

1. Halbjahr 2017

# ZWISCHENBERICHT





## ZWISCHENBERICHT 1. HALBJAHR 2017

### **Bezugsquelle**

Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12, Postfach  
6002 Luzern  
Telefon 0844 822 811  
info@lukb.ch

### **Konzept und Redaktion**

Luzerner Kantonalbank AG  
Kommunikation  
Telefon 0844 822 811  
kommunikation@lukb.ch  
www.lukb.ch  
www.twitter.com/LuzernerKB

### **Titelbild**

Menk Bürgi, Luzern

### **Gestaltung, Bildbearbeitung und Satz**

FELDERVOGEL, Kommunikation in  
Wirtschaft und Gesellschaft AG,  
Luzern

Im Juni 2016 hat die Luzerner Kantonalbank AG (LUKB) mit [www.funders.ch](http://www.funders.ch) eine Crowdfunding-Plattform lanciert. Auf dieser Plattform stellen kreative Köpfe, sozial Engagierte und junge Unternehmen ihre Projekt vor und suchen dafür Geldgeber. Bis Mitte 2017 wurden über [funders.ch](http://funders.ch) total 49 Projekte mit einer Gesamtsumme von über 530'000 Franken finanziert.

Mit vorliegendem Zwischenbericht porträtiert die LUKB ein Projekt des Vereins Schweizerischer Mellifera Bienenfreunde. Der Verein setzt sich mit Hilfe von [funders.ch](http://funders.ch) für den Erhalt und Schutz der einheimischen dunklen Biene ein und widmet sich der Zucht von reinrassigen Königinnen.

Zum Bild:

Tabakrauch beruhigt die Bienen. Imker produzieren Rauch mit speziellen Raucherzeugern (Smoker) oder setzen ganz einfach auf einen Stumpen – wie das Titelbild illustriert.

# INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
<b>A. Angaben zum Zwischenabschluss per 30.06.2017</b>	
1. Konzernerfolgsrechnung	4
2. Konzernbilanz	5
3. Darstellung des Eigenkapitalnachweises	6
4. Anhang	7
4.1 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	7
4.2 Wirtschaftliche Lage	7
4.3 Ausserordentlicher Erfolg	8
4.3.1 Ausserordentlicher Ertrag	8
4.3.2 Ausserordentlicher Aufwand	8
4.4 Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses	8
4.5 Ausblick auf das Geschäftsjahr 2017	8
<b>B. Offenlegung im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität</b>	
5.1 Erläuterungen	9
5.2 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften	10
5.2.1 Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals	10
5.2.2 Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel	11
5.2.3 Erforderliche Eigenmittel	12
5.2.4 Kapitalquoten	12
5.2.5 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen	13
5.2.6 Regulatorische Kreditrisikominderung	14
5.2.7 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen	14
5.2.8 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch	15
5.2.9 Kreditderivatgeschäfte im Bankenbuch	15
5.2.10 Auf Basis externer Ratings bestimmte risikogewichtete Positionen	15
5.2.11 Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente	16
5.3 Quantitative Offenlegung zur Leverage Ratio	18
5.3.1 Vergleich zwischen Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio	18
5.3.2 Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio	18
5.4 Quantitative Offenlegung zur kurzfristigen Liquiditätsquote (LCR)	19

## A. ANGABEN ZUM ZWISCHENABSCHLUSS PER 30.06.2017

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.  
Die Vorperioden-Werte beziehen sich auf den 30.06.2016 (Erfolgsrechnung) und den 31.12.2016 (Bilanz).

# 1. KONZERNERFOLGSRECHNUNG

01.01.–30.06.2017

	2017	2016	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	220 789	224 601	-3 812	-1.7
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	13 699	14 990	-1 291	-8.6
Zinsaufwand	-60 780	-81 254	20 474	-25.2
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	173 708	158 337	15 371	9.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-4 000	-3 713	-287	7.7
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>169 708</b>	<b>154 624</b>	<b>15 084</b>	<b>9.8</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	37 180	35 076	2 104	6.0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 153	978	175	17.9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	9 198	8 285	913	11.0
Kommissionsaufwand	-4 659	-4 634	-25	0.5
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>42 871</b>	<b>39 705</b>	<b>3 167</b>	<b>8.0</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>13 804</b>	<b>13 422</b>	<b>382</b>	<b>2.8</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	4 008	5 317	-1 309	-24.6
Beteiligungsertrag	1 011	1 471	-460	-31.3
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	248	446	-198	-44.4
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	763	1 025	-262	-25.6
Liegenschaftenerfolg	2 725	2 728	-3	-0.1
Anderer ordentlicher Ertrag	1 970	1 078	892	82.8
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-4 643	4 643	-100.0
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>9 714</b>	<b>5 951</b>	<b>3 763</b>	<b>63.2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>236 097</b>	<b>213 701</b>	<b>22 396</b>	<b>10.5</b>
Personalaufwand	-75 572	-71 017	-4 555	6.4
Sachaufwand	-33 069	-31 644	-1 426	4.5
Abgeltung Staatsgarantie	-3 587	-3 313	-274	8.3
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-112 228</b>	<b>-105 974</b>	<b>-6 254</b>	<b>5.9</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-10 435	-7 792	-2 643	33.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-1 549	498	-2 047	-411.1
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>111 885</b>	<b>100 433</b>	<b>11 452</b>	<b>11.4</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	3 500	-3 500	-100.0
Steuern	-15 703	-14 803	-900	6.1
<b>Konzerngewinn</b>	<b>96 181</b>	<b>89 130</b>	<b>7 051</b>	<b>7.9</b>

Werte in 1 000 Franken

## 2. KONZERNBILANZ

	30.06.2017	31.12.2016	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	4 496 721	4 349 002	147 719	3.4
Forderungen gegenüber Banken	291 280	309 373	-18 092	-5.8
Kundenausleihungen	27 459 060	26 820 153	638 907	2.4
Forderungen gegenüber Kunden	3 631 937	3 535 948	95 989	2.7
Hypothekarforderungen	23 827 123	23 284 205	542 918	2.3
Handelsgeschäft	37 809	26 471	11 338	42.8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	483 894	526 998	-43 105	-8.2
Finanzanlagen	2 589 708	2 533 283	56 425	2.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63 814	58 628	5 185	8.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22 539	22 825	-286	-1.3
Sachanlagen	193 630	192 110	1 521	0.8
Sonstige Aktiven	100 504	16 071	84 433	525.4
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 738 959</b>	<b>34 854 915</b>	<b>884 045</b>	<b>2.5</b>
Total nachrangige Forderungen	10 514	20 013	-9 499	-47.5
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	19 246	-19 246	-100.0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 262 451	2 347 579	-85 128	-3.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	950 000	925 000	25 000	2.7
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 993 089	21 656 724	336 365	1.6
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	-100.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	459 847	504 982	-45 135	-8.9
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	10 768	10 730	38	0.4
Kassenobligationen	35 430	44 535	-9 105	-20.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 230 000	6 564 850	665 150	10.1
Passive Rechnungsabgrenzungen	119 513	121 339	-1 826	-1.5
Sonstige Passiven	55 541	63 943	-8 402	-13.1
Rückstellungen	40 482	35 955	4 526	12.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	665 154	665 154	0	0.0
davon zweckbestimmt	106 852	106 852	0	0.0
Gesellschaftskapital	263 500	263 500	0	0.0
Kapitalreserve	96 794	96 085	708	0.7
Gewinnreserve	1 468 118	1 379 034	89 084	6.5
Eigene Kapitalanteile	-7 908	-11 063	3 155	-28.5
Konzerngewinn	96 181	186 568	-90 387	-48.4
<b>Total Passiven</b>	<b>35 738 959</b>	<b>34 854 915</b>	<b>884 045</b>	<b>2.5</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	439 505	439 805	-300	-0.1
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	261 836	264 761	-2 925	-1.1
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	201 677	192 231	9 446	4.9
Unwiderrufliche Zusagen	1 136 238	1 047 104	89 134	8.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	4 798	3 738	1 060	28.4
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	32 396 184	33 023 642	-627 458	-1.9
Wertschriften- und Treuhandanlagen	21 987 748	20 064 971	1 922 777	9.6

Werte in 1 000 Franken

### 3. DARSTELLUNG DES EIGENKAPITALNACHWEISES

	Gesell- schafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweck- bestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweck- bestimmt	Eigene Kapital- anteile	Konzern- gewinn	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2016</b>	<b>263 500</b>	<b>96 085</b>	<b>1 379 034</b>	<b>558 302</b>	<b>106 852</b>	<b>-11 063</b>	<b>186 568</b>	<b>2 579 278</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	-1 033	0	-1 033
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	4 188	0	4 188
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Finanzanlagen	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Handelsbestand	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden	0	0	0	0	0	0	-97 484	-97 484
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	89 084	0	0	0	-89 084	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	96 181	96 181
<b>Eigenkapital per 30.06.2017</b>	<b>263 500</b>	<b>96 794</b>	<b>1 468 118</b>	<b>558 302</b>	<b>106 852</b>	<b>-7 908</b>	<b>96 181</b>	<b>2 581 838</b>

Werte in 1 000 Franken

# 4. ANHANG

## 4.1 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr ist folgende Anpassung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt: Ab 2017 wird bei gefährdeten Forderungen der Realisierungswert der Sicherheiten zuerst verrechnet, bevor die Wertberichtigung gebildet wird. Dies führt dazu, dass die Kundenausleihungen mindestens im Rahmen der Realisierungswerte der Deckung bilanziert werden. Zudem wurde die Reihenfolge der Anrechnung der Deckung bei mehreren gefährdeten Positionen neu geregelt. Insgesamt führt dies dazu, dass in der Bilanz netto rund 1.3 Millionen Franken weniger Wertberichtigungen und dafür mehr Rückstellungen und Kundenausleihungen bestehen. Aufgrund der Unwesentlichkeit wurde auf eine Anpassung der Vorjahreszahlen verzichtet. In der Erfolgsrechnung ergeben sich keine Veränderungen.

## 4.2 Wirtschaftliche Lage

Für eine Kommentierung des Geschäftsverlaufes im 1. Semester 2017 verweisen wir auf die Seiten 3 – 5 des Aktionärsbriefes sowie den Ausblick auf das Geschäftsjahr 2017 in Kapitel 4.5.

Im 1. Halbjahr 2017 erhöhte das immer noch stark negative Zinsniveau im Schweizer Franken den Margendruck insbesondere im Passivgeschäft weiter. Die am Markt herrschenden Negativzinsen werden nur für grössere Guthaben, insbesondere im Geschäft mit Firmen-, institutionellen und einzelnen Private Banking-Kunden, teilweise überwältigt. Zudem werden Wertpapierungsfinanzierungs-Geschäfte und unbesicherte Bankengelder entgegengenommen, welche zu Erträgen aus Negativzinsen führen.

Die Performance der Aktien- und Obligationenmärkte führt neben dem Nettoneugeld zu einer Zunahme der Wertschriftenbestände, was die Erträge im Kommissionsgeschäft positiv beeinflusst.

Derzeit baut die LUKB die Infrastruktur auf, um im 1. Semester 2018 das Geschäft mit strukturierten Produkten zu lancieren.

Zur Dämpfung der Auswirkungen auf das Periodenergebnis verfügt die LUKB per 30. Juni 2017 neben den Wertberichtigungen und Rückstellungen über 92.5 Millionen Franken zweckbestimmte Reserven für allgemeine Bankrisiken zur Linderung allgemeiner Bankrisiken (bis 31. Dezember 2016 «Abfederung Auswirkung Aufhebung Mindestkurs EUR/CHF»). Von der ursprünglichen Bildung von 99.5 Millionen Franken wurden im 1. Semester 2015 und im 1. Semester 2016 je 3.5 Millionen Franken aufgelöst. Im 1. Semester 2017 wurden keine Reserven aufgelöst.

Im Rahmen der Strategieumsetzung 2016 – 2020 «2020@LUKB» werden verschiedene Projekte realisiert. Aus diesem Grund rechnen wir mit einer Zunahme der Abschreibungen im 2. Halbjahr. Entsprechende Kosten können durch die zweckbestimmte Reserve für allgemeine Bankrisiken «Strategieprojekte 2016 – 2020» im Umfang von 14.4 Millionen Franken finanziert werden. Von dieser 2015 aus dem Gewinn des Swissscanto-Verkaufs gebildeten Reserve wurde bis 30. Juni 2017 noch nichts verwendet.

### 4.3 Ausserordentlicher Erfolg

#### 4.3.1 Ausserordentlicher Ertrag

	30.06.2017	30.06.2016	Veränderung
Nicht wiederkehrender Ertrag	0	0	n.a.
<b>Total ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>n.a.</b>

Werte in 1 000 Franken

#### 4.3.2 Ausserordentlicher Aufwand

	30.06.2017	30.06.2016	Veränderung
Nicht wiederkehrender Aufwand	0	0	n.a.
<b>Total ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>n.a.</b>

Werte in 1 000 Franken

### 4.4 Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses

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

### 4.5 Ausblick auf das Geschäftsjahr 2017

Die LUKB geht unverändert davon aus, dass das Zinsergebnis auf hohem Niveau bleiben wird und per Ende 2017 im Bereich 335 – 345 Millionen Schweizer Franken liegen dürfte (Ist-Wert 2016: 318.9 Millionen Schweizer Franken). Trotz oberhalb dem Vorjahr liegendem Geschäftsaufwand und höheren Abschreibungskosten erwarten wir damit einen Konzerngewinn zwischen 192 – 197 Millionen Schweizer Franken (Ist-Wert 2016: 186.6 Millionen Schweizer Franken und Zunahme gegenüber der Prognose im April 2017: + 5 Millionen Schweizer Franken).



## B. OFFENLEGUNG IM ZUSAMMENHANG MIT DEN EIGENMITTELN UND DER LIQUIDITÄT

### 5.1 Erläuterungen

Mit dem vorliegenden Bericht erfüllt die Luzerner Kantonalbank AG (LUKB) die Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung (ERV) bzw. die Offenlegungsvorschriften laut FINMA-Rundschreiben 2008/22 respektive soweit bereits anwendbar 2016/01 «Offenlegung Banken».

Während per Jahresende ein separater Bericht zur Offenlegung im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität erstellt wird, erfolgt die Offenlegung halbjährlich als Bestandteil des Zwischenberichtes. Die folgenden Kapitel 5.2 bis 5.4 enthalten die quantitativen Angaben, während die qualitativen Erläuterungen lediglich jährlich veröffentlicht werden.

Am 30.06.2017 standen den erforderlichen Mindesteigenmitteln von 1'386 Millionen Franken (31.12.2016: 1'330 Millionen Franken) regulatorisch anrechenbare Eigenmittel von 2'834 Millionen Franken (31.12.2016: 2'848 Millionen Franken) gegenüber. Die erforderlichen Eigenmittel haben damit um 56 Millionen Franken bzw. 4.2 % zugenommen. Die regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel bestehen primär aus Kernkapital (2'746 Millionen Franken). Im ausgewiesenen Bestand der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel ist noch kein Gewinnrückbehalt aus dem laufenden Geschäftsjahr berücksichtigt.

Die Eigenmittelerfordernis für die Luzerner Kantonalbank beträgt aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) sowohl für das Stammhaus als auch für den Konzern per 30. Juni 2017 12.0 % (Interventionsgrenze 11.0 %). Dazu kommen die Anforderung aus dem antizyklischen Kapitalpuffer auf mit Wohnligenschaften im Inland besicherten Hypothekarkrediten, der mit 149 Millionen Franken zu einer Erhöhung der Anforderung um 0.9 Prozentpunkte auf 12.9 % führt.

Die LUKB erfüllt sämtliche regulatorischen Anforderungen deutlich. Die Gesamtkapital-Quote beträgt per 30. Juni 2017 16.4 % (per 31. Dezember 2016 17.1 %). Die Quote des harten Kernkapitals macht per 30. Juni 2017 14.4 % aus (per 31. Dezember 2016 14.9 %). Mitte Jahr sind diese Werte jeweils tiefer, da der nicht zur Ausschüttung bestimmte Konzerngewinn jeweils nur per Jahresende, nach einer prüferischen Durchsicht, zum Kernkapital dazugerechnet wird. Die ausgewiesenen Werte übertreffen sowohl die regulatorischen Vorgaben wie auch die LUKB-interne strategische Bandbreite von 14.0 – 18.0 % bzw. für die Quote des harten Kernkapitals 12.0 %. Die kurzfristige Liquiditätsquote (LCR) beträgt für das 1. und 2. Quartal 2017 132 % bzw. 137 % bei einer Mindestanforderung gemäss FINMA von 80 % (3. bzw. 4. Quartal 2016 120 % bzw. 123 % bei einer Mindestanforderung gemäss FINMA von 70 %).

Die Leverage Ratio beträgt per 30. Juni 2017 7.4 % (per 31. Dezember 2016: 7.6 %). Gemäss Vernehmlassungsvorschlag soll die Leverage Ratio ab 2018 mindestens 3.0 % betragen.

## 5.2 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

### 5.2.1 Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals

Rechnungslegung und regulatorischer Konsolidierungskreis sind identisch. Der Konsolidierungskreis und die wesentlichen Beteiligungen haben sich gegenüber der Vorperiode nicht verändert.

	30.06.2017	31.12.2016	Referenzen <sup>1)</sup>
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	4 496.7	4 349.0	
Forderungen gegenüber Banken	291.3	309.4	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0	0.0	
Forderungen gegenüber Kunden	3 631.9	3 535.9	
Hypothekarforderungen	23 827.1	23 284.2	
Handelsgeschäft	37.8	26.5	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	483.9	527.0	
Finanzanlagen	2 589.7	2 533.3	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63.8	58.6	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22.5	22.8	
Sachanlagen	193.6	192.1	
Sonstige Aktiven	100.5	16.1	
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 739.0</b>	<b>34 854.9</b>	
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 262.5	2 347.6	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	950.0	925.0	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 993.1	21 656.7	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	0.0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	459.8	505.0	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	10.8	10.7	
Kassenobligationen	35.4	44.5	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 230.0	6 564.9	
Passive Rechnungsabgrenzungen	119.5	121.3	
Sonstige Passiven	55.5	63.9	
Rückstellungen	40.5	36.0	
davon latente Steuern für Sachanlagen	0.0	0.0	
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>33 157.1</b>	<b>32 275.6</b>	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als zusätzliches Kernkapital (Tier 1)	260.0	260.0	A
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier 2)	87.5	105.0	A
Reserven für allgemeine Bankrisiken	665.2	665.2	C
Gesellschaftskapital	263.5	263.5	
davon als CET1 anrechenbar	263.5	263.5	B
Kapitalreserve	96.8	96.1	C
Gewinnreserve	1 468.1	1 379.0	C
Konzerngewinn	96.2	186.6	
abzüglich Eigene Kapitalanteile	-7.9	-11.1	D
<b>Total Eigenkapital <sup>2)</sup></b>	<b>2 581.8</b>	<b>2 579.3</b>	
<b>Total Passiven</b>	<b>35 739.0</b>	<b>34 854.9</b>	

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.2.2 «Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel».

<sup>2)</sup> ohne als Eigenmittel anrechenbare Fremdkapitalpositionen

## 5.2.2 Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel

	30.06.2017	Nach Übergangs- bestimmungen 31.12.2019	Nach Übergangs- bestimmungen 31.12.2016	Nach Übergangs- bestimmungen 31.12.2019	Referenzen <sup>1)</sup>
<b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>					
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschafts- kapital, vollständig anrechenbar	263.5	263.5	263.5	263.5	B
Reserven für allgemeine Bankrisiken	665.2	665.2	665.2	665.2	C
Gewinnreserve	1 468.1	1 468.1	1 468.2	1 468.2	C
Kapitalreserve	96.8	96.8	96.1	96.1	C
<b>Total hartes Kernkapital, vor Anpassungen</b>	<b>2 493.6</b>	<b>2 493.6</b>	<b>2 492.9</b>	<b>2 492.9</b>	
<b>Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals</b>					
Eigene Kapitalanteile Bilanz	-7.9	-7.9	-11.1	-11.1	D
Deltagewichtetes Kontraktvolumen verkaufter Call-Optionen auf eigene Beteiligungstitel	0.0	0.0	0.0	0.0	
<b>Summe der CET1-Anpassungen</b>	<b>-7.9</b>	<b>-7.9</b>	<b>-11.1</b>	<b>-11.1</b>	
<b>Total hartes Kernkapital (net CET1)</b>	<b>2 485.7</b>	<b>2 485.7</b>	<b>2 481.9</b>	<b>2 481.9</b>	
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)	260.0	260.0	260.0	260.0	A
<b>Total Kernkapital (net Tier 1)</b>	<b>2 745.7</b>	<b>2 745.7</b>	<b>2 741.9</b>	<b>2 741.9</b>	
<b>Ergänzungskapital (net Tier 2)</b>					
Ausgegebene und einbezahlte Schuldinstru- mente, transitorisch anerkannt (phase out)	87.5	35.0	105.0	35.0	A
Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken	1.2	1.2	0.7	0.7	
<b>Total Ergänzungskapital (net Tier 2)</b>	<b>88.7</b>	<b>36.2</b>	<b>105.7</b>	<b>35.7</b>	
<b>Regulatorisches Kapital (net Tier 1 &amp; net Tier 2)</b>	<b>2 834.3</b>	<b>2 781.8</b>	<b>2 847.5</b>	<b>2 777.5</b>	
<b>Summe der risikogewichteten Positionen (12.5mal erforderliche Eigenmittel gemäss Kapitel 5.2.3)</b>	<b>17 327.3</b>	<b>17 327.3</b>	<b>16 623.9</b>	<b>16 623.9</b>	

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.2.1 «Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals». Die Referenzen A und B werden in Kapitel 5.2.11 «Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente» detailliert erläutert.

### 5.2.3 Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	30.06.2017	31.12.2016
Kreditrisiko inkl. CVA <sup>1)</sup>	Standardansatz BIZ	1 283.1	1 235.0
davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungen im Bankenbuch		25.1	18.2
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Standardansatz BIZ	15.5	15.4
Marktrisiko	Standardansatz	21.6	13.9
davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)		11.8	6.0
davon auf Beteiligungstitel		4.2	4.5
davon auf Devisen und Edelmetalle		3.8	2.6
davon auf Rohstoffe		1.8	0.7
Operationelles Risiko	Basisindikatoransatz	66.0	65.6
<b>Total erforderliche Eigenmittel</b>		<b>1 386.2</b>	<b>1 329.9</b>

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (CVA-Risiko) werden nach dem Standardansatz berechnet (30. Juni 2017: 42.1 Millionen Franken); CVA = Credit Valuation Adjustments.

Details zur Quantifizierung der regulatorisch erforderlichen Eigenmittel werden in den Kapiteln 5.2.5 bis 5.2.10 erläutert.

### 5.2.4 Kapitalquoten

	30.06.2017	Nach Übergangsbestimmungen 31.12.2019	31.12.2016	Nach Übergangsbestimmungen 31.12.2019
<b>Kapitalquoten</b>				
CET1-Quote (hartes Kernkapital)	14.35	14.35	14.93	14.93
Tier-1-Quote (Kernkapital)	15.85	15.85	16.49	16.49
Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (Gesamtkapital-Quote)	16.36	16.05	17.13	16.00
CET1-Anforderungen gemäss ERV				
(Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer)	6.61	7.86	5.99	7.83
davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV	1.25	2.50	0.63	2.50
davon antizyklischer Puffer	0.86	0.86 <sup>1)</sup>	0.87	0.83 <sup>1)</sup>
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und der Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1- und T2-Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	12.86	12.86	13.63	13.63
CET1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 2011/02 zuzüglich antizyklischer Puffer	8.66	8.66	8.67	8.63
Verfügbares CET1	12.16	12.16	12.93	12.93
Tier 1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 2011/02 zuzüglich antizyklischer Puffer	10.46	10.46	10.47	10.43
Verfügbares Tier 1	13.96	13.96	14.73	14.73
Ziel für das regulatorische Kapital nach FINMA-RS 2011/02 zuzüglich antizyklischer Puffer	12.86	12.86	12.87	12.83
Verfügbares regulatorisches Kapital (Gesamtkapital-Quote)	16.36	16.05	17.13	16.00
<b>Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)</b>	<b>Betrag <sup>2)</sup></b>	<b>Schwellenwert</b>	<b>Betrag <sup>2)</sup></b>	<b>Schwellenwert</b>
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	18.3	248.6 <sup>3)</sup>	32.3	239.6 <sup>3)</sup>
Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	2.2	248.6 <sup>4)</sup>	2.5	239.6 <sup>4)</sup>
<b>Anwendbare Obergrenzen für den Einbezug in Tier 2</b>	<b>Betrag</b>		<b>Betrag</b>	
Anwendbare Wertberichtigungen im Tier 2	1.2		0.7	
Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen	193.8 <sup>5)</sup>		185.6 <sup>5)</sup>	

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Annahme (letzter verfügbarer Beschluss des Bundesrates)

<sup>2)</sup> Beträge unter dem Schwellenwert unterliegen der normalen Eigenmittelanforderung.

<sup>3)</sup> Schwellenwert 1 nach Art. 35 Abs. 2 ERV

<sup>4)</sup> Schwellenwert 2 nach Art. 35 Abs. 3 ERV

<sup>5)</sup> Obergrenze nach FINMA-Rundschreiben 2013/01, Rz 95

## 5.2.5 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen

	Zentral- regierungen und Zentral- banken	Banken und Effekten- händler	Andere Institu- tionen <sup>2)</sup>	Unter- nehmen	Privatkun- den und Kleinunter- nehmen	Übrige Positionen	Total
<b>Kreditengagements<sup>1)</sup></b>							
<b>Bilanzpositionen</b>							
Flüssige Mittel	4 414.8	0.0	0.0	0.0	0.0	81.9	4 496.7
Forderungen gegenüber Banken	0.0	291.3	0.0	0.0	0.0	0.0	291.3
Forderungen gegenüber Kunden	3.5	65.1	687.2	1 268.8	1 607.3	0.0	3 631.9
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	10.2	1 010.9	22 806.1	0.0	23 827.1
Schuldtitel in den Finanzanlagen	34.6	212.0	753.9	1 405.8	0.0	0.0	2 406.2
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven <sup>3)</sup>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	176.0	176.0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0.0	451.2	20.5	12.2	0.0	0.0	483.9
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>4 452.9</b>	<b>1 019.5</b>	<b>1 471.8</b>	<b>3 697.6</b>	<b>24 413.4</b>	<b>258.0</b>	<b>35 313.2</b>
Vorjahr	4 309.7	1 088.4	1 395.3	3 596.7	23 891.8	149.4	34 431.2
<b>Ausserbilanzpositionen</b>							
Eventualverpflichtungen /							
Verpflichtungskredite	0.0	15.4	0.0	64.4	33.3	0.0	113.0
Unwiderruffliche Zusagen	0.0	22.7	18.3	238.8	173.7	0.0	453.5
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0.0	0.0	0.0	55.5	0.0	0.0	55.5
Add-ons Derivate	4.1	170.4	0.0	17.4	9.4	0.0	201.3
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>4.1</b>	<b>208.4</b>	<b>18.3</b>	<b>376.1</b>	<b>216.4</b>	<b>0.0</b>	<b>823.4</b>
Vorjahr	1.7	207.3	19.1	319.3	226.1	0.0	773.4

Werte in Millionen Franken

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

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

<sup>3)</sup> ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen



## 5.2.6 Regulatorische Kreditrisikominderung

	Gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten	Gedeckt durch Garantien	Gedeckt durch Grundpfand	Übrige Kredit- engagements	Total
<b>Kreditengagements <sup>1)</sup></b>					
<b>Bilanzpositionen</b>					
Flüssige Mittel	4 496.7	0.0	0.0	0.0	4 496.7
Forderungen gegenüber Banken	0.0	126.6	0.0	164.6	291.3
Forderungen gegenüber Kunden	427.8	13.0	590.3	2 600.8	3 631.9
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	23 827.1	0.0	23 827.1
Schuldtitel in den Finanzanlagen	0.0	0.0	0.0	2 406.2	2 406.2
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven <sup>2)</sup>	0.0	0.0	0.0	176.0	176.0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente <sup>3)</sup>	4.4	153.0	1.1	325.4	483.9
<b>Total Bilanzpositionen</b>	<b>4 929.0</b>	<b>292.6</b>	<b>24 418.5</b>	<b>5 673.1</b>	<b>35 313.2</b>
Vorjahr	5 021.4	301.3	23 680.7	5 427.8	34 431.2
<b>Ausserbilanzpositionen</b>					
Eventualverpflichtungen /Verpflichtungskredite	21.4	0.4	11.0	80.2	113.0
Unwiderrufliche Zusagen	13.4	0.0	86.9	353.2	453.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	55.5	55.5
Add-ons Derivate <sup>3)</sup>	0.0	0.0	0.0	201.3	201.3
<b>Total Ausserbilanzpositionen</b>	<b>34.8</b>	<b>0.4</b>	<b>97.9</b>	<b>690.2</b>	<b>823.4</b>
Vorjahr	28.5	0.4	88.5	656.0	773.4

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven, CVA und Engagements mit Beteiligungscharakter

Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

<sup>2)</sup> ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen

<sup>3)</sup> Engagements in derivativen Finanzinstrumenten entsprechen der Summe aus den positiven Wiederbeschaffungswerten Derivate und den Add-ons Derivate. Das Gegenparteirisiko von Derivaten wird nach der Marktwertmethode geschätzt.

## 5.2.7 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements	0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Total
<b>Gegenparteigruppen <sup>1)</sup></b>								
Zentralregierungen und Zentralbanken	4 457.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4 457.0
Banken- und Effektenhändler	0.0	650.4	0.0	570.8	0.0	6.4	0.4	1 227.9
Andere Institutionen <sup>2)</sup>	39.7	599.9	0.0	770.6	0.0	79.9	0.0	1 490.1
Unternehmen	0.0	990.9	297.0	1.1	35.8	2 746.6	2.3	4 073.7
Privatkunden und Kleinunternehmen	0.0	0.0	18 825.8	0.0	2 304.2	3 492.5	7.3	24 629.8
Übrige Positionen	74.3	171.0	0.6	4.3	1.2	6.6	0.0	258.0
<b>Total Positionen</b>	<b>4 571.0</b>	<b>2 412.2</b>	<b>19 123.4</b>	<b>1 346.8</b>	<b>2 341.2</b>	<b>6 332.1</b>	<b>9.9</b>	<b>36 136.5</b>
davon Derivate <sup>3)</sup>	13.6	233.8	0.6	385.4	4.1	47.7	0.0	685.2
Total Positionen Vorjahr	4 425.2	2 283.9	18 844.6	1 374.0	2 291.6	5 977.7	7.6	35 204.6

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Die Gegenparteigruppen entsprechen jenen aus der Eigenmittelverordnung (ERV). Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet. Die Kreditrisikominderung erfolgt nach dem umfassenden Sicherheitsansatz. Dabei wird der Nettowert der finanziellen Sicherheiten nach Berücksichtigung eines aufsichtsrechtlichen Haircuts in der Spalte «0 %» ausgewiesen.

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

<sup>3)</sup> Engagements in derivativen Finanzinstrumenten entsprechen der Summe aus den positiven Wiederbeschaffungswerten derivativer Finanzinstrumente und den Add-ons Derivate. Das Gegenparteirisiko von Derivaten wird nach der Marktwertmethode geschätzt.

## 5.2.8 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017
Sensitivität	-5.05 %	-3.82 %	-4.64 %	-4.14 %	-4.52 %

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenverschiebung von +/- 1 %. Per 30. Juni 2017 führt eine parallele Erhöhung der Zinskurve um 1.00 % zu einer Verminderung des Barwerts des Eigenkapitals von 4.52 %.

## 5.2.9 Kreditderivatgeschäfte im Bankenbuch

Der LUKB Konzern ist keine Verpflichtungen aus Kreditderivaten eingegangen, weder als Sicherungsgeber noch als Sicherungsnehmer.

## 5.2.10 Auf Basis externer Ratings bestimmte risikogewichtete Positionen <sup>1)</sup>

Kreditengagements		0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Total
<b>Gegenparteigruppen <sup>2)</sup></b>	<b>Ratingagentur</b>								
Zentralregierungen und Zentralbanken	mit Rating: SERV <sup>3)</sup>	41.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	41.1
	ohne Rating	4 415.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4 415.9
Banken- und Effektenhändler	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	0.0	650.4	0.0	570.8	0.0	6.4	0.4	1 227.9
Andere Institutionen <sup>4)</sup>	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	39.7	599.9	0.0	770.6	0.0	79.9	0.0	1 490.1
Unternehmen	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	0.0	990.9	297.0	1.1	35.8	2 746.6	2.3	4 073.7

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> vor risikomindernden Massnahmen (Eigenmittelverordnung Art. 61)

<sup>2)</sup> Die Gegenparteigruppen entsprechen jenen aus der Eigenmittelverordnung (ERV). Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

<sup>3)</sup> Schweizerische Exportrisikoversicherung

<sup>4)</sup> Öffentlich-rechtliche Körperschaften, Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ), Internationaler Währungsfonds (IWF), multilaterale Entwicklungsbanken und Gemeinschaftseinrichtungen

## 5.2.11 Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

	<b>Aktienkapital</b>	<b>Nachrangige Tier 1-Anleihe</b>
Emittent	Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG
ISIN-Nummer	CH001 169 3600	CH026 969 7659
Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht	Schweizer Recht
<b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>		
Berücksichtigung unter den Basel-III-Übergangsregelungen	hartes Kernkapital (CET1)	zusätzliches Kernkapital (AT1)
Berücksichtigung nach der Basel-III-Übergangsphase	hartes Kernkapital (CET1)	zusätzliches Kernkapital (AT1)
Anrechenbar auf Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene
Titelart	Beteiligungstitel	hybrides Instrument (nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht)
Anrechenbares Eigenkapital (gemäss letztem Eigenmittelnachweis)	263.5 Mio. CHF	130.0 Mio. CHF
Nennwert	263.5 Mio. CHF	130.0 Mio. CHF
Rechnungslegungsposition	Gesellschaftskapital	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
Ursprüngliches Ausgabedatum	12.03.2001	06.03.2015
Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	unbegrenzt	unbegrenzt
Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n.a.	n.a.
Durch Emittenten kündbar	nein	ja
Wählbarer Kündigungstermin / bedingte Kündigungstermine / Tilgungsbetrag	n.a.	erstmalig am 06.03.2020 / sämtliche Obligationen (nicht einzelne davon)
Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	n.a.	danach jährlich per Zinstermin 06.03.
<b>Coupons / Dividenden</b>		
Fest / variabel	n.a.	fest mit Neufestsetzung alle 5 Jahre
Nominalcoupon	n.a.	fix 2.25 % bis zum 06.03.2020 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre (Minimum 0.0 %) auf Basis Kapitalmarktsatz (Swap-Satz für eine Laufzeit von 5 Jahren) plus 2.25 % Risikoprämie
Bestehen eines «Dividenden-Stopps»	nein	ja
Zinsenzahlung / Dividenden	Dividendenzahlung völlig diskretionär	Zinsenzahlung völlig diskretionär
Zinserhöhungsklausel oder anderer Tilgungsanreiz	n.a.	nein
Nicht kumulativ oder kumulativ	n.a.	nicht kumulativ
Wandelbar oder nicht wandelbar	n.a.	nicht wandelbar, Forderungsverzicht
Abschreibungsmerkmal	n.a.	Abschreibung, bis Trigger-Ratio (5.125 %) erfüllt ist
Auslöser für die Abschreibung	n.a.	Quote hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 5.125 %, oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest
Ganz / teilweise	n.a.	ganz
Dauerhaft oder vorübergehend	n.a.	dauerhaft
Bei vorübergehender Abschreibung: Mechanismus der Zuschreibung	n.a.	n.a.
Position in der Rangfolge im Liquidationsfall (das jeweils ranghöhere Instrument nennen)	im Nachgang zur Tier 2-Anleihe	nachrangig zu allen nachrangigen Verpflichtungen (sofern vorhanden) ausser zu Pari-passu-Instrumenten
Merkmale, die eine volle Anerkennung unter Basel III verhindern	nein	nein
Ohne PONV-Klausel	n.a.	nein

<b>Nachrangige Tier 1-Anleihe</b>	<b>Nachrangige Tier 2-Anleihe</b>
Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG
CH031 391 6329	CH001 448 7327
Schweizer Recht	Schweizer Recht
zusätzliches Kernkapital (AT1)	Ergänzungskapital (T2)
zusätzliches Kernkapital (AT1)	nicht mehr anrechenbar
Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene
hybrides Instrument (nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht)	Schuldtitel (nachrangig)
130.0 Mio. CHF	87.5 Mio. CHF
130.0 Mio. CHF	175.0 Mio. CHF
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
08.03.2016	27.12.2011
unbegrenzt	27.12.2021
n.a.	27.12.2021
ja	nein
erstmals am 08.03.2021 / sämtliche Obligationen (nicht einzelne davon) danach jährlich per Zinstermin 08.03.	jederzeit unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 Tagen möglich n.a.
fest mit Neufestsetzung alle 5 Jahre fix 2.25 % bis zum 08.03.2021 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre (Minimum 0.0 %) auf Basis Kapitalmarktsatz (Swap-Satz für eine Laufzeit von 5 Jahren) plus 2.25 % Risikoprämie	fest ja
ja	nein
Zinsenzahlung völlig diskretionär nein	Zinsenzahlung zwingend nein
nicht kumulativ nicht wandelbar, Forderungsverzicht	nicht kumulativ nicht wandelbar
Abschreibung, bis Trigger-Ratio (5.125 %) erfüllt ist	n.a.
Quote hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 5.125 %, oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest	n.a.
ganz	n.a.
dauerhaft	n.a.
n.a.	n.a.
nachrangig zu allen nachrangigen Verpflichtungen (sofern vorhanden) ausser zu Pari-passu-Instrumenten	Im Falle der Liquidation oder des Konkurses können die Obligationen und Coupons erst berücksichtigt und bedient werden, wenn die Gläubiger der nichtnachrangigen Forderungen vollständig befriedigt sind. In einem Sanierungs- verfahren kann die Nachrangigkeit zu einem ganzen oder teilweisen Verlust der Forderungen unter den Obligationen und Coupons führen.
nein	ja
nein	ja

### 5.3 Quantitative Offenlegung zur Leverage Ratio

#### 5.3.1 Vergleich zwischen Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio

Die Differenz zwischen der Bilanzsumme gemäss Kapitel 2 laut Rechnungslegungsvorschriften und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio sind wie folgt zu erklären:

- Anpassungen in Bezug auf Derivate:  
Es handelt sich um den Sicherheitszuschlag (Add-on) der entsprechenden derivativen Finanzinstrumente (Termingeschäfte).
- Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte:  
Es handelt sich um die mit einem Kreditumrechnungsfaktor von 10 % in die Leverage Ratio einzubeziehenden Kreditzusagen, welche vorbehaltlos und ohne vorherige Ankündigung durch die Bank kündbar sind (diese müssen nicht als Eventualverbindlichkeiten bilanziert werden).

	30.06.2017	31.12.2016
<b>Summe der Aktiven gemäss Rechnungslegung</b>	<b>35 739.0</b>	<b>34 854.9</b>
Anpassungen in Bezug auf Derivate	201.3	196.2
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte	1 315.4	1 046.8
<b>Gesamtengagement für die Leverage Ratio</b>	<b>37 255.7</b>	<b>36 097.9</b>

Werte in Millionen Franken

#### 5.3.2 Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

	30.06.2017	31.12.2016
<b>Kernkapital (Tier 1)</b>	<b>2 745.7</b>	<b>2 741.9</b>
Bilanzpositionen ohne Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	35 255.1	34 327.9
<b>Bilanzpositionen</b>	<b>35 255.1</b>	<b>34 327.9</b>
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	483.9	527.0
Add-ons für alle Derivate	201.3	196.2
<b>Engagements aus Derivaten</b>	<b>685.2</b>	<b>723.2</b>
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	8 331.7	5 995.1
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	-7 016.3	-4 948.3
<b>Übrige Ausserbilanzpositionen</b>	<b>1 315.4</b>	<b>1 046.8</b>
<b>Gesamtengagement für die Leverage Ratio</b>	<b>37 255.7</b>	<b>36 097.9</b>
<b>Basel III Leverage Ratio</b>	<b>7.4 %</b>	<b>7.6 %</b>

Werte in Millionen Franken



## 5.4 Quantitative Offenlegung zur kurzfristigen Liquiditätsquote (LCR)

### Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)<sup>1)</sup>

Die wesentlichen Treiber der LCR-Kennzahl sind die nicht-operativen Finanzmittel von Geschäftskunden aus der Finanzbranche, welche vollumfänglich als Abflüsse eingerechnet werden müssen. Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven bestehen zu rund 80 bis 90 % aus solchen des Level 1, die zu 100 % anrechenbar sind. Der Liquiditätsbedarf aus möglichen Bar-Sicherheitsanforderungen für derivative Finanzinstrumente im Rahmen der Credit Support Annexes mit anderen Gegenparteien ist mit dem höchsten Abfluss innerhalb 30 Tagen der letzten 24 Monate berücksichtigt. Aufgrund der unbedeutenden Anteile an Fremdwährungen ist für die LUKB neben der ausgewiesenen Kennzahl für alle Währungen lediglich noch die LCR-Kennzahl in Schweizer Franken relevant.

	Ungewichtete Werte 2. Quartal 2017	Gewichtete Werte 2. Quartal 2017	Ungewichtete Werte 1. Quartal 2017	Gewichtete Werte 1. Quartal 2017
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	–	4 873	–	4 585
<b>A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)</b>	<b>–</b>	<b>4 873</b>	<b>–</b>	<b>4 585</b>
Einlagen von Privatkunden	13 461	1 145	13 286	1 126
davon stabile Einlagen	5 895	295	5 897	295
davon weniger stabile Einlagen	7 566	851	7 389	831
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	8 544	2 914	8 196	2 776
davon operative Einlagen	776	194	671	168
davon nicht-operative Einlagen	7 767	2 718	7 525	2 608
davon unbesicherte Schuldverschreibungen	2	2	0	0
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden	–	0	–	60
Weitere Mittelabflüsse	1 433	309	1 364	331
davon Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	219	126	224	122
davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	0	0	40	40
davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	1 214	183	1 101	169
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	0	4	0	3
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	10 882	158	9 182	129
<b>B. Mittelabflüsse</b>	<b>–</b>	<b>4 530</b>	<b>–</b>	<b>4 425</b>
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (Reverse-Repo-Geschäfte)	0	0	0	0
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 500	907	1 425	888
Sonstige Mittelzuflüsse	69	69	53	53
<b>C. Mittelzuflüsse</b>	<b>–</b>	<b>976</b>	<b>–</b>	<b>941</b>
		bereinigte Werte		bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA; Lit A)	–	4 873	–	4 585
Total des Nettomittelabflusses (Lit. B ./ Lit. C)	–	3 554	–	3 484
<b>Berechnung Quote für kurzfristige Liquidität</b>	<b>–</b>	<b>137 %</b>	<b>–</b>	<b>132 %</b>

Werte in Millionen Franken

<sup>1)</sup> Die ungewichteten und gewichteten Werte der Tabelle entsprechen den Monatsdurchschnitten des offengelegten Quartals.



Der Verein Schweizerischer Mellifera Bienenfreunde ([www.mellifera.ch](http://www.mellifera.ch)) setzt sich für den Erhalt und Schutz der einheimischen dunklen Biene ein und widmet sich der Zucht von reinrassigen Königinnen. Mit Hilfe der Crowdfunding-Plattform [funders.ch](http://funders.ch) kaufte der Verein transportfähige Bienenbeuten, in welchen die sogenannten Drohenvölker einfach zwischen der Zuchtstation und dem heimischen Imkerstandort hin und her transportiert werden können. Die jungen, unbefruchteten Bienenköniginnen werden in kleinen Zuchtkästlein auf die Zuchtstationen Rothbach und Wiggernalp gebracht und dort von reinrassigen Drohnen begattet. Sobald die Königin Eier legt, profitieren die Imker aus den Regionen Willisau und Entlebuch, indem sie die reinrassigen Königinnen in ihren Bienenvölkern zusetzen können und damit zum Erhalt der dunklen Bienenrasse beitragen.

Luzerner Kantonalbank AG  
Pilatusstrasse 12  
Postfach  
6002 Luzern

Telefon 0844 822 811  
Telefax 041 206 20 90  
[info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch)  
[www.lukb.ch](http://www.lukb.ch)  
[www.twitter.com/LuzernerKB](https://www.twitter.com/LuzernerKB)