

156. Ausgabe 2005



Finanzbericht 2005

Thomas Vokinger, Luzern, Kunde
Irene Limacher-Erni, Wohnbauberaterin, Luzerner Kantonalbank, Löwenplatz Luzern

Meine Bank

 Luzerner
Kantonalbank

Schnellübersicht
Finanzbericht 2005

	<u>Seite</u>
Konzern LUKB	4 bis 42
Stammhaus LUKB	43 bis 53
Corporate Governance LUKB	54 bis 70

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)	6
2. Erfolgsrechnung	7
3. Mittelflussrechnung	8
4. Anhang	9
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	9
4.1.1 Geschäftstätigkeit	9
4.1.2 Personalbestand	9
4.2 Risikomanagement	9
4.2.1 Allgemeine Bemerkungen	9
4.2.2 Kreditrisiken	10
4.2.3 Marktrisiken	10
4.2.4 Liquiditätsrisiken	11
4.2.5 Operationelle Risiken	11
4.2.6 Übrige Risiken	12
4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalvorschriften (Basel II)	12
4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	12
4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	12
4.3.1 Allgemeine Grundsätze	12
4.3.2 Konsolidierungskreis	12
4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze	12
4.3.4 Konsolidierungszeitraum	13
4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle	13
4.3.6 Fremdwährungsumrechnung	13
4.3.7 Detailbestimmungen	13
4.3.8 Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze	16
4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	16
4.4 Segmentsrechnung	16
4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften	18
4.5.1 Ausleihungen	18
4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	18
4.5.1.2 Gefährdete Forderungen	18
4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	19
4.5.2 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	19
4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	19
4.5.2.2 Finanzanlagen	19
4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen	20
4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	20
4.5.3 Anlagespiegel	21
4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	21
4.5.5 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	22
4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	22

4.5.6	Eigene Vorsorgeeinrichtungen	23
4.5.6.1	Vorsorgeeinrichtungen	23
4.5.6.2	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	23
4.5.6.3	Wirtschaftlicher Nutzen	23
4.5.6.4	Vorsorgeaufwand	23
4.5.7	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	24
4.5.8	Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	24
4.5.9	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	25
4.5.9.1	Gesellschaftskapital	25
4.5.9.2	Bedeutende Kapitaleigner	25
4.5.9.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	25
4.5.10	Nachweis des Eigenkapitals	26
4.5.11	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	27
4.5.12	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen	27
4.5.13	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	28
4.5.14	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	29
4.5.15	Aktiven und Passiven nach Währungen	30
4.5.16	Eventualverpflichtungen	31
4.5.17	Verpflichtungskredite	31
4.5.18	Offene derivative Finanzinstrumente	32
4.5.18.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	32
4.5.18.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	33
4.5.19	Treuhandgeschäfte	33
4.6	Informationen zur Erfolgsrechnung	34
4.6.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft	34
4.6.1.1	Zins- und Diskontertrag	34
4.6.1.2	Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	34
4.6.1.3	Zinsaufwand	34
4.6.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	35
4.6.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	35
4.6.4	Personalaufwand	35
4.6.5	Sachaufwand	36
4.6.6	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	36
4.6.7	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	37
4.6.8	Ausserordentlicher Ertrag	37
4.6.9	Ausserordentlicher Aufwand	37
4.6.10	Steuern	38
4.6.11	Unternehmensgewinn	38
<hr/>		
5.	Weitere Informationen	39
5.1	Wertschriften- und Treuhandanlagen	39
5.2	Quartalsabschlüsse 2005	40
5.3	Kennzahlen	41
<hr/>		
6.	Bericht des Konzernprüfers	
	an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	42
<hr/>		

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2005	31.12.2004	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	186 297	194 805	- 8 508	- 4.4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	304 914	307 758	- 2 844	- 0.9
Forderungen gegenüber Banken	1 177 595	1 453 021	- 275 426	- 19.0
Forderungen gegenüber Kunden	2 899 228	2 755 267	143 961	5.2
Hypothekarforderungen	13 165 239	12 587 363	577 876	4.6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	17 337	14 190	3 147	22.2
Finanzanlagen	652 522	642 385	10 137	1.6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17 055	16 927	127	0.8
Sachanlagen	133 990	136 397	- 2 407	- 1.8
Immaterielle Werte	10 827	17 977	- 7 150	- 39.8
Rechnungsabgrenzungen	51 260	47 664	3 596	7.5
Sonstige Aktiven	263 363	248 396	14 967	6.0
Total Aktiven	18 879 625	18 422 150	457 476	2.5
davon total nachrangige Forderungen	12 239	7 651	4 588	60.0
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	5 500	5 500	0	0.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 491	30 246	- 20 755	- 68.6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	420	310	110	35.7
Verpflichtungen gegenüber Banken	407 497	484 312	- 76 815	- 15.9
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 439 453	6 179 447	260 006	4.2
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 372 811	4 099 913	272 898	6.7
Kassenobligationen	329 764	333 406	- 3 642	- 1.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 868 500	4 861 604	6 896	0.1
Rechnungsabgrenzungen	135 662	127 382	8 280	6.5
Sonstige Passiven	413 515	504 322	- 90 807	- 18.0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	378 031	410 290	- 32 258	- 7.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	455 302	403 302	52 000	12.9
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0.0
Kapitalreserve	183 682	182 800	881	0.5
Eigene Beteiligungstitel	- 7 806	- 7 204	- 602	8.4
Gewinnreserve	357 766	310 987	46 779	15.0
Konzerngewinn	120 028	106 279	13 749	12.9
Total Passiven	18 879 625	18 422 150	457 476	2.5
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	1 486	1 186	300	25.3
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	103 948	9 076	94 872	1 045.3
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	19 995 379	17 074 154	2 921 225	17.1
davon Treuhandgeschäfte	837 097	806 928	30 169	3.7
Eventualverpflichtungen	212 474	174 433	38 041	21.8
Unwiderrufliche Zusagen	197 620	138 066	59 553	43.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 699	28 699	0	0.0
Verpflichtungskredite	173	0	173	100.0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	290 788	269 793	20 995	7.8
- negative Wiederbeschaffungswerte	213 306	230 963	- 17 657	- 7.6
- Kontraktvolumen	22 000 819	19 139 910	2 860 909	14.9

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.2005	01.01. – 31.12.2004	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	519 916	509 776	10 140	2.0
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	18 694	20 009	- 1 314	- 6.6
Zinsaufwand	- 260 079	- 265 772	5 693	- 2.1
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	278 532	264 013	14 519	5.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 726	1 998	728	36.4
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	110 341	95 774	14 567	15.2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 372	17 569	- 4 197	- 23.9
Kommissionsaufwand	- 12 830	- 12 489	- 341	2.7
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	113 610	102 852	10 757	10.5
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	30 745	21 932	8 813	40.2
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 125	272	853	314.1
Beteiligungsertrag	1 849	2 035	- 187	- 9.2
Liegenschaftenerfolg	3 688	3 392	296	8.7
Anderer ordentlicher Ertrag	4 063	5 052	- 989	- 19.6
Anderer ordentlicher Aufwand	- 835	- 1 005	170	- 16.9
Übriger ordentlicher Erfolg	9 890	9 746	144	1.5
Bruttoerfolg	432 777	398 543	34 234	8.6
Personalaufwand	- 125 951	- 120 632	- 5 319	4.4
Sachaufwand	- 74 438	- 78 016	3 578	- 4.6
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 383	- 4 485	- 898	20.0
Geschäftsaufwand	- 205 772	- 203 133	- 2 638	1.3
Bruttogewinn	227 005	195 409	31 596	16.2
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 8 957	- 9 125	168	- 1.8
Abschreibungen Goodwill	- 6 450	- 6 713	263	- 3.9
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 6 398	- 7 760	1 362	- 17.5
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 6 659	- 14 872	8 213	- 55.2
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	198 541	156 940	41 601	26.5
Ausserordentlicher Ertrag	10 615	22 030	- 11 415	- 51.8
Ausserordentlicher Aufwand	- 28 000	- 20 078	- 7 922	39.5
Unternehmensgewinn vor Steuern	181 156	158 892	22 264	14.0
Steuern	- 36 128	- 32 613	- 3 515	10.8
Unternehmensgewinn nach Steuern	145 028	126 279	18 749	14.8
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 20 000	- 5 000	25.0
Konzerngewinn	120 028	106 279	13 749	12.9

Werte in 1000 Franken

3. Mittelflussrechnung

	Mittel- herkunft 2005	Mittel- verwendung 2005	Mittel- herkunft 2004	Mittel- verwendung 2004
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	258 816	121 315	223 849	100 350
Konzerngewinn	120 028		106 279	
Reserven für allgemeine Bankrisiken	52 000		40 000	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	8 957		8 425	
Ab-/Zuschreibung auf Equity-Beteiligung	0		700	
Abschreibungen Goodwill	6 450		6 713	
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	6 398		7 760	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	56 703	58 219	53 972	41 098
Aktive Rechnungsabgrenzungen		3 596		2 603
Passive Rechnungsabgrenzungen	8 280			1 399
Dividende Vorjahr		59 500		55 250
Saldo		137 501		123 499
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	23 182	22 903	18 345	16 571
Aktienkapital				
Verkehr in eigenen Beteiligungstiteln	23 182	22 886	18 270	16 571
Nicht realisierter Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln		17	75	
Saldo		279		1 774
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen	700	13 075	10 758	13 480
Nicht konsolidierte Beteiligungen		127	10 058	
Liegenschaften		1 024		955
Übrige Sachanlagen		5 526		4 766
Goodwill	700		700	
Übrige immaterielle Werte		6 398		7 760
Saldo	12 375		2 722	
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft				
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)	1 042 162	1 446 288	522 028	1 304 887
Verpflichtungen gegenüber Banken		25 778	31 500	
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	260 006			55 196
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	138 498		8 400	
Kassenobligationen	68 158	71 800	100 980	111 904
Pfandbriefdarlehen	40 000	165 000	70 000	265 000
Anleihen	535 500	403 604	199 633	273 976
Sonstige Passiven		90 807	103 964	
Forderungen gegenüber Banken		10 543	0	
Forderungen gegenüber Kunden		45 035		116 211
Hypothekarforderungen		577 876		394 971
Zweckkonforme Verwendung von Einzelwertberichtigungen		30 742		36 194
Finanzanlagen		10 137		51 436
Sonstige Aktiven		14 967	7 551	
Saldo	404 125		782 859	
Kurzfristiges Geschäft (< 1 Jahr)	423 323	153 111	984 226	348 113
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	110			160
Verpflichtungen gegenüber Banken		51 037	17 823	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	134 400		820 294	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	2 844			300 147
Forderungen gegenüber Banken	285 969			47 806
Forderungen gegenüber Kunden		98 927	145 937	
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		3 147	172	
Saldo		270 212		636 113
Liquidität	8 508	0	24 194	0
Flüssige Mittel	8 508		24 194	
Saldo		8 508		24 194
Total Mittelherkunft	1 756 692		1 783 402	
Total Mittelverwendung		1 756 692		1 783 402

Werte in 1000 Franken

4. Anhang

4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

4.1.1 Geschäftstätigkeit

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

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

Die Adler & Co. Privatbank AG ist eine klassische Vermögensverwaltungsbank, die sich auf das Private Banking mit vermögenden, ausländischen Privatkunden spezialisiert hat.

Die LKB Expert Fondsleitung AG verwaltet vier verschiedene Fonds mit einem Gesamtvermögen von 2.1 Milliarden Franken.

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berücksichtigt) per 31.12.2005 950.7 Vollzeitstellen (Vorjahr 973.6) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Stammhaus: 906,0 Vollzeitstellen
- Adler & Co. Privatbank AG: 41,1 Vollzeitstellen
- LKB Expert Fondsleitung AG: 3.6 Vollzeitstellen

4.2 Risikomanagement

4.2.1 Allgemeine Bemerkungen Risikopolitik

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

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

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin Risikophilosophie, Risikomessung und Risikosteuerung. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken, basierend auf der Risikotragfähigkeit. Der Verwaltungsrat überprüft jährlich die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings ist die Einhaltung der Risikopolitik sowie die Überwachung sämtlicher Risiko-

ken durch das oberste Organ sichergestellt. Zur Beurteilung und Überwachung, insbesondere auch des Risikomanagements, ist der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates eingesetzt. Der Prüfungsausschuss bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Interne und Externe Revision, das interne Kontrollsystem und den Jahresabschluss. Er überwacht die Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen.

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

Als wichtiges Element im Risikomanagement dient weiter das interne Kontrollsystem, welches neben einer materiellen Beurteilung der Risiken ebenfalls sämtliche Prozesse, insbesondere die Einhaltung von Vorschriften und Reglementen, umfasst. Ferner berücksichtigt die LUKB bei ihrer Geschäftstätigkeit ihre eigenen Mittel und Möglichkeiten, was eine unkontrollierte Ausweitung der Übernahme von Risiken verhindern soll.

Organisation Risikoüberwachung

Die Risikoüberwachung der LUKB lässt sich in die Bereiche Kredit-, Markt-, Liqui-

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

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

4.2.2 Kreditrisiken

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

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

prozesse, Kreditkompetenzen und Überwachungsmechanismen im Kreditgeschäft.

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

- Eigenkompetenz (Entscheidung durch den Kundenberater; wichtig für schnelle Entscheidungsfindung; bei etwa zwei Dritteln aller Kredite anwendbar): Die Second Opinion der Kreditkontrolle wird hier im Sinne einer Kompetenzerhaltungskontrolle 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 wurden. Die Kredite werden hauptsächlich nach «harten» Kriterien (Cash Flow/gesamte Verbindlichkeiten, Quick Ratio, Eigenkapital/Total Aktiven, Working Capital/massgeblicher Umsatz, Betriebsgewinn/Investition [ROI], effektiver Reingewinn/Eigenkapital [ROE]) 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. Je höher die Schwankungsbreite und/oder die Unsicherheit bei der Ermittlung der Deckungswerte ist, desto höher werden auch diese Deckungsmargen festgelegt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, die den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Für Eigenheime gilt das hedonische Bewertungsmodell von Wüest & Partner (statistisches Verfahren zur Ermittlung des Schätzwertes) als Belehnbasis, während für sonstige Finanzierungen (Renditeobjekte, Gewerbeliegenschaften etc.) der Ertragswert als hauptsächlichstes Element des Verkehrswertes berücksichtigt wird. Kredite sind je nach Belehnungshöhe und Deckung entsprechend zu amortisieren.

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

4.2.3 Marktrisiken

Darunter verstehen wir 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) wer-

den in der von der Risikopolitik abgeleiteten ALM-Politik festgelegt. Diese regelt die Erkennung, Messung, Limitierung, Steuerung und Überwachung des Zinsrisikos. Die ALM-Politik wird jährlich vom Asset & Liability Committee (ALCO) vorbereitet und vom Departementsleiter Private Banking via Konzernleitung dem Leitungsausschuss des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt.

Die Messung des Zinsrisikos erfolgt durch moderne Software mittels der Modified Duration des Eigenkapital-Barwerts, des Value-at-Risk und der dynamischen Berechnung des Einkommenseffektes. Zusätzlich werden, unter anderem auch zur Simulation extremer Marktbedingungen, Stress-tests durchgeführt. Das ALCO leitet im Zusammenhang mit der Steuerung des Zinsrisikos monatlich bzw. notfalls in kürzeren Abständen Empfehlungen an die Geschäftsleitung weiter. Dabei wird die Risikoexposition im Rahmen des verabschiedeten Limitensystems gesteuert, wozu primär Zinssatz-Swaps eingesetzt werden.

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 Markttrisiken im Handelsbuch. Dazu werden unter anderem Value-at-Risk-Limiten eingesetzt. Die Handelspolitik wird jährlich vom Departementsleiter Private Banking via Konzernleitung dem Lei-

tungsausschuss des Verwaltungsrates zur Genehmigung vorgelegt. Die Steuerung des Handelsbuches erfolgt im Rahmen dieser Vorgaben durch den Handel, während die Einhaltung der Limiten von der vom Handel getrennten Risikokontrolle täglich kontrolliert wird.

4.2.4 Liquiditätsrisiken

Unter den Liquiditätsrisiken verstehen wir die Gefahr, die finanziellen Verpflichtungen nicht jederzeit erfüllen zu können. Diese Zahlungsbereitschaft wird im Rahmen der bankengesetzlichen Bestimmungen überwacht. Zur Gewährleistung der notwendigen Liquidität wird unter anderem auch ein Bestand 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.

Für die Bewirtschaftung der operationellen Risiken verwenden wir die Verlustereigniskategorien gemäss Vorgaben von Basel II bzw. der Eidg. Bankenkommission. 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 Konzernleitung und Verwaltungsrat zusammen. Ebenfalls wird periodisch die Sicherheit der internen Abläufe neu überprüft. Zudem erachtet die LUKB die Weiterbildung der Mitarbeitenden als wichtig. Die internen Abläufe und Kontrollen werden durch die Interne Revision, welche direkt dem Verwaltungsrat untersteht, regelmässig überprüft. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der Internen Revision.

Compliance/Rechtliche Risiken

Im Zusammenhang mit der Sicherstellung der Geschäftstätigkeit im Einklang mit den regulatorischen Vorgaben (insbesondere auch mit den Sorgfaltspflichten eines Finanzintermediärs) besteht eine konzernweite Compliance Organisation. Diese überprüft die Entwicklung und Einhaltung externer Normen, die durch eine Zunahme der aufsichts- und steuerrechtlichen Bestimmungen immer komplexer werden. Dabei sorgt die dezentrale Compliance Organisation unter Leitung des Leistungszentrums Rechtsdienst & Compliance für die Initialisierung und Umsetzung allfälliger interner Massnahmen zur Einhaltung externer Normen bei compliance-relevanten Sachverhalten. Insbesondere werden auch zur Kontrolle der Geldwäschereivorschriften die notwendigen Vorkehrungen getroffen, die durch die Informatik unterstützt werden. So erfolgt die Überwachung zur Früherkennung von ungewöhnlichen Vermögenszu- und -abflüssen oder von bedeutenden Abweichungen im Verhalten von Kunden bei Transaktionen mit Hilfe der Informatik. Im Weiteren ist die Einhaltung der einschlägigen Sorgfalt-

pflichten im Zusammenhang mit der Geldwäscherei klar geregelt und wird überwacht.

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

Informatikrisiken

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

4.2.6 Übrige Risiken

Darunter verstehen wir vor allem Strategie- und Reputationsrisiken.

Strategierisiken

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

Reputationsrisiken

Unter dem Reputationsrisiko verstehen wir die Gefahr des Verlustes unseres guten Rufes. Diesen schützen wir unter anderem durch die vorerwähnten Risikomanagement- und -kontrollmechanismen sowie einen breiten Kriterienkatalog bei wichtigen

Entscheidungen gemäss Nachhaltigkeits-Leitbild. 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 Kommunikationen ist das gleichnamige Leistungszentrum im Präsidialdepartement verantwortlich.

4.2.7 Zukünftige Eigenkapitalvorschriften (Basel II)

Der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht hat eine neue Eigenkapitalvereinbarung verabschiedet, welche durch die Eidg. Bankkommission für die Schweiz umgesetzt wird (Basel II). Die entsprechenden Vorschriften treten voraussichtlich auf den 1. Januar 2007 in Kraft. Von den verschiedenen Anforderungen ist insbesondere auch das Risikomanagement der Banken betroffen.

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

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

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

4.2.8 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG. Infolge Veräusserung der AGI

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

4.3 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

4.3.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung, den Richtlinien der Eidgenössischen Bankkommission 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 keine Änderungen im Konsolidierungskreis ergeben (Details sind in Abschnitt 4.5.2.4 ersichtlich).

4.3.3 Konsolidierungsgrundsätze

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

erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 % erfasst. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immateriellen Werten» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von 5 Jahren, in begründeten Fällen über maximal 10 Jahre abgeschrieben. Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich abgeschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt.

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

4.3.4 Konsolidierungszeitraum

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

4.3.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

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

4.3.6 Fremdwährungs-umrechnung

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 31.12.05	Stichtag per 31.12.04
1 US-Dollar	USD	1.318	1.136
1 Pfund Sterling	GBP	2.264	2.183
1 Euro	EUR	1.555	1.544
100 Japanische Yen	JPY	1.117	1.108

4.3.7 Detailbestimmungen

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

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

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

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

REPO-Geschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertpapiere des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Rever-

se-Repurchase-Geschäften Wertpapiere mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung.

Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertpapiere bilanzmässig unter den Verpflichtungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertpapierdeckung 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 betrach-

tet. Gefährdete Forderungen werden durch die Spezialabteilung (mit)betreut, welche auch die Höhe der Einzelwertberichtigungen bestimmt.

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

Als Non Performing Loans gelten

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

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

Im Hinblick auf latente Ausfallrisiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Grundsätzlich berechnet sich die Pauschalwertberichtigung nach folgender Formel: Kreditäquivalent multipliziert mit Verlustquote multipliziert mit Ausfallwahrscheinlichkeit. Es werden sämtliche Forderungen und Ausserbilanzgeschäfte, die Ausfallrisiken beinhalten können, im Kreditäquivalent berücksichtigt. Zudem

wird auch das Risiko von nicht beanspruchten Limiten im Kreditgeschäft mit Kunden und Banken eingerechnet. Die verwendeten Verlustquoten und Ausfallwahrscheinlichkeiten werden periodisch auf ihre Angemessenheit hin überprüft.

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

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

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

Die Zins- und Dividendenerträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungsaufwand für das Handelsgeschäft (Funding) wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft belastet und dem Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gutgeschrieben. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf den entsprechenden Abschnitt auf Seite 16.

Finanzanlagen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und mit der Absicht

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

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

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 Beteili-

gungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst.

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

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

Sachanlagen

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

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

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

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

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

Immaterielle Werte

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

Übrige erworbene immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze von 100 000 CHF überschreiten. Die Abschreibung erfolgt sofort oder linear über die mutmassliche Nutzungsdauer. Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

- Gründungskosten maximal 5 Jahre
- Software maximal 4 Jahre

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

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

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

Vorsorgeverpflichtungen

Dazu verweisen wir auf Abschnitt 4.5.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen».

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelrückstellungen gebildet. Bei den Länderrisiken gelangen die Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) zur Anwendung, wobei der Länderanalyse das Rating der Zürcher Kantonalbank zugrunde liegt. Das Länderrisiko kann allerdings im gesamten Konzern LUKB als unbedeutend eingestuft werden. Betriebswirtschaftlich nicht mehr benötigte Steuer- und Vorsogerückstellungen werden erfolgswirksam über ausserordentlichen Erfolg aufgelöst. Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf den nachfolgenden Abschnitt «Steuern».

Reserven für allgemeine Bankrisiken

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

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

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

Derivative Finanzinstrumente

Die derivativen Finanzinstrumente werden je nach Zweck des Geschäftsabschlusses bewertet:

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

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

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

rechnung 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 Steuerpflichtungen 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

2005 wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze nicht angepasst. Hingegen setzt die LUKB die auf den 1. Januar 2006 erneuerte Swiss GAAP FER 16 bereits im vorliegenden Jahresabschluss um. Damit wurde im Rahmen des Restatements der Konzernbilanz per 31.12.2004 die in der Vergangenheit nicht aktivierte Arbeitgeberreserve von 0.76 Millionen Franken aktiviert und den Reserven für allgemeine Bankrisiken zugeschrieben. Für weitere Details verweisen wir auf Abschnitt 4.5.6.

4.3.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

4.4 Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Individual- & Gewerbekunden», «Firmenkunden», «Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG» und «Corpo-

rate Center» gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Der Eigenhandel ist dem «Private Banking» zugewiesen. Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund der die Konditionenbeiträge den ersten drei Segmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeschrieben wird. Bei Volumenveränderungen von Bodensatzprodukten (variable Hypothek, Spareinlage etc.) wird ein teilweiser Ausgleich des veränderten Zinsrisikos (Ein-/Ausstiegsprämie) innerhalb des Zinsgeschäftes verbucht. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment

erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung.

Bei den Frontsegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen & Rückstellungen» die so genannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «Corporate Center» ausgewiesen. Ein positives Vor-

zeichen drückt dabei aus, dass der effektive Rückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen sowie übrige Wertberichtigungen und Verluste) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten.

Der ausserordentliche Erfolg wird immer im «Corporate Center» ausgewiesen.

Die Verrechnungsregeln werden jährlich überprüft. Im Falle von Anpassungen sind die Vorjahreszahlen an die neuen Strukturen angepasst worden, um die Vergleichbarkeit sicherzustellen.

	Individual- und Gewerbetunden		Firmenkunden		Private Banking inkl. Adler & Co. Privatbank AG		Corporate Center		Konzern	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Zinsengeschäft	158.1	154.9	67.7	68.9	39.1	38.0	13.7	2.3	278.5	264.0
Kommissionsgeschäft	36.2	34.0	4.9	4.4	71.9	59.6	0.6	4.8	113.6	102.9
Übriger Erfolg	4.9	3.6	1.8	0.2	24.7	19.0	9.2	8.9	40.6	31.7
Total Bruttoerfolg	199.2	196.6	74.5	73.4	135.6	116.6	23.6	16.0	432.8	398.5
Personalaufwand	- 40.7	- 39.6	- 8.2	- 7.8	- 24.8	- 23.8	- 52.3	- 49.4	- 126.0	- 120.6
Sachaufwand	- 15.0	- 15.2	- 1.7	- 1.7	- 8.9	- 9.3	- 48.9	- 51.7	- 74.4	- 78.0
Interne Leistungsverrechnung	- 44.8	- 49.1	- 7.6	- 8.7	- 12.8	- 12.6	65.2	70.3	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	- 2.3	- 2.2	- 1.2	- 1.0	- 1.9	- 1.4	0.0	0.1	- 5.4	- 4.5
Geschäftsaufwand	- 102.8	- 106.1	- 18.6	- 19.2	- 48.3	- 47.1	- 36.0	- 30.7	- 205.8	- 203.1
Bruttogewinn	96.4	86.5	55.8	54.2	87.2	69.5	- 12.4	- 14.8	227.0	195.4
Abschreibungen Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	- 0.8	- 0.7	- 14.6	- 16.1	- 15.4	- 16.9
Abschreibungen Goodwill	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	- 6.5	- 6.7	- 6.5	- 6.7
Wertberichtigungen & RST	- 4.1	- 8.2	- 9.6	- 14.5	- 1.0	- 1.1	8.1	8.9	- 6.7	- 14.9
Betriebsgewinn (= Zwischenergebnis)	92.3	78.3	46.2	39.7	85.4	67.6	- 25.4	- 28.7	198.5	156.9
a.o. Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	10.6	22.0	10.6	22.0
a.o. Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	- 28.0	- 20.1	- 28.0	- 20.1
Unternehmensgewinn vor Steuern	92.3	78.3	46.2	39.7	85.4	67.7	- 42.8	- 26.8	181.2	158.9
Steuern	- 22.4	- 19.2	- 11.5	- 10.0	- 19.4	- 15.7	17.2	12.4	- 36.1	- 32.5
Unternehmensgewinn nach Steuern	69.9	59.0	34.7	29.7	66.0	52.0	- 25.6	- 14.4	145.0	126.4
Verzinsten Aktiven	9 681	9 330	4 523	4 344	1 692	1 467	2 338	2 636	18 234	17 777
Verzinsten Passiven	5 939	5 711	1 293	1 251	3 655	3 022	5 531	5 975	16 418	15 959
Betreute Depot-/Treuhandvolumen	2 885	2 615	478	425	15 244	12 884	1 389	1 151	19 995	17 074

Werte in Millionen Franken

4.5 Informationen zu den Bilanz- und Ausserbilanzgeschäften

4.5.1 Ausleihungen

4.5.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Deckungsart			Total
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	207 718	740 700	1 950 810	2 899 228
Hypothekarforderungen	13 165 239			13 165 239
– Wohnliegenschaften	10 757 371			10 757 371
– Büro- und Geschäftshäuser	1 083 414			1 083 414
– Gewerbe und Industrie	770 209			770 209
– Übrige	554 245			554 245
Total Ausleihungen	13 372 957	740 700	1 950 810	16 064 466
Anteil in %	83.2	4.6	12.1	100.0
Vorjahr	12 794 601	660 166	1 887 862	15 342 630
Anteil in %	83.4	4.3	12.3	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	29 527	79 214	103 734	212 474
Unwiderrufliche Zusagen	120 468	7 253	69 899	197 620
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	28 699	28 699
Verpflichtungskredite	0	158	15	173
Total Ausserbilanzgeschäfte	149 995	86 625	202 346	438 965
Vorjahr	112 257	71 735	157 206	341 198

Werte in 1000 Franken

4.5.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
		Verwertungs- erlöse der Sicherheiten		
Gefährdete Forderungen	610 565	394 194	216 371	249 965
Vorjahr	730 626	476 460	254 166	278 287

Werte in 1000 Franken

Per 31.12.2005 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 33.6 Millionen Franken. Dieser Betrag macht 8,5 % der geschätzten Verwertungserlöse der entsprechenden Sicherheiten aus. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, die ohne weiteres innerhalb einer Bandbreite von +/- 10 % liegen können, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

4.5.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	2005	2004	Ver- änderung
Forderungen gegenüber Banken	0	103	- 103
Kundenausleihungen	151 630	196 532	- 44 902
Total	151 630	196 635	- 45 005

Werte in 1000 Franken

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

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

4.5.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		Ver- änderung
	2005	2004	
Schuldtitel			
– börsenkotierte *	0	0	0
– nicht börsenkotierte	0	0	0
Beteiligungstitel	16 950	13 907	3 043
Edelmetalle	387	284	104
Total	17 337	14 190	3 147

Werte in 1000 Franken

* börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.5.2.2 Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	2005	2004	2005	2004
Schuldtitel	616 032	619 058	633 295	645 050
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	616 032	619 058	633 295	645 050
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	0	0	0	0
Beteiligungstitel	29 779	12 159	47 697	22 962
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10% des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	6 711	11 168	6 761	11 180
Total	652 522	642 385	687 753	679 192

Werte in 1000 Franken

4.5.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	Buchwert	
	2005	2004
Mit Kurswert	0	0
Ohne Kurswert	17 055	16 927
Total	17 055	16 927

Werte in 1000 Franken

4.5.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	Beteiligungs-	Beteiligungs-
				quote in % 2005	quote in % 2004
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
Adler & Co. Privatbank AG	Zürich	Bank	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0 ¹⁾	100.0 ¹⁾
Adler Holding Freienbach AG	Freienbach	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 120 CHF	100.0	100.0
LKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000 CHF	100.0	100.0
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500 CHF	33.3	33.3
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ²⁾					
Caleas Holding AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 30 000 CHF	11.2	11.2
Finarbit AG	Küsnacht	Geldmarktbroker	Aktienkapital 1 500 CHF	8.3	8.3
Swisscanto Holding AG ³⁾	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204 CHF	5.0	5.0
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken ⁴⁾	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 825 000 CHF	4.3	4.3
Viseca Card Services AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 20 000 CHF	2.7	2.7

Werte in 1000 Franken

¹⁾ direkt und indirekt via Adler Holding Freienbach AG

²⁾ mit Beteiligungsquote => 2 % und Kapitalanteil LUKB > 0.5 Mio. CHF

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

⁴⁾ davon einbezahlt 20 % bzw. 165 Mio. CHF

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

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

4.5.3 Anlagespiegel

	An- schaffungs- wert	Bisher aufgelaufene Abschrei- bungen	Buchwert Ende 2004	Umglie- derungen	Investi- tionen	2005 ././. Des- investi- tionen	././. Ab- schrei- bungen	Buchwert Ende 2005
Beteiligungen								
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2 021	2 021	0	0	0	0	0	0
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	52 294	35 367	16 927	0	127	0	0	17 055
Total Beteiligungen	54 315	37 388	16 927	0	127	0	0	17 055
Liegenschaften								
– Bankgebäude	234 220	98 807	135 413	– 1 757	750	0	3 403	131 003
– Andere Liegenschaften	1 605	621	984	1 757	274	0	28	2 987
Übrige Sachanlagen	6 902	6 902	0	0	5 526	0	5 526	0
Total Sachanlagen	242 727	106 330	136 397	0	6 550	0	8 957	133 990
Goodwill	95 957	77 980	17 977	– 700	0	0	6 450	10 827
Übrige immaterielle Werte	2 324	2 324	0	0	6 398	0	6 398	0
Total immaterielle Werte	98 281	80 304	17 977	– 700	6 398	0	12 848	10 827
Brandversicherungswert der Bankgebäude			225 525					222 876
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften			0					3 598
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			24 430					28 850
Verpflichtungen:								
Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			191					204

Werte in 1000 Franken

4.5.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	2005		2004	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	249 488	172 006	222 197	183 367
Ausgleichskonto	0	72 780	15 420	55 880
Abrechnungskonti	10 766	74 972	8 174	91 906
Indirekte Steuern	2 321	19 548	1 683	19 376
Übrige	788	74 209	922	153 792
Total	263 363	413 515	248 396	504 322

Werte in 1000 Franken

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

	2005		2004	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	100 778	0	128 497	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 741 425	1 789 000	2 863 775	1 914 000
Total verpfändete Aktiven	2 842 203	1 789 000	2 992 272	1 914 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

4.5.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2005	2004	Ver- änderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	457 000	480 000	- 23 000
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	458 404	480 355	- 21 951
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

4.5.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

4.5.6.1 Vorsorgeeinrichtungen

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

Zusätzlich führte die Bank für die vor dem Jahr 1986 beförderten Direktionsmitglieder

und für die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder eine bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, welche nicht durch die Pensionskasse versichert waren, ein. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung. Die Leistungen umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. Anstelle einer Rentenleistung konnte der Destinatär bei der Pensionierung einen einmaligen Kapitalbezug tätigen. Diese Altersvorsorgekasse wurde im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 01.01.2002 Beitragsprimat) eingestellt. Per 31.12.2005 umfasst sie noch 12

Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Das zurückgestellte Vorsorgekapital wird gemäss technischem Zinssatz BVG zulasten der Erfolgsrechnung LUKB verzinst. Im Jahr 2005 erfolgte analog der Vorjahre keine zusätzliche Äufnung des Vorsorgekapitals.

4.5.6.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2005	2004	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	24 475	22 612	1 863

Werte in 1000 Franken

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

4.5.6.3 Wirtschaftlicher Nutzen

Die Bank setzt die auf den 1. Januar 2006 erneuerte SWISS GAAP FER 16 bereits im vorliegenden Jahresabschluss um. Neu muss gemäss SWISS GAAP FER 16 für jeden Vorsorgeplan aus Sicht der Bank beurteilt werden, ob ihr aus der allfälligen Unter- oder Überdeckung eines Planes wirtschaftliche Risiken oder wirtschaftlicher Nutzen erwachsen könnten. Zur Bemessung wird auf den Abschluss der Vorsorgeeinrichtung abgestellt.

In den nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschlüssen unserer Personalvorsorgeeinrichtungen bestehen per 31.12.2005 weder Freie Mittel noch Unterdeckungen.

Eine sorgfältige Beurteilung hat keine wirtschaftliche Auswirkung auf die Bank ergeben. Der bei der Bank gebuchte Vorsorgeaufwand erfährt deshalb im Berichtsjahr 2005 und im Vorjahr keine Veränderung.

Die Adler & Co. Privatbank AG verfügt per Bilanzstichtag 31.12.2005 über eine seit 31.12.2004 im Konzernabschluss aktivierte Arbeitgeberbeitragsreserve von 722 012 CHF (Vorjahr 759 660 CHF).

4.5.6.4 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2005 alle vorgegebenen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt.

Der unter Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug für das Jahr 2005 9 749 876 CHF (Vorjahr: 9 664 011 CHF). In diesem Aufwand ist die Teilauflösung der unter Ziffer 4.5.6.3 erwähnten Arbeitgeberreserve mitberücksichtigt.

4.5.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

	bis 1 Jahr	> 1 bis < 2 Jahre	> 2 bis < 3 Jahre	> 3 bis < 4 Jahre	> 4 bis < 5 Jahre	> 5 Jahre	Total
Emittent							
Luzerner Kantonalbank, 6002 Luzern	275 000	90 000	400 000	600 000	200 000	1 515 500	3 080 500
Gewichteter Durchschnittszins							2.97%
davon Obligationenanleihen im Eigenbestand			- 1 000				- 1 000
Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)							3 079 500
Pfandbriefdarlehen bei der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken							1 789 000
Gewichteter Durchschnittszins							3.69%
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen							4 868 500

Werte in 1000 Franken

4.5.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand Ende 2004	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2005
Rückstellungen für latente Steuern	408	0	0	0	157	250
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	358 298	30 742	4 291	51 075	50 094	332 828
davon Einzelrückstellungen	278 287	30 443	4 291	47 910	50 079	249 965
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	511	299	0	286	0	497
davon Pauschalrückstellungen	79 459	0	0	2 880	0	82 339
davon Länderrückstellungen	42	0	0	0	15	27
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Übrige Rückstellungen	51 584	2 023	104	5 628	10 340	44 953
davon Restrukturierungsrückstellungen	12 360	0	0	755	10 340	2 775
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	410 290	32 765	4 395	56 703	60 592	378 031
Reserven für IT-Migration zweckbestimmt	20 000	0	0	27 000	0	47 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	383 302	0	0	25 000	0	408 302
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	403 302	0	0	52 000	0	455 302

Werte in 1000 Franken

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

4.5.9.1 Gesellschaftskapital

	2005			2004		
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

4.5.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2005	2005	2004	2004
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	296 500	69.8	298 000	70.1
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	21 992	5.2	21 978	5.2

Werte in 1000 Franken

4.5.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2005	2004	Veränderung
	Stückzahl	Stückzahl	
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	3 824	- 3 824

4.5.10 Nachweis des Eigenkapitals

	2005
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	182 800
– Eigene Beteiligungstitel	– 7 204
Gewinnreserve	310 987
Reserven für allgemeine Bankrisiken	403 302
Konzerngewinn 2004	106 279
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 421 164
– Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	– 59 500
+ Dividende von eigenen Beteiligungstiteln aus dem Jahresgewinn des Vorjahres	326
– Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	– 22 886
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	22 284
+/- Veräußerungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln	572
+/- Nicht realisierter Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	– 17
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
+ Erhöhung Reserven für IT-Migration zweckbestimmt	27 000
+ Konzerngewinn 2005	120 028
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 533 972
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Kapitalreserve	183 682
– Eigene Beteiligungstitel	– 7 806
Gewinnreserve	357 766
Reserven für allgemeine Bankrisiken	455 302
Konzerngewinn 2005	120 028

Werte in 1000 Franken

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien):

	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in CHF
Eigene Beteiligungstitel am 1. Januar 2005	56 602	
+ Käufe 2005	96 682	236.71
– Verkäufe 2005	97 602	236.95
Bestand am 31. Dezember 2005	55 682	

4.5.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Künd- bar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Mona- ten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immo- bilisiert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	186.3							186.3
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0.2		303.7	1.1				304.9
Forderungen gegenüber Banken	534.5		621.0	11.6	10.5			1 177.6
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	384.0	2 219.1	1 377.2	1 856.4	8 019.3	2 208.4		16 064.5
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	17.3							17.3
Finanzanlagen	29.8		17.4	123.6	332.5	142.5	6.7	652.5
Total Umlaufvermögen	1 152.1	2 219.1	2 319.3	1 992.7	8 362.4	2 350.9	6.7	18 403.1
Vorjahr	792.6	2 508.3	2 325.6	2 574.1	8 591.6	1 151.4	11.2	17 954.8
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4							0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	85.5		105.5	77.8	108.7	30.0		407.5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		6 439.5						6 439.5
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	1 799.3	217.0	1 454.7	255.7	341.0	305.0		4 372.8
Kassenobligationen			20.3	93.7	202.2	13.6		329.8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen			74.0	351.0	2 388.0	2 055.5		4 868.5
Total Fremdkapital	1 885.2	6 656.5	1 654.5	778.3	3 039.9	2 404.1	0.0	16 418.4
Vorjahr	2 049.6	6 869.9	1 091.3	719.3	2 962.2	2 266.6	0.0	15 959.0

Werte in Millionen Franken

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

	2005	2004	Ver- änderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	69 711	74 049	- 4 338
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	122 920	112 876	10 044
Organkredite	25 510	75 014	- 49 504

Werte in 1000 Franken

Transaktionen mit nahe stehenden Personen

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

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen. Die für die Geschäftsleitung gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen betragen im 2005 rund 38 000 Franken.

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

4.5.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	2005		2004	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	185.6	0.7	193.0	1.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	304.9	0.0	307.8	0.0
Forderungen gegenüber Banken	645.4	532.2	690.0	763.0
Forderungen gegenüber Kunden	2 608.3	290.9	2 575.1	180.1
Hypothekarforderungen	13 161.3	4.0	12 582.6	4.7
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	16.6	0.7	14.0	0.2
Finanzanlagen	502.9	149.7	527.9	114.5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.1	0.0	16.9	0.0
Sachanlagen	134.0	0.0	136.4	0.0
Immaterielle Werte	10.8	0.0	18.0	0.0
Rechnungsabgrenzungen	51.3	0.0	47.4	0.2
Sonstige Aktiven	263.4	0.0	248.4	0.0
Total Aktiven	17 901.5	978.2	17 357.6	1 064.5
Total in %	94.8	5.2	94.2	5.8
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.3	0.0
Verpflichtungen gegenüber Banken	278.4	129.1	292.3	192.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 159.3	280.2	5 940.8	238.7
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 268.7	104.1	4 004.6	95.3
Kassenobligationen	329.8	0.0	333.4	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 868.5	0.0	4 861.6	0.0
Rechnungsabgrenzungen	135.7	0.0	127.4	0.0
Sonstige Passiven	413.3	0.2	503.8	0.5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	378.0	0.0	410.3	0.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	455.3	0.0	403.3	0.0
Gesellschaftskapital	425.0	0.0	425.0	0.0
Kapitalreserve	183.7	0.0	182.8	0.0
Eigene Beteiligungstitel	- 7.8	0.0	- 7.2	0.0
Gewinnreserve	357.8	0.0	311.0	0.0
Konzerngewinn	120.0	0.0	106.3	0.0
Total Passiven	18 366.0	513.6	17 895.7	526.5
Total in %	97.3	2.7	97.1	2.9

Werte in Millionen Franken

4.5.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

	2005		2004	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
Aktiven				
Europa				
Schweiz	17 901.5	94.82	17 357.6	94.22
Liechtenstein	8.8	0.05	17.8	0.10
Luxemburg	18.1	0.10	9.9	0.05
Deutschland	307.7	1.63	531.2	2.88
Grossbritannien	80.4	0.43	55.2	0.30
Österreich	40.7	0.22	98.2	0.53
Frankreich	12.0	0.06	9.3	0.05
Belgien	4.3	0.02	94.9	0.52
Italien	53.5	0.28	22.2	0.12
Niederlande	51.0	0.27	58.4	0.32
Diverse	69.1	0.37	48.2	0.26
Nordamerika	198.2	1.05	38.4	0.21
Lateinamerika, Karibische Zone	45.5	0.24	36.1	0.20
Asien, Ozeanien	85.4	0.45	43.4	0.24
Diverse	3.5	0.02	1.5	0.01
Total Aktiven	18 879.6	100.00	18 422.1	100.00

Werte in Millionen Franken

4.5.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
Aktiven					
Flüssige Mittel	172.2	12.0	1.1	0.9	186.3
Forderungen aus Geldmarktpapieren	304.8	0.1	0.0	0.0	304.9
Forderungen gegenüber Banken	701.1	178.1	179.2	119.2	1 177.6
Forderungen gegenüber Kunden	2 688.3	94.1	87.7	29.1	2 899.2
Hypothekarforderungen	13 158.9	5.2	1.1	0.0	13 165.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	16.2	0.0	0.6	0.5	17.3
Finanzanlagen	650.2	2.3	0.0	0.0	652.5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	17.1	0.0	0.0	0.0	17.1
Sachanlagen	134.0	0.0	0.0	0.0	134.0
Immaterielle Werte	10.8	0.0	0.0	0.0	10.8
Rechnungsabgrenzungen	50.3	0.4	0.4	0.1	51.3
Sonstige Aktiven	263.4	0.0	0.0	0.0	263.4
Total bilanzwirksame Aktiven	18 167.4	292.2	270.1	149.9	18 879.6
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 620.8	1 812.2	4 599.9	1 582.4	12 615.3
Total Aktiven	22 788.2	2 104.4	4 870.0	1 732.3	31 494.9
Passiven					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.0	0.0	0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	165.5	36.8	158.4	46.8	407.5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 268.8	97.3	45.0	28.4	6 439.5
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 079.4	149.2	74.7	69.5	4 372.8
Kassenobligationen	329.8	0.0	0.0	0.0	329.8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 868.5	0.0	0.0	0.0	4 868.5
Rechnungsabgrenzungen	134.9	0.5	0.2	0.0	135.7
Sonstige Passiven	413.4	0.1	0.0	0.0	413.5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	378.0	0.0	0.0	0.0	378.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	455.3	0.0	0.0	0.0	455.3
Gesellschaftskapital	425.0	0.0	0.0	0.0	425.0
Kapitalreserve	183.7	0.0	0.0	0.0	183.7
Eigene Beteiligungstitel	- 7.8	0.0	0.0	0.0	- 7.8
Gewinnreserve	357.8	0.0	0.0	0.0	357.8
Konzerngewinn	120.0	0.0	0.0	0.0	120.0
Total bilanzwirksame Passiven	18 172.7	283.9	278.3	144.7	18 879.6
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 605.7	1 807.1	4 619.6	1 582.9	12 615.3
Total Passiven	22 778.4	2 091.0	4 897.9	1 727.6	31 494.9
Netto-Position pro Währung	9.8	13.5	- 27.9	n.a.	0.0

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.5.16 Eventualverpflichtungen

	2005	2004	Ver- änderung
Kreditsicherungsgarantien	34 619	53 955	- 19 336
Gewährleistungsgarantien	159 208	106 573	52 634
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	18 647	13 904	4 743
Total	212 474	174 433	38 041

Werte in 1000 Franken

4.5.17 Verpflichtungskredite

	2005	2004	Ver- änderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	173	0	173

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	Kontrakt- volumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen
Zinsinstrumente	124 579	112 981	10 576 590	108 192	37 439	6 609 196
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	6	100 000	0	0	0
Swaps	123 245	111 899	9 313 447	107 653	35 778	4 822 605
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	361	104	485 000	0	0	0
Caps/Floors/Collars	973	972	286 801	540	540	766 091
Futures	0	0	391 343	0	0	1 000 000
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	1 122	20 500
Devisen	133 997	139 004	12 963 140	0	0	0
Terminkontrakte	129 875	135 118	12 170 043	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	4 122	3 886	793 097	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Edelmetalle	9 976	9 839	178 519	0	0	0
Terminkontrakte	9 959	9 821	175 047	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	18	18	3 473	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungspapiere/Indices	16 016	16 016	183 386	0	0	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	41	41	33 598	0	0	0
Optionen (exchange traded)	15 975	15 975	149 789	0	0	0
Total inklusive interne Geschäfte	284 568	277 840	23 901 636	108 192	37 439	6 609 196
Interne Geschäfte	101 973	101 973	8 510 012			
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr 182 595	175 867	15 391 623	108 192	37 439	6 609 196
	Vorjahr 165 509	159 624	14 176 321	104 284	71 339	4 963 589
		Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen		
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	290 788	213 306	22 000 819		
	Vorjahr	269 793	230 963	19 139 910		
		Positive WBW	Negative WBW			
Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr	249 488	172 006			
	Vorjahr	222 197	183 367			

Werte in 1000 Franken

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

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

4.5.18.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen
Banken und Derivatebörsen						
– mit Laufzeiten bis zu 1 Jahr	96 128	138 379	10 084 625	266	16 909	1 847 171
– mit Laufzeiten über 1 Jahr	30 967	10 671	940 365	107 927	20 147	4 617 406
Broker	0	0	0	0	0	0
Kunden mit Deckung	2 586	13 995	156 012	0	0	0
Kunden ohne Deckung	52 914	12 823	4 210 621	0	384	144 619
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr 182 595	175 867	15 391 623	108 192	37 439	6 609 196
	Vorjahr 165 509	159 624	14 176 321	104 284	71 339	4 963 589

	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Total exklusive interne Geschäfte, vor Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr 290 788	213 306	22 000 819
	Vorjahr 269 793	230 963	19 139 910

	Positive WBW	Negative WBW
Total exklusive interne Geschäfte, nach Berücksichtigung der Nettingverträge	Berichtsjahr 249 488	172 006
	Vorjahr 222 197	183 367

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

	2005	2004	Ver- änderung
Treuhandanlagen in CHF	40 280	36 815	3 465
Treuhandanlagen in Fremdwährung	781 262	765 480	15 783
Treuhandkredite in Fremdwährung	15 555	4 633	10 921
Total bei Dritten	837 097	806 928	30 169

Werte in 1000 Franken

4.6 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.6.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.6.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2005	2004	Ver- änderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	14 198	7 232	6 966
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Kunden	36 274	32 938	3 336
Zinsertrag aus Hypothekarforderungen	459 776	464 359	- 4 583
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	1 791	954	837
Kreditkommissionen	3 245	4 115	- 869
Ertrag aus dem Wechselinkasso	49	90	- 40
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	154	89	65
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	4 429	0	4 429
Total	519 916	509 776	10 140

Werte in 1000 Franken

4.6.1.2 Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen

	2005	2004	Ver- änderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	17 872	19 475	- 1 603
Dividendenertrag aus Finanzanlagen	823	534	289
Total	18 694	20 009	- 1 314

Werte in 1000 Franken

4.6.1.3 Zinsaufwand

	2005	2004	Ver- änderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	8 748	6 948	1 800
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	42 845	42 495	350
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Kunden auf Sicht und Zeit	39 359	34 115	5 244
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	7 228	8 144	- 916
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	161 574	168 744	- 7 170
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	325	394	- 70
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	0	4 932	- 4 932
Total	260 079	265 772	- 5 693

Werte in 1000 Franken

4.6.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2005	2004	Ver- änderung
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 726	1 998	728
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	110 341	95 774	14 567
Fondsgeschäft	36 279	33 381	2 898
Depotgebühren	18 041	16 685	1 356
Courtage	40 343	31 164	9 179
Vermögensverwaltung	8 275	6 825	1 450
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	7 403	7 720	- 317
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 372	17 569	- 4 197
Kartenerträge	4 877	6 060	- 1 183
Schrankfachmieten	1 178	1 220	- 41
Kontoführungsspesen	6 837	9 771	- 2 934
Übriges Dienstleistungsgeschäft	480	518	- 39
Kommissionsaufwand	- 12 830	- 12 489	- 341
Total	113 610	102 852	10 757

Werte in 1000 Franken

4.6.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2005	2004	Ver- änderung
Devisenhandel	23 504	16 537	6 967
Sortenhandel	3 058	3 121	- 63
Edelmetallhandel	246	- 53	299
Wertschriftenhandel	2 930	751	2 179
Übriger Handelserfolg	1 008	1 577	- 569
Total	30 745	21 932	8 813

Werte in 1000 Franken

4.6.4 Personalaufwand

	2005	2004	Ver- änderung
Gehälter und Zulagen	103 133	99 289	3 843
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, Pensionskasse usw.)	16 651	15 620	1 031
Aus- und Weiterbildung	1 337	1 467	- 130
Übriger Personalaufwand	4 830	4 257	573
Total	125 951	120 632	5 319

Werte in 1000 Franken

4.6.5 Sachaufwand

	2005	2004	Ver- änderung
Raumaufwand	6 583	7 612	- 1 029
Informatikaufwand	40 644	42 842	- 2 198
Drittleistungen	4 737	5 562	- 826
Porti/Transporte	3 460	6 998	- 3 538
Marketing/Kommunikation	6 876	6 045	831
Emissionsaufwand	3 869	1 643	2 226
Übriger Sachaufwand	8 268	7 314	954
Total	74 438	78 016	- 3 578

Werte in 1000 Franken

4.6.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2005	2004	Ver- änderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	0	700	- 700
Abschreibungen auf Bankgebäuden	3 403	3 659	- 256
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	28	0	28
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	5 526	4 766	760
Total	8 957	9 125	- 168

Werte in 1000 Franken

4.6.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2005	2004	Ver- änderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	1 120	9 310	- 8 190
davon Einzelrückstellungen	- 2 031	6 056	- 8 086
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	286	354	- 68
davon Pauschalrückstellungen	2 880	2 953	- 74
davon Länderrückstellungen	- 15	- 53	38
Rückstellungen für übrige Risiken	5 488	5 409	79
Verluste	51	153	- 102
Total	6 659	14 872	- 8 213

Werte in 1000 Franken

4.6.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2005	2004	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	21 937	- 21 937
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	10 340	0	10 340
Nicht wiederkehrender Ertrag	275	93	182
Total	10 615	22 030	- 11 415

Werte in 1000 Franken

4.6.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2005	2004	Ver- änderung
Bildung von Reserven für IT-Migration	27 000	20 000	7 000
Spende für Unwetterschäden Kanton Luzern	1 000	0	1 000
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	78	- 78
Total	28 000	20 078	7 922

Werte in 1000 Franken

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

4.6.10 Steuern

	2005	2004	Ver- änderung
Laufende Ertragssteuern	33 007	26 320	6 687
Laufende Kapitalsteuern*	3 279	6 183	- 2 904
Total laufende Steuern	36 285	32 503	3 783
Latente Steuern	- 157	110	- 268
Total Steueraufwand	36 128	32 613	3 515

Werte in 1000 Franken

* Der Kanton Luzern hat die Kapitalsteuer per 1. Januar 2005 um die Hälfte reduziert.

	2005	2004	Ver- änderung
Rückstellungen für latente Steuern	250	408	- 157

Werte in 1000 Franken

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

4.6.11 Unternehmensgewinn

	2005	2004	Ver- änderung
Konzerngewinn publiziert	120 028	106 279	13 749
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000	20 000	5 000
Unternehmensgewinn nach Steuern	145 028	126 279	18 749
Steuern	36 128	32 613	3 515
Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Goodwill	181 156	158 892	22 264
Abschreibungen Goodwill	6 450	6 713	- 263
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	187 606	165 605	22 001

Werte in 1000 Franken

5. Weitere Informationen

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	2005	Anteil	2004	Anteil	Ver- änderung
Geldmarktpapiere	201	0.0 %	0	0.0 %	201
Kassenobligationen	342 455	1.8 %	346 017	2.2 %	- 3 562
Obligationen	4 989 105	26.7 %	4 637 414	29.4 %	351 691
Aktien (inkl. PS/GS)	7 160 790	38.3 %	5 722 385	36.3 %	1 438 405
Eigene Anlagefonds	1 966 262	10.5 %	1 771 999	11.2 %	194 263
Fremde Anlagefonds	3 438 687	18.4 %	2 841 942	18.0 %	596 745
Übrige Wertpapiere	780 524	4.2 %	461 254	2.9 %	319 271
Deponierte Wertschriften	18 678 025	100.0 %	15 781 011	100.0 %	2 897 014
Global Custody	480 258		486 215		- 5 958
Betreute Wertschriften	19 158 283		16 267 226		2 891 056
Treuhandgeschäfte	837 097		806 928		30 169
Wertschriften- und Treuhandanlagen	19 995 379		17 074 154		2 921 226

Werte in 1000 Franken

PS = Partizipationsschein

GS = Genussschein

5.2 Quartalsabschlüsse 2005

	Periodenabschluss, endend per			
	31.03.2005	30.06.2005	30.09.2005	31.12.2005
Erfolg aus dem Zinsgeschäft	68 261	137 959	208 921	278 532
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	422	833	1 508	2 726
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	29 348	56 329	82 550	110 341
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 216	6 491	9 788	13 372
Kommissionsaufwand	- 3 029	- 6 163	- 9 090	- 12 830
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	29 956	57 490	84 756	113 610
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	6 725	14 201	22 585	30 745
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	953	1 091	1 121	1 125
Beteiligungsertrag	513	1 025	1 538	1 849
Liegenschaftenerfolg	805	1 570	2 335	3 688
Anderer ordentlicher Ertrag	1 008	1 464	2 054	4 063
Anderer ordentlicher Aufwand	- 17	- 58	- 71	- 835
Übriger ordentlicher Erfolg	3 262	5 092	6 977	9 890
Bruttoerfolg	108 203	214 742	323 239	432 777
Personalaufwand	- 31 459	- 62 925	- 94 826	- 125 951
Sachaufwand	- 19 609	- 37 944	- 55 860	- 74 438
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 313	- 2 617	- 3 972	- 5 383
Geschäftsaufwand	- 52 381	- 103 485	- 154 658	- 205 772
Bruttogewinn	55 822	111 256	168 581	227 005
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 1 618	- 3 852	- 5 581	- 8 957
Abschreibungen Goodwill	- 1 678	- 3 357	- 4 903	- 6 450
Abschreibungen übrige immaterielle Werte	- 964	- 1 501	- 1 979	- 6 398
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 4 569	- 7 825	- 10 660	- 6 659
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	46 992	94 722	145 458	198 541
Ausserordentlicher Ertrag	1	56	67	10 615
Ausserordentlicher Aufwand	0	- 3 500	- 8 000	- 28 000
Unternehmensgewinn vor Steuern	46 993	91 278	137 525	181 156
Steuern	- 8 490	- 16 935	- 26 206	- 36 128
Unternehmensgewinn nach Steuern	38 503	74 343	111 318	145 028
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 9 500	- 16 000	- 22 500	- 25 000
Konzerngewinn	29 003	58 343	88 818	120 028

Werte in 1000 Franken

	31.03.2005	30.06.2005	30.09.2005	31.12.2005
Bilanzsumme	18 645 833	18 878 017	18 306 326	18 879 625
Kundenausleihungen	15 480 798	15 574 353	15 924 011	16 064 466
Kundenverpflichtungen	15 712 749	15 911 056	15 441 143	16 010 528
Eigenkapital	1 401 115	1 441 517	1 482 293	1 533 972
Wertschriften- und Treuhandanlagen	18 252 929	18 793 486	19 530 526	19 995 379

Werte in 1000 Franken

5.3 Kennzahlen

	2005	2004	Ver- änderung
BIZ-Quoten			
BIZ Tier 1 Ratio	13.4%	13.1%	
BIZ Capital Ratio	13.3%	13.0%	
Risikogewichtete Aktiven	10 952 377	10 329 779	622 598
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)			
Eigenkapital: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	1 486 972	1 401 164	85 808
Eigenkapital: Jahresdurchschnittsbestand (ohne zweckgebundene Reserven für allg. Bankrisiken)	1 414 318	1 336 758	77 560
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	187 606	165 605	22 001
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill/Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)	13.3%	12.4%	
Cost Income Ratio			
Cost Income Ratio im engeren Sinne (Geschäftsaufwand/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	205 772	203 133	2 638
Bruttoerfolg	432 777	398 543	34 234
Cost Income Ratio im engeren Sinne	47.5%	51.0%	
Cost Income Ratio im weiteren Sinne ((Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte)/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen + übrige Abschreibungen immaterielle Werte	221 127	220 018	1 109
Bruttoerfolg	432 777	398 543	34 234
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	51.1%	55.2%	
Betreutes Kundenvermögen			
Betreutes Kundenvermögen	30 840 620	27 386 854	3 453 765
davon Wertschriften- und Treuhandanlagen	19 995 379	17 074 154	2 921 225
Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	332 828	358 193	- 25 365
Kundenausleihungen	16 064 466	15 342 630	721 837
Wertberichtigungen und Rückstellungen / Kundenausleihungen	2.1%	2.3%	

Werte in Prozenten bzw. in 1000 Franken

	2005	2004	Ver- änderung
Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)			
Total Mitarbeitende Jahresende	950.7	973.6	- 22.8
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	954.8	994.8	- 40.0
E-Banking			
E-Banking-Verträge	32 692	31 925	767
Anzahl Transaktionen	5 471 508	4 614 336	857 172
Geschäftsstellen			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	18	19	- 1
Kassenstellen LUKB	1	1	0
Vertretung LUKB Tessin	1	1	0
Adler & Co. Privatbank AG	1	1	0

6. Bericht des Konzernprüfers

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern



Zürich, 15. März 2006

Als Konzernprüfer haben wir die Konzernrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang/Seiten 6 bis 38) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2005 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 entspricht die Konzernrechnung dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Meister'.

Christoph Meister
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Müller'.

Marianne Müller
dipl. Wirtschaftsprüferin

Inhaltsverzeichnis der Jahresrechnung

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)	44
<hr/>	
2. Erfolgsrechnung	45
<hr/>	
3. Anhang	46
3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	46
3.2 Informationen zu den Bilanzgeschäften	47
3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	47
3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	47
3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	47
3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	48
3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte, eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	49
3.2.4.1 Gesellschaftskapital	49
3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner	49
3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	49
3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals	50
3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahe stehenden Personen	50
3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	51
3.3.1 Treuhandgeschäfte	51
3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	51
3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	51
3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	51
3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	51
<hr/>	
4. Gewinnverwendung	52
<hr/>	
5. Bericht der Revisionsstelle	53
an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern	
<hr/>	

1. Bilanz (vor Gewinnverwendung)

	31.12.2005	31.12.2004	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	178 543	185 609	- 7 066	- 3.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	304 914	307 758	- 2 844	- 0.9
Forderungen gegenüber Banken	1 141 102	1 414 172	- 273 070	- 19.3
Forderungen gegenüber Kunden	2 838 127	2 717 987	120 140	4.4
Hypothekarforderungen	13 165 239	12 587 363	577 876	4.6
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	19 012	19 960	- 948	- 4.7
Finanzanlagen	621 402	602 887	18 515	3.1
Beteiligungen	29 275	38 847	- 9 573	- 24.6
Sachanlagen	133 990	136 397	- 2 407	- 1.8
Rechnungsabgrenzungen	46 812	40 628	6 184	15.2
Sonstige Aktiven	247 795	246 418	1 377	0.6
Total Aktiven	18 726 209	18 298 026	428 183	2.3
davon total nachrangige Forderungen	16 200	11 602	4 597	39.6
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	15 246	13 087	2 159	16.5
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	9 491	30 246	- 20 755	- 68.6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	420	310	110	35.7
Verpflichtungen gegenüber Banken	421 330	501 423	- 80 093	- 16.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	6 439 449	6 179 443	260 006	4.2
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 284 487	4 016 643	267 844	6.7
Kassenobligationen	329 764	333 406	- 3 642	- 1.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	4 869 500	4 862 609	6 891	0.1
Rechnungsabgrenzungen	132 156	123 634	8 522	6.9
Sonstige Passiven	398 144	502 932	- 104 788	- 20.8
Wertberichtigungen und Rückstellungen	406 682	439 163	- 32 481	- 7.4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	416 549	364 549	52 000	14.3
Gesellschaftskapital	425 000	425 000	0	0.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	375 886	376 600	- 714	- 0.2
Andere Reserven	105 000	68 000	37 000	54.4
Reserve für eigene Beteiligungstitel	6 148	1 434	4 714	328.6
Gewinnvortrag	2 380	2 129	251	11.8
Jahresgewinn	113 314	100 751	12 562	12.5
Total Passiven	18 726 209	18 298 026	428 183	2.3
davon total nachrangige Verpflichtungen	0	0	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	35 547	36 023	- 476	- 1.3
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	103 948	9 076	94 872	1 045.3
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	16 868 425	14 397 472	2 470 954	17.2
davon Treuhandgeschäfte	501 227	489 630	11 597	2.4
Eventualverpflichtungen	197 097	155 624	41 473	26.6
Unwiderrufliche Zusagen	197 620	138 066	59 553	43.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	28 699	28 699	0	0
Verpflichtungskredite	173	0	173	100.0
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	276 083	268 731	7 353	2.7
- negative Wiederbeschaffungswerte	198 618	229 957	- 31 340	- 13.6
- Kontraktvolumen	21 856 100	19 056 658	2 799 442	14.7

Werte in 1000 Franken

2. Erfolgsrechnung

	01.01. – 31.12.2005	01.01. – 31.12.2004	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	517 894	508 285	9 609	1.9
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	17 830	19 042	- 1 212	- 6.4
Zinsaufwand	- 260 197	- 265 742	5 544	- 2.1
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	275 527	261 585	13 942	5.3
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 590	1 884	706	37.5
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	84 625	72 504	12 121	16.7
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 142	17 327	- 4 185	- 24.2
Kommissionsaufwand	- 10 682	- 10 451	- 231	2.2
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	89 675	81 264	8 411	10.4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	27 921	20 295	7 626	37.6
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 125	1 780	- 655	- 36.8
Beteiligungsertrag	9 449	9 635	- 187	- 1.9
Liegenschaftenerfolg	3 688	3 392	296	8.7
Anderer ordentlicher Ertrag	4 432	5 392	- 960	- 17.8
Anderer ordentlicher Aufwand	- 833	- 1 005	172	- 17.1
Übriger ordentlicher Erfolg	17 861	19 195	- 1 333	- 6.9
Bruttoerfolg	410 985	382 339	28 646	7.5
Personalaufwand	- 115 769	- 111 328	- 4 441	4.0
Sachaufwand	- 71 152	- 74 152	3 000	- 4.0
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 383	- 4 485	- 898	20.0
Geschäftsaufwand	- 192 304	- 189 965	- 2 339	1.2
Bruttogewinn	218 681	192 374	26 306	13.7
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	- 8 859	- 6 775	- 2 084	30.8
Abschreibungen zu konsolidierende Beteiligungen	- 9 000	- 17 000	8 000	- 47.1
Abschreibungen immaterielle Werte	- 6 267	- 6 551	284	- 4.3
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	- 6 228	- 15 035	8 807	- 58.6
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	188 327	147 012	41 314	28.1
Ausserordentlicher Ertrag	10 615	23 818	- 13 203	- 55.4
Ausserordentlicher Aufwand	- 28 000	- 20 078	- 7 922	39.5
Unternehmensgewinn vor Steuern	170 942	150 752	20 190	13.4
Steuern	- 32 628	- 30 001	- 2 627	8.8
Unternehmensgewinn nach Steuern	138 314	120 751	17 562	14.5
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	- 20 000	- 5 000	25.0
Jahresgewinn	113 314	100 751	12 562	12.5

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

Finanzanlagen besteht eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze

2005 wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze auch im Stammhaus nicht angepasst.

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

	2005		2004	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	0	0	0	0
Eigene Wertschriften	83 962	0	111 446	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 741 425	1 789 000	2 863 775	1 914 000
Total verpfändete Aktiven	2 825 387	1 789 000	2 975 220	1 914 000
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0		0	

Werte in 1000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	2005	2004	Ver- änderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	457 000	480 000	- 23 000
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	458 404	480 355	- 21 951
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1000 Franken

siehe Tabelle Konzern 4.5.5.1

3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2005	2004	Ver- änderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse	24 475	22 612	1 863

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 Ende 2004	Zweck- konforme Verwendungen	Wieder- eingänge, überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zu Lasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zu Gunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende 2005
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	357 580	30 742	4 291	2 785	2 184	331 729
davon Einzelrückstellungen	278 287	30 443	4 291	0	2 169	249 965
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	511	299	0	286	0	497
davon Pauschalrückstellungen	78 740	0	0	2 500	0	81 240
davon Länderrückstellungen	42	0	0	0	15	27
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Übrige Rückstellungen	81 584	2 023	104	5 628	10 340	74 953
davon Restrukturierungsrückstellungen	12 360	0	0	755	10 340	2 775
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	439 163	32 765	4 395	8 413	12 524	406 682
Reserven für IT-Migration zweckbestimmt	20 000	0	0	27 000	0	47 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	344 549	0	0	25 000	0	369 549
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	364 549	0	0	52 000	0	416 549

Werte in 1000 Franken

Bei den Wertberichtigungen und Rückstellungen erfolgten im Jahr 2005 keine Änderungen der Zweckbestimmungen.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind vollumfänglich versteuert.

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

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	2005			2004		
	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital	Gesamt-nominal-wert	Stückzahl	Dividenden-berechtigtes Kapital
Aktienkapital	425 000	8 500 000	425 000	425 000	8 500 000	425 000

Werte in 1000 Franken

3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	2005	2005	2004	2004
	Nominal-wert	Anteil in %	Nominal-wert	Anteil in %
Kanton Luzern	296 500	69.8	298 000	70.1
davon Aktien für Wandelanleihe, bis 15.09.2008 reserviert	21 992	5.2	21 978	5.2

Werte in 1000 Franken

3.2.4.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	2005	2004	Ver-
	Stückzahl	Stückzahl	änderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	3 824	- 3 824

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

	2005
Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	376 600
Reserve für eigene Beteiligungstitel	1 434
Andere Reserven	68 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	364 549
Gewinnvortrag	2 129
Jahresgewinn 2004	100 751
Total Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 338 463
- Dividende auf das Aktienkapital	- 59 500
+ Bildung Reserven für eigene Beteiligungstitel infolge Kauf eigener Aktien	4 714
- Auflösung allgemeine gesetzliche Reserven infolge Kauf eigener Aktien	- 4 714
+ Erhöhung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	25 000
+ Erhöhung Reserven für IT-Migration zweckbestimmt	27 000
+ Jahresgewinn 2005	113 314
Total Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres (vor Gewinnverwendung)	1 444 277
Einbezahltes Gesellschaftskapital	425 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	375 886
Reserve für eigene Beteiligungstitel	6 148
Andere Reserven	105 000
Reserven für allgemeine Bankrisiken	416 549
Gewinnvortrag	2 380
Jahresgewinn 2005	113 314

Werte in 1000 Franken

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

	2005	2004	Ver- änderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	69 711	74 049	- 4 338
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	122 920	112 876	10 044
Organkredite	25 510	75 014	- 49 504

Werte in 1000 Franken

Transaktionen mit nahe stehenden Personen

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

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen. Die für die Geschäftsleitung gemäss internen Richtlinien gewährten Vergünstigungen betragen im 2005 rund 38 000 Franken.

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

3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.3.1 Treuhandgeschäfte

	2005	2004	Ver- änderung
Treuhandanlagen in CHF	23 080	22 460	620
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	462 592	462 537	55
Treuhandkredite in Fremdwährung	15 555	4 633	10 921
Total bei Dritten	501 227	489 630	11 597

Werte in 1000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2005	2004	Ver- änderung
Devisenhandel	20 154	14 004	6 150
Sortenhandel	2 913	2 999	- 86
Edelmetallhandel	246	- 53	299
Wertschriftenhandel	3 600	1 768	1 832
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	671	1 017	- 347
Übriger Handelserfolg	1 008	1 577	- 569
Total	27 921	20 295	7 626

Werte in 1000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2005	2004	Ver- änderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	23 750	- 23 750
Auflösung von Wertberichtigungen und Rückstellungen	10 340	0	10 340
Nicht wiederkehrender Ertrag	275	67	208
Total	10 615	23 818	- 13 203

Werte in 1000 Franken

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2005	2004	Ver- änderung
Bildung von Reserven für IT-Migration	27 000	20 000	7 000
Spende für Unwetterschäden Kanton Luzern	1 000	0	1 000
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	78	- 78
Total	28 000	20 078	7 922

Werte in 1000 Franken

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

4. Gewinnverwendung

Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 31. Mai 2006

	31.12.2005
Jahresgewinn Stammhaus	113 313 630
Gewinnvortrag	2 380 334
Total Bilanzgewinn	115 693 964

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

Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve	4 000 000
Zuweisung an andere Reserven	110 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	1 693 964
Total Gewinnverwendung	115 693 964

Werte in Franken

Der Verwaltungsrat beantragt, anstelle der Ausschüttung einer Dividende das Aktienkapital von 425 000 000 Franken auf neu 357 000 000 Franken (Art. 3 Abs. 1 der Statuten) herabzusetzen durch Reduktion des Nennwerts um 8 Franken auf neu 42 Franken pro Namenaktie.

Bei Zustimmung der Generalversammlung wird der Reduktionsbetrag von 8 Franken pro Namenaktie den Aktionärinnen und Aktionären spesenfrei – voraussichtlich am 29. August 2006 – ausbezahlt.

5. Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank, Luzern

 **ERNST & YOUNG**

Zürich, 15. März 2006

Als Revisionsstelle haben wir die Buchführung und die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang/Seiten 44 bis 52) der Luzerner Kantonalbank für das am 31. Dezember 2005 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

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

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Christoph Meister
dipl. Wirtschaftsprüfer
(Mandatsleiter)



Marianne Müller
dipl. Wirtschaftsprüferin

Corporate Governance LUKB

Inhaltsverzeichnis Corporate Governance

1. Konzernstruktur und Aktionariat	56
1.1 Konzernstruktur	56
1.2 Bedeutende Aktionäre	56
1.3 Kreuzbeteiligungen	56
<hr/>	
2. Kapitalstruktur	56
2.1 Kapital	56
2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen	56
2.3 Kapitalveränderungen	56
2.4 Aktien und Partizipationsscheine	57
2.5 Genussscheine	57
2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien	57
2.7 Wandelanleihen und Optionen	58
<hr/>	
3. Verwaltungsrat	58
3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates	58
3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	59
3.3 Kreuzverflechtungen	61
3.4 Wahl und Amtszeit	61
3.5 Interne Organisation	61
3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat	61
3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung	61
3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse	62
3.6 Kompetenzregelung	62
3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung	62
<hr/>	
4. Geschäftsleitung	63
4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung	63
4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen	64
4.3 Managementverträge	65
<hr/>	
5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen	65
5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme	65
5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder	66
5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder	67
5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr	67
5.5 Aktienbesitz	67
5.6 Optionen	67
5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen	67
5.8 Organkredite	67
5.9 Höchste Gesamtentschädigung an ein Mitglied des Verwaltungsrates	68
<hr/>	

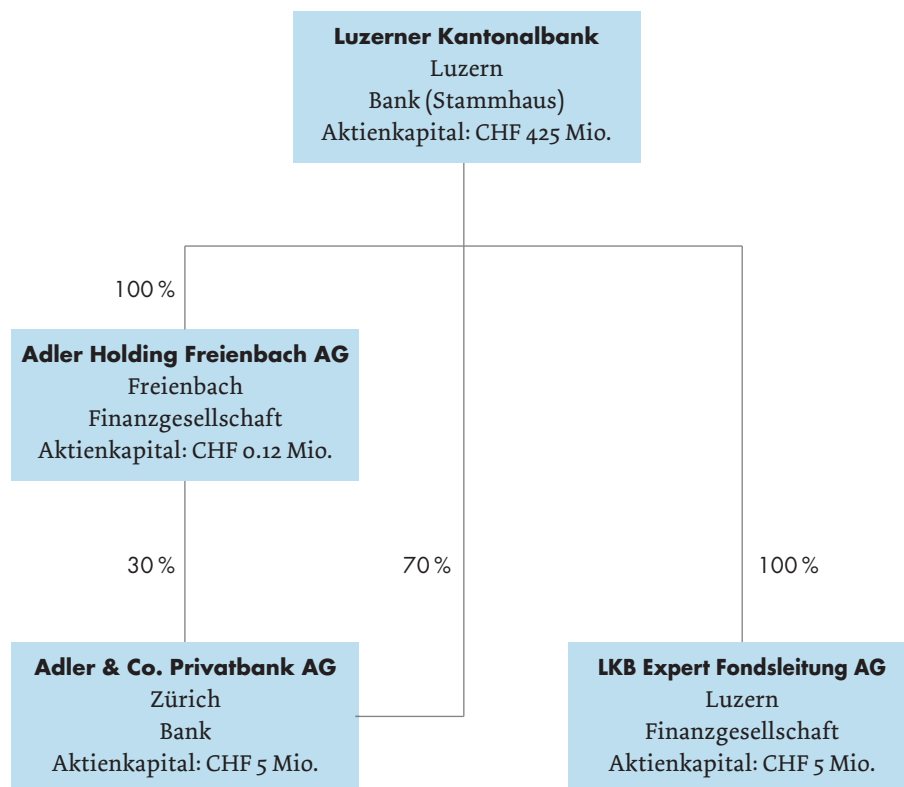
6.	Mitwirkungsrechte der Aktionäre	68
6.1	Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung	68
6.2	Statutarische Quoren	68
6.3	Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung	68
6.4	Traktandierung	69
6.5	Eintragungen im Aktienbuch	69
<hr/>		
7.	Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen	69
7.1	Angebotspflicht	69
7.2	Kontrollwechselklauseln	69
<hr/>		
8.	Revisionsstelle	69
8.1	Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors	69
8.2	Revisionshonorar	69
8.3	Zusätzliche Honorare	69
8.4	Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision	70
<hr/>		
9.	Informationspolitik	70
<hr/>		
	Impressum	71

Corporate Governance LUKB

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

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



Das Stammhaus Luzerner Kantonalbank ist an der SWX Swiss Exchange kotiert (Valorenummer 116 9360, ISIN-Nummer CH001 169 3600). Die Börsenkapitalisierung beträgt per Jahresende 2005 2.036 Milliarden Franken.

1.2 Bedeutende Aktionäre

Der Kanton Luzern besitzt per 31.12.2005 69.8% der Aktien. Er ist gemäss Gesetz vom 8. Mai 2000 verpflichtet, mindestens 51% des Kapitals der Luzerner Kantonalbank zu halten. Ansonsten verfügt kein Aktionär über mehr als 1% der Aktien.

Unter der Annahme, dass die unter Abschnitt 2.7 beschriebene Umtauschleihe vollständig gewandelt wird, würde sich die Beteiligung des Kantons auf rund 5.49 Millionen Namenaktien oder ungefähr 64.6% im Jahr 2008 reduzieren.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen über 5%.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Luzerner Kantonalbank beträgt per 31.12.2005 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 50 Franken.

2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

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

2.3 Kapitalveränderungen

Das Grundkapital der LUKB bestand per 1. Januar 2003 aus 425 Millionen Franken, eingeteilt in 8.5 Millionen voll liberierte Namenaktien von nominal je 50 Franken. Es hat sich seither nicht verändert.

Das Eigenkapital beträgt per 31.12.2005 1.534 Milliarden Franken. Es hat sich im Jahr 2005 um 112.8 Millionen Franken erhöht.

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

	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Aktienkapital	425.0	425.0	425.0	425.0
Reserven	988.9	889.9	810.5	769.4
Konzerngewinn	120.0	106.3	92.1	89.6
Total Eigenkapital	1 534.0	1 421.2	1 327.6	1 284.0

Werte in Millionen Franken

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

2.4 Aktien und Partizipations-scheine

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien mit einem Nominalwert von je 50 Franken. Die Namenaktien sind voll einbezahlt und unterstehen keinen weiteren Zahlungs- oder Nachschusspflichten. Es bestehen auch keine Vorzugsrechte. Alle emittierten Namenaktien sind dividendenberechtigt. Jede im Aktienregister eingetragene Namenaktie berechtigt zu einer Stimme.

Die Aktien werden lediglich buchmässig geführt. Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten (aufgehobener Titeldruck). Sie können von der Luzerner Kantonalbank jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in ihrem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Gemäss den Statuten können die unverkündeten Aktien und die daraus entstehenden unverkündeten Rechte von den Aktionärinnen und den Aktionären nur durch Zession übertragen werden, wobei die Zession zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft bedarf. Zudem können unverkündete Aktien und die daraus entstehenden Rechte nur zugunsten der Bank, bei welcher sie buchmässig geführt werden, durch schriftlichen Pfandvertrag verpfändet werden. Die statutarischen Stimmrechtsbeschränkungen werden im Abschnitt 6.1 (Seite 68) 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 Stimm-

recht suspendieren, das an die betreffenden Aktien oder Anteile gebunden ist. Eine Änderung der oben angeführten Bestimmung ist nur möglich durch Statutenänderung mit einem Quorum von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte.

2.7 Wandelanleihen und Optionen

Der Kanton Luzern hat am 31. August 2004 eine Wandelanleihe («Exchangeable Bond», «Umtauschanleihe») über 100 Millionen Franken mit Laufzeit bis 15. September 2008 emittiert. Der Coupon beträgt 1 % pro Jahr, zahlbar erstmals am 15. September 2005. Pro Obligation mit Stückelung von 5000 Franken können ab 15. September 2004 bis 15. September 2008 bzw. bis zum vorzeitigen Rückzahlungstermin der Anleihe spesen-

frei 21,99 Namenaktien der LUKB im Nennwert von 50 Franken bezogen werden. Der Wandelpreis beträgt somit 227.36 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 CH0019167565).

Die Luzerner Kantonalbank hat per 31.12.2005 keine Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln ausstehend.

3. Verwaltungsrat

3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates




Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat*	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
Fritz Studer , 1943 Schweizer Staatsangehöriger	Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR	2004	2007	Wahl zum Präsidenten: 2005
Angelika Albisser-Kroll , 1966 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR	2001	2007	
Mark Bachmann , 1963 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2005	2008	
Dr. Hanspeter Balmer , 1950 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001 (1989)	2007	
Elvira Bieri , 1964 Schweizer Staatsangehörige	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	2001	2007	
Prof. Dr. Christoph Lengwiler , 1959 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	2001	2007	
Dr. Franz Mattmann , 1949 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	2001 (1997)	2007	

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat*	Ablauf der Amtszeit	Bemerkungen
Thomas Rohrer , 1960 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2004	2007	
Fritz Wyss , 1944 Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied VR	2001	2007	

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

Sämtliche Personen sind nicht-exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates. Fritz Studer war bis Ende 2003 Präsident der Geschäftsleitung LUKB (CEO). Die übrigen Mitglieder gehörten in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der LUKB noch der Geschäftsleitung einer Gruppengesellschaft an. Wesentliche geschäftliche Beziehungen der einzelnen Mitglieder des Verwaltungsrates mit der Bank bestehen keine. Organkredite siehe Abschnitt 5.8 (Seite 67).

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

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

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

3.3 Kreuzverflechtungen

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

3.4 Wahl und Amtszeit

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

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

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

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

3.5 Interne Organisation

3.5.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Bankengesetz geregelt. So ist gemäss Bankengesetz

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

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

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

Leitungsausschuss

Der Leitungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Im Rahmen der Kompetenzordnung bereitet er Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Dazu gehören insbesondere Aufgaben in den Bereichen Strategie, Geschäftspolitik, Aufbauorganisation, Finanzplanung, Risikopolitik sowie in der Ausgestaltung des Rechnungswesens, des Controllings, der Risikoüberwachung, der internen Kontrollsysteme und der Compliance-Organisation. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben in den Bereichen «Nomination» («Nomination Committee») und «Compensation» («Compensation Committee»). Der Leitungsausschuss beur-

teilt periodisch die Statuten und die statutarisch vorgesehenen Reglemente der Gesellschaft auf ihre Zweckmässigkeit. Er bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Einhaltung der Vorschriften zur Corporate Governance.

Prüfungsausschuss

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

3.5.2 Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung

Der Leitungsausschuss besteht aus drei oder vier nicht-exekutiven, mehrheitlich unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder werden vom Gesamtverwaltungsrat ernannt. Der Präsident des Verwaltungsrates ist Mitglied 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
- Elvira Bieri, Mitglied
- Dr. Hanspeter Balmer, Mitglied

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

3.5.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse

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

Der Leitungsausschuss tagt so oft als notwendig, in der Regel einmal monatlich. Bei zeitlicher Dringlichkeit entscheidet er über

Angelegenheiten, welche in den Kompetenzbereich des Verwaltungsrates fallen. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit hat die oder der Vorsitzende den Stichentscheid. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Ein Zirkularbeschluss kommt zustande, wenn mindestens zwei Mitglieder zustimmen. In der Regel nimmt die Geschäftsleitung an den Sitzungen des Leitungsausschusses teil. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse.

Der Prüfungsausschuss tagt so oft als notwendig, mindestens quartalsweise. Zur Beschlussfähigkeit ist die Anwesenheit von mindestens zwei Mitgliedern erforderlich. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der anwesenden Mitglieder gefasst. Bei Stimmengleichheit hat die oder der Vorsitzende den Stichentscheid. Sind nur zwei Mitglieder anwesend, ist Einstimmigkeit notwendig. Es wird offen abgestimmt. Beschlüsse können auch telefonisch oder auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung mit der Mehrheit seiner Mitglieder gefasst werden, sofern alle erreichbaren Mitglieder Gelegenheit hatten, ihre Stimme abzugeben und kein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Der Präsident der Geschäftsleitung nimmt in der Regel an den Sitzungen des Prüfungsaus-

schusses teil. Das Protokoll führt in der Regel der Sekretär des Verwaltungsrates. Die Protokolle werden allen Mitgliedern des Verwaltungsrates zugestellt. In Ergänzung dazu orientiert die oder der Vorsitzende den Verwaltungsrat an jeder Sitzung über wesentliche Vorkommnisse.

3.6 Kompetenzregelung

Das Organisations- und Geschäftsreglement legt die Organisation der Organe, deren Verantwortungs- und Kompetenzrahmen sowie die Grundsätze der Geschäftstätigkeit als Bank fest. Im Weiteren bestehen eine detaillierte Kompetenzordnung für Konzern und Stammhaus sowie ein separates Reglement für die Geschäftsleitung. Die Kompetenz zur operativen Geschäftsführung ist gemäss den Vorgaben des Bankengesetzes für Konzern und Stammhaus LUKB an die Geschäftsleitung delegiert.

3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Die Luzerner Kantonalbank verfügt über ein ausgebautes und standardisiertes Management Information System (MIS), welches dem Verwaltungsrat zur Erfüllung der Aufsichtspflicht und zur Überprüfung der an die Konzernleitung übertragenen Kompetenzen dient. Der Verwaltungsrat erhält quartalsweise einen umfassenden Periodenabschluss mit Budget- und Vorjahresvergleich für den Konzern und die einzelnen Unternehmensbereiche. Halbjährlich erhält er umfassende Risikoreporting-Berichte zu allen Risikoarten. Dabei erfolgt ein Vergleich der aktuellen Situation mit den dazugehörigen Limiten. Die dazu verwendeten Systeme und Methoden sind im Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.2 «Risikomanagement» dargestellt (Seite 9 des Finanzberichts 2005).

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

Der Präsident und die Mitglieder der Geschäftsleitung rapportieren an den Verwaltungsrats- und Verwaltungsausschuss-Sitzungen periodisch über den operativen Geschäftsgang in ihren Bereichen. Bei ausserordentlichen Vorkommnissen wird der Verwaltungsrat ohne Zeitverzug informiert.

Aufgrund der durch den Verwaltungsrat festgelegten Compliance-Organisation informiert sich der Prüfungsausschuss regelmässig über Risiken im Zusammen-

hang mit der Einhaltung regulatorischer Vorschriften. Der Compliance-Verantwortliche der Bank ist berechtigt, direkt an den Prüfungsausschuss zu rapportieren.

Der Verwaltungsrat und insbesondere der Prüfungsausschuss werden in ihrer Tätigkeit von der unabhängigen Internen Revision unterstützt. Der Verwaltungsrat verabschiedet einen jährlichen Revisionsplan. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates überwacht die Aktivitäten der Internen Revision. Die Arbeitsweise der Internen Revision ist in einem separaten Reglement geregelt. Die Interne Revision arbeitet eng mit der aktienrechtlichen und bankengesetzlichen Revisionsstelle zusammen. Die Prüfungsergebnisse der Internen Revision werden laufend an den Sitzungen des Prüfungsausschusses behandelt. Zudem erstellt die Interne Revision einen jährlichen Bericht zuhanden des Verwaltungsrates.

4. Geschäftsleitung

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



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

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

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

4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Bernard Kobler 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Präsident der Geschäftsleitung (CEO) und Leiter Präsidialdepartement 2. Matura Typus B 1976; Swiss Banking School mit Diplomabschluss 1993; Advanced Management Program am INSEAD, Fontainebleau (F) 2000. Verschiedene Linien- und Stabsfunktionen bei der ehemaligen SBG (heute UBS), unter anderem Leiter Privatkundengeschäft der Region Zug (1992) und Zürich (1997) sowie zwischenzeitlich Stabschef des Retailgeschäftes der UBS, Region Schweiz (1994 bis 1996). Wechsel zur Luzerner Kantonalbank 1998 als Regionaldirektor Luzern; ab 1999 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter Individual- & Gewerbekunden. Seit 2004 Präsident der Geschäftsleitung (CEO). 3. Vizepräsident Leitungsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung SBVg, Basel; Verwaltungsrat der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich; Verwaltungsrat und Mitglied des Verwaltungsratsausschusses des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken VSKB, Basel; Vorstandsmitglied der Zentralschweizerischen Handelskammer HKZ, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung Wirtschaftsförderung, Luzern; Stiftungsrat der Stiftung zur Förderung der Wohnkultur, Luzern; Vorstandsmitglied der Kunstgesellschaft Luzern
Rudolf Freimann 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Firmenkunden, Stellvertreter des CEO 2. Banklehre mit KV-Abschluss 1968; dipl. Betriebsökonom KSZ 1975; Berufspraxis bei der Zuger Kantonalbank und Dow Banking Corp., Zürich und London. Ab 1973 bei der Luzerner Kantonalbank mit verschiedenen Funktionen im Kreditgeschäft; 1992 bis 1995 Leiter Regionalsitz Luzern. Seit 1994 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter des Departements Firmenkunden. 3. Verwaltungsrat der Lufida Revisions AG, Luzern; Verwaltungsrat der Caleas Holding AG, Zürich; Verwaltungsrat der RSN Risk Solution Network AG, Zürich; Verwaltungsrats-Präsident der Luzern Tourismus AG, Luzern; Verwaltungsrat der Schifffahrtsgesellschaft Vierwaldstättersee SGV, Luzern; Stiftungsrat der Gemeinnützigen Stiftung zur Schaffung und Erhaltung von preisgünstigem Wohneigentum.
Dr. Christof Strässle 	Horw	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Private Banking/Institutionelle 2. lic. oec. HSG 1985; Dr. oec. HSG 1991; 1985 bis 1990 Finanzanalyst und Portfolio Manager bei der Bank Leu, Zürich; ab 1991 in verschiedenen Funktionen bei der Bank Vontobel in Zürich, von 1993 bis 1995 in New York, ab 1995 als Mitglied der Direktion in der institutionellen Vermögensverwaltung bei der Vontobel Asset Management, Zürich, tätig. Seit 1999 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Private Banking/Institutionelle. 3. Präsident des Verwaltungsrates der Adler & Co. Privatbank AG, Zürich, Verwaltungsrat der Swisscanto Holding AG, Bern; Präsident des Stiftungsrates der Pensionskasse LUKB; Stiftungsrat der Trägerstiftung Kultur- und Kongresszentrum am See KKL Luzern; Fachrat am IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug der Hochschule für Wirtschaft HSW Luzern.

Name	Wohnort	1. Berufliche Position 2. Ausbildung/Werdegang 3. Wesentliche Interessenbindungen
Andreas Kaelin 	Luzern	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Logistik & Service 2. lic. rer. pol. 1989; Weiterbildung im strategischen Bankmanagement am INSEAD, Fontainebleau (F) 1998; verschiedene Funktionen in der Industrie und in der Unternehmensberatung in der Schweiz und Frankreich; 1996 bis 2001 Leiter Unternehmensplanung/Controlling der Bank Coop, Basel. Seit 2001 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Departement Logistik & Service.
Daniel Salzmänn 	Meggen	<ol style="list-style-type: none"> 1. Leiter Departement Individual- & Gewerbekunden 2. Handelsdiplom 1984; dipl. Betriebsökonom FH 1990; dipl. Controller SIB 1992; Executive MBA der Hochschule für Wirtschaft Luzern 1996; Advanced Executive Programm, Kellogg School of Management, Evanston/Chicago (USA) 2002; 1990 bis 1993 Leiter Rechnungswesen/Controlling bei Ascom Telematic AG. Ab 1993 verschiedene Führungsfunktionen im Retailbanking bei der damaligen SBG (heute UBS) und bei der CS. 2003 Mitglied der Geschäftsleitung der Bank Coop, Basel; seit 2004 Mitglied der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank und Leiter Individual- und Gewerbekunden (Retailbanking) 3. Mitglied Geschäftsausschuss der AGI-Kooperation, Zürich; Verwaltungsrat der Parcom Systems AG, Emmen; Stiftungsrat der Stiftung Konzerthaus, Luzern.

4.3 Managementverträge

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

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Die Salärpolitik für die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung soll sicherstellen, dass geeignete Führungs-

kräfte mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung gewonnen, motiviert und längerfristig an das Unternehmen gebunden werden können. Die Höhe der Entschädigungen und die Anstellungsbedingungen sind auf das Branchen- und Marktumfeld abgestimmt sowie auf die individuellen Fähigkeiten und die Erfahrung der jeweiligen Personen ausgerichtet.

Der Leitungsausschuss des Verwaltungsrates setzt in seiner Funktion als «Compensation Committee» im Rahmen der Salärpolitik der Bank die Entschädigungen für den Präsidenten und die weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung jährlich fest. Die Entschädigungen bestehen dabei aus einer fixen und einer erfolgsabhängigen Komponente. Die Festlegung der Boni erfolgt auf Grund der individuellen Leis-

tung der Geschäftsleitungsmitglieder und unter Berücksichtigung des Erfolges der Bank. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind verpflichtet, die Bonifikation zu 25 % bis 50 % in Form von Aktien der Bank mit drei Jahren Sperrfrist zu beziehen. Der Kaufpreis wird jährlich vom zuständigen Verwaltungsratsausschuss festgelegt. Für die Bonifikation 2005 beträgt er 80 % des massgeblichen Börsenkurses (volumengewichteter Durchschnittskurs der Handelstage des Monats Dezember 2005).

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung werden pro übernommene Aktie unentgeltlich bis acht Optionen zugeteilt, 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 Optionen werden den Berechtigten jährlich im Umfang von einem Drittel der Gesamtzahl der zugeteilten Optionen zu Eigentum übertragen, zum ersten Mal nach Ablauf von zwei Jahren seit Zuteilung.

5.2 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

a) Summe aller Entschädigungen für exekutive Organmitglieder

Die ausbezahlte Entschädigung der fünf Mitglieder der Geschäftsleitung beträgt für das Geschäftsjahr 2005 gesamthaft 2.58 Millionen Franken. In dieser Summe

ist auch der Baranteil des Bonus für das Geschäftsjahr 2005 berücksichtigt. Die durch den Arbeitgeber geleisteten Beiträge an die gesetzlichen und überobligatorischen Sozialversicherungen betragen für die Mitglieder der Geschäftsleitung zusätzlich 0.74 Millionen Franken.

b) Summe aller Entschädigungen für nicht-exekutive Organmitglieder

Der Verwaltungsrat bestand während des ganzen Geschäftsjahres aus jeweils 9 Mitgliedern. Die Gesamtentschädigung für das Geschäftsjahr 2005 beträgt 689 000 Franken. Dieser Betrag setzt sich aus einer Grundpauschale, Zuschlägen für Sonderfunktionen und Sitzungsgeldern zusam-

men. Neben den gesetzlichen Beiträgen (52 346 Franken) werden durch den Arbeitgeber keine weiteren Beiträge an Sozialversicherungen zu Gunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates geleistet. Für den Verwaltungsrat besteht weder ein Bonus noch ein Optionsprogramm. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeiterinnen und -mitarbeiter üblichen Sonderkonditionen.

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

Keine.

Name	Funktionen im Verwaltungsrat	Entschädigung	Beiträge Sozialversicherungen*	Total	Bemerkungen
Peter Galliker	Präsident VR	71 500	4 463	75 963	Rücktritt am 01.06.2005
Fritz Studer	Mitglied/Präsident VR Vorsitz Leitungsausschuss VR	111 000	8 378	119 378	Wahl zum VR-Präsidenten am 01.06.2005
Angelika Albisser-Kroll	Mitglied VR	44 000	3 465	47 465	
Mark Bachmann	Mitglied VR	22 500	1 763	24 263	Wahl in den VR am 01.06.2005
Dr. Hanspeter Balmer	Mitglied VR Vizepräsident VR Mitglied Leitungsausschuss VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	113 000	8 750	121 750	
Elvira Bieri	Mitglied VR Mitglied Prüfungsausschuss VR	67 500	5 289	73 789	
Prof. Dr. Christoph Lengwiler	Mitglied VR Vorsitz Prüfungsausschuss VR	78 000	6 124	84 124	
Dr. Franz Mattmann	Mitglied VR Mitglied Leitungsausschuss VR	93 500	7 185	105 185	
Thomas Rohrer	Mitglied VR	44 500	3 495	47 995	
Fritz Wyss	Mitglied VR	43 500	3 434	46 934	

Werte in Franken

* Beiträge für AHV/IV/ALV/EO

5.3 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

a) Summe aller Entschädigungen für ehemalige exekutive Organmitglieder

Die Summe aller Entschädigungen zulasten der Jahresrechnung des Berichtsjahres, die von der LUKB oder einer Tochtergesellschaft ausgerichtet wurden und – direkt oder indirekt – den in der Vorperiode oder früher ausgeschiedenen Mitgliedern der Geschäftsleitung zugute kommen, beträgt 8 000 Franken. Konkret handelt es sich hier um die Entschädigung für den Präsidenten des Stiftungsrates der firmeneigenen Pensionskasse (Rücktritt aus dem Stiftungsrat per 30.06.2005). Dieser Betrag wird von der Luzerner Kantonalbank bezahlt. Die Leistungen der Vorsorgeeinrichtungen erfolgten gemäss Anhang zum Konzernabschluss, Abschnitt 4.5.6.1 (Seite 23 des Finanzberichts 2005).

b) Summe aller Entschädigungen für ehemalige nicht-exekutive Organmitglieder

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

5.4 Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Aufgrund des Bonusprogramms wurden für das Geschäftsjahr 2005 1 852 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank an Mit-

glieder der Geschäftsleitung zugeteilt. Die Übertragung erfolgt im April 2006. Im Berichtsjahr wurden an Mitglieder des Verwaltungsrates keine Aktien zugeteilt.

5.5 Aktienbesitz

Die Mitglieder des Verwaltungsrates besaßen per 31.12.2005 gesamthaft 4 138 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Die Mitglieder der Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank besaßen per 31.12.2005 gesamthaft 758 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank. Diese Zahlen enthalten ebenfalls den Aktienbesitz von «nahe stehenden Personen» bzw. «beherrschten Gesellschaften» gemäss Definition auf Seite 68. Nicht berücksichtigt sind die zugewiesenen, aber noch nicht übertragenen Aktien gemäss Ziffer 5.4.

5.6 Optionen

Aufgrund der im Rahmen des Bonusprogramms für das Geschäftsjahr 2005 übernommenen Aktien wurden den Geschäftsleitungsmitgliedern je Aktie vier Optionen, das heisst total 7 408 Optionen, zugeteilt. Die Optionen berechtigen, ab 29.04.2010 bis 29.04.2013 je eine Aktie der LUKB zum Wandelpreis von 244.55 Franken zu beziehen. Diese Optionen werden ab 29.04.2008 schrittweise den einzelnen Berechtigten zu Eigentum übertragen. Die ausstehenden Optionen berechtigen zum Bezug von

insgesamt 7 408 Aktien, wobei auch «cashless exercise» möglich ist.

5.7 Zusätzliche Honorare und Vergütungen

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

5.8 Organkredite

Die Gewährung und Bewirtschaftung von Krediten gehört zum Kerngeschäft der Luzerner Kantonalbank. Die LUKB hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe der LUKB gelten die identischen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen Krediten. Bei den Verwaltungsratsmitgliedern kommt die gleiche Konditionenpolitik zur Anwendung wie für die übrige Kundschaft. Für die Geschäftsleitung gelten wie für das übrige aktive und pensionierte Personal branchenübliche Vorzugskonditionen. Die Tabelle 4.5.12 auf Seite 27 des Finanzberichts 2005 (Konzern) zeigt die Höhe der Organkredite per 31.12.2005 (inkl. Vorjahresvergleich) sowie die an die Geschäftsleitung gewährten Personalvergünstigungen.

Dabei setzen sich die Organkredite (Beanspruchung) wie folgt zusammen:

	Durchschnittlicher		Total	davon	
	Zinssatz 31.12.2005	Kapitalverfall		natürliche Personen	juristische Personen
Mitglieder der Geschäftsleitung	2.07 %	2006–2015	6 315 399	6 315 399	0
Mitglieder des Verwaltungsrates	2.67 %	2006–2011	19 194 605	5 524 990	13 669 615
Total	2.53 %	2006–2015	25 510 004	11 840 389	13 669 615

Werte in Franken

Zusätzlich zu den unter den Organkrediten aufgeführten Geldkrediten bestehen am 31.12.2005 noch folgende Eventualverbindlichkeiten:

- Mitglieder der Geschäftsleitung:
 - o Franken
- Mitglieder des Verwaltungsrates:
 - 2.47 Millionen Franken
 - davon natürliche Personen:
 - o Franken
 - davon juristische Personen:
 - 2.47 Millionen Franken

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

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

5.9 Höchste Gesamtentschädigung an ein Mitglied des Verwaltungsrates

Vgl. Tabelle im Abschnitt 5.2, Absatz b).

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

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

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

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

6.2 Statutarische Quoren

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

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der bei einer Generalversammlung vertretenen Aktienstimmen (d.h. mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktien, wobei Stimmhaltungen die Wirkung

von Gegenstimmen haben). Zu diesen Generalversammlungsbeschlüssen gehören insbesondere allgemeine Statutenänderungen, die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und der statutarischen Revisionsstelle, die Genehmigung des Jahresberichts und der Konzernrechnung, die Festsetzung der jährlichen Dividende, die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die Einsetzung eines Sonderprüfers.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der an der Generalversammlung vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für: Änderungen des Gesellschaftszweckes, die Einführung von Stimmrechtsaktien, die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien, eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung, eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen, die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes, eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft oder die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation (zum Beispiel durch Fusion).

6.3 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

Nach schweizerischem Recht muss alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Luzerner Kantonalbank (derzeit der 31. Dezember) eine ordentliche Generalversammlung abgehalten werden. Generalversammlungen können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die statutarische Revisionsstelle einberufen werden. Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen

mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten, haben das Recht, die Einberufung einer Generalversammlung zu verlangen. Ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 1 Million Franken vertreten, sowie Aktionäre, die zusammen mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten, können überdies einen Verhandlungsgegenstand auf die Traktandenliste setzen lassen. Eine Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen. Die im Aktienbuch eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionäre müssen überdies durch Brief eingeladen werden.

In den zwei Wochen vor Durchführung der Generalversammlung werden jeweils keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Luzerner Kantonalbank vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Konkret für die Generalversammlung 2006 ist das Aktionärsregister ab Donnerstag, 18. Mai 2006, geschlossen. Aktionärinnen und Aktionäre, die während dieser zwei Wochen Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die zugestellten Eintrittskarten und das Stimmmaterial sind deshalb anlässlich der Generalversammlung durch die Aktionärinnen und Aktionäre vor der Validierung zu berichtigen.

6.4 Traktandierung

Vgl. Abschnitt 6.3 oben.

6.5 Eintragungen im Aktienbuch

Vgl. Abschnitte 6.1 und 6.3 oben.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

7.1 Angebotspflicht

Es bestehen bei der Luzerner Kantonalbank keine statutarischen Regelungen betreffend «Opting out» oder «Opting up». Im Übrigen finden die Vorschriften des Börsen- und Effektenhandelsgesetzes Anwendung. Zum Thema Eintragungsbeschränkungen siehe Abschnitt 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Aktien (Seiten 57 und 58).

7.2 Kontrollwechselklauseln

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

8. Revisionsstelle

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich ist seit 1983 die bankengesetzliche Revisionsstelle der Gesellschaft und Revisionsstelle nach Kantonalbankgesetz sowie seit 1998 auch Konzernprüferin. Zudem prüft sie auch alle Gruppengesellschaften. Nach der Umwandlung der LUKB in eine privatrechtliche Aktiengesellschaft im Jahr 2001 übernahm Ernst & Young AG das Mandat als aktienrechtliche Revisionsstelle. Die aktienrecht-

liche Revisionsstelle und die Konzernprüferin werden jeweils auf die Dauer von drei Jahren gewählt. Diese Wahl wurde letztmals im Jahr 2004 durchgeführt und wird folglich an der Generalversammlung 2007 erneut traktandiert. Als aktienrechtliche Revisionsstelle prüft Ernst & Young AG insbesondere, ob die Buchführung, die Jahresrechnung, der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Konzernrechnung Gesetz und Statuten entsprechen. Sie berichtet der Generalversammlung der Gesellschaft über das Ergebnis ihrer Prüfung. Gemäss Art. 26 Abs. 2 der Statuten der Luzerner Kantonalbank und im Einklang mit dem Umwandlungsgesetz erstattet die aktienrechtliche Revisionsstelle dem Regierungsrat des Kantons Luzern jährlich Bericht über die Eigenmittel- und Risikosituation der Gesellschaft. Leitende Revisorin ist Marianne Müller, dipl. Wirtschaftsprüferin. Sie ist seit 2004 in dieser Funktion.

8.2 Revisionshonorar

Das Revisionsjahr dauert jeweils vom 1. Juli bis 30. Juni. Da die effektiven Leistungen über das Kalenderjahr unregelmässig anfallen, publiziert die Luzerner Kantonalbank das während des Revisionsjahres anfallende ordentliche Honorar inkl. Mehrwertsteuer und Spesen. Die Revisionsstelle stellte im Revisionsjahr 2004/2005 Honorare von 786 000 Franken in Rechnung.

8.3 Zusätzliche Honorare

Zusätzlich stellte die Revisionsstelle im Kalenderjahr 2005 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von 37 900 Franken (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

8.4 Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

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

Kontaktadresse für Investoren:

Luzerner Kantonalbank
Kommunikation
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern
Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 30 35

9. Informationspolitik

Die Luzerner Kantonalbank publiziert jeweils zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss einen Aktionärsbrief, der allen im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären auf dem Postweg zugestellt wird. Die LUKB behält sich vor, bei wichtigen Ereignissen weitere Aktionärsbriefe zu publizieren und zu versenden. Zum Jahresabschluss und zum Halbjahresabschluss führt die LUKB jeweils eine Medien- und eine separate Analystenkonferenz durch. Zu den Quartalsabschlüssen per 31. März und 30. September wird jeweils eine Medienmitteilung inkl. Bilanz und Erfolgsrechnung veröffentlicht. Im Jahresbericht der LUKB sind die wichtigsten Informationen für Aktionärinnen und Aktionäre übersichtlich zusammengestellt. Die Luzerner Kantonalbank hält die Vorschriften der Schweizer Börse SWX über die Kommunikation von kursrelevanten Tatsachen ein (Ad-hoc-Publizität, Management-Transaktionen). Der Geschäftsbericht der LUKB, die Aktionärsbriefe sowie die Medienmitteilungen seit 1997 sind jederzeit abrufbar unter www.lukb.ch/Medien. Interessenten erhalten auf Wunsch neue Medienmitteilungen der LUKB inklusive Ad-hoc-Publizität via E-Mail zeitgerecht zugestellt (Bestellungen unter www.lukb.ch/Newsletter).

Impressum

Bezugsquelle

Luzerner Kantonalbank

Pilatusstrasse 12

Postfach

6002 Luzern

Telefon 0844 822 811

info@lukb.ch

www.lukb.ch/Geschaeftsbericht

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, Luzern

Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG, Littau

Luzerner Kantonalbank
Pilatusstrasse 12
Postfach
CH-6002 Luzern

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

