates (Legislative) der Gemeinde Emmen; Mitglied Verwaltungskommission der Pensionskasse der Gemeinde Emmen</li> </ol>
<b>Fritz Wyss</b> 	Beinwil am See	<ol style="list-style-type: none"> <li>Verwaltungsratspräsident der Emmi Gruppe</li> <li>dipl. Lebensmittel-Ingenieur ETHZ 1969; 1970 Eintritt in die Alfa Laval Industrie AG, Kloten; ab 1975 CEO Alfa Laval Industrie AG, Kloten; Weiterbildung am IMD Lausanne 1980; 1981 CEO Chocolat Frey AG, Buchs AG; ab 1992 Direktionspräsident Milchverband Luzern; 1993 bis 2003 Verwaltungsratsdelegierter der Holdinggesellschaft Emmi AG und CEO Emmi Gruppe; seit 2003 Verwaltungsratspräsident der Emmi Gruppe</li> <li>Verwaltungsratspräsident in verschiedenen Tochtergesellschaften der Emmi Gruppe; Verwaltungsrat der Baer AG, Küsnacht am Rigi</li> </ol>

### 3.3 Kreuzverflechtungen

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

### 3.4 Wahl und Amtszeit

Gemäss Artikel 17 der Statuten der Luzerner Kantonalbank besteht der Verwaltungsrat aus 7 bis 9 Mitgliedern. Diese Mitglieder werden für eine Amtsdauer von 3 Jahren gewählt, wobei ein Jahr den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten umfasst. Um eine gestaffelte Erneuerung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Generalversammlung beantragen, die Amtsdauer auf ein oder zwei Jahre festzusetzen. An der Generalversammlung 2007 wurden aus diesem Grund die Mitglieder des Verwaltungsrates für zum Teil unterschiedliche Amtszeiten gewählt.

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 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 und ein Prüfungsausschuss.

#### Leitungsausschuss (LA-VR)

Der Leitungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung, Risikopolitik sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens, des Controllings, der Risikoüber-

wachung und des internen Kontrollsystems (IKS). 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 CEOs 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 CEOs. 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. Zudem beurteilt er die gesamte Risikosituation der LUKB. 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, letzter Abschnitt.

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

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

- Fritz Studer, Vorsitz
- Dr. Hanspeter Balmer, Mitglied
- Dr. Franz Mattmann, Mitglied

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

- Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Vorsitz
- Mark Bachmann, Mitglied
- Elvira Bieri, Mitglied

Zu den Aufgaben und Kompetenzabgrenzungen der Ausschüsse siehe oben Abschnitt 3.5.1. Für den Leitungsausschuss und den Prüfungsausschuss 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 einmal monatlich. Bei zeitlicher Dringlichkeit entscheidet er über Angelegenheiten, welche in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates fallen. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich.

Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit 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. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. Davon ausgenommen sind die Protokolle, die von den Sitzungen des Leitungsausschusses in dessen Funktion als Compensation/Nomination Committee (LA-VR/CNC) erstellt werden. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. In Fällen von besonderer Wichtigkeit oder Dringlichkeit erfolgt die Orientierung an die Mitglieder des Verwaltungsrates direkt.

Der Prüfungsausschuss tagt so oft wie notwendig, mindestens quartalsweise. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung

verlangt. Der CEO nimmt in der Regel an den Sitzungen des Prüfungsausschusses teil. Je nach traktandiertem Geschäft können weitere Personen oder auch unabhängige Sachverständige zu den Sitzungen eingeladen werden, namentlich weitere Mitglieder der Geschäftsleitung, der Chief Financial Officer (CFO), der Leiter interne Revision und die externe Prüfgesellschaft. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse. 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 besteht 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 erhalten quartalsweise einen umfassenden Periodenabschluss mit Budget- und Vorjahresvergleich für den Konzern und die einzelnen Unternehmensbereiche. Halbjährlich erhält er umfassende Risikoberichte zu allen Risikoarten. Dabei erfolgt ein Vergleich der aktuellen Situation mit den dazugehörenden Limiten. Die dazu verwendeten Systeme und Methoden sind im Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.2 «Risikomanagement», dargestellt (Seite 9 des Finanzberichts 2007).

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 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 Risiken 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, welche mit den vorgeetzten Stellen nicht bereinigt werden können, jederzeit unter Diskretionsschutz direkt

kontaktiert werden. Sachverhalte, die Anlass zu Prüfungsfeststellungen der internen Revision und der externen Prüfgesellschaft geben, werden anschliessend intern bearbeitet. 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 behandelt. Zudem erstellt die interne Revision einen jährlichen Bericht 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.

#### 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, gehören aber nicht der Geschäftsleitung an.

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
<b>Bernard Kobler</b> , 1957 Schweizer Staatsangehöriger	CEO	1999 seit 2004 CEO	
<b>Rudolf Freimann</b> , 1948 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Firmenkunden	1994	
<b>Dr. Christof Strässle</b> , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Private Banking/ Institutionelle	1999	
<b>Andreas Kaelin</b> , 1961 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Logistik & Service	2001	
<b>Daniel Salzmann</b> , 1964 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Geschäftsleitung Leiter Departement Individual- und Gewerbekunden	2004	

##### 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
<b>Bernard Kobler</b> 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>CEO</li> <li>Matura Typus B 1976; Swiss Banking School mit Diplomabschluss 1993; Advanced Management Program am INSEAD, Fontainebleau (F) 2000; verschiedene Linien- und Stabsfunktionen bei der ehemaligen SBG (heute UBS), unter anderem Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug (1992) und Zürich (1997) sowie zwischenzeitlich Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz (1994 bis 1996); Wechsel zur Luzerner Kantonalbank 1998 als Regionaldirektor Luzern; ab 1999 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Individual- &amp; Gewerbekunden; seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO)</li> <li>Vizepräsident Leitungsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Vizepräsident Verwaltungsrat der Adler &amp; Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken VSKB, Basel; Verwaltungsrat der B. Braun Holding AG, Sempach, und der B. Braun</li> </ol>

Name	Wohnort	<b>1. Berufliche Position</b> <b>2. Ausbildung/Werdegang</b> <b>3. Wesentliche Interessenbindungen</b>
<b>Rudolf Freimann</b>	Luzern	<p>Medical AG, Sempach; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung Wirtschaftsförderung, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung zur Förderung der Wohnkultur, Luzern; Vorstandsmitglied der Kunstgesellschaft Luzern</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Firmenkunden, Stellvertreter des CEOs</li> <li>2. Banklehre mit KV-Abschluss 1968; dipl. Betriebsökonom KSZ 1975; Berufspraxis bei der Zuger Kantonalbank und Dow Banking Corp., Zürich und London; ab 1973 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft; 1992 bis 1995 Leiter Regionalsitz Luzern; seit 1994 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden</li> <li>3. Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Verwaltungsratspräsident der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern; Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum</li> </ol>
		
<b>Dr. Christof Strässle</b>	Horw	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Private Banking/Institutionelle</li> <li>2. lic. oec. HSG 1985; Dr. oec. HSG 1991; 1985 bis 1990 Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu, Zürich; ab 1991 in verschiedenen Funktionen bei der Bank Vontobel in Zürich, von 1993 bis 1995 in New York, ab 1995 als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management, Zürich, tätig. Seit 1999 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Private Banking/Institutionelle</li> <li>3. Präsident des Verwaltungsrates der Adler &amp; Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat der Swisscanto Holding AG, Bern; Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Fachrat am Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern – Wirtschaft</li> </ol>
		
<b>Andreas Kaelin</b>	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Logistik &amp; Service</li> <li>2. lic. rer. pol. 1989; Weiterbildung im strategischen Bankmanagement am INSEAD, Fontainebleau (F) 1998; verschiedene Funktionen in der Industrie und in der Unternehmensberatung in der Schweiz und Frankreich; 1996 bis 2001 Leiter Unternehmensplanung/Controlling der Bank Coop, Basel; seit 2001 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Logistik &amp; Service</li> <li>3. Präsident Verein Swiss IT Leadership Forum</li> </ol>
		
<b>Daniel Salzmann</b>	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Leiter Departement Individual- und Gewerbekunden</li> <li>2. Handelsdiplom 1984; dipl. Betriebsökonom FH 1990; dipl. Controller SIB 1992; Executive MBA der Hochschule Luzern – Wirtschaft 1996; Advanced Executive Programm, Kellogg School of Management, Evanston/Chicago (USA) 2002; 1990 bis 1993 Leiter Rechnungswesen/Controlling bei Ascom Telematic AG; ab 1993 verschiedene Führungsfunktionen im Retailbanking bei der damaligen SBG (heute UBS) und bei der CS; 2003 Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop, Basel; seit 2004 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking)</li> <li>3. Mitglied Geschäftsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus, Luzern</li> </ol>
		

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

Die Grund- und Funktionspauschale werden halbjährlich per Semesterende, die Sonderentschädigung nach Abschluss des Geschäftsjahrs 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 Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2007 beträgt er 78 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des

Monats Dezember 2007), das heisst 200.00 Franken.

Den Verwaltungsratsmitgliedern können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum massgeblichen Börsenkurs berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre, und die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2007 zugeteilten vier Optionen pro Aktie werden den Berechtigten per 28.02.2008 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 (Ausnahme: pensionierte Bankmitarbeitende) haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Sonderkonditionen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind ebenfalls vom Mitarbeiter-Beteiligungsprogramm der LUKB ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat hat am 26.02.2008 die variable Honorierung und Sonderentschädigung für das Geschäftsjahr 2007 bewilligt, welche anschliessend übertragen bzw. ausbezahlt wurden.

#### 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 Basissa-

lärs wurde letztmals am 15.03.2007 vom LA-VR/CNC überprüft. Allfällige dabei resultierende Veränderungen sind analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab Mai 2007 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 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 reduziert sich die variable Entschädigung. Der LA-VR/CNC hat am 19.02.2008 die variablen Saläre der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2007 festgelegt.

Die Entschädigungen werden zu wesentlichen Teilen bar ausbezahlt. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind verpflichtet, die variable Entschädigung zu 25 % bis 50 % in Form von Aktien der Bank mit einer Sperrfrist von drei Jahren zu beziehen. Der Aktienpreis wird jährlich durch den LA-VR/CNC festgelegt. Für das Geschäftsjahr 2007 beträgt er 78 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2007), das heisst 200.00 Franken.

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung können pro übernommene Aktie unentgeltlich bis maximal acht Optionen zugeteilt werden, wobei eine Option zum Kauf einer Aktie zum massgeblichen Börsenkurs berechtigt. Die Laufzeit der Optionen beträgt ab Zuteilung sieben Jahre. Die Ausübungsfrist beginnt nach Ablauf einer vierjährigen Sperrfrist. Die für das Geschäftsjahr 2007 zugeteilten vier Optionen pro Aktie werden den Berechtigten per 28. Februar 2008 zu Eigentum übertragen.

Die Geschäftsleitungsmitglieder sind alters- und risikoversichert bei der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank. Zusätzlich besteht eine Ergänzungsversicherung. Die Mitglieder der Geschäftsleitung werden normalerweise nach Vollendung des 60. Lebensjahres alterspensioniert. Die Bank hat sich verpflichtet, bei einer Alterspensionierung, 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 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 2007, Konzernrechnung, Ziffer 4.5.6.1, Seite 25.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung haben Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen. So haben sie ebenfalls Anspruch darauf, im Rahmen des in unregelmässigen Abständen für das gesamte Personal durchgeführten Mitarbeiterbeteiligungsprogramms Aktien zu einem reduzierten Preis zu beziehen. Für das Mitarbeiterbeteiligungsprogramm besteht ein vom LA-VR/CNC verabschiedetes Reglement. Die zu einem vom LA-VR/CNC festgelegten Preis erworbenen Aktien sind nach Bezug während drei Jahren gesperrt. Im Geschäftsjahr 2007 konnten durch LUKB-Mitarbeitende – im Gegensatz zum Geschäftsjahr 2006 – keine Aktien bezogen werden.

Der LA-VR/CNC kann für spezifische Fragestellungen interne und/oder externe Spezialisten für die Entscheidvorbereitung beiziehen. Dabei haben die im Geschäftsjahr 2007 beigezogenen externen Berater in der gleichen Periode keine wesentlichen zusätzlichen Mandate bei der LUKB.

Der LA-VR/CNC orientiert den Verwaltungsrat periodisch über besondere Beschlüsse.

## **5.2 Transparenz der Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen 2007**

### **5.2.1 Entschädigungen**

Im Einklang mit den SWX-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.

#### **5.2.1.1 Mitglieder Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat hat am 26.02.2008 auf Antrag des LA-VR/CNC die variablen Entschädigungen der Verwaltungsratsmitglieder für das Jahr 2007 festgelegt.

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates setzt sich damit der Personalaufwand wie folgt zusammen:

	in Franken			Arbeitsgeberbeiträge	Übrige Personalnebenleistungen	Total Personalaufwand	in Stück	
	Fixentschädigung	Variable Entschädigung	<b>Total Bruttoentschädigung</b>				Ausgegebene Aktien	Ausgegebene Optionen
Fritz Studer <sup>A</sup>	144 000	121 636 <sup>1)</sup>	265 636	0	0	265 636	324	1 296
Angelika Albisser-Kroll	34 000	13 266	47 266	0	0	47 266	60	240
Mark Bachmann <sup>B</sup>	52 000	20 120	72 120	0	0	72 120	91	364
Dr. Hanspeter Balmer <sup>C, E</sup>	80 000	30 954	110 954	0	0	110 954	140	560
Elvira Bieri <sup>B</sup>	52 000	20 120	72 120	0	0	72 120	91	364
Prof. Dr. Christoph Lengwiler <sup>D</sup>	61 000	23 658	84 658	0	0	84 658	107	428
Dr. Franz Mattmann <sup>E</sup>	70 000	27 195	97 195	0	0	97 195	123	492
Thomas Rohrer	34 000	13 266	47 266	0	0	47 266	60	240
Fritz Wyss	34 000	13 266	47 266	0	0	47 266	60	240
<b>Total Entschädigungen</b>	<b>561 000</b>	<b>283 482</b>	<b>844 482</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>844 482</b>	<b>1 056</b>	<b>4 224</b>

A Präsident Verwaltungsrat und Vorsitz Leitungsausschuss

B Mitglied Prüfungsausschuss

C Vizepräsident Verwaltungsrat

D Vorsitz Prüfungsausschuss

E Mitglied Leitungsausschuss

<sup>1)</sup> Beim Präsidenten des Verwaltungsrates (Fritz Studer) enthält die variable Entschädigung eine bar ausbezahlte Sonderentschädigung von 50 000 Franken.

Für Details siehe Abschnitt 3.5.1.1 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 54 des Finanzberichts LUKB 2007).

Ein Mitglied des Verwaltungsrates (Dr. Franz Mattmann) erhielt zusätzlich für seine Tätigkeit als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat der Pensionskasse Luzerner Kantonalbank eine Pauschalentschädigung von 3 000 Franken, welche bar von der Luzerner Kantonalbank ausbezahlt wurde. Ansonsten wurden zulasten der Jahresrechnung 2007 keine zusätzlichen Honorare oder Vergütungen an Mitglieder des Verwaltungsrates

oder an Personen, die diesen nahestehen, ausbezahlt.

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

#### 5.2.1.2 Mitglieder Geschäftsleitung

Der LA-VR/CNC hat am 15.03.2007 das ab 1. Mai 2007 gültige Basissalar und am 19.02.2008 die variablen Entschädigungen der Geschäftsleitungsmitglieder für das Jahr 2007 festgelegt.

Bezogen auf die einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung setzt sich der Personalaufwand wie folgt zusammen:

	in Franken			Arbeitsgeberbeiträge	Übrige Personalnebenleistungen	Total Personalaufwand	in Stück	
	Fixentschädigung	Variable Entschädigung	<b>Total Bruttoentschädigung</b>				Ausgegebene Aktien	Ausgegebene Optionen
<b>Total Geschäftsleitung</b>	<b>1 800 025</b>	<b>1 601 186</b>	<b>3 401 211</b>	<b>581 962</b>	<b>156 701</b>	<b>4 139 874</b>	<b>2 805</b>	<b>11 220</b>
davon Bernard Kobler, CEO	466 668	446 483	913 151	132 605	30 112	1 075 868	857	3 428

Für Details siehe Abschnitt 3.5.1.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 55 des Finanzberichts LUKB 2007).

### 5.2.1.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

Es wurden zulasten der Jahresrechnung 2007 keine Entschädigungen an ehemalige exekutive und nicht-exekutive Organmitglieder bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgen gemäss Anhang zum Abschluss Konzern LUKB, Abschnitt 4.5.6.1 (Seite 25 des Finanzberichts LUKB 2007).

## 5.2.2 Beteiligungen

### 5.2.2.1 Aktienbesitz

Per 31.12.2007 besaßen die Mitglieder des Verwaltungsrates bzw. die Mitglieder der

Geschäftsleitung sowie die diesen nahestehenden Personen Namenaktien der Luzerner Kantonalbank in folgendem Umfang:

Mitglieder Verwaltungsrat	6 449
Mitglieder Geschäftsleitung	8 264

In diesen Zahlen sind ebenfalls die den einzelnen Mitgliedern aufgrund des Geschäftsjahrs 2007 im Februar 2008 zugeteilten Aktien berücksichtigt. Für Details siehe Abschnitte 3.5.1.1 und 3.5.1.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seiten 54 und 55 des Finanzberichts LUKB 2007). Sämtliche bereitzustellenden Aktien wurden bereits

am Markt gekauft, so dass kein Verwässerungseffekt zu Ungunsten des Aktionärs besteht.

### 5.2.2.2 Optionen

Per 31.12.2007 besaßen die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Geschäftsleitung Optionen mit Bezugsrecht auf Namenaktien Luzerner Kantonalbank in folgendem Umfang:

	Optionsbestand	Zuteilungsjahr	Frei verfügbar per	Verfalldatum	Bezugsverhältnis	Ausübungspreis CHF
Mitglieder des Verwaltungsrates	4 224	2008	28.03.2012	27.03.2015	1:1	257.15
Mitglieder der Geschäftsleitung	7 408	2006	26.04.2010	26.04.2013	1:1	244.55
	8 640	2007	26.04.2011	28.04.2014	1:1	265.90
	11 216	2008	28.03.2012	27.03.2015	1:1	257.15

### 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 (Ausnahme: pensionierte Bankmitarbeitende) kommt die gleiche Konditionenpolitik zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchen-

übliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 29 des Finanzberichts 2007 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2007 inkl. Vorjahresvergleich. Die Zusammensetzung präsentiert sich wie folgt:

Organkredite	Durchschnittlicher Zinssatz	Kapitalverfall	Total	davon	
				natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder des Verwaltungsrates	3.22 %	2008 – 2017	14 490 175	5 490 175	9 608 049
Mitglieder der Geschäftsleitung	2.34 %	2008 – 2016	6 223 500	6 223 500	0
<b>Total</b>	<b>2.96 %</b>	<b>2008 – 2017</b>	<b>20 713 675</b>	<b>11 713 675</b>	<b>9 608 049</b>

Werte in Franken

In Abschnitt 3.5.2 des Abschlusses Stammhaus LUKB (Seite 56 des Finanzberichts LUKB 2007) werden die gemäss Transparenzgesetz verlangten Angaben ausgewiesen. Dabei ergeben sich Differenzen zur oben stehenden Tabelle.

Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31. Dezember 2007 noch Eventualverbindlichkeiten von 9.2 Millionen Franken an von Mitgliedern des Verwaltungsrates beherrschte Gesellschaften. Unter die oben aufgeführten Ausleihungen und Eventualverbindlichkeiten fallen neben Krediten an die Organe selbst und an im gleichen Haushalt lebende Familienangehörige auch solche an juristische Personen, die von den Organen beherrscht werden.

## **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 Gesetzen 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 Bezugsrechtes, eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft oder die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation (zum Beispiel durch Fusion).

### **6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung**

Nach schweizerischem Recht muss alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Luzerner Kantonalbank (derzeit der 31. Dezember) eine ordentliche Generalversammlung abgehalten werden. Generalversammlungen

können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die statutarische Revisionsstelle einberufen werden. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten, haben das Recht, die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 200 000 Franken vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen.

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

In den zwei Wochen vor Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2008 ist das Aktionärsregister ab 14. Mai 2008, 17.00 Uhr, geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

### **6.4 Traktandierung**

Vgl. Abschnitt 6.3 oben.

### **6.5 Eintragungen im Aktienbuch**

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3 oben.

## **7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen**

### **7.1 Angebotspflicht**

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Abschnitt 2.6, Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien (Seite 59 und Seite 60).

### **7.2 Kontrollwechselklauseln**

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

In den Arbeitsverträgen und im Mitarbeiterbeteiligungsprogramm sind keine Kontrollwechselklauseln festgehalten.

## **8. Revisionsstelle**

### **8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors**

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 1983 die bankengesetzliche 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 Eidg. Bankkommission 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. Die Revisionsstelle wird seit einem entsprechenden Beschluss der Generalversammlung 2007 für die Amtsdauer von jeweils einem Jahr gewählt.

Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitende Prüferin ist Marianne Müller, dipl. Wirtschaftsprüferin. Sie ist seit 2004 in dieser Funktion.

### **8.2 Revisionshonorar**

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni. Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Prüfgesellschaft stellte im Revisionsjahr 2006/2007 den Betrag von 937 777 Franken in Rechnung.

### **8.3 Zusätzliche Honorare**

Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Kalenderjahr 2007 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 132 530 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 SWX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität, Management-Transaktionen). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit abrufbar unter [www.lukb.ch/Medien](http://www.lukb.ch/Medien). Auf [www.lukb.ch](http://www.lukb.ch) stehen auch die Protokolle der LUKB-Generalversammlungen seit 2006 zum Download bereit. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter [www.lukb.ch/Newsletter](http://www.lukb.ch/Newsletter)).

## Termine für 2008/2009

- 06. Mai 2008  
Publikation Ergebnis 1. Quartal 2008
- 28. Mai 2008  
Ordentliche Generalversammlung
- 03. Juni 2008  
Auszahlung Dividende
- 21. August 2008  
Publikation Ergebnis 1. Halbjahr 2008
- 4. November 2008  
Publikation Ergebnis 3. Quartal 2008
- 12. Februar 2009  
Publikation Ergebnis Geschäftsjahr 2008

## Kontaktadresse für Investoren

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

# Impressum

## **Bezugsquelle**

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
6002 Luzern  
Telefon 0844 822 811  
info@lukb.ch  
www.lukb.ch  
(auch als Dokument im PDF-Format  
erhältlich)

## **Konzept und Redaktion**

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

## **Bilder**

fabrik studios, Luzern

## **Gestaltung, Lithos und Satz**

Felder und Vogel,  
Agentur für Werbung und PR, Luzern

## **Druck**

Multicolor Print AG, Baar

## **Ausrüstung**

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau

Luzerner Kantonalbank  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
CH-6002 Luzern

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

