

1. Halbjahr 2015

ZWISCHEN- BERICHT



Meine Bank



Luzerner
Kantonalbank

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
A. Angaben zum Zwischenabschluss per 30.06.2015	
1. Konzernerfolgsrechnung	4
2. Konzernbilanz	5
3. Darstellung des Eigenkapitalnachweises	6
4. Anhang	7
4.1 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	7
4.2 Auswirkungen des Restatements	7
4.2.1 Restatement Aktiven	8
4.2.2 Restatement Passiven	9
4.2.3 Restatement Erfolgsrechnung	10
4.3 Wirtschaftliche Lage	11
4.4 Ausserordentlicher Erfolg	11
4.4.1 Ausserordentlicher Ertrag	11
4.4.2 Ausserordentlicher Aufwand	11
4.5 Ereignisse nach dem Stichtag des Zwischenabschlusses	11
B. Offenlegung im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität	
5.1 Erläuterungen	12
5.2 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften	13
5.2.1 Konzernbilanz im Zusammenhang mit den Eigenmittelvorschriften	13
5.2.2 Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel	14
5.2.3 Erforderliche Eigenmittel	15
5.2.4 Kapitalquoten	15
5.2.5 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen	16
5.2.6 Regulatorische Kreditrisikominderung	17
5.2.7 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen	17
5.2.8 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch	18
5.2.9 Kreditderivatgeschäfte im Bankenbuch	18
5.2.10 Auf Basis externer Ratings bestimmte risikogewichtete Positionen	18
5.2.11 Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente	19
5.3 Quantitative Offenlegung zur Leverage Ratio	20
5.3.1 Vergleich zwischen Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio	20
5.3.2 Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio	20
5.4 Quantitative Offenlegung zur kurzfristigen Liquiditätsquote (LCR)	21
5.4.1 Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)	21

A. ANGABEN ZUM ZWISCHENABSCHLUSS PER 30.06.2015

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.
Die Vorperioden-Werte per 30.06.2014 (Erfolgsrechnung) und 31.12.2014 (Bilanz) sind nach einem Restatement dargestellt.
Details zum Restatement sind in Kapitel 4.2 erläutert.

1. KONZERNERFOLGSRECHNUNG

01.01.–30.06.2015

	2015	2014	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	241 805	240 471	1 334	0.6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	14 775	15 030	-255	-1.7
Zinsaufwand	-104 499	-89 496	-15 003	16.8
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	152 081	166 005	-13 924	-8.4
Veränderungen von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-3 752	-7 161	3 409	-47.6
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	148 329	158 844	-10 515	-6.6
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	38 790	37 997	793	2.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	855	987	-132	-13.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	8 016	7 577	439	5.8
Kommissionsaufwand	-4 880	-4 500	-380	8.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	42 781	42 061	720	1.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	15 434	11 512	3 921	34.1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	3 529	4 279	-750	-17.5
Beteiligungsertrag	1 181	1 170	11	0.9
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	215	170	45	26.5
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	966	1 000	-34	-3.4
Liegenschaftenerfolg	2 304	2 213	90	4.1
Anderer ordentlicher Ertrag	865	3 198	-2 333	-72.9
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	0	1 607.1
Übriger ordentlicher Erfolg	7 879	10 860	-2 981	-27.5
Personalaufwand	-69 040	-68 835	-205	0.3
Sachaufwand	-31 098	-31 853	754	-2.4
Abgeltung Staatsgarantie	-3 325	-3 387	62	-1.8
Geschäftsaufwand	-103 464	-104 075	611	-0.6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und Immateriellen Werten	-7 743	-8 351	608	-7.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen	-485	-348	-137	39.5
Geschäftserfolg	102 731	110 504	-7 773	-7.0
Ausserordentlicher Ertrag	14 369	67	14 302	21 196.9
Ausserordentlicher Aufwand	-2	-27	25	-91.9
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	-14 368	-529	-13 839	2 615.9
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	3 500	0	3 500	n.a.
Steuern	-14 867	-15 456	589	-3.8
Halbjahresgewinn	91 362	94 559	-3 197	-3.4

Werte in 1 000 Franken

2. KONZERNBILANZ

	30.06.2015	31.12.2014	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	3 714 955	915 061	2 799 893	306.0
Forderungen gegenüber Banken	367 272	639 347	-272 075	-42.6
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	193 110	-193 110	-100.0
Kundenausleihungen	25 084 731	24 253 644	831 087	3.4
Forderungen gegenüber Kunden	3 359 883	3 224 639	135 244	4.2
Hypothekarforderungen	21 724 848	21 029 005	695 843	3.3
Handelsgeschäft	26 538	12 889	13 649	105.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	621 713	564 269	57 444	10.2
Finanzanlagen	2 340 372	2 345 416	-5 043	-0.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	94 468	75 350	19 118	25.4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	15 828	18 136	-2 308	-12.7
Sachanlagen	180 610	181 237	-627	-0.3
Sonstige Aktiven	72 800	16 749	56 051	334.6
Total Aktiven	32 519 286	29 215 208	3 304 078	11.3
Total nachrangige Forderungen	35 946	40 312	-4 366	-10.8
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	25 054	25 351	-296	-1.2
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 302 657	531 992	770 665	144.9
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 220 327	0	1 220 327	n.a.
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 897 478	20 344 069	553 408	2.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	7	-7	-99.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	665 100	543 550	121 549	22.4
Kassenobligationen	70 439	81 528	-11 089	-13.6
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 753 000	5 123 000	630 000	12.3
Passive Rechnungsabgrenzungen	129 513	123 683	5 830	4.7
Sonstige Passiven	31 374	21 730	9 644	44.4
Rückstellungen	50 901	60 532	-9 631	-15.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	668 654	657 785	10 868	1.7
Gesellschaftskapital	357 000	357 000	0	0.0
Kapitalreserve	95 480	95 478	2	0.0
Gewinnreserven	1 198 920	1 110 613	88 308	8.0
Eigene Kapitalanteile	-12 919	-17 567	4 649	-26.5
Konzerngewinn	91 362	181 808	-90 446	-49.7
Total Passiven	32 519 286	29 215 208	3 304 078	11.3
Total nachrangige Verpflichtungen	308 595	175 044	133 551	76.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	130 926	0	130 926	n.a.
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	164 027	182 558	-18 531	-10.2
Unwiderrufliche Zusagen	909 187	641 267	267 920	41.8
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	35 040	35 040	0	0.0
Verpflichtungskredite	588	796	-208	-26.1
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	48 034 237	50 465 921	-2 431 685	-4.8
Wertschriften- und Treuhandanlagen	16 894 365	17 090 737	-196 372	-1.1

Werte in 1 000 Franken

3. DARSTELLUNG DES EIGENKAPITALNACHWEISES

	Gesellschaftskapital	Kapitalreserve	Gewinnreserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	Eigene Kapitalanteile	Periodenerfolg	Total
Eigenkapital per 31.12.2014	357 000	95 478	1 110 258	558 302	0	-17 567	181 544	2 285 015
Auswirkung eines Restatements	0	0	354	0	99 483	0	264	100 101
Mitarbeiterbeteiligungspläne/ Erfassung in den Reserven	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalerhöhungen/ -herabsetzungen	0	0	0	0	0	0	0	0
Weitere Zuschüsse/ weitere Einlagen	0	0	0	0	0	0	0	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	-4 733	0	-4 733
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	9 382	0	9 382
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	-418	0	0	0	0	0	-418
davon Finanzanlagen	0	-427	0	0	0	0	0	-427
davon Handelsbestand	0	9	0	0	0	0	0	9
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	420	0	0	0	0	-93 500	-93 080
Zuweisungen an Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «Strategieprojekte 2016–2020»	0	0	0	0	14 368	0	0	14 368
Entnahmen Reserve für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «Abfederung Auswirkungen Aufhebung Mindestkurs EUR/CHF»	0	0	0	0	-3 500	0	0	-3 500
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	88 308	0	0	0	-88 308	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	91 362	91 362
Eigenkapital per 30.06.2015	357 000	95 480	1 198 920	558 302	110 352	-12 919	91 362	2 398 497

Werte in 1 000 Franken

4. ANHANG

4.1 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind, mit Ausnahme der im Kapitel 4.2 Auswirkungen des Restatements beschriebenen, keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen.

4.2 Auswirkungen des Restatements

Per 01.01.2015 traten die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effekthändler, Finanzgruppen und -konglomerate (RVB) in Kraft. Im Konzernabschluss ist eine Anpassung der Vorjahreswerte vorgeschrieben. Dies bedeutet, dass der vorliegende Abschluss einschliesslich der Vorjahreszahlen so dargestellt wird, als seien die neuen Rechnungslegungsvorschriften schon immer angewandt worden. Im Rahmen der Umsetzung der neuen RVB haben folgende Tatbestände zu einer Anpassung der Vorjahreswerte geführt:

- Implementation der neuen Bilanz-/Erfolgsrechnungsstruktur gemäss Rundschreiben 2015/1 der FINMA
- Anpassung der Positionszuteilung zwischen Hypothekarforderungen und Forderungen gegenüber Kunden
- Erweiterung des Konsolidierungskreises durch die Aufnahme der Gewerbe Finanz Luzern AG in den Konzern
- Umgliederung der bei der LUKB Wachstumskapital AG als Beteiligung geführten Titel in die Finanzanlagen

In den nachfolgenden drei Kapiteln werden sämtliche Änderungen detailliert erläutert.

4.2.1 Restatement Aktiven

	Werte nach RRV ¹⁾ 31.12.2014	Werte nach RVB ²⁾ 31.12.2014	Auswirkung des Restatements
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32 894	0	-32 894
davon Umgliederung in Forderungen gegenüber Banken	32 871	0	-32 871
davon Umgliederung in Forderungen gegenüber Kunden	23	0	-23
Forderungen gegenüber Banken	799 824	639 347	-160 477
davon Umgliederung in Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	193 110	0	-193 110
davon Umgliederung aus Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	32 871	32 871
davon Abzug Einzelwertberichtigungen Banken	0	-238	-238
Forderungen gegenüber Kunden	3 650 596	3 224 639	-425 957
davon Umgliederung in Hypothekarforderungen	312 324	0	-312 324
davon Umgliederung aus Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	23	23
davon Abzug Einzelwertberichtigungen Kunden	0	-113 245	-113 245
davon Abzug pauschalierte Einzelwertberichtigungen	0	-255	-255
davon Abzug Wertberichtigungen Länderrisiken	0	-157	-157
Hypothekarforderungen	20 755 179	21 029 005	273 826
davon Umgliederung aus Forderungen gegenüber Kunden	0	312 324	312 324
davon Abzug Einzelwertberichtigungen Kunden	0	-34 498	-34 498
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	4 000	0	-4 000
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen³⁾	12 882	12 889	7
davon Umgliederung in Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	-7	0	7
Finanzanlagen	2 342 017	2 345 416	3 399
davon Umgliederung aus Beteiligungen der Wachstumskapital AG	0	3 399	3 399
Beteiligungen	25 536	18 136	-7 399
davon Umgliederung in Finanzanlagen	3 399	0	-3 399
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	4 000	0	-4 000
Sachanlagen	173 450	181 237	7 787
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	7 787	7 787
Rechnungsabgrenzungen⁴⁾	33 945	75 350	41 404
davon Umgliederung aus Sonstigen Aktiven	0	41 393	41 393
davon Abzug Einzelwertberichtigungen (Marchzinsen)	0	-90	-90
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	101	101
Sonstige Aktiven	622 412	16 749	-605 663
davon Umgliederung Aktive Rechnungsabgrenzungen	41 393	0	-41 393
davon Umgliederung in Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	564 269	0	-564 269
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Werte nach RRV: Abschlusswerte 2014 gemäss den bis 31.12.2014 von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (entspricht publiziertem Abschluss 2014)

²⁾ Werte nach RVB: Abschlusswerte 2014 gemäss den ab 01.01.2015 gültigen und von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (FINMA-RS 2015/1)

³⁾ RVB: Handelsgeschäft

⁴⁾ RVB: Aktive Rechnungsabgrenzungen

4.2.2 Restatement Passiven

	Werte nach RRV ¹⁾ 31.12.2014	Werte nach RVB ²⁾ 31.12.2014	Auswirkung des Restatements
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	372	0	-372
davon Umgliederung in Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	372	0	-372
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform³⁾	14 558 134	20 344 069	5 786 936
davon Umgliederung aus Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	0	5 786 404	5 786 404
davon Umgliederung aus Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0	372	372
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	-840	-840
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 786 404	0	-5 786 404
davon Umgliederung in Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5 786 404	0	-5 786 404
Rechnungsabgrenzungen⁴⁾	123 616	123 683	67
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	67	67
Sonstige Passiven	565 281	21 730	-543 550
davon Umgliederung in Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	543 550	0	-543 550
Wertberichtigungen und Rückstellungen⁵⁾	308 455	60 532	-247 924
davon Umgliederung RST EWB Banken in Forderungen gegenüber Banken	238	0	-238
davon Umgliederung RST Länderrisiken in Forderungen gegenüber Kunden	157	0	-157
davon Umgliederung pauschalierte Einzelwertberichtigungen in Forderungen gegenüber Kunden	255	0	-255
davon Umgliederung Einzelwertberichtigung Kunden	147 832	0	-147 832
davon Umgliederung Pauschale Wertberichtigungen Kredite in Reserve für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	99 483	0	-99 483
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis (latente Steuern)	0	42	42
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558 302	657 785	99 483
davon Umgliederung aus Wertberichtigungen und Rückstellungen	0	99 483	99 483
Gewinnreserve	1 110 258	1 110 613	354
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	354	354
Periodengewinn⁶⁾	181 544	181 808	264
davon aus Neudefinition Konsolidierungskreis	0	264	264

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Werte nach RRV: Abschlusswerte 2014 gemäss den bis 31.12.2014 von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (entspricht publiziertem Abschluss 2014)

²⁾ Werte nach RVB: Abschlusswerte 2014 gemäss den ab 01.01.2015 gültigen und von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (FINMA-RS 2015/1)

³⁾ RVB: Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

⁴⁾ RVB: Passive Rechnungsabgrenzungen

⁵⁾ RVB: Rückstellungen

⁶⁾ RVB: Konzerngewinn

4.2.3 Restatement Erfolgsrechnung

	Werte nach RRV 2014 ¹⁾	Werte nach RVB 2014 ²⁾	Auswirkung des Restatements ³⁾ 2014
Zins- und Diskontertrag	478 826	478 657	- 169
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	30 178	30 178	0
Zinsaufwand	- 176 133	- 176 132	0
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	332 872	332 703	- 168
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	0	- 12 198	- 12 198
davon Umgliederung aus Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen	0	- 12 198	- 12 198
Nettoerfolg Zinsengeschäft	332 872	320 505	- 12 367
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	75 487	75 487	0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 000	2 000	0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 783	15 783	0
Kommissionsaufwand	- 9 199	- 9 199	0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	84 071	84 071	0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	20 862	20 862	0
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	5 385	5 385	0
Beteiligungsertrag	2 181	2 181	0
Liegenschaftenerfolg	4 157	4 636	479
Anderer ordentlicher Ertrag	2 082	1 997	- 85
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	0
Übriger ordentlicher Erfolg	13 805	14 199	394
Personalaufwand	- 137 772	- 137 772	0
Sachaufwand	- 61 310	- 61 087	223
Abgeltung Staatsgarantie	- 6 575	- 6 575	0
Geschäftsaufwand	- 205 658	- 205 435	223
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und Immateriellen Werten	- 16 108	- 16 249	- 140
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen	- 19 457	- 5 727	13 730
davon Umgliederung in Reserven für allgemeine Bankrisiken	- 1 532	0	1 532
davon Umgliederung in Nettoerfolg Zinsengeschäft	- 12 198	0	12 198
Geschäftserfolg	210 386	212 227	1 841
Ausserordentlicher Ertrag	82	82	0
Ausserordentlicher Aufwand	- 27	- 27	0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	- 1 532	- 1 532
davon Umgliederung aus Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen	0	- 1 532	- 1 532
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0
Steuern	- 28 898	- 28 942	- 45
Konzerngewinn	181 544	181 808	264

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Werte nach RRV: Abschlusswerte 2014 gemäss den bis 31.12.2014 von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (entspricht publiziertem Abschluss 2014)

²⁾ Werte nach RVB: Abschlusswerte 2014 gemäss den ab 01.01.2015 gültigen und von der LUKB angewendeten Rechnungslegungsvorschriften für Banken (FINMA-RS 2015/1)

³⁾ Die nicht explizit erläuterten Veränderungen sind alle auf die Neudefinition des Konsolidierungskreises zurückzuführen.

4.3 Wirtschaftliche Lage

Für eine Kommentierung des Geschäftsverlaufes im 1. Semester 2015 verweisen wir auf die Seiten 3 bis 5 des Aktionärsbriefes.

Das 1. Halbjahr 2015 ist durch die tiefen bzw. negativen Zinssätze geprägt, welche seit der Aufhebung der EUR-Kursuntergrenze durch die Schweizerische Nationalbank am 15. Januar 2015 am Markt herrschen. Dies beeinflusst das Zinsergebnis der LUKB. Dabei hängt der Zinserfolg wesentlich von der Entwicklung dieser Marktsätze ab.

Zur Dämpfung der Auswirkungen auf das Periodenergebnis (höhere Kosten der früher abgeschlossenen Absicherungsgeschäfte gegen Zinserhöhungen und höhere Ausfallrisiken im Kreditgeschäft) verfügt die LUKB per 30. Juni 2015 – neben den gebildeten Rückstellungen und Wertberichtigungen – über zweckbestimmte Reserven für allgemeine Bankrisiken von 96 Millionen Franken.

4.4 Ausserordentlicher Erfolg

4.4.1 Ausserordentlicher Ertrag

	30.06.2015	30.06.2014	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	14 369 ¹⁾	67	14 302
Total ausserordentlicher Ertrag	14 369	67	14 302

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Veräusserungserfolg von 14.4 Millionen Franken der Transaktion Swisscanto ist hier enthalten. Der Erlös wurde zur Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken (zweckbestimmt) verwendet.

4.4.2 Ausserordentlicher Aufwand

	30.06.2015	30.06.2014	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	2	27	-25
Total ausserordentlicher Aufwand	2	27	-25

Werte in 1 000 Franken

4.5 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.

B. OFFENLEGUNG IM ZUSAMMENHANG MIT DEN EIGENMITTELN UND DER LIQUIDITÄT

5.1 Erläuterungen

Per 1. Januar 2013 wurden in der Schweiz die neuen Eigenmittelvorschriften zur Umsetzung von Basel III mit Übergangsbestimmungen in Kraft gesetzt. Die Luzerner Kantonalbank verzichtet für die Ermittlung der anrechenbaren Eigenmittel auf die Erleichterungen aus den Übergangsbestimmungen und wendet somit bereits seit dem 1. Januar 2013 die definitiven Basel III-Vorschriften an. Seit dem 1. Januar 2015 werden zusätzliche Angaben in Bezug auf die Leverage Ratio und auf die kurzfristige Liquiditätsquote (LCR) vorgeschrieben.

Das 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 2015 12.0 Prozent (Interventionsgrenze 11.0 Prozent). Dazu kommen die Anforderungen aus dem antizyklischen Kapitalpuffer an Wohnliegenschaften mit im Inland besicherten Hypothekarkrediten, die mit 133 Millionen Franken zu einer Erhöhung der Anforderung um 0.8 Prozentpunkte auf 12.8 Prozent führt.

Am 30.06.2015 standen den erforderlichen Mindesteigenmitteln von 1'285 Millionen Franken (31.12.2014: 1'267 Millionen Franken) regulatorisch anrechenbare Eigenmittel von 2'572 Millionen Franken (31.12.2014: 2'427 Millionen Franken) gegenüber. Die erforderlichen Eigenmittel haben damit im Vergleich zum 31.12.2014 um 18 Millionen Franken bzw. 1.4 % zugenommen. Die regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel bestehen primär aus hartem Kernkapital (2'307 Millionen Franken). Durch die Emission einer Tier 1-Anleihe von 130 Millionen Franken hat sich die LUKB im 1. Semester 2015 zusätzliches Kernkapital beschafft. Im ausgewiesenen

Bestand regulatorisch anrechenbarer Eigenmittel ist noch kein Gewinnrückbehalt aus dem laufenden Geschäftsjahr berücksichtigt.

Die Gesamtkapitalquote auf Basis der erforderlichen Mindesteigenmittel betrug per 30.06.2015 16.0 Prozent (31.12.2014: 15.3 Prozent). Mit dieser Gesamtkapitalquote erfüllt die LUKB die Eigenmittelvorschriften nach Basel III komfortabel. Für Details verweisen wir auf Ziffer 5.2.

Die Leverage Ratio gemäss Basel III beträgt per 30.06.2015 7.2 % (Ziffer 5.3).

Im 2015 beträgt gemäss den Vorgaben der FINMA die Minimalquote für kurzfristige Liquidität (LCR) 60 %. Die LUKB erfüllt diese Vorgabe mit einem gewichteten Durchschnittswert von 97 % komfortabel, was die gute Liquiditätslage der LUKB dokumentiert. Für Details verweisen wir auf Ziffer 5.4.

5.2. Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

5.2.1 Konzernbilanz im Zusammenhang mit den Eigenmittelvorschriften

Rechnungslegung und regulatorischer Konsolidierungskreis sind identisch.

	30.06.2015	Referenzen ¹⁾
Aktiven		
Flüssige Mittel	3 715.0	
Forderungen gegenüber Banken	367.3	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0	
Forderungen gegenüber Kunden	3 359.9	
Hypothekarforderungen	21 724.8	
Handelsgeschäft	26.5	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	621.7	
Finanzanlagen	2 340.4	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	94.5	
Beteiligungen	15.8	
Sachanlagen	180.6	
Sonstige Aktiven	72.8	
Total Aktiven	32 519.3	
Passiven		
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 302.7	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 220.3	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 897.5	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	665.1	
Kassenobligationen	70.4	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 753.0	
Passive Rechnungsabgrenzungen	129.5	
Sonstige Passiven	31.4	
Rückstellungen	50.9	
davon latente Steuern für Sachanlagen	0.0	
Total Fremdkapital	30 120.8	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als zusätzliches Kernkapital (Tier 1)	130.0	A
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier 2)	122.5	A
Reserven für allgemeine Bankrisiken	668.7	C
Gesellschaftskapital	357.0	
davon als CET1 anrechenbar	357.0	B
Kapitalreserven	95.5	C
Gewinnreserven	1 198.9	C
Konzerngewinn	91.4	
abzüglich eigene Kapitalanteile	- 12.9	D
Total Eigenkapital ²⁾	2 398.5	
Total Passiven	32 519.3	

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.2.2 «Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel»

²⁾ Ohne als Eigenmittel anrechenbare Fremdkapitalpositionen

Die Vorjahreszahlen ab 2013 gemäss Basel III können auch den entsprechenden Offenlegungsberichten entnommen werden.

Die Vorjahreszahlen (bis 31.12.2012 gemäss Basel II) können den entsprechenden Finanzberichten der Vorjahre entnommen werden.

Die Vorjahreszahlen entsprechen den dazumals geltenden Rechnungslegungsvorschriften und wurden nicht angepasst (kein Restatement).

5.2.2 Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel

	Nach Übergangs- bestimmungen		
	30.06.2015	31.12.2019	Referenzen ¹⁾
Hartes Kernkapital (CET1)			
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	357.0	357.0	B
Reserven für allgemeine Bankrisiken	668.7	668.7	C
Gewinnreserven	1 198.9	1 198.9	C
Kapitalreserven	95.5	95.5	C
Total hartes Kernkapital, vor Anpassungen	2 320.1	2 320.1	
Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals			
Eigene Kapitalanteile Bilanz	- 12.9	- 12.9	D
Deltagewichtetes Kontraktvolumen verkaufter Call-Optionen auf eigene Beteiligungstitel	- 0.6	- 0.6	
Summe der CET1 Anpassungen	- 13.5	- 13.5	
Total hartes Kernkapital (net CET1)	2 306.6	2 306.6	
zusätzliches Kernkapital (net AT1)	130.0	130.0	A
Total Kernkapital (net Tier 1)	2 436.6	2 436.6	
Ergänzungskapital (net Tier 2)			
Ausgegebene und einbezahlte Schuldinstrumente, transitorisch anerkannt (phase out)	122.5	35.0	A
Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken	13.2	13.2	
Total Ergänzungskapital (net Tier 2)	135.7	48.2	
Regulatorisches Kapital (net Tier 1 & net Tier 2)	2 572.3	2 484.8	
Summe der risikogewichteten Positionen (12.5x erforderliche Eigenmittel gemäss Kapitel 5.2.3)	16 062.2	16 062.2	

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.2.1 «Konzernbilanz im Zusammenhang mit den Eigenmittelvorschriften». Die Referenzen A und B werden in Kapitel 5.2.11 «Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente» detailliert erläutert.

Die Vorjahreszahlen ab 2013 gemäss Basel III können auch den entsprechenden Offenlegungsberichten entnommen werden. Die Vorjahreszahlen entsprechen den dazumals geltenden Rechnungslegungsvorschriften und wurden nicht angepasst (kein Restatement).

5.2.3 Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	30.06.2015
Kreditrisiko inkl. CVA ¹⁾	Standardansatz BIZ	1 184.1
davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungen im Bankenbuch		17.5
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Standardansatz BIZ	14.5
Marktrisiko	Standardansatz	20.2
davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)		7.2
davon auf Beteiligungstitel		8.8
davon auf Devisen und Edelmetalle		2.1
davon auf Rohstoffe		2.1
Operationelles Risiko	Basisindikatoransatz	66.2
Total erforderliche Eigenmittel		1 285.0

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (CVA-Risiko) werden nach dem Standardansatz berechnet (30.06.2015: 50.5 Millionen Franken); CVA = Credit Valuation Adjustments.

Die Vorjahreszahlen ab 2013 gemäss Basel III können auch den entsprechenden Offenlegungsberichten entnommen werden. Die Vorjahreszahlen entsprechen den dazumals geltenden Rechnungslegungsvorschriften und wurden nicht angepasst (kein Restatement). Details zur Quantifizierung der regulatorisch erforderlichen Eigenmittel werden in den Kapiteln 5.2.5 bis 5.2.9 erläutert.

5.2.4 Kapitalquoten

	30.06.2015	Nach Übergangsbestimmungen 31.12.2019
Kapitalquoten		
CET1-Quote (hartes Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	14.36	14.36
Tier 1-Quote (Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	15.17	15.17
Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (in % der risikogewichteten Positionen)	16.01	15.47
CET1-Anforderungen gemäss ERV-Übergangsbestimmungen (Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer)	5.33	7.83
davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	0.00	2.50
davon antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	0.83	0.83 ¹⁾
verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1 und T2 Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden (in % der risikogewichteten Positionen)	12.51	12.51
CET1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	8.63	8.63
verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)	11.81	11.81
Tier-1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	10.43	10.43
verfügbares Tier 1 (in % der risikogewichteten Positionen)	13.61	13.61
Ziel für das regulatorische Kapital nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	12.83	12.83
verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Positionen)	16.01	15.47
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)	Betrag ²⁾	Schwellenwert
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	42.9	230.7 ³⁾
Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	2.4	230.7 ⁴⁾
Anwendbare Obergrenzen für den Einbezug in Tier 2	Betrag	
Anwendbare Wertberichtigungen im Tier 2	13.2	
Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen	177.0 ⁵⁾	

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Annahme (letzter verfügbarer Beschluss des Bundesrates)

²⁾ Beträge unter dem Schwellenwert unterliegen der normalen Eigenmittelanforderung.

³⁾ Schwellenwert 1 nach Art. 35 Abs. 2 ERV

⁴⁾ Schwellenwert 2 nach Art. 35 Abs. 3 ERV

⁵⁾ Obergrenze nach FINMA-Rundschreiben 13/1, Rz 95

Die Vorjahreszahlen ab 2013 gemäss Basel III können auch den entsprechenden Offenlegungsberichten entnommen werden. Die Vorjahreszahlen entsprechen den dazumals geltenden Rechnungslegungsvorschriften und wurden nicht angepasst (kein Restatement).

5.2.5 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen

	Zentral- regierungen und Zentral- banken	Banken und Effekten- händler	Andere Institu- tionen ²⁾	Unter- nehmen	Privatkun- den und Kleinunter- nehmen	Übrige Positionen	Total
Kreditengagements¹⁾							
Bilanzpositionen							
Flüssige Mittel	3 634.7	0.0	0.0	0.0	0.0	80.3	3 715.0
Forderungen gegenüber Banken	0.0	367.3	0.0	0.0	0.0	0.0	367.3
Forderungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Forderungen gegenüber Kunden	0.0	0.0	737.7	1 167.6	1 454.6	0.0	3 359.9
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	14.0	1 079.7	20 631.1	0.0	21 724.8
Schuldtitel in den Finanzanlagen	55.8	283.8	695.6	1 173.8	0.0	0.0	2 209.0
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ³⁾	0.3	106.9	0.0	0.0	0.0	0.0	107.2
Positive Wiederbeschaffungswerte							
Derivate	0.0	591.8	0.0	17.1	12.8	0.0	621.7
Total Bilanzpositionen per							
30.06.2015	3 690.8	1 349.8	1 447.3	3 438.2	22 098.5	80.3	32 104.9
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	882.8	1 699.3	1 365.3	3 403.8	21 549.2	92.1	28 992.5
Ausserbilanzpositionen							
Eventualverpflichtungen/							
Verpflichtungskredite	0.0	1.2	0.0	50.7	30.1	0.0	82.0
Unwiderrufliche Zusagen	0.0	36.6	0.0	177.9	86.9	0.0	301.4
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.0	0.0	0.0	35.0
Add-ons Derivate	0.1	240.1	0.0	25.4	9.0	0.7	275.2
Total Ausserbilanzpositionen per							
30.06.2015	0.1	277.9	0.0	289.0	126.0	0.7	693.6
Total Ausserbilanzpositionen per 31.12.2014	0.1	501.3	0.0	147.6	200.4	0.0	849.4

Werte in Millionen Franken

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

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

³⁾ Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen

5.2.6 Regulatorische Kreditrisikominderung

	Gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten	Gedeckt durch Garantien und Kreditderivate	Gedeckt durch Grundpfand	Übrige Kredit- engagements	Total
Kreditengagements¹⁾					
Bilanzpositionen					
Flüssige Mittel	3 715.0	0.0	0.0	0.0	3 715.0
Forderungen gegenüber Banken	180.7	0.0	0.0	186.6	367.3
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ²⁾	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Forderungen gegenüber Kunden	926.3	18.7	525.4	1 886.7	3 357.1
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	21 727.6	0.0	21 727.6
Schuldtitel in den Finanzanlagen	0.0	0.0	0.0	2 209.0	2 209.0
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ³⁾	0.0	0.0	0.0	107.2	107.2
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate ⁴⁾	0.0	0.0	0.0	621.7	621.7
Total Bilanzpositionen per 30.06.2015	4 822.0	18.7	22 253.0	5 011.2	32 104.9
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	1 410.1	22.2	21 703.4	5 856.8	28 992.5
Ausserbilanzpositionen					
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	13.5	0.3	6.6	61.6	82.0
Unwiderrufliche Zusagen	8.8	0.0	45.7	246.9	301.4
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.0	35.0
Add-ons Derivate ⁴⁾	0.0	0.0	0.0	275.2	275.2
Total Ausserbilanzpositionen per 30.06.2015	22.3	0.3	52.3	618.7	693.6
Total Ausserbilanzpositionen per 31.12.2014	11.2	0.3	80.8	757.0	849.4

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Ohne nicht gegenparteibezogene Aktiven, CVA und Engagements mit Beteiligungscharakter. Die Ausserbilanzpositionen sind in ihre Kreditäquivalente umgerechnet.

²⁾ Die Kreditrisikominderung erfolgt nach dem umfassenden Sicherheitenansatz. Die Angaben erfolgen zum Nettowert der Sicherheit, d.h. nach Berücksichtigung eines aufsichtsrechtlichen Haircuts.

³⁾ Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen

⁴⁾ 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
Gegenparteigruppen¹⁾								
Zentralregierungen und Zentralbanken	3 690.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3 690.9
Banken- und Effektenhändler	0.0	875.2	0.0	735.1	0.0	1.5	0.0	1 611.8
Andere Institutionen ²⁾	28.0	779.3	0.0	648.3	0.0	32.9	0.0	1 488.5
Unternehmen	0.0	780.6	362.0	11.1	33.6	2 407.2	0.0	3 594.4
Privatkunden und Kleinunternehmen	0.0	0.0	16 806.7	0.0	2 239.0	3 238.4	19.5	22 303.6
Übrige Positionen	92.6	0.0	0.0	0.0	0.0	16.8	0.0	109.4
Total Bilanzpositionen per 30.06.2015	3 811.5	2 435.1	17 168.7	1 394.5	2 272.6	5 696.7	19.5	32 798.6
davon Derivate ³⁾	4.2	294.0	0.1	537.6	1.2	59.8	0.0	896.9
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	997.2	2 934.5	16 905.3	1 456.1	2 098.4	5 431.3	19.1	29 841.9

Werte in Millionen Franken

¹⁾ 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.

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

³⁾ 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.

5.2.8 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015
Sensitivität	0.84 %	-0.06 %	-0.55 %	-2.32 %	-3.41 %

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenverschiebung von +/- 1 %. Per 30. Juni 2015 führt eine parallele Erhöhung der Zinskurve um 1.00 % zu einer Verminderung des Barwerts des Eigenkapitals von 3.41 %.

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 ¹⁾

Kreditengagements		0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Total
Gegenparteigruppen ²⁾	Ratingagentur								
Zentralregierungen und Zentralbanken	mit Rating: SERV ³⁾	56.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	56.2
	ohne Rating	3 634.7	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3 634.7
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	875.2	0.0	735.1	0.0	1.5	0.0	1 611.8
Andere Institutionen ⁴⁾	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	28.0	779.3	0.0	648.3	0.0	32.9	0.0	1 488.5
Unternehmen	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	0.0	780.6	362.0	11.1	33.6	2 407.2	0.0	3 594.4

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Vor risikomindernden Massnahmen (Eigenmittelverordnung Art. 61)

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

³⁾ Schweizerische Exportrisikoversicherung

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

5.2.11 Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

	Aktienkapital	Nachrangige Tier-1-Anleihe	Nachrangige Tier-2-Anleihe
Emittent	Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG
ISIN-Nummer	CH001 169 3600	CH026 969 7659	CH001 448 7327
Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht	Schweizer Recht	Schweizer Recht
Aufsichtsrechtliche Behandlung			
Berücksichtigung unter den Basel-III-Übergangsregelungen	Hartes Kernkapital (CET1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	Ergänzungskapital (T2)
Berücksichtigung nach der Basel-III-Übergangsphase	Hartes Kernkapital (CET1)	Zusätzliches Kernkapital (AT1)	nicht mehr anrechenbar
Anrechenbar auf Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene
Titelart	Beteiligungstitel	Hybrides Instrument (Nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht)	Schuldtitle (nachrangig)
Anrechenbares Eigenkapital (gemäss letztem Eigenmittelnachweis)	357.0 Mio. CHF	130.0 Mio. CHF	122.5 Mio. CHF
Nennwert	357.0 Mio. CHF	130.0 Mio. CHF	175.0 Mio. CHF
Rechnungslegungsposition	Gesellschaftskapital	Anleihen und Pfandbriefdarlehen	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
Ursprüngliches Ausgabedatum	12.03.2001	06.03.2015	27.12.2011
Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	unbegrenzt	unbegrenzt	27.12.2021
Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n.a.	n.a.	27.12.2021
Durch Emittenten kündbar	nein	ja	nein
Wählbarer Kündigungstermin/bedingte Kündigungstermine/Tilgungsbetrag	n.a.	erstmalig am 06.03.2020/sämtliche Obligationen (nicht einzelne davon)	jederzeit unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 Tagen möglich
Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	n.a.	jeder dem 06.03.2020 folgende Zinszahlungstag	n.a.
Coupons/ Dividenden			
Fest/variabel	n.a.	fest mit Neufestsetzung alle 5 Jahre	fest
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	ja
Bestehen eines «Dividenden-Stopps»	nein	ja	nein
Zinsenzahlung/Dividenden	Dividendenzahlung völlig diskretionär	Zinsenzahlung völlig diskretionär	Zinsenzahlung zwingend
Zinserhöhungsklausel oder anderer Tilgungsanreiz	n.a.	nein	nein
Nicht kumulativ oder kumulativ	n.a.	nicht kumulativ	nicht kumulativ
Wandelbar oder nicht wandelbar	n.a.	nicht wandelbar, Forderungsverzicht	nicht wandelbar
Abschreibungsmerkmal	n.a.	Abschreibung bis Trigger-Ratio (5.125 %) erfüllt ist	n.a.
Auslöser für die Abschreibung	n.a.	Quote hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 5.125 %, oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest	n.a.
Ganz/teilweise	n.a.	ganz	n.a.
Dauerhaft oder vorübergehend	n.a.	dauerhaft	n.a.
Bei vorübergehender Abschreibung: Mechanismus der Zuschreibung	n.a.	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	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 Sanierungsverfahren kann die Nachrangigkeit zu einem ganzen oder teilweisen Verlust der Forderungen unter den Obligationen und Coupons führen.
Merkmale, die eine volle Anerkennung unter Basel III verhindern	nein	nein	ja
ohne PONV-Klausel	n.a.	nein	ja

5.3. Quantitative Offenlegung zur Leverage Ratio

5.3.1 Vergleich zwischen Aktiven und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio

	30.06.2015
Summe der Aktiven gemäss Rechnungslegung	32 681.5
Anpassungen in Bezug auf Derivate	276.0
Anpassungen in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	0.0
Anpassungen in Bezug auf Ausserbilanzgeschäfte	841.3
Andere Anpassungen	- 185.8
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	33 613.0

Werte in Millionen Franken

5.3.2 Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

	30.06.2015
Kernkapital (Tier 1)	2 436.5
Bilanzpositionen ohne Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäften	31 874.0
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	0.0
Bilanzpositionen	31 874.0
Positive Wiederbeschaffungswerte	623.2
Add-ons für alle Derivate	274.5
Engagements aus Derivaten	897.7
Bruttoaktiven im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0
Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte bevor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	5 337.0
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	- 4 495.7
Übrige Ausserbilanzpositionen	841.3
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	33 613.0
Basel III Leverage Ratio	7.2 %

Werte in Millionen Franken

5.4 Quantitative Offenlegung zur kurzfristigen Liquiditätsquote (LCR)

5.4.1 Information zur Quote für kurzfristige Liquidität (LCR) ¹⁾

	Ungewichtete Werte	Gewichtete Werte
	1. Semester 2015	1. Semester 2015
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	–	3 973
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)	–	3 973
Einlagen von Privatkunden	12 190	1 052
davon stabile Einlagen	5 562	278
davon weniger stabile Einlagen	6 628	774
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	6 763	3 298
davon operative Einlagen	552	138
davon nicht-operative Einlagen	6 102	3 050
davon unbesicherte Schuldverschreibungen	110	110
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden	0	219
Weitere Mittelabflüsse	584	317
davon Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	315	143
davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	10	20
davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	153	59
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	0	0
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	4 873	24
B. Mittelabflüsse	–	4 909
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (Reverse-Repo-Geschäfte)	7	0
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 103	711
Sonstige Mittelzuflüsse	108	108
C. Mittelzuflüsse	0	820
		bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven (HQLA; Lit A)	–	3 973
Total des Nettomittelabflusses (Lit. B ./ Lit. C)	–	4 089
Berechnung Quote für kurzfristige Liquidität	–	97 %

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die ungewichteten und gewichteten Werte der Tabelle entsprechen den Monatsdurchschnitten des offengelegten Semesters.

ZWISCHENBERICHT
1. HALBJAHR 2015

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

EXTRAMEILE

Die LUKB organisiert jedes Jahr diverse Veranstaltungen für ihre Kundschaft und weitere Interessierte, so auch die Eigenheim-Messe in Luzern am 20. / 21. März 2015.

Urs Christen, Leiter Marketing Privat- & Gewerbekunden, und Janine Zimmermann, Eventmanagerin.



Video Urs Christen und Janine Zimmermann, siehe auch www.lukb.ch/extrameile

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
info@lukb.ch
www.lukb.ch