

165. Ausgabe

FINANZBERICHT 2014



Meine Bank

 Luzerner
Kantonalbank

Schnellübersicht Finanzbericht 2014

	Seite
Konzern LUKB	4 bis 58
Stammhaus LUKB	59 bis 71

165. FINANZBERICHT 2014

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern

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

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

Meine Bank

 **Luzerner
Kantonalbank**

INHALTSVERZEICHNIS DER JAHRESRECHNUNG KONZERN LUKB

	Seite
1. Konzernerfolgsrechnung	8
2. Konzernbilanz (vor Gewinnverwendung)	9
3. Konzernmittelflussrechnung	10
4. Anhang	11
4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes	11
4.1.1 Geschäftstätigkeit	11
4.1.2 Personalbestand	11
4.1.3 Finanzielles Ziel	11
4.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	11
4.2.1 Allgemeine Grundsätze	11
4.2.2 Konsolidierungskreis	12
4.2.3 Konsolidierungsmethode	12
4.2.4 Konsolidierungszeitraum	12
4.2.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle	12
4.2.6 Fremdwährungsumrechnung	12
4.2.7 Detailbestimmungen	13
4.2.8 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	19
4.2.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	19
4.3 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)	19
4.4 Eigenkapitalvorschriften	19
4.5 Segmentsrechnung	20
4.6 Risikomanagement	21
4.6.1 Risikopolitik	21
4.6.2 Umgang mit den Risiken	23
4.6.2.1 Ausfallrisiken	23
4.6.2.1.1 Methodik und Instrumente	24
4.6.2.1.2 Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen	24
4.6.2.1.3 Ausfallrisiken im Interbankengeschäft	25
4.6.2.1.4 Länderrisiken	25
4.6.2.2 Marktrisiken	25
4.6.2.2.1 Methodik und Instrumente	25
4.6.2.2.2 Marktrisiken im Bankenbuch	26
4.6.2.2.3 Marktrisiken im Handelsbuch	26
4.6.2.3 Liquiditätsrisiken	26
4.6.2.3.1 Methodik und Instrumente	27
4.6.2.3.2 Gesamtliquidität	27
4.6.2.4 Operationelle Risiken	27
4.6.2.4.1 Methodik und Instrumente	27
4.6.2.4.2 Verfahren, Prozesse und Personen	27
4.6.2.4.3 Informations- und Technologierisiken (ICT-Risiken)	28
4.6.2.4.4 Business Continuity Management (BCM)	28
4.6.2.5 Compliance-Risiken	28
4.6.2.6 Strategierisiken	28

	Seite	
4.6.2.7	Reputationsrisiken	28
4.7	Informationen zur Bilanz	29
4.7.1	Ausleihungen	29
4.7.1.1	Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften	29
4.7.1.2	Gefährdete Forderungen	29
4.7.1.3	Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)	30
4.7.2	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, Finanzanlagen und nicht konsolidierte Beteiligungen	30
4.7.2.1	Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	30
4.7.2.2	Finanzanlagen	30
4.7.2.3	Nicht konsolidierte Beteiligungen	31
4.7.2.4	Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen	31
4.7.3	Anlagespiegel	32
4.7.4	Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	32
4.7.5	Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	33
4.7.5.1	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	33
4.7.6	Eigene Vorsorgeeinrichtungen	33
4.7.6.1	Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	33
4.7.6.2	Wirtschaftlicher Nutzen	34
4.7.6.3	Vorsorgeaufwand	34
4.7.7	Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen	34
4.7.8	Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	35
4.7.9	Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte	35
4.7.9.1	Gesellschaftskapital	35
4.7.9.2	Bedeutende Kapitaleigner	35
4.7.9.3	Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen	36
4.7.10	Nachweis des Eigenkapitals	36
4.7.11	Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals	37
4.7.12	Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahestehenden Personen	37
4.7.13	Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	38
4.7.14	Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen	39
4.7.15	Aktiven und Passiven nach Währungen	40
4.8	Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	40
4.8.1	Eventualverpflichtungen	40
4.8.2	Verpflichtungskredite	41
4.8.3	Offene derivative Finanzinstrumente	41
4.8.3.1	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Kontraktarten	41
4.8.3.2	Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien	42
4.8.4	Treuhandgeschäfte	42
4.9	Informationen zur Erfolgsrechnung	43
4.9.1	Erfolg aus dem Zinsengeschäft	43
4.9.1.1	Zins- und Diskontertrag	43
4.9.1.2	Zins- und Dividendenenertrag aus Finanzanlagen	43
4.9.1.3	Zinsaufwand	43

	Seite	
4.9.2	Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	44
4.9.3	Erfolg aus dem Handelsgeschäft	44
4.9.4	Personalaufwand	44
4.9.5	Sachaufwand	45
4.9.6	Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	45
4.9.7	Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	45
4.9.8	Ausserordentlicher Ertrag	45
4.9.9	Ausserordentlicher Aufwand	46
4.9.10	Steuern	46
4.9.11	Unternehmensgewinn	46
5.	Weitere Informationen	47
5.1	Wertschriften- und Treuhandanlagen	47
5.2	Verwaltete Kundenvermögen	47
5.3	Quartalsabschlüsse	48
5.3.1	Quartalsabschlüsse nach bisherigen Rechnungslegungsvorschriften für Banken und Effekthändler (RRV)	48
5.3.2	Quartalsabschlüsse nach neuer Rechnungslegung Banken (RVB)	49
5.4	Kennzahlen	50
5.5	Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften	51
5.5.1	Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals	51
5.5.2	Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel	52
5.5.3	Erforderliche Eigenmittel	53
5.5.4	Kreditengagements nach Gegenparteigruppen	53
5.5.5	Regulatorische Kreditrisikominderung	54
5.5.6	Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen	54
5.5.7	Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch	55
5.5.8	Kreditderivatgeschäfte im Bankenbuch	55
5.5.9	Auf Basis externer Ratings bestimmte risikogewichtete Positionen	55
5.6	Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente	56
6.	Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung	57

1. KONZERNERFOLGSRECHNUNG

	2014	2013	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	478 826	497 631	-18 804	-3.8
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	30 178	29 765	414	1.4
Zinsaufwand	-176 133	-203 968	27 835	-13.6
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	332 872	323 428	9 444	2.9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 000	2 370	-370	-15.6
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	75 487	73 348	2 139	2.9
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 783	15 233	549	3.6
Kommissionsaufwand	-9 199	-10 089	890	-8.8
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	84 071	80 863	3 208	4.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	20 862	27 481	-6 619	-24.1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	5 385	5 459	-74	-1.3
Beteiligungsertrag	2 181	4 584	-2 403	-52.4
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	170	0	170	n.a.
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 011	4 584	-2 573	-56.1
Liegenschaftenerfolg	4 157	3 469	687	19.8
Anderer ordentlicher Ertrag	2 082	1 302	780	59.9
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-638	638	-100.0
Übriger ordentlicher Erfolg	13 805	14 176	-371	-2.6
Bruttoerfolg	451 610	445 947	5 663	1.3
Personalaufwand	-137 772	-135 999	-1 774	1.3
Sachaufwand	-61 310	-65 056	3 746	-5.8
Abgeltung Staatsgarantie	-6 575	-6 419	-156	2.4
Geschäftsaufwand	-205 658	-207 473	1 815	-0.9
Bruttogewinn	245 952	238 474	7 478	3.1
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-16 108	-12 947	-3 162	24.4
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-19 457	-18 181	-1 277	7.0
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	210 386	207 346	3 040	1.5
Ausserordentlicher Ertrag	82	37	45	120.9
Ausserordentlicher Aufwand	-27	-3	-24	743.8
Unternehmensgewinn vor Steuern	210 441	207 380	3 061	1.5
Steuern	-28 898	-28 092	-806	2.9
Unternehmensgewinn nach Steuern	181 544	179 288	2 256	1.3
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	-5 000	5 000	-100.0
Konzerngewinn	181 544	174 288	7 256	4.2

Werte in 1 000 Franken

2. KONZERNBILANZ (VOR GEWINNVERWENDUNG)

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	915 061	2 047 537	-1 132 476	-55.3
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32 894	16 880	16 014	94.9
Forderungen gegenüber Banken	799 824	527 740	272 084	51.6
Forderungen gegenüber Kunden	3 650 596	3 695 834	-45 238	-1.2
Hypothekarforderungen	20 755 179	19 728 306	1 026 873	5.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12 882	12 071	811	6.7
Finanzanlagen	2 342 017	1 702 653	639 364	37.6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25 536	24 656	879	3.6
Sachanlagen	173 450	164 654	8 796	5.3
Rechnungsabgrenzungen	33 945	34 761	-816	-2.3
Sonstige Aktiven	622 412	488 594	133 817	27.4
Total Aktiven	29 363 796	28 443 688	920 108	3.2
davon total nachrangige Forderungen	40 312	38 161	2 151	5.6
davon total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	4 000	5 000	-1 000	-20.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	92 044	46 014	46 030	100.0
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	372	207	165	79.8
Verpflichtungen gegenüber Banken	531 992	383 453	148 539	38.7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	14 558 134	13 914 697	643 437	4.6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 786 404	6 618 951	-832 547	-12.6
Kassenobligationen	81 528	101 753	-20 225	-19.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 123 000	4 357 000	766 000	17.6
Rechnungsabgrenzungen	123 616	135 097	-11 481	-8.5
Sonstige Passiven	565 281	450 325	114 956	25.5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	308 455	297 908	10 547	3.5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558 302	558 302	0	0.0
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Kapitalreserve	95 478	95 706	-227	-0.2
Eigene Beteiligungstitel	-17 567	-30 469	12 902	-42.3
Gewinnreserve	1 110 258	1 029 470	80 788	7.8
Konzerngewinn	181 544	174 288	7 256	4.2
Total Passiven	29 363 796	28 443 688	920 108	3.2
davon total nachrangige Verpflichtungen	175 044	175 044	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Beteiligungen	840	1 671	-831	-49.7
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	685	505	180	35.7
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 090 737	16 768 107	322 629	1.9
davon Treuhandgeschäfte	100 361	84 533	15 829	18.7
Eventualverpflichtungen	182 558	207 140	-24 582	-11.9
Unwiderrufliche Zusagen	641 267	721 811	-80 543	-11.2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	35 040	28 204	6 836	24.2
Verpflichtungskredite	796	3 379	-2 583	-76.4
Derivative Finanzinstrumente				
- positive Wiederbeschaffungswerte	564 269	458 167	106 102	23.2
- negative Wiederbeschaffungswerte	543 550	363 090	180 460	49.7
- Kontraktvolumen	50 465 921	46 483 905	3 982 017	8.6

Werte in 1 000 Franken

3. KONZERNMITTELFLUSSRECHNUNG

	Mittel- herkunft 2014	Mittel- verwendung 2014	Mittel- herkunft 2013	Mittel- verwendung 2013
Mittelfluss aus operativem Ergebnis	262 394	147 787	257 215	134 156
Konzerngewinn	181 544		174 288	
Reserven für allgemeine Bankrisiken			5 000	
Abschreibungen auf Beteiligungen (Equity)			150	
Abschreibungen auf nicht zu konsolidierende Beteiligungen	1 515		14	
Abschreibungen auf Sachanlagen	14 593		12 783	
Zuschreibungen auf Beteiligungen (Equity)		170		1
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierende Beteiligungen		67		
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	63 926	43 051	59 172	39 205
Aktive Rechnungsabgrenzungen	816		5 808	
Passive Rechnungsabgrenzungen		11 481		1 999
Dividendenauszahlung (an Dritte)		93 016		92 951
Saldo aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)		114 608		123 059
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	18 213	6 022	21 861	25 660
Eigene Beteiligungstitel	18 213	6 022	21 861	25 660
Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen		12 191	3 799	
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen	847	26 393	275	17 057
Nicht konsolidierte Beteiligungen	752	2 909	241	14
Liegenschaften		13 572		8 637
Übrige Sachanlagen	95	9 913	34	8 405
Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen	25 547		16 782	
Mittelfluss aus Betrieb und Kapital	281 454	180 202	279 351	176 872
Saldo aus Betrieb und Kapital		101 252		102 479
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft	2 091 952	3 325 680	2 473 302	2 240 064
Kundengeschäft	1 828 293	2 258 999	1 640 606	1 353 442
– Forderungen gegenüber Kunden	45 238		224 379	
– Hypothekarforderungen		1 026 873		862 790
– Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	643 437		669 595	
– Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		832 547	574 866	
– Kassenobligationen	11 618	31 843	16 766	55 071
– Anleiheobligationen	300 000	230 000	155 000	180 600
– Pfandbriefdarlehen	828 000	132 000		252 000
– Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Ausfallrisiken		5 736		2 981
Interbankgeschäft	148 539	272 084	680 949	480 861
– Forderungen gegenüber Banken		272 084	680 949	
– Verpflichtungen gegenüber Banken	148 539			480 861
Übrigem Bankgeschäft	115 121	794 598	151 746	405 760
– Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		811	1 325	
– Finanzanlagen		639 064		247 373
– Forderungen aus Geldmarktpapieren		16 014		12 827
– Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	165			102
– Sonstige Aktiven		133 817	150 421	
– Sonstige Passiven	114 956			142 159
– Zweckkonforme Verwendung von Rückstellungen für Finanzanlagen				
– Zweckkonforme Verwendung von übrigen Rückstellungen		4 892		3 299
Saldo Mittelfluss aus dem Bankgeschäft	1 233 728			233 238
Total Mittelfluss	2 373 406	3 505 882	2 752 652	2 416 936
Saldo Mittelfluss	1 132 476			335 717
Flüssige Mittel	1 132 476			335 717
Total Mittelherkunft	3 505 882		2 752 652	
Total Mittelverwendung		3 505 882		2 752 652

Werte in 1 000 Franken

4. ANHANG

4.1 Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit und Angabe des Personalbestandes

4.1.1 Geschäftstätigkeit

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

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

Die LUKB Expert Fondsleitung AG – eine 100%-Tochtergesellschaft der Luzerner Kantonalbank AG – verwaltet vier verschiedene Publikumsfonds mit einem Gesamtvermögen von 2.1 Milliarden Franken und sechs kollektive Anlagefonds für qualifizierte Anleger mit einem Gesamtvermögen von 0.7 Milliarden Franken für Vermögensverwaltungskunden.

Der Konzern LUKB verfügt über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 25 Geschäftsstellen im Kanton Luzern und einem Private Banking-Standort in Zürich.

Im Kanton Luzern ist die LUKB Marktführerin. Im Konzern ist das Zinsdifferenzgeschäft mit einem Anteil von 73.7% des Bruttoerfolgs

(2013: 72.5 %) der wichtigste Ertragspfeiler. Aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft stammen zusätzlich 18.6 % (2013: 18.1 %), aus dem Handelsgeschäft 4.6 % (2013: 6.2 %) und aus dem übrigen ordentlichen Geschäft 3.1 % (2013: 3.2 %).

4.1.2 Personalbestand

Der Personalbestand beträgt (Lehrlinge zu 50 % berücksichtigt) per 31. Dezember 2014 948.4 Vollzeitstellen (31.12.2013: 944.4) und setzt sich wie folgt zusammen:

- Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus)
942.4 Vollzeitstellen
- LUKB Expert Fondsleitung AG
6.0 Vollzeitstellen

4.1.3 Finanzielles Ziel

Die LUKB strebt eine nachhaltige Eigenkapitalrendite vor Abschreibungen Goodwill und Steuern von 9 % bis 14 % an, wobei gemäss verabschiedeter Strategie für die Jahre 2011 bis 2015 im Durchschnitt mindestens 10 % pro Jahr erzielt werden sollen (kumuliert 890 Millionen Franken relevanter Gewinn). Für das Jahr 2014 beträgt die Eigenkapitalrendite 9.6 % (2013: 9.9 %). Der kumulierte Unternehmensgewinn nach Steuern für die Jahre 2011 bis 2014 beträgt 713 Millionen Franken, bei einem anteiligen Ziel bis 31. Dezember 2014 von 693 Millionen Franken.

4.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

4.2.1 Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung (BankV), den Richtlinien zu den

Rechnungslegungsvorschriften der Art. 23 bis 27 BankV der FINMA und dem Kotierungsreglement der Schweizer Börse SIX. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB, in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften. Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition / Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.

4.2.2 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen wesentlichen branchenzugehörigen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank AG die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt (siehe Kapitel 4.7.2.4 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen»).

4.2.3 Konsolidierungsmethode

Die im Kapitel 4.7.2.4 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» in Absatz «Vollkonsolidierte Beteiligungen» erwähnten Gesellschaften werden nach der Methode der Vollkonsolidierung in die Konzernrechnung einbezogen. Für die Kapitalkonsolidierung erfolgt die Bewertung auf den Zeitpunkt des Erwerbs nach der Purchase-Methode. Bei dieser Methode werden Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 % erfasst. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immaterielle Werte» bilanziert und über die Nutzungsdauer beschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von 5 Jahren, in begründeten Fällen über maximal 20 Jahre beschrieben. Der Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich beschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Konzerninterne Geschäfte

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

4.2.4 Konsolidierungszeitraum

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

4.2.5 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlussstag erfasst und gemäss den Bestimmungen in den Kapiteln 4.2.6 «Fremdwährungsumrechnung» und 4.2.7 «Detailbestimmungen» bewertet. Entsprechend wird auch der Erfolg ab dem Abschlussstag in die Erfolgsrechnung einbezogen. Derivative Finanzinstrumente (mit Ausnahme der über das Devisenabwicklungssystem Continuous Linked Settlement [CLS] abgewickelten Geschäfte) werden zwei Tage vor Verfall auf die Gegenpartei lautende Konten ausgebucht. Die Ausbuchung der CLS-fähigen Devisengeschäfte findet somit am Erfüllungstag statt.

4.2.6 Fremdwährungsumrechnung

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

Einheit	Währungscode	31.12.2014	31.12.2013
1 US-Dollar	USD	0.989	0.891
1 Pfund Sterling	GBP	1.545	1.473
1 Euro	EUR	1.202	1.227
100 Japanische Yen	JPY	0.829	0.849

4.2.7 Detailbestimmungen

Allgemeine Bewertungsgrundsätze

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

Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Forderungen gegenüber Banken

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

REPO-Geschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften (REPO) Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften (Reverse REPO) Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufverpflichtung. Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften bilanzmässig unter den Verpflichtungen gegenüber Banken erfasst; die Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt und unter den Forderungen gegenüber Banken ausgewiesen.

Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Verlustrisiken im Bilanz- und Ausserbilanzgeschäft (gefährdete Forderungen)

werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Ausleihungen sind bei Vertragsbruch (Zins- und Amortisationsausstände älter als 90 Tage, andauernde Kreditüberschreitungen, durch LUKB gekündigte Kreditpositionen) sowie bei Kreditnehmern in Liquidation und/oder bei Negativabweichungen der Basisfaktoren von der ursprünglichen Kreditbeurteilung (Ratingstufe 9 und 10 bei ungenügender Deckung oder ungedeckten Ausleihungen, ungenügende Ertragslage/Tragbarkeitsprobleme, rückläufige Ertragswerte bei Renditeobjekten) speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungsbedarf zu prüfen.

Die Einzelwertberichtigung wird als Differenz zwischen Engagement und Realisierungswert allfälliger Sicherheiten ermittelt. Als Realisierungswert der Deckung gilt der Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräusserungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten). Dabei ist immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit zu prüfen. Gefährdete Forderungen werden durch eine Spezialabteilung (mit-) betreut, die auch Einzelwertberichtigungen beantragt. Die Bildung und Höhe der Einzelwertberichtigungen wird durch das Kreditmanagement bewilligt. Einzelwertberichtigungen werden bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern die Wertberichtigung 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 überfällige Forderungen (Non Performing Loans) gelten:

- Forderungen mit Zins-/Amortisationsausständen oder Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage (sind Zins-/Amortisationsausstände aus einer Grundforderung entstanden, so gilt auch die Grundforderung als non performing),
- Forderungen gegenüber Schuldern in Liquidation (gerichtlich oder aussergerichtlich) sowie
- Forderungen, bei denen bonitätsbedingte Zinsgeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden.

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

Im Hinblick auf latente Ausfallrisiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Grundsätzlich berechnet sich die Pauschalwertberichtigung nach folgender Formel:

Kreditäquivalent multipliziert mit Verlustquote (bei Blankoengagements um fixen Sockelbetrag reduziert) multipliziert mit Ausfallwahrscheinlichkeit plus einen fixen Sockelbetrag für Blankoengagements.

Es werden sämtliche nicht bereits einzelwertberichtigten Forderungen und Ausserbilanzgeschäfte, die Ausfallrisiken beinhalten können, im Kreditäquivalent berücksichtigt. Zudem wird auch das Risiko von nicht beanspruchten Limiten im Kreditgeschäft mit Kunden und Banken eingerechnet. Die verwendeten Verlustquoten und Ausfallwahrscheinlichkeiten werden periodisch auf ihre Angemessenheit hin überprüft.

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

Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

Die sich im Eigentum der Konzerngesellschaften befindenden und für den laufenden Handel gehaltenen Wertschriften und Edelmetalle werden zum Fair Value am Bilanzstichtag (Wert an einem preiseffizienten und liquiden Markt) bewertet. Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des Erfolgs aus dem Handelsgeschäft. Die Zins- und Dividenden-erträge werden unter dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird im Erfolg aus dem Handelsgeschäft sowie im Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen innerhalb des Zins- und Diskontertrages gebucht. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf das entsprechende Kapitel auf Seite 17.

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 diskontiert bzw. aufgezinnt. Eine Abgrenzung der Zinskomponenten über die Restlaufzeit erfolgt bei diesen Titeln in gleicher Weise auch bei einer vorzeitigen Veräusserung oder bei einer vorzeitigen

Kündigung. Allfällige bonitätsbedingte Wertkorrekturen werden zulasten der Erfolgsposition «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste» verbucht. Schuldtitel in der Form von Wandel- und Optionsanleihen werden nach dem Niederstwertprinzip behandelt.

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

Die aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zum Wiederverkauf bestimmten Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet (Anschaffungskosten oder allenfalls vorsichtig geschätzter tieferer Liquidationswert). Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden über die Erfolgspositionen «Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag» verbucht, wobei maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf das entsprechende Kapitel auf Seite 17.

Nicht konsolidierte Beteiligungen

Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20 % bis 50 % werden nach der Equity-Methode in die Konzernrechnung einbezogen. Diese Gesellschaften sind mit dem der Beteiligungsquote entsprechenden prozentualen Geschäftsergebnis im Konzernabschluss erfasst. Gesellschaften, an denen der Konzern LUKB mit einem Anteil von weniger als 20 % beteiligt ist oder deren Grösse bzw. Branche keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung hat, werden jeweils zum Niederstwert bilanziert. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschafts-

einrichtungen 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 – im Kapitel 4.7.2.4 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» aufgelistet.

Sachanlagen

Immobilien

Die unter den Sachanlagen bilanzierten Bankgebäude und anderen Liegenschaften werden höchstens zu Anschaffungswerten abzüglich linearer Abschreibungen über die Nutzungsdauer bis zu einem Restwert ausgewiesen. Der Restwert entspricht dem Grundstückwert sowie einem Zuschlag von maximal 25 % des Investitionsbetrages in die Gebäudehülle. Ein allfällig tieferer Verkehrswert der pro Objekt einzeln bewerteten Liegenschaften bildet immer die Obergrenze der Bilanzierung, das heisst, dass in diesem Fall zusätzliche Abschreibungen auf den Verkehrswert vorgenommen werden.

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

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

IT-Software

Einmallyzenzen für EDV-Software werden unter den «Sachanlagen» aktiviert, sofern der Grenzwert von 100'000 Franken überschritten wird und die Software während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt wird. Die Abschreibung erfolgt linear über die vorsichtig geschätzte

Nutzungsdauer ab tatsächlichem Beginn der betrieblichen Nutzung, wobei die Höchstabschreibungsdauer vier Jahre beträgt. Bei Investitionsvolumen kleiner 5 Millionen Franken erfolgt üblicherweise eine Sofortabschreibung.

Übrige Sachanlagen

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

Die jeweiligen geschätzten Nutzungsdauern im Konzern betragen für:

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

Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei Projektauslösung definiert. Die ordentliche Abschreibung erfolgt linear über die fixierte Nutzungsdauer. Bei Investitionsvolumen kleiner 5 Millionen Franken erfolgt üblicherweise eine Sofortabschreibung.

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

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

Immaterielle Werte

Für die Behandlung eines allfälligen Goodwills im Zusammenhang mit der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft verweisen wir auf das Kapitel 4.2.3 «Konsolidierungsmethode». Übrige erworbene Immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze von 100'000 Franken überschreiten.

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

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

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

Vorsorgeverpflichtungen

Die Mitarbeitenden des Konzerns LUKB sind bei der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank versichert. Zusätzlich besteht eine Kaderversicherung (Anschluss an eine Sammelstiftung). Per 31. Dezember 2014 sind fünf Mitarbeitende dieser Kaderversicherung abgeschlossen.

Die LUKB trägt die Kosten der beruflichen Vorsorge der Mitarbeitenden sowie deren Hinterbliebenen aufgrund der gesetzlichen Vorschriften. Sämtliche Vorsorgepläne sind beitragsorientiert. Die Vorsorgeverpflichtungen bzw. die zur Deckung dienenden Vermögenswerte sind in rechtlich selbständige Stiftungen ausgegliedert. Die Arbeitgeberbeiträge aus diesen Vorsorgeplänen sind periodengerecht im Personalaufwand enthalten.

Die LUKB wendet die Grundsätze von Swiss GAAP FER 16 an. Es wird jährlich für jeden

Vorsorgeplan beurteilt, ob aus einer Vorsorgeeinrichtung aus Sicht der LUKB ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung besteht. Dieser wirtschaftliche Nutzen oder die wirtschaftliche Verpflichtung der einzelnen Vorsorgepläne werden bilanziert (eine Verpflichtung besteht jedoch nur, wenn die Bedingungen für eine Rückstellungsbildung erfüllt sind). Die Differenz zum Wert der Vorperiode wird als Personalaufwand erfasst. Als Basis zur Ermittlung des Nutzens oder der Verpflichtung dienen die Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtungen, die nach Swiss GAAP FER 26 erstellt werden. Diese stellen die finanzielle Situation sowie die bestehende Über- oder Unterdeckung entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen für die entsprechende Vorsorgeeinrichtung dar.

Weiterführende Angaben können dem übernächsten Absatz «Wertberichtigungen und Rückstellungen» sowie dem Kapitel 4.7.6 «Eigene Vorsorgeeinrichtungen» entnommen werden.

Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen

Für die vor 1986 beförderten Direktionsmitglieder und für die vor 1990 beförderten Geschäftsleitungsmitglieder wird eine bankinterne Altersvorsorgekasse für Fixgehaltskomponenten, die nicht durch die Pensionskasse versichert waren, geführt. Die Leistungen orientieren sich am letzten versicherten Gehalt vor der Pensionierung und umfassen Altersrenten und Renten für die Hinterbliebenen. Anstelle einer Rentenleistung konnte der Destinatär bei der Pensionierung einen einmaligen Kapitalbezug tätigen. Diese Altersvorsorgekasse wurde im Zusammenhang mit dem Primatwechsel der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank (seit 1. Januar 2002 gilt das Beitragsprimat) eingestellt. Per 31. Dezember 2014 umfasst sie noch neun Destinatäre. In den Vorjahren wurden die notwendigen Rückstellungen für die Alters- und Hinterbliebenenrenten der Destinatäre zulasten der Erfolgsrechnung gebildet. Seit 2010 erfolgte auch keine zusätzliche Verzinsung des Vorsorgekapitals.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden entsprechende Einzelwertberichtigungen gebildet, die unter separaten Bilanzpositionen passiviert sind. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Wertberichtigungen und Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Übersteigt die Auflösung die Bildung in der entsprechenden Kategorie, so erfolgt die Auflösung über den ausserordentlichen Erfolg.

Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf das Kapitel «Steuern» auf der Seite 18.

Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgeschieden und als Eigenmittel angerechnet. Sie können zweckbestimmte Komponenten enthalten.

Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten in einer separaten Rubrik vom Eigenkapital abgezogen. Allfällige Zahlungseingänge infolge einer Nominalkapitalreduktion für die eigenen Beteiligungstitel werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden den Kapitalreserven zugewiesen.

Beteiligungsprogramme

Ein Teil der variablen Entschädigung der Geschäftsleitung sowie des obersten Kaders wird über ein Aktienbeteiligungsprogramm (und bis 2011 über ein Optionsprogramm) ausbezahlt. Zusätzlich kann die Bank periodisch allen Mitarbeitenden ein Recht zum Bezug einer limitierten Anzahl Mitarbeiteraktien einräumen. Die aus den Beteiligungsprogrammen resultierenden Aufwendungen basieren auf

Bewertungen zu Marktpreisen ohne Berücksichtigung eines Abzugs für Sperrfristen und sind im Personalaufwand enthalten. Lieferverpflichtungen von Mitarbeiteraktien aufgrund von Optionen werden ebenfalls der Position «Eigene Beteiligungstitel» zugeschrieben. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können den Ausführungen zur Corporate Governance (LUKB-Vergütungsbericht 2014, Seite 26 ff.) entnommen werden.

Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

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

Derivative Finanzinstrumente

Die derivativen Finanzinstrumente werden je nach Zweck des Geschäftsabschlusses bewertet:

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

Bei den im Rahmen des Asset & Liability Managements (ALM) zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten gelangt die Accrual-Methode zur Anwendung. Der Erfolg aus derivativen Absicherungsgeschäften wird derselben Erfolgsposition zugewiesen wie der Erfolg aus dem Grundgeschäft. Der Erfolg von Makro-Hedges im Zinsabsicherungsbereich ist je nach Vorzeichen im Zinsertrag oder -aufwand enthalten. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den «Sonstigen Aktiven und Passiven» gegen das Ausgleichskonto gebucht. In das Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen

der Absicherungspositionen einbezogen. Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Überschreitet die Bewertung der Absicherungsgeschäfte die Bewertung der abgesicherten Positionen, wird der überschreitende Teil des derivativen Instruments im Erfolg aus dem Handelsgeschäft verbucht. Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden Zinsswaps zwischen dem Handels- und dem Bankenbuch abgeschlossen. Die entsprechenden Wiederbeschaffungswerte und Kontraktvolumen können dem Kapitel 4.8.3 «Offene derivative Finanzinstrumente» entnommen werden. In der Bilanz und Ausserbilanz sind diese internen Geschäfte jedoch nicht enthalten.

Strukturierte Produkte wie die Doppelwährungsanlage werden in ihre Komponenten (Festgeld und Devisenoption) zerlegt und entsprechend bilanziert.

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 (und die Gegenposition als an der Börse erworbene derivative Finanzinstrumente).

Steuern

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

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

Änderungen der latenten Steuern werden erfolgswirksam verbucht und im Kapitel 4.9.10 «Steuern» ausgewiesen.

4.2.8 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen.

4.2.9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

Jedoch haben die Aufhebung des Euro-/Franken-Mindestkurses durch die Schweizerische Nationalbank (SNB, 15. Januar 2015) sowie die Schwankungen der Marktzinsen (insbesondere deutlich negative Libor- und Swap-Sätze) Auswirkungen auf die Erfolgsrechnung 2015. Die LUKB hat Massnahmen eingeleitet, um die Auswirkungen möglichst abzufedern.

4.3 Auslagerung von Geschäftsbereichen (Outsourcing)

Die Luzerner Kantonalbank AG (Stammhaus) bezieht ihre Informatikleistungen zu einem wesentlichen Teil von der Swisscom IT Services AG. Zudem sind wesentliche Teile des Kundenoutputs (Druck und Versand) an die Swiss Post Solutions AG ausgelagert. Die Auslagerung ist in Service Level Agreements detailliert geregelt. Die Mitarbeitenden der Outsourcing-Partner unterstehen dem Bankgeheimnis.

4.4 Eigenkapitalvorschriften

Einführung

Die LUKB setzt sämtliche Bestimmungen von Basel III ohne Übergangsfristen um.

Konsolidierungskreis für den Eigenmittelnachweis

Der Konsolidierungskreis für die Eigenmittelberechnung ist identisch mit demjenigen für die Erstellung des Konzernabschlusses (siehe Kapitel 4.7.2.4 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen»). Sämtliche wesentlichen Beteiligungen gemäss Kapitel 4.7.2.4, die nicht konsolidiert werden, werden nach dem massgeblichen Abzugsverfahren behandelt bzw. risikogewichtet. Über die entsprechenden Schwellenwerte gibt Kapitel 5.5.2 «Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel» Auskunft.

Anrechenbare Eigenmittel

Die Einzelheiten zu den emittierten anrechenbaren Eigenkapitalinstrumenten können aus dem Kapitel 5.6 «Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente» entnommen werden.

Berechnung der Eigenmittel für Kreditrisiken

Die Eigenmittel für Kreditrisiken werden bei der LUKB nach dem internationalen Standardansatz ermittelt. Das Risiko von Marktwertverlusten von derivativen Finanzinstrumenten aufgrund des Gegenpartei-Kreditrisikos (CVA – Credit Valuation Adjustment) wird nach der vereinfachten Berechnungsmethode ermittelt. Allfällige Sicherheiten inkl. Lombardkredite werden bei der Eigenmittelunterlegung nach dem umfassenden Ansatz berücksichtigt. Dabei wird die Position mit deren Sicherheit nach Abzug eines aufsichtsrechtlich vorgegebenen Haircuts verrechnet, wobei die Nettoposition in der ursprünglichen Positionsklasse verbleibt. Die gesetzlich und vertraglich mögliche Verrechnung wird nicht eingesetzt. Die LUKB setzt auch keine Kreditderivate ein. Forderungen ohne Grundpfanddeckung an natürliche Personen oder Kleinunternehmen mit weniger als 50 Mitarbeitenden, die 1.5 Millionen Franken nicht übersteigen, werden als Retailforderungen

behandelt. Für derivative Finanzinstrumente wird die Marktwertmethode verwendet. Für die Positionsklasse «Zentralregierungen und Zentralbanken» werden die Ratings der Schweizerischen Exportrisikoversicherung (SERV) verwendet. REPO-Geschäfte mit Effekten werden nach dem umfassenden Ansatz behandelt.

Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken

Die Berechnung der Eigenmittel für Marktrisiken im Handelsbuch erfolgt nach dem Standardansatz. Zur Ermittlung des allgemeinen Marktrisikos von Zinsinstrumenten wird die Laufzeitmethode verwendet.

Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken

Die Berechnung der Eigenmittel für operationelle Risiken erfolgt nach dem Basisindikatoransatz.

Weitere Angaben

Qualitative Angaben zu den einzelnen Risikokategorien können den Ausführungen im Kapitel 4.6 «Risikomanagement» entnommen werden, während die quantitativen Angaben aus dem Kapitel 5.5 «Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften» hervorgehen.

4.5 Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Privat- & Gewerbekunden» (P&G), «Firmenkunden» (F), «Private Banking / Institutionelle / Handel» (P) und «Corporate Center» (CC) gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Die drei erstgenannten Segmente bilden die Vertriebssegmente, wobei der Eigenhandel im «Private Banking» enthalten ist. Bei der Volumenermittlung bilden jeweils die per Stichtag gültigen Volumina die Ausgangslage.

Basis für die Segmentsrechnung bildet im Zinsengeschäft die Marktzinsmethode, aufgrund welcher die Konditionenbeiträge den drei Vertriebssegmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeteilt werden. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Seg-

ment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung. Bei den Vertriebssegmenten werden unter der Erfolgsposition «Wertberichtigungen und Rückstellungen» die sogenannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen für Kreditrisiken ausgewiesen. Die Differenz zwischen dem effektiven Ergebnis und der Summe der kalkulierten Standardrisiken wird in der Spalte «Corporate Center» ausgewiesen.

Ein positives Vorzeichen drückt dabei aus, dass der effektive Kreditrückstellungsbedarf (Einzel-, Pauschalwertberichtigungen) tiefer war als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten. Der übrige Rückstellungsbedarf wird – soweit möglich – auf die Segmente umgelagert. Die Abschreibungen inkl. Immaterielle Werte (Goodwill), allfällige direkt mit einer Akquisition zusammenhängende Einmalleistungen sowie der ausserordentliche Erfolg werden immer im «Corporate Center» ausgewiesen.

Gegenüber dem Jahr 2013 ergeben sich keine wesentlichen Veränderungen, deren Effekte in der Segmentsrechnung zu korrigieren wären.

	Privat- & Gewerbetunden (P&G)		Firmenkunden (F)		Private Banking/ Institutionelle/ Handel (P)		Corporate Center (CC)		Konzern	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Zinsengeschäft	173.0	162.0	78.1	77.0	54.9	55.4	26.9	29.0	332.9	323.4
Kommissionsgeschäft	32.1	29.5	3.6	3.9	35.6	34.5	12.8	13.0	84.1	80.9
Übriger Erfolg	5.6	5.6	2.1	2.1	13.2	19.9	13.8	14.1	34.7	41.7
Total Bruttoerfolg	210.6	197.1	83.8	83.0	103.7	109.7	53.4	56.1	451.6	445.9
Personalaufwand	-47.3	-45.5	-10.9	-10.3	-20.5	-20.7	-59.2	-59.5	-137.8	-136.0
Sachaufwand	-12.5	-13.1	-1.8	-2.1	-5.3	-5.5	-41.7	-44.4	-61.3	-65.1
Interne Leistungsverrechnung	-50.4	-48.9	-3.6	-4.4	-9.5	-9.1	63.4	62.4	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	-3.1	-2.7	-1.8	-1.7	-1.7	-1.8	0.0	-0.2	-6.6	-6.4
Geschäftsaufwand	-113.2	-110.2	-18.0	-18.5	-36.9	-37.1	-37.5	-41.6	-205.7	-207.5
Bruttogewinn	97.5	86.9	65.8	64.5	66.8	72.7	15.9	14.5	246.0	238.5
Abschreibung Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-16.1	-12.9	-16.1	-12.9
Abschreibung Immaterielle Werte	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Wertberichtigungen und Rückstellungen	-3.1	-2.8	-13.3	-11.6	-1.4	-1.2	-1.7	-2.5	-19.5	-18.2
Betriebsergebnis (Zwischenergebnis)	94.4	84.1	52.5	52.9	65.4	71.4	-1.9	-1.0	210.4	207.3
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0
Ausserordentlicher Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Unternehmensgewinn vor Steuern	94.4	84.1	52.5	52.9	65.4	71.4	-1.8	-1.0	210.4	207.4
Steuern	-12.7	-12.1	-7.2	-7.6	-8.1	-9.3	-0.9	1.0	-28.9	-28.1
Unternehmensgewinn nach Steuern	81.6	71.9	45.4	45.3	57.3	62.1	-2.7	0.0	181.5	179.3

	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
Verzinsten Aktiven	14 934	14 273	6 550	6 492	2 922	2 683	3 189	2 236	27 593	25 683
Verzinsten Passiven	9 937	9 445	3 317	3 989	6 417	6 397	6 409	5 546	26 081	25 376
Wertschriften- und Treuhandanlagen	3 417	3 119	423	367	8 362	8 599	4 889	4 683	17 091	16 768

Werte in Millionen Franken

4.6 Risikomanagement

4.6.1 Risikopolitik

Als Finanzinstitut ist die LUKB mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Es sind dies Ausfall-, Markt-, Liquiditäts-, operationelle, Compliance-, Strategie- sowie Reputationsrisiken.

Der Umgang mit Risiken gehört zu den Kernaufgaben der LUKB. Das entsprechende Risikomanagement genießt einen hohen Stellenwert. Die vom Verwaltungsrat verabschiedete Risikopolitik regelt den Umgang mit Risiken für den ganzen Konzern.

Zu den Grundsätzen der Risikopolitik zählt der vorsichtige Umgang mit Risiken. Aus risikopolitischen Erwägungen tätigt die LUKB nur jene Geschäfte, für die sichergestellt ist, dass die Bank über die Grundlagen zur Beherrschung der damit verbundenen Risiken verfügt. Damit strebt die LUKB neben dem Schutz der Finanzkraft auch die Wahrung der Reputation an. Alle Mitarbeitenden müssen Letzterer einen hohen Stellenwert beimessen.

Die nachfolgenden Ausführungen berücksichtigen die im FINMA-RS 08/22 «Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung bei Banken» geforderten

qualitativen Angaben. Die Erläuterungen der für die Eigenmittelberechnung angewendeten Ansätze für die Kredit-, Markt- und operationellen Risiken befinden sich im Kapitel 4.4 «Eigenkapitalvorschriften». Ausführungen zur Quantität finden sich im Kapitel 5.5 «Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften».

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die Risikostrategie, die Risikoidentifikation, -messung und -beurteilung, -steuerung und -überwachung sowie die Grundsätze der Compliance-Funktion und der Funktion Risikokontrolle. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken innerhalb der verschiedenen Risikokategorien, basierend auf der Risikotragfähigkeit der LUKB. Bei der Festlegung der strategischen Risikolimiten wird darauf geachtet, dass auch beim Eintreten verschiedener negativer Ereignisse die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel erhalten bleiben. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings sowie unverzüglicher Informationen in Ausnahmefällen sind die Überwachung der Risiken sowie die Einhaltung der Risikopolitik durch das oberste Organ sichergestellt (dazu verweisen wir auch auf die Ausführungen zur Corporate Governance in Kapitel 3.5 «Interne Organisation» im LUKB-Vergütungsbericht 2014). Der Verwaltungsrat überprüft periodisch die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an.

Der Risikoausschuss des Verwaltungsrates bereitet die Entscheidungsgrundlagen bezüglich Risikopolitik vor (Grundsätze und Ausgestaltung des internen Kontrollsystems sowie Bestimmung des Risikoprofils, der Risikotragfähigkeit und der Risikobereitschaft). Ferner beurteilt der Risikoausschuss des Verwaltungsrates die Gesamtrisikosituation der LUKB und überwacht die Angemessenheit der Risikopolitik und deren Umsetzung.

Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates bildet sich ein eigenständiges Urteil über die

interne Revision und die externe Prüfgesellschaft, das interne Kontrollsystem (IKS) und den Jahresabschluss. Er überwacht die Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen.

Die Konzernleitung trägt die Verantwortung für die Umsetzung der Risikopolitik und damit für die Entwicklung adäquater Systeme und geeigneter Prozesse für die Identifikation, Messung und Beurteilung, Steuerung und Überwachung der durch den Konzern eingegangenen Risiken. Dies umfasst auch die Zuteilung der vom Verwaltungsrat genehmigten Risikolimiten auf die einzelnen Geschäftsbereiche, die Delegation der entsprechenden Kompetenzen sowie die Konkretisierung der Aktivitäten der Funktion Risikokontrolle und der Compliance-Funktion.

Die Konzernleitung vergewissert sich regelmässig über die Angemessenheit des internen Kontrollsystems und damit auch über die Effektivität des Risikomanagements.

Funktion Risikokontrolle

Die LUKB verfügt über eine zentrale, von den Geschäftsprozessen unabhängige Risiko-Funktion, die auch die Funktion Risikokontrolle ausübt. Sie ist zuständig für alle Risiken im Konzern und hat folgende Aufgaben:

- Entwicklung der Konzeption des IKS, dessen Anpassung an neue Geschäfte und Produkte, die Vorgabe und Anwendung von Grundlagen und Methoden der Risikomessung (z. B. Bewertungs- und Aggregationsmethoden, Validierung von Modellen) sowie die Vorbereitung der Grundlagen der Risikopolitik, der Risikotragfähigkeit und -bereitschaft und der Risikolimiten, die von der Konzernleitung bzw. vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind.
- Kontrolle der Umsetzung von Vorgaben im Risikomanagement.
- Berichterstattung gemäss Risikopolitik und zugehörigem Regelwerk.

Die Risiko-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert quartalsweise an die Konzernleitung, an den Risikoausschuss des Verwaltungsrates und an den Verwaltungsrat über alle Risikokategorien. Bei ausserordentlichen Ereignissen erfolgt unverzüglich ein Exception-Report an die zuständigen Kompetenzträger.

Compliance-Funktion

Die LUKB verfügt über eine zentral geführte, von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion für den Konzern. Diese unterstützt die Konzernleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion identifiziert und beurteilt das Compliance-Risiko und berichtet über dessen Änderungen sowie über schwerwiegende Compliance-Verletzungen. Die Compliance-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert jährlich an die Konzernleitung, den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates und den Verwaltungsrat über ihre Tätigkeit in der vergangenen Berichtsperiode sowie über die Einschätzung des Compliance-Risikos. Bei ausserordentlichen Ereignissen erfolgt unverzüglich ein Exception-Report an die zuständigen Kompetenzträger.

Interne Revision

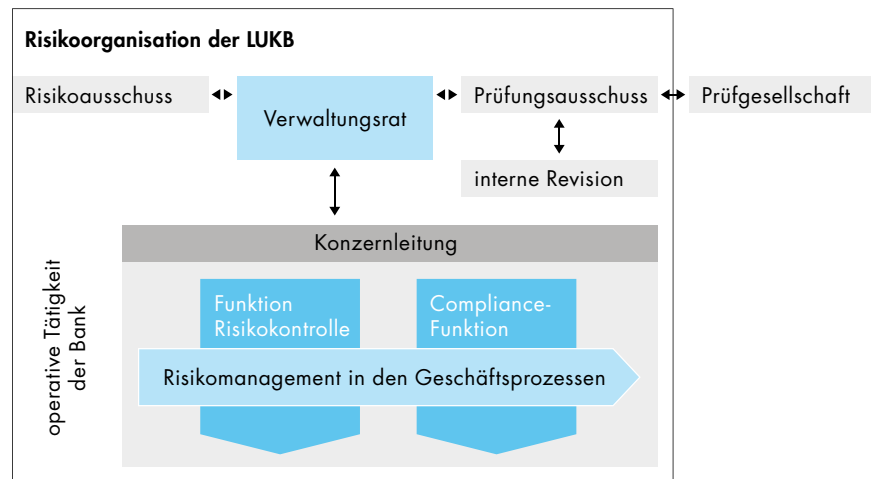
Die interne Revision ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Verwaltungsrat genehmigt die risikoorientierte Jahresplanung und den jährlichen Tätigkeitsbericht der internen Revision. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates ist für die Führung der internen Revision zuständig. Die interne Revision prüft das IKS regelmässig. Die Prüfberichte der internen Revision werden im Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates behandelt und die notwendigen Massnahmen veranlasst.

Internes Kontrollsystem (IKS)

Das in der Risikopolitik definierte IKS der LUKB umfasst alle Aufgaben und Prozesse, welche die Erreichung der geschäftspolitischen Ziele und den ordnungsmässigen Betrieb

sicherstellen. Das IKS der LUKB besteht aus drei Elementen (siehe unten stehende Darstellung):

- In einer ersten Linie stellt das IKS in allen Bankprozessen ein angemessenes Management der Risiken sicher, indem die Risiken systematisch identifiziert, gemessen und bewertet, gesteuert und kontrolliert werden.
- In einer zweiten Linie kontrollieren die von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängigen Funktionen Risikokontrolle und Compliance die Geschäftsprozesse.
- In einer dritten Linie prüft die interne Revision das Institut.



Ausserhalb der eigentlichen Risikoorganisation der Bank prüft die Prüfgesellschaft das Institut.

4.6.2 Umgang mit den Risiken

4.6.2.1 Ausfallrisiken

Mit dem Ausfallrisiko wird das Risiko eines finanziellen Verlustes bezeichnet, wenn eine Gegenpartei ihren vertraglich vereinbarten Verpflichtungen zeitweilig oder dauernd nicht nachkommen kann oder will. Ausfallrisiken können durch gegenparteispezifische Faktoren, Störungen des Erfüllungsprozesses (Erfüllungsrisiko, beispielsweise Settlementrisiko bei Devisentransaktionen) oder auch wirtschaftliche

und politische Schwierigkeiten eines Landes (Länderrisiko) hervorgerufen werden.

Ausfallrisiken bestehen sowohl im eigentlichen Kreditgeschäft (Ausleihungen, feste Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten) wie auch im Interbank- und Handelsgeschäft (Derivate wie Termingeschäfte, Optionen und Swaps, Finanzanlagen sowie REPO-Transaktionen). Grundsätzlich erfolgt ein einheitlicher Überwachungsprozess unabhängig von der Art des Geschäftes.

4.6.2.1.1 Methodik und Instrumente

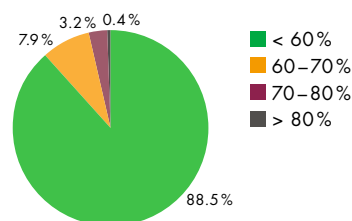
Die Grundlage für das Kreditgeschäft bildet die vom Verwaltungsrat verabschiedete und bei Bedarf (mindestens alle zwei Jahre) zu überprüfende Risiko-Subpolitik Nicht-Banken sowie zugehörige präzisierende Weisungen. Darin sind die Zielkundensegmente, die wesentlichen Produkte und deren Grundsätze, der Kreditbewilligungs- und Kreditüberwachungsprozess, Standards und Restriktionen sowie Limiten für eingegangene Positionen und die Ratings (bei kommerziellen Kunden) festgehalten.

4.6.2.1.2 Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen

Bei allen Geschäften ist die Bewilligungsinstanz durch die Kompetenzregelung für das Kreditgeschäft bestimmt. Abhängig von der Struktur des Geschäftes können gewisse Kredite direkt innerhalb des Marktbereiches (z. B. Kundenberater) bewilligt werden. Diese Geschäfte werden im Sinne der Risikoeinhaltungs- und Kompetenzkontrolle nachträglich durch das zentrale Kreditmanagement mittels Stichproben geprüft (Second Opinion). Alle übrigen Kreditgeschäfte werden erst nach Prüfung durch das zentrale Kreditmanagement bewilligt bzw. das Kreditmanagement bereitet die Kreditgeschäfte zur Bewilligung für den Kompetenzträger auf (z. B. für den aus den Departementsleitern bestehenden Kreditausschuss).

Belastungshöhe 31.12.2014 Wohnbauhypotheken

in Prozent des Belehnungswertes



Die von den Kundenberatern und dem Kreditmanagement unabhängige zentrale Kreditproduktion ist für die korrekte Datenerfassung, die Kontrolle der Sicherheiten und Verträge, die Limitenaussetzung sowie die Schlusskontrolle der Limitenverfügbarkeit und die Auszahlung zuständig. Sie stellt damit sicher, dass die Kreditabwicklung auch mit den Vorgaben der Kreditbewilligung übereinstimmt.

Buchführungspflichtige Unternehmen werden zusätzlich einem Ratingprozess durch das System CreditMaster (RSN Risk Solution Network AG) unterzogen und durch die Einschätzung von Markt und Management ergänzt. 2014 wurde das Rating-System komplett überarbeitet und neu kalibriert. Neu stehen fünf Rating-Systeme zur Verfügung, nämlich für grosse Unternehmen (Produktion sowie Handel/Dienstleistung), kleine Unternehmen (Produktion sowie Handel/Dienstleistung) und Immobiliengesellschaften.

Zur Risikobeurteilung und -früherkennung wird bei kommerziellen Kunden das Kundenrating periodisch aufgrund der einzureichenden Jahresrechnung aktualisiert und beurteilt. Als Bestandteil der Risikobegrenzung werden Sicherheiten abzüglich einer Risikomarge als Deckung berücksichtigt. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft. Zur Ermittlung der Verkehrswerte von Liegenschaften, die den wesentlichen Teil aller Deckungen ausmachen, bestehen verbindliche Regeln. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit der jeweiligen Objektnutzung (Eigenheime: hedonisches Modell;

Renditeobjekte: Ertragswertmethodik). Kredite sind in Abhängigkeit von Objektart, Belehnungshöhe und Verwendungszweck zu amortisieren. Die verschärften Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) bezüglich Hypothekengeschäft (Eigenmittel, Amortisation, Tragbarkeit) wurden fristgerecht umgesetzt.

Überfällige, gefährdete oder notleidende Forderungen werden durch Fachleute des Bereichs Unternehmensberatung und Spezialfinanzierung (mit-)betreut. Ziel ist es, das Ausfallrisiko zu minimieren.

Exception to Policy-Transaktionen werden zusätzlich zu den ordentlichen Prozessen besonders begleitet. Die Konzernleitung und der Risikoausschuss des Verwaltungsrates erhalten quartalsweise ein entsprechendes Reporting über das Neugeschäft. Als Exception to Policy (EtP) werden unter anderem Kredite verstanden, bei denen eine oder mehrere der folgenden Vorgaben bei Kreditvergabe nicht eingehalten werden:

- Belehnungshöhe ausserhalb definierter Grenzwerte (z. B. Wohnliegenschaften > 80 %, Bauland > 60 %)
- Tragbarkeit ausserhalb definierter Grenzwerte (z. B. Eigenheimfinanzierungen: kalkulatorische Kosten übersteigen 34 % des Nettoeinkommens)
- Amortisationen liegen unter der definierten Höhe gemäss Risiko-Subpolitik Nicht-Banken

4.6.2.1.3 Ausfallrisiken im Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenparteerisiken ein mehrstufiges, systemunterstütztes Limitensystem eingesetzt, welches Delkredere- und Settlement-Risiken unterscheidet. Die Limitenhöhe hängt grundsätzlich vom Rating der Gegenpartei (es gelangen die Bankenratings der Zürcher Kantonalbank zur Anwendung) und deren Eigenkapitalausstattung ab. Das Limitensystem ist derart aufgebaut, dass einer adäquaten Diversifikation der Gegenparteien Rechnung getragen wird.

In Abhängigkeit der Risikosituation der Gegenpartei und der Marktsituation werden Interbankengeschäfte punktuell gegen Besicherung (REPO) abgewickelt. Zudem können mit den Gegenparteien im Rahmen der ISDA-Verträge Vereinbarungen über Besicherungen (Credit Support Annex – CSA) abgeschlossen werden. Die Einhaltung der Limiten wird täglich kontrolliert.

4.6.2.1.4 Länderrisiken

Die Auslandsexposures umfassen alle Aktiven mit Risikodomizil Ausland zum Buchwert bzw. bei Derivaten zum Wiederbeschaffungswert zuzüglich Add-on. Basierend auf Länderratings (es gelangen die Länderratings der Zürcher Kantonalbank zur Anwendung) erfolgt die Bewirtschaftung mittels mehrstufigem, einer adäquaten Diversifikation Rechnung tragendem Limitensystem.

4.6.2.2 Marktrisiken

Mit dem Marktrisiko wird das Verlustpotenzial bezeichnet, das auf ungünstige Veränderungen von Zinssätzen, Aktienpreisen, Devisenkursen und Immobilienpreisen sowie anderen relevanten Marktparametern wie Volatilitäten zurückzuführen ist. Marktrisiken sind sowohl im Banken- als auch im Handelsbuch vorhanden.

4.6.2.2.1 Methodik und Instrumente

Die Steuerung der Marktrisiken erfolgt über die Modified Duration des Barwertes des Eigenkapitals (Bankenbuch), Value at Risk-Limiten (Banken- und Handelsbuch) und weitere Limiten. Diese werden durch periodisch vorgenommene Szenarioanalysen und Stresstests ergänzt.

Die Grundlage für die Bewirtschaftung des Marktrisikos bildet im Wesentlichen die vom Risikoausschuss des Verwaltungsrates verabschiedeten und bei Bedarf (mindestens aber alle zwei Jahre) zu überprüfenden Risiko-Subpolitiken Asset & Liability Management (ALM) und Handel sowie zugehörige präzisierende Weisungen.

4.6.2.2.2 Marktrisiken im Bankenbuch

Aufgrund der starken Positionierung der LUKB im Zinsdifferenzgeschäft stellt das Zinsänderungsrisiko ein wesentliches Risiko dar. Dabei können Zinsänderungsrisiken aufgrund zeitlicher Inkongruenzen der Zinsbindung von Aktiven und Passiven, aus Bilanzstrukturveränderungen sowie Veränderungen der Zinskurve entstehen.

Die Steuerung des Zinsänderungsrisikos erfolgt durch das aus den Departementsleitern bestehende Asset & Liability Committee (ALCO), auf Antrag des ALCO-Vorbereitungsgremiums. Monatlich werden im Rahmen der Überwachung durch das Leistungszentrum Finanzen die Sensitivität des Eigenkapitals auf Veränderungen der Marktzinssätze, die Modified Duration der Aktiven und Passiven, die Zinsbindungsgaps und Value at Risk-Analysen sowie die Beanspruchung der entsprechenden Limiten ermittelt und von der Risiko-Funktion überprüft. Dabei werden kündbare oder auf Sicht fällige Positionen mittels eines jährlich zu überprüfenden Replikationsmodells in den einzelnen Kenngrössen berücksichtigt. Ergänzend erfolgt quartalsweise eine dynamische Analyse des Einkommenseffektes basierend auf verschiedenen Szenarien. Die Resultate regelmässig vorgenommener Stresstests runden die Entscheidungsgrundlagen zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos ab. Zur Steuerung und Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden im Rahmen des Asset & Liability Managements (ALM) zusätzlich derivate Finanzinstrumente eingesetzt. Kapitel 5.5.7 «Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch» zeigt die Entwicklung der Sensitivitätskennzahl des Bankenbuchs.

Neben dem Zinsänderungsrisiko sind auf dem Bankenbuch weitere Marktrisiken zu bewirtschaften. Mittels Limitensystem (Positions- und Verlustlimiten, Risikospreadlimiten) werden die aus den Finanzanlagen und Immobilien hervorgehenden Risiken gesteuert. Die Finanzanlagen (2'342 Millionen Franken) umfassen grösstenteils kotierte, an anerkannten Märkten gehandelte Titel in guter Qualität. Der überwiegende Teil, nämlich 2'230 Millionen Franken, betrifft Zinspapiere (siehe Kapitel 4.7.2.2 «Finanzanlagen»).

4.6.2.2.3 Marktrisiken im Handelsbuch

Die LUKB führt ein Handelsbuch mit Beständen an Wertschriften, Devisen, Zinspapieren und den jeweiligen Derivaten, die den Kurschwankungen bzw. deren Volatilitäten ausgesetzt sind.

Die Steuerung der Marktrisiken des Handelsbuchs erfolgt in der Organisationseinheit Trading & Treasury Services, während die Überwachung der Limiten durch die unabhängige Risiko-Funktion vorgenommen wird. Die Limiten werden täglich auf deren Einhaltung überprüft. Unter anderem gelangen Value at Risk-Limiten auf Stufe Handelsbuch und auf Stufe einzelner Risikoinstrumente (Wertschriften, Devisen und Zinsen) auf einem Konfidenzniveau von 99% mit Haltedauer 10 Tage zur Anwendung. Mit einem täglichen Backtesting wird die Prognosegüte des Value at Risk-Modells überprüft.

4.6.2.3 Liquiditätsrisiken

Unter Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass die Bank ihre Aktiven (und Erhöhungen derselben) oder Verpflichtungen nicht

Value at Risk-Handelsbuch per Stichtag

	31.12.2014	31.12.2013
Value at Risk Gesamthandel	0.84	0.68
Value at Risk Devisen- und Geldhandel	0.58	0.35
Value at Risk Wertschriftenhandel	0.42	0.48

Werte in Millionen Franken

zu marktgängigen Bedingungen refinanzieren oder erfüllen kann. Liquiditätsrisiken können sich für die Bank durch unerwartete Ereignisse ergeben. Beispiele sind unplanmässige Inanspruchnahme von Kreditlimiten seitens der Kunden, Abflüsse von Kundengeldern sowie die Streichung von Refinanzierungslimiten durch Gegenparteien.

4.6.2.3.1 Methodik und Instrumente

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt im Rahmen des Asset & Liability Managements. Die Überwachung erfolgt im Rahmen der bankgesetzlichen Bestimmungen.

Die Grundlagen für die Bewirtschaftung des Liquiditätsrisikos bilden, in Ergänzung zur Risiko-Subpolitik ALM, interne Weisungen. Während die kurzfristige Steuerung der Liquidität am Geldmarkt dem Handel obliegt, wird die langfristige Refinanzierung im Treasury vorgenommen.

Das Leistungszentrum Finanzen ermittelt die Ausnützung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Limite zur Liquiditäts-Risikotoleranz und rapportiert diese an das ALCO-Vorbereitungsgremium und das ALCO. Quartalsweise werden weitere Parameter zur Liquiditätssteuerung (Selbstfinanzierungsquote, Risikokonzentrations-Kenngrössen, Refinanzierungssituation, Einflussgrössen der Liquidity Coverage Ratio) an die genannten Gremien rapportiert. Die Risiko-Funktion überprüft die Informationen und nimmt die Berichterstattung an die Konzernleitung, den Risikoausschuss des Verwaltungsrates und den Verwaltungsrat vor. Zudem führt die Risiko-Funktion zusammen mit dem Leistungszentrum Finanzen periodisch Liquiditätsstresstests durch. Es besteht ein Notfallplan.

4.6.2.3.2 Gesamtliquidität

Die gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanforderungen betreffend Gesamtliquidität werden bei der LUKB nach wie vor deutlich übertroffen.

4.6.2.4 Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten verstanden, die infolge der Unangemessenheit oder Versagens von internen Verfahren, Menschen oder Systemen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten können.

4.6.2.4.1 Methodik und Instrumente

Operationelle Risiken lassen sich nicht im herkömmlichen Sinne quantifizieren. Die systematische Identifikation ist eine grosse Herausforderung und wird durch eine durch die Risiko-Funktion strukturierte Selbstdiagnose der Prozessverantwortlichen vorgenommen. Dabei erfolgt eine Klassierung nach den Verlustereignis-Kategorien gemäss Basel II bzw. der FINMA. Zur Messung der Risiken sind das potenzielle Schadensausmass sowohl im Normalfall (90 % der möglichen Risiken, die bei normalem Geschäftsgang eintreten können) wie auch bei Eintreten von Extremfällen (Risiken mit einem sehr hohen Schadenspotenzial und einem wenig wahrscheinlichen Ereigniseintritt) zu ermitteln. Ergänzend führt die Risiko-Funktion eine Schadenfall-Datenbank betreffend eingetretener Verluste.

Zur Risikosteuerung werden die möglichen Verlustereignisse in vier verschiedene Risikozonen aufgeteilt. Anschliessend werden stufengerechte Massnahmen zur Eindämmung der Verlustpotenziale definiert.

Die vom Risikoausschuss des Verwaltungsrates bei Bedarf (mindestens aber alle zwei Jahre) zu überprüfende Subpolitik operationelle Risiken sowie zugehörige Weisungen bilden im Wesentlichen die Grundlage zur Bewirtschaftung der operationellen Risiken.

4.6.2.4.2 Verfahren, Prozesse und Personen

Die LUKB unternimmt grosse Anstrengungen, risikoreduzierende Massnahmen in den Bereichen Prozess- und Qualitätsmanagement, Informationssicherheit und interne Kontrollen zu implementieren. Zu diesem Zweck wird unter anderem ein hohes Risikobewusstsein auf allen Stufen gefördert, die Überprüfung aller

risikorelevanten Aspekte vor Einführung neuer Produkte und Dienstleistungen sichergestellt, der Ausbau eines effizienten Frühwarnsystems gefördert und die Gewährleistung eines reibungslosen operativen Geschäftsbetriebs – auch im Fall von Infrastrukturausfällen und Katastrophen – sichergestellt.

Die LUKB legt grossen Wert auf eine zielorientierte Aus- und Weiterbildung der Mitarbeitenden.

4.6.2.4.3 Informations- und Technologierisiken (ICT-Risiken)

Eine verlässliche ICT ist zentrale Voraussetzung für die Leistungserbringung im Bankgeschäft. Das von der LUKB benutzte Bankensystem avaloq wurde auch 2014 weiterentwickelt und zeigt eine hohe Stabilität.

Spezialisten der Risiko-Funktion befassen sich sowohl mit der ICT-Sicherheit als auch mit dem Gebäude- und Personenschutz.

4.6.2.4.4 Business Continuity Management (BCM)

Das Business Continuity Management hat zum Ziel, kritische Geschäftsfunktionen im Fall von internen und externen Ereignissen aufrechtzuerhalten oder nötigenfalls zeitgerecht wiederherzustellen. Damit sollen finanzielle, rechtliche und reputationsmässige Schäden minimiert werden. Das BCM bezieht sich grundsätzlich auf alle Geschäfts- und Organisationsbereiche und setzt das Vorhandensein folgender Ressourcen voraus: Mitarbeitende, Gebäude, ICT / Daten und externe Zulieferer.

Das BCM wird jährlich auf seine Funktionalität getestet und im Fall von identifizierten Mängeln verbessert.

4.6.2.5 Compliance-Risiken

Als Compliance-Risiko gilt die Gefahr von Verstössen gegen Vorschriften, Standards und Standesregeln sowie entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen, finanziellen Verlusten und Reputationsschäden. Die

Umsetzung von Compliance gehört zu den Führungsaufgaben aller Vorgesetzten. Die zentrale Compliance-Funktion unterstützt die Konzernleitung und die Mitarbeitenden bei dieser Aufgabe.

Der Verwaltungsrat legt im Rahmen der Risikopolitik die konzernweite Compliance-Organisation fest. Der Risikoausschuss des Verwaltungsrates legt die aus der Risikopolitik abgeleitete Compliance-Risikopolitik fest. Der Prüfungsausschuss des Verwaltungsrates beurteilt und überwacht die Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit der Compliance-Organisation und des Compliance-Risikomanagements.

Die LUKB ist im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit in einzelne Rechtsstreitigkeiten und Gerichtsverfahren involviert. Für diese Fälle werden adäquate Rückstellungen vorgenommen. Die bankinterne Bearbeitung aller Rechtsfälle erfolgt durch den zentralen Rechtsdienst.

4.6.2.6 Strategierisiken

Als Strategierisiko wird die Gefahr verstanden:

- den Strategieprozess nicht oder nicht strukturiert anzugehen,
- eine falsche Strategie zu verfolgen oder
- die definierte Strategie nicht umsetzen zu können.

Strategierisiken werden durch eine periodische Überprüfung der Strategie, deren Resultate im Strategie-Cockpit festgehalten werden, und durch eine rollende Planung überwacht. Die strategischen Ziele und Ausrichtungen werden durch den Verwaltungsrat vorgegeben.

4.6.2.7 Reputationsrisiken

Als Reputationsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass das wahrgenommene Verhalten der LUKB nicht den Erwartungen der Stakeholder entspricht und daraus ein Verlust entsteht. Das Reputationsrisiko wird jährlich identifiziert und gemessen. Bei Bedarf werden risikoreduzierende Massnahmen definiert und deren Umsetzung kontrolliert. Die vorangehend

erwähnten Risikomanagement- und -kontrollmechanismen dienen dem Schutz vor Reputationsverlusten. Wesentliche Elemente bilden dabei:

- die konsequente Umsetzung des Leitbildes,
- ein Geschäftsgebaren, das keine Schädigung des guten Rufs zur Folge hat und
- eine offene interne und externe Kommunikation.

4.7 Informationen zur Bilanz

4.7.1 Ausleihungen

4.7.1.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften

	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	216 988	1 274 444	2 159 164	3 650 596
Hypothekarforderungen	20 755 179	0	0	20 755 179
- Wohnliegenschaften	16 633 536	0	0	16 633 536
- Büro- und Geschäftshäuser	2 234 665	0	0	2 234 665
- Gewerbe und Industrie	821 127	0	0	821 127
- Übrige	1 065 851	0	0	1 065 851
Total Ausleihungen per 31.12.2014	20 972 167	1 274 444	2 159 164	24 405 775
Anteil in %	85.9	5.2	8.8	100.0
Vorjahr	19 949 042	1 277 216	2 197 882	23 424 140
Anteil in %	85.2	5.5	9.4	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	14 303	50 954	117 301	182 558
Unwiderrufliche Zusagen	193 635	17 555	430 077	641 267
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	35 040	35 040
Verpflichtungskredite	0	569	227	796
Total Ausserbilanzgeschäfte per 31.12.2014	207 938	69 078	582 645	859 661
Vorjahr	234 595	88 436	637 503	960 533

Werte in 1 000 Franken

4.7.1.2 Gefährdete Forderungen

	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Gefährdete Forderungen per 31.12.2014	243 463	93 354	150 109	181 861
Vorjahr	224 566	75 112	149 454	173 313

Werte in 1 000 Franken

Per 31. Dezember 2014 übersteigen die Einzelwertberichtigungen die Nettoschuldbeträge der gefährdeten Forderungen um rund 31.8 Millionen Franken (Vorjahr: 23.9 Millionen Franken). Dabei können die Einzelwertberichtigungen per Bilanzstichtag nicht genutzte Einzellimiten beinhalten. Nachdem es sich bei den Verwertungserlösen immer um Schätzungen handelt, wird die Einzelwertberichtigung jeweils entsprechend aufgerundet.

4.7.1.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken ¹⁾	238	238	0
Kundenausleihungen	73 213	59 627	13 585
Total überfällige Forderungen	73 450	59 865	13 585

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ im Rahmen Einlagensicherung der Schweizer Banken und Effekthändler

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4.2.7 «Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (Kapitel 4.7.1.2) und überfälligen Forderungen (Kapitel 4.7.1.3) zu unterscheiden. Ist eine Forderung überfällig, kann dies ein Anzeichen für eine Gefährdung sein. Besteht jedoch mindestens im Umfang der Forderung eine einwandfreie Deckung, so ist keine Wertberichtigung notwendig.

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

4.7.2.1 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen

	Buchwert		
	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Schuldtitel			
– börsenkotierte ¹⁾	0	0	0
– nicht börsenkotierte	0	0	0
Beteiligungstitel	11 779	11 367	411
Edelmetalle	1 104	704	399
Total Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12 882	12 071	811
davon REPO-fähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

4.7.2.2 Finanzanlagen

	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Schuldtitel	2 229 631	1 583 061	2 329 997	1 595 295
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2 196 279	1 549 356	2 292 503	1 558 291
davon nach dem «Niederstwertprinzip» bewertet	33 351	33 705	37 494	37 003
Beteiligungstitel	111 702	101 202	130 535	115 153
davon qualifizierte Beteiligungen (mind. 10 % des Kapitals oder der Stimmen)	0	0	0	0
Edelmetalle	0	16 518	0	16 518
Liegenschaften	684	1 872	872	1 900
Total Finanzanlagen	2 342 017	1 702 653	2 461 404	1 728 866
davon REPO-fähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1 587 559	1 229 879	–	–

Werte in 1 000 Franken

4.7.2.3 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	Buchwert	
	31.12.2014	31.12.2013
Mit Kurswert	0	0
Ohne Kurswert	25 536	24 656
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	25 536	24 656

Werte in 1 000 Franken

4.7.2.4 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in 1 000 Franken	Beteiligungs-	Beteiligungs-
				quote in % 31.12.2014	quote in % 31.12.2013
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
LUKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 5 000	100.0	100.0
LUKB Wachstumskapital AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 2 000	100.0	100.0
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 4 500	33.3	33.3
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ¹⁾					
Caleas AG	Zürich	Leasinggesellschaft	Aktienkapital 800	11.2	11.2
Swisscanto Holding AG ²⁾	Bern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital 24 204	3.8	3.8
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital 1 025 000 ³⁾	4.3	4.3
Aduno Holding AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital 25 000	2.7	2.7

¹⁾ mit Beteiligungsquote $\geq 2\%$ und Kapitalanteil LUKB ≥ 0.5 Millionen Franken

²⁾ periodische Verpflichtungen zur Übernahme oder Abgabe von Aktien gemäss Pool-Vertrag basierend auf dem Geschäftsvolumen Swisscanto-Fonds

Die LUKB verkaufte ihre Swisscanto-Beteiligung zusammen mit allen Kantonalbanken rückwirkend per 1. Juli 2014 an die Zürcher Kantonalbank. Das Closing findet im 1. Semester 2015 statt. Für das Jahr 2015 resultiert aus dem Verkauf der Aktien der Swisscanto Holding AG ein Gewinn von rund 14.4 Millionen Franken. Auf die Jahresrechnung 2014 der LUKB hat der Verkauf der Swisscanto-Aktien keine Auswirkungen. Je nach Beitrag am künftigen Geschäftserfolg der Swisscanto können in den Jahren 2016 bis 2018 weitere Verkaufserlöse erzielt werden.

³⁾ davon einbezahlt 20 % bzw. 205 Millionen Franken

Die Beteiligungsquote entspricht auch der Stimmrechtsquote, da keine der aufgeführten Gesellschaften über Stimmrechtsaktien verfügt. Neben den vorstehend aufgeführten wesentlichen Beteiligungen bzw. Beteiligungen an Gemeinschaftswerken bestehen auch Beteiligungen an Lokalwerten.

4.7.3 Anlagespiegel

	Bisher auf- gelaufene Abschrei- bungen bzw. Wertan- passungen		Buchwert per 31.12.2013	Umglie- derungen	Investi- tionen	./. Des- investi- tionen	./. Ab- schrei- bungen	Wertan- passung der nach Equity be- werteten Beteili- gungen/ Zuschrei- bungen	Buchwert per 31.12.2014
Beteiligungen									
– Bilanzwert der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen	3 700	150	3 550	400	399	0	0	170	4 519
– Bilanzwert der übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	38 757	17 651	21 106	–400	2 509	752	1 515	67	21 016
Total Beteiligungen	42 457	17 801	24 656	0	2 909	752	1 515	237	25 536
Liegenschaften									
– Bankgebäude	284 045	122 659	161 386	0	13 572	0	4 680	0	170 278
– Andere Liegenschaften	4 744	1 738	3 006	0	0	0	27	0	2 979
Übrige Sachanlagen	11 354	11 092	262	0	9 913	95	9 886	0	193
Total Sachanlagen	300 143	135 489	164 654	0	23 485	95	14 593	0	173 450
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Immaterielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Immaterielle Werte	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brandversicherungswert der Bankgebäude			241 410						256 164
Brandversicherungswert der anderen Liegenschaften			5 491						5 491
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen			35 000						35 000
Verpflichtungen:									
Zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing			0						0

Werte in 1 000 Franken

Verkaufte Beteiligungen und vollständig abgeschriebene Sachanlagen aus dem Vorjahr werden beim Anschaffungswert und bei den bisher aufgelaufenen Abschreibungen nicht mehr berücksichtigt.

4.7.4 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	31.12.2014		31.12.2013	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	564 269	543 550	458 167	363 090
Ausgleichskonto	14 135	0	0	59 848
Abrechnungskonten	3 098	3 745	8 430	6 521
Arbeitgeberbeitragsreserve	178	0	0	0
Indirekte Steuern	2 147	14 610	1 600	17 484
Übrige	38 585	3 376	20 398	3 382
Total Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven	622 412	565 281	488 594	450 325

Werte in 1 000 Franken

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	11 610	9 680	13 252	8 569
Eigene Wertschriften	235 499	355	286 354	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 543 107	1 914 000	2 573 811	1 218 000
Total verpfändete Aktiven	2 790 217	1 924 034	2 873 416	1 226 569
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

4.7.5.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	193 110	53 000	140 110
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	190 159	52 542	137 617
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

4.7.6 Eigene Vorsorgeeinrichtungen

4.7.6.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	21 260	25 988	-4 727

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank im Konzern getätigt wurden.

4.7.6.2 Wirtschaftlicher Nutzen

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

Im nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank bestehen per 31. Dezember 2014 weder freie Mittel noch Unterdeckungen. Eine sorgfältige Beurteilung hat gezeigt, dass sich daraus keine wirtschaftlichen Auswirkungen für die LUKB ergeben. Der bei der LUKB gebuchte Vorsorgeaufwand erfährt deshalb im Berichtsjahr 2014 (wie auch im Vorjahr) keine Veränderung.

4.7.6.3 Vorsorgeaufwand

Die Konzerngesellschaften haben im Jahr 2014 alle reglementarischen Arbeitgeberbeiträge über den Personalaufwand bezahlt. Der unter dem Personalaufwand ausgewiesene Vorsorgeaufwand betrug 12.2 Millionen Franken für das Jahr 2014 (Vorjahr: 11.3 Millionen Franken).

4.7.7 Ausstehende Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Emittent	bis 1 Jahr	> 1 bis < 2 Jahre	> 2 bis < 3 Jahre	> 3 bis < 4 Jahre	> 4 bis < 5 Jahre	> 5 Jahre	Total
Luzerner Kantonalbank AG	15 000	220 000	0	300 000	230 000	2 277 000	3 042 000
Gewichteter Durchschnittszins							2.26 %
davon Obligationenanleihen im Eigenbestand	0	8 000	0	0	0	0	8 000
Total Anleihen exkl. Eigenbestand (nicht nachrangig)	15 000	212 000	0	300 000	230 000	2 277 000	3 034 000
Nachrangige Anleihen	0	0	0	0	0	175 000	175 000
Gewichteter Durchschnittszins							3.00 %
Total Anleihen exkl. Eigenbestand	15 000	212 000	0	300 000	230 000	2 452 000	3 209 000
Gewichteter Durchschnittszins							2.30 %
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken							1 914 000
Gewichteter Durchschnittszins							1.62 %
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen							5 123 000

Werte in 1 000 Franken

4.7.8 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand per 31.12.2013	Zweck- konforme Verwen- dungen	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2014
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	272 175	5 736	1 257	58 281	44 220	281 756
davon Einzelrückstellungen	173 313	5 637	1 257	56 629	43 701	181 861
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	234	99	0	120	0	255
davon Pauschalrückstellungen	97 951	0	0	1 532	0	99 483
davon Rückstellungen für Länderrisiken	377	0	0	0	219	157
davon bonitätsbedingte Einzelwert- berichtigungen Finanzanlagen	300	0	0	0	300	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	79	53	0	3 000	0	3 026
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	2 642	204	0	0	0	2 438
Übrige Rückstellungen	23 313	4 634	161	2 645	249	21 235
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	298 208	10 628	1 417	63 926	44 469	308 455
davon mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	-300	-	-	-	-	0
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	297 908	-	-	-	-	308 455
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	558 302	0	0	0	0	558 302
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	558 302	0	0	0	0	558 302

Werte in 1 000 Franken

Die Luzerner Kantonalbank hatte am 16. Dezember 2013 bekanntgegeben, dass sie am Programm des U.S. Departement of Justice zur Beilegung des Steuerstreites innerhalb der Kategorie 2 teilnimmt. Zum aktuellen Zeitpunkt lässt sich nicht abschliessend beurteilen, wie hoch der finale Aufarbeitungsaufwand sein wird und ob, wann und gegebenenfalls in welcher Höhe finanzielle Leistungen an den US-Staat in diesem Zusammenhang anfallen werden. Die Luzerner Kantonalbank geht davon aus, dass die notwendigen Rückstellungen für entsprechende Aufwendungen in der Bilanz gebildet sind.

4.7.9 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte

4.7.9.1 Gesellschaftskapital

	31.12.2014			31.12.2013		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

4.7.9.2 Bedeutende Kapitaleigner

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nominal- wert	Anteil in %	Nominal- wert	Anteil in %
Kanton Luzern	219 475	61.5	219 475	61.5

Werte in 1 000 Franken

4.7.9.3 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2014	31.12.2013	
	Stückzahl	Stückzahl	Veränderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

4.7.10 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	95 706
Eigene Beteiligungstitel	-30 469
Gewinnreserve	1 029 470
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558 302
Konzerngewinn 2013	174 288
Total Eigenkapital per 01.01.2014 (vor Gewinnverwendung)	2 184 297
- Dividendenauszahlung (an Dritte)	-93 016
- Käufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	-5 069
+ Verkäufe von Aktien bzw. Optionen auf eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)	17 971
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Finanzanlagen	-953
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln Handelsbestand	242
+ Konzerngewinn 2014	181 544
Total Eigenkapital per 31.12.2014 (vor Gewinnverwendung)	2 285 015
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Kapitalreserve	95 478
Eigene Beteiligungstitel	-17 567
Gewinnreserve	1 110 258
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558 302
Konzerngewinn 2014	181 544

Werte in 1 000 Franken

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken
Eigene Beteiligungstitel am 01.01.2014	89 358	
+ Käufe Aktien	14 239	355.81
- Verkäufe Aktien ¹⁾	36 451	350.00
Transaktionen aus Optionsausübungen:		
+ Käufe Aktien	0	0
- Verkäufe Aktien	16 074	276.26
Bestand am 31.12.2014	51 072	

¹⁾ Davon 3'910 Pflichtaktien im Zusammenhang mit der variablen Vergütung 2013 für die Geschäftsleitung bzw. das oberste Kader, 1'454 Pflichtaktien im Zusammenhang mit der Vergütung des Verwaltungsrats für die Wahlperiode 2013/2014 sowie 21'223 Aktien im Zusammenhang mit dem freiwilligen Aktienbeteiligungsprogramm der Mitarbeitenden.

Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
Zugeteilte Optionen		
Bestand am 01.01.2014	36 748	294.31
- Ausübung 2014	16 074	276.26
Bestand am 31.12.2014	20 674	308.15
davon zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen		
Bestand am 01.01.2014	36 748	294.31
- Ausübung 2014	16 074	276.26
Bestand am 31.12.2014	20 674	308.15

4.7.11 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals

	Auf Sicht	Kündbar 3 Monaten	Fällig innert 3 Monaten	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immobilisiert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	915.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	915.1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	32.9
Forderungen gegenüber Banken	516.6	0.0	253.2	25.0	0.0	5.0	0.0	799.8
Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen	0.0	861.4	2 259.3	3 064.3	11 800.1	6 420.6	0.0	24 405.8
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	12.9
Finanzanlagen	143.8	0.0	54.0	61.0	892.1	1 190.4	0.7	2 342.0
Total Umlaufvermögen per 31.12.2014	1 621.2	861.4	2 566.5	3 150.4	12 692.3	7 616.0	0.7	28 508.5
Vorjahr	2 571.3	1 070.0	2 625.2	2 793.4	11 976.9	6 692.3	1.9	27 731.0
Fremdkapital								
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	320.8	0.2	120.9	24.0	66.0	0.0	0.0	532.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	0.0	14 511.2	46.9	0.0	0.0	0.0	0.0	14 558.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4 789.8	9.8	85.6	53.2	408.0	440.0	0.0	5 786.4
Kassenobligationen	0.0	0.0	6.5	11.4	54.3	9.3	0.0	81.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0.0	0.0	30.0	119.0	1 457.0	3 517.0	0.0	5 123.0
Total Fremdkapital per 31.12.2014	5 111.0	14 521.3	289.9	207.7	1 985.3	3 966.3	0.0	26 081.4
Vorjahr	5 860.8	13 927.1	298.1	250.7	1 584.9	3 454.5	0.0	25 376.1

Werte in Millionen Franken

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

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	89 130	90 089	-959
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	244 853	227 577	17 276
Organkredite ¹⁾	19 880	18 509	1 371

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

Transaktionen mit nahestehenden Personen

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

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen. Für alle übrigen nahestehenden Personen werden Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, können sich an Ausschreibungen von Aufträgen der LUKB beteiligen. Das betroffene Organmitglied hat bei der Auftragsvergabe keine Vorrechte und ist an der Entscheidungsverhandlung nicht vertreten (Ausstand). Im Berichtsjahr wurden keine Aufträge an Verwaltungsratsmitgliedern nahestehende Gesellschaften vergeben.

4.7.13 Aktiven und Passiven nach In- und Ausland

	31.12.2014		31.12.2013	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	912.9	2.1	2 046.2	1.4
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32.9	0.0	16.9	0.0
Forderungen gegenüber Banken	521.1	278.7	343.5	184.2
Forderungen gegenüber Kunden	3 526.9	123.7	3 527.5	168.3
Hypothekarforderungen	20 755.2	0.0	19 728.3	0.0
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12.9	0.0	10.7	1.4
Finanzanlagen	1 701.8	640.3	1 316.8	385.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25.5	0.0	24.7	0.0
Sachanlagen	173.5	0.0	164.7	0.0
Rechnungsabgrenzungen	29.2	4.8	30.9	3.8
Sonstige Aktiven	291.9	330.5	211.5	277.1
Total Aktiven	27 983.7	1 380.1	27 421.6	1 022.1
Total in %	95.3	4.7	96.4	3.6
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.2	0.0
Verpflichtungen gegenüber Banken	378.0	154.0	307.9	75.5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	13 534.2	1 024.0	13 040.9	873.8
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 691.9	94.5	6 466.5	152.4
Kassenobligationen	81.5	0.0	101.8	0.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 123.0	0.0	4 357.0	0.0
Rechnungsabgrenzungen	122.9	0.7	134.4	0.7
Sonstige Passiven	264.6	300.6	280.2	170.2
Wertberichtigungen und Rückstellungen	308.1	0.4	297.5	0.4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558.3	0.0	558.3	0.0
Aktienkapital	357.0	0.0	357.0	0.0
Kapitalreserve	95.5	0.0	95.7	0.0
Eigene Beteiligungstitel	- 17.6	0.0	- 30.5	0.0
Gewinnreserve	1 110.3	0.0	1 029.5	0.0
Konzerngewinn	181.5	0.0	174.3	0.0
Total Passiven	27 789.6	1 574.2	27 170.7	1 273.0
Total in %	94.6	5.4	95.5	4.5

Werte in Millionen Franken

4.7.14 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

Aktiven	31.12.2014		31.12.2013	
	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
Europa				
Schweiz	27 983.7	95.30	27 421.6	96.41
Belgien	0.4	0.00	3.9	0.01
Dänemark	6.4	0.02	0.2	0.00
Deutschland	439.7	1.50	162.6	0.57
Frankreich	131.4	0.45	84.0	0.30
Griechenland	0.0	0.00	0.0	0.00
Grossbritannien	324.2	1.10	228.7	0.80
Irland	0.1	0.00	0.1	0.00
Italien	2.7	0.01	2.6	0.01
Liechtenstein	28.4	0.10	36.0	0.13
Luxemburg	56.3	0.19	62.6	0.22
Niederlande	82.1	0.28	72.7	0.26
Norwegen	13.3	0.05	13.2	0.05
Österreich	47.5	0.16	40.5	0.14
Portugal	0.6	0.00	0.0	0.00
Schweden	47.6	0.16	30.6	0.11
Spanien	3.5	0.01	5.3	0.02
Diverse	53.1	0.18	15.7	0.06
Nordamerika	53.4	0.18	108.0	0.38
Lateinamerika, Karibische Zone	45.4	0.15	106.6	0.37
Asien, Ozeanien	41.2	0.14	46.7	0.16
Afrika	2.6	0.01	2.3	0.01
Total Aktiven	29 363.8	100.00	28 443.7	100.00

Werte in Millionen Franken

4.7.15 Aktiven und Passiven nach Währungen

	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
Aktiven					
Flüssige Mittel	902.2	11.4	0.7	0.8	915.1
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32.9	0.0	0.0	0.0	32.9
Forderungen gegenüber Banken	327.7	167.6	182.2	122.2	799.8
Forderungen gegenüber Kunden	3 376.2	164.5	101.2	8.7	3 650.6
Hypothekarforderungen	20 741.4	13.7	0.1	0.0	20 755.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	11.8	0.0	0.0	1.1	12.9
Finanzanlagen	2 111.4	170.1	60.5	0.0	2 342.0
Nicht konsolidierte Beteiligungen	25.5	0.0	0.0	0.0	25.5
Sachanlagen	173.5	0.0	0.0	0.0	173.5
Rechnungsabgrenzungen	31.8	1.4	0.7	0.0	33.9
Sonstige Aktiven	582.7	4.9	21.9	12.9	622.4
Total bilanzwirksame Aktiven	28 317.1	533.6	367.4	145.7	29 363.8
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	2 745.8	1 951.0	3 035.9	928.6	8 661.3
Total Aktiven per 31.12.2014	31 062.9	2 484.7	3 403.3	1 074.3	38 025.1
Passiven					
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	0.0	0.0	0.0	0.4
Verpflichtungen gegenüber Banken	286.3	176.4	43.2	26.1	532.0
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	13 689.0	445.5	349.2	74.5	14 558.1
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 358.9	202.3	96.0	129.3	5 786.4
Kassenobligationen	81.5	0.0	0.0	0.0	81.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 123.0	0.0	0.0	0.0	5 123.0
Rechnungsabgrenzungen	123.5	0.0	0.0	0.1	123.6
Sonstige Passiven	545.6	4.1	11.5	4.0	565.3
Wertberichtigungen und Rückstellungen	308.4	0.0	0.0	0.0	308.5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558.3	0.0	0.0	0.0	558.3
Aktienkapital	357.0	0.0	0.0	0.0	357.0
Kapitalreserve	95.5	0.0	0.0	0.0	95.5
Eigene Beteiligungstitel	-17.6	0.0	0.0	0.0	-17.6
Gewinnreserve	1 110.3	0.0	0.0	0.0	1 110.3
Konzerngewinn	181.5	0.0	0.0	0.0	181.5
Total bilanzwirksame Passiven	27 801.6	828.3	499.9	234.0	29 363.8
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	3 278.1	1 627.2	2 897.8	821.1	8 624.2
Total Passiven per 31.12.2014	31 079.7	2 455.6	3 397.7	1 055.1	37 988.0
Nettoposition pro Währung	-16.9	29.1	5.6	n.a.	37.0

Werte in Millionen Franken

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

4.8 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

4.8.1 Eventualverpflichtungen

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien	10 059	14 330	-4 270
Gewährleistungsgarantien	168 826	188 816	-19 990
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentar-Akkreditiven	3 673	3 994	-322
Total Eventualverpflichtungen	182 558	207 140	-24 582

Werte in 1 000 Franken

4.8.3.2 Analyse der derivativen Finanzinstrumente nach Bonität der Gegenparteien

	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Banken und Derivatebörsen	151 546	118 734	11 947 009	393 629	419 289	37 286 961
Kunden	19 095	5 528	1 231 952	0	0	0
Total exklusive interne Geschäfte per 31.12.2014	170 641	124 261	13 178 960	393 629	419 289	37 286 961
Vorjahr	177 576	135 366	18 052 306	280 590	227 725	28 431 599

	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Total exklusive interne Geschäfte per 31.12.2014	564 269	543 550	50 465 921
Vorjahr	458 167	363 090	46 483 905

Werte in 1 000 Franken

WBW = Wiederbeschaffungswerte

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

4.8.4 Treuhandgeschäfte

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	7 200	0	7 200
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	93 161	84 533	8 629
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	0	0
Total Treuhandgeschäfte	100 361	84 533	15 829

Werte in 1 000 Franken

4.9 Informationen zur Erfolgsrechnung

4.9.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

4.9.1.1 Zins- und Diskontertrag

	2014	2013	Veränderung
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Banken	790	297	493
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	471 801	489 683	-17 882
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	76	97	-21
Kreditkommissionen	3 773	3 782	-10
Ertrag aus dem Wechselinkasso	42	15	27
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	2 344	2 546	-202
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	0	1 210	-1 210
Total Zins- und Diskontertrag	478 826	497 631	-18 804

Werte in 1 000 Franken

4.9.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

	2014	2013	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	26 894	26 429	465
Dividendertrag aus Finanzanlagen	3 284	3 335	-51
Total Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	30 178	29 765	414

Werte in 1 000 Franken

4.9.1.3 Zinsaufwand

	2014	2013	Veränderung
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber Banken	1 994	2 035	-40
Zinsaufwand aus Kundengeldern	66 919	82 534	-15 615
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	1 354	1 969	-615
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	103 957	117 393	-13 436
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	2	37	-35
Erfolg aus Zinsabsicherungsgeschäften	1 906	0	1 906
Total Zinsaufwand	176 133	203 968	-27 835

Werte in 1 000 Franken

4.9.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

	2014	2013	Veränderung
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 000	2 370	-370
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	75 487	73 348	2 139
Fondsgeschäft	31 579	32 168	-589
Administrationspauschale	11 811	10 241	1 571
Courtage	12 724	14 282	-1 559
Vermögensverwaltung	13 418	12 343	1 075
Treuhandkonten	137	110	26
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	5 818	4 204	1 615
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 783	15 233	549
Kartenerträge	6 435	6 304	131
Schrankfachmieten	1 058	1 042	17
Kontoführungsspesen	7 644	7 319	324
Übriges Dienstleistungsgeschäft	646	568	77
Kommissionsaufwand	-9 199	-10 089	890
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	84 071	80 863	3 208

Werte in 1 000 Franken

4.9.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2014	2013	Veränderung
Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel	15 494	21 540	-6 046
Wertschriftenhandel	4 536	3 719	817
Übriger Handelserfolg	832	2 222	-1 390
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	20 862	27 481	-6 619

Werte in 1 000 Franken

4.9.4 Personalaufwand

	2014	2013	Veränderung
Gehälter und Zulagen	110 331	108 907	1 425
Aufarbeitung des US-Programms	0	750	-750
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	7 436	7 374	62
Vorsorgeaufwand	12 184	11 264	920
Aus- und Weiterbildung	1 464	1 530	-66
Übriger Personalaufwand	6 357	6 174	183
Total Personalaufwand	137 772	135 999	1 774

Werte in 1 000 Franken

4.9.5 Sachaufwand

	2014	2013	Veränderung
Raumaufwand	5 711	5 792	-81
Informatikaufwand	31 303	31 040	263
Drittleistungen	5 805	5 824	-19
Post- / Telefongebühren / Transporte	3 189	3 108	82
Marketing / Kommunikation	8 661	8 761	-100
Emissionsaufwand	154	79	75
Aufarbeitung des US-Programms	0	4 280	-4 280
Übriger Sachaufwand	6 487	6 172	315
Total Sachaufwand	61 310	65 056	-3 746

Werte in 1 000 Franken

4.9.6 Abschreibungen auf dem Anlagevermögen

	2014	2013	Veränderung
Abschreibungen auf Beteiligungen	1 515	14	1 501
Abschreibungen auf Equity-Beteiligungen	0	150	-150
Abschreibungen auf Bankgebäuden	4 680	4 373	307
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	27	27	0
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	9 886	8 383	1 504
Total Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	16 108	12 947	3 162

Werte in 1 000 Franken

4.9.7 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste

	2014	2013	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	14 061	4 767	9 294
davon Einzelrückstellungen	12 928	1 833	11 095
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	120	67	53
davon Pauschalrückstellungen	1 532	3 311	-1 779
davon Rückstellungen für Länderrisiken	-219	-245	26
davon bonitätsbedingte Wertberichtigungen übrige Finanzanlagen	-300	-200	-100
davon nicht wertberichtigte Kreditverluste	0	1	-1
Rückstellungen für übrige Risiken	5 396	13 414	-8 018
Total Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	19 457	18 181	1 277

Werte in 1 000 Franken

4.9.8 Ausserordentlicher Ertrag

	2014	2013	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	79	1	78
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	36	-36
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	3	0	3
Total ausserordentlicher Ertrag	82	37	45

Werte in 1 000 Franken

4.9.9 Ausserordentlicher Aufwand

	2014	2013	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	27	3	24
Total ausserordentlicher Aufwand	27	3	24

Werte in 1 000 Franken

4.9.10 Steuern

	2014	2013	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	24 568	24 062	506
Laufende Kapitalsteuern	4 330	4 030	300
Total laufende Steuern	28 898	28 092	806
Latente Steuern	0	0	0
Total Steueraufwand	28 898	28 092	806
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

Für die Berechnung von allfälligen latenten Steuern gelangt ein Satz von 14.0 % zur Anwendung.

Allfällige latente Steuerforderungen und -verpflichtungen werden pro Steuersubjekt saldiert. Überwiegende latente Steuerforderungen eines Steuersubjektes werden nur aktiviert, wenn absehbar ist, wann diese realisiert werden können. Hingegen werden überwiegende latente Steuerverpflichtungen immer ausgewiesen. Die LUKB weist per 31. Dezember 2014 keine latenten Steuerverpflichtungen auf temporären Differenzen auf, worauf latente Ertragssteuern zu berücksichtigen wären.

4.9.11 Unternehmensgewinn

	2014	2013	Veränderung
Konzerngewinn publiziert	181 544	174 288	7 256
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	5 000	-5 000
Unternehmensgewinn nach Steuern	181 544	179 288	2 256
Steuern	28 898	28 092	806
Unternehmensgewinn vor Steuern nach Abschreibungen Immaterielle Werte	210 441	207 380	3 061
Abschreibungen Immaterielle Werte	0	0	0
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	210 441	207 380	3 061

Werte in 1 000 Franken

5. WEITERE INFORMATIONEN

5.1 Wertschriften- und Treuhandanlagen

	31.12.2014	Anteil in %	31.12.2013	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	26	0.0	0	0.0	26
Kassenobligationen	97 871	0.6	118 705	0.7	-20 834
Obligationen	2 755 033	16.8	2 393 043	14.9	361 990
Aktien (inkl. PS/GS)	7 497 071	45.7	7 907 859	49.2	-410 788
Eigene Anlagefonds ¹⁾	2 763 431	16.9	2 618 732	16.3	144 699
Fremde Anlagefonds	2 819 961	17.2	2 623 030	16.3	196 931
Strukturierte Produkte	254 800	1.6	212 380	1.3	42 420
Übrige Wertpapiere	200 520	1.2	189 328	1.2	11 192
Deponierte Wertschriften	16 388 713	100.0	16 063 076	100.0	325 637
Global Custody	601 663		620 499		-18 836
Betreute Wertschriften	16 990 375		16 683 575		306 800
Treuhandgeschäfte	100 361		84 533		15 829
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 090 737		16 768 107		322 629

Werte in 1 000 Franken

PS = Partizipationsschein GS = Genussschein

¹⁾ Die Definition «Eigene Anlagefonds» wurde angepasst; neu werden die eigenen Kollektivanlagen «Vermögensverwaltung» ebenfalls dazu gezählt. Die Anpassung wurde rückwirkend per 31.12.2013 angewendet, was zu einer Verschiebung von 0.7 Milliarden Franken aus den fremden in die eigenen Anlagefonds führt.

5.2 Verwaltete Kundenvermögen

Die LUKB zählt zu den verwalteten Kundenvermögen alle Vermögenswerte, die nicht ausschliesslich zur Aufbewahrung und Transaktionsabwicklung gehalten werden. Diese Vermögenswerte können unter den Passiven bilanziert sein (Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform bzw. übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden) sowie als Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft in der Ausserbilanz ausgewiesen werden. Integrierender Bestandteil sind von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt. Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen werden nicht zu den verwalteten Kundenvermögen gezählt, soweit sie nicht von Kunden der LUKB direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden. Ebenfalls ausgeklammert werden klassische Transaktionskonten insbesondere von juristischen Personen, soweit keine zusätzlichen Betreuungstätigkeiten vom Kunden gewünscht werden. Die entsprechenden Volumina können stark schwanken und betragen per 31. Dezember 2014 6.6 Milliarden Franken (Vorjahr: 7.9 Milliarden Franken). Ebenfalls nicht zu den verwalteten Kundenvermögen zählen Depotvolumen ohne wesentliche Ertragskomponente, durch externe Vermögensverwalter verwaltete Vermögen sowie Gelder/Depots, für welche die LUKB Depotbank ähnliche Funktionen ausübt.

Die verwalteten Kundenvermögen haben sich im Jahr 2014 wie folgt entwickelt:

	31.12.2013	Performance	Nettoneugeld	31.12.2014
Bestand	24 878	505	749	26 132

Werte in Millionen Franken

Die vorstehenden Zahlen sind ohne Doppelzählungen der durch die LUKB Expert Fondsleitung AG betreuten Volumina ermittelt. 2014 wurde die Definition weiter geschärft, womit nur noch die direkt von der LUKB betreuten Vermögenswerte berücksichtigt werden. Die Vorjahreswerte wurden gemäss neuer Definition ermittelt und um 2'349 Millionen Franken reduziert (Restatement).

5.3 Quartalsabschlüsse

5.3.1 Quartalsabschlüsse nach bisherigen Rechnungslegungsvorschriften für Banken und Effekthändler (RRV)

	01.01.– 31.03.2014	01.01.– 30.06.2014	01.01.– 30.09.2014	01.01.– 31.12.2014
Zins- und Diskontertrag	120 066	240 555	359 850	478 826
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	7 893	15 030	22 403	30 178
Zinsaufwand	-45 080	-89 496	-132 492	-176 133
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	82 879	166 089	249 760	332 872
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	504	987	1 458	2 000
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	19 260	37 997	56 273	75 487
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 776	7 577	11 569	15 783
Kommissionsaufwand	-2 224	-4 500	-6 778	-9 199
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	21 316	42 061	62 523	84 071
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	5 276	11 512	16 100	20 862
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 339	4 279	5 120	5 385
Beteiligungsertrag	1 095	1 170	1 670	2 181
Liegenschaftenerfolg	987	1 974	2 961	4 157
Anderer ordentlicher Ertrag	2 072	3 240	1 504	2 082
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	-1 314	0
Übriger ordentlicher Erfolg	5 493	10 663	9 941	13 805
Bruttoerfolg	114 963	230 325	338 324	451 610
Personalaufwand	-34 566	-68 835	-103 343	-137 772
Sachaufwand	-15 930	-31 964	-47 234	-61 310
Abgeltung Staatsgarantie	-1 694	-3 387	-4 981	-6 575
Geschäftsaufwand	-52 190	-104 186	-155 559	-205 658
Bruttogewinn	62 774	126 139	182 765	245 952
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-4 151	-8 281	-11 229	-16 108
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-4 051	-8 038	-11 165	-19 457
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	54 571	109 820	160 370	210 386
Ausserordentlicher Ertrag	0	67	82	82
Ausserordentlicher Aufwand	-27	-27	-27	-27
Unternehmensgewinn vor Steuern	54 545	109 861	160 425	210 441
Steuern	-7 574	-15 434	-22 044	-28 898
Unternehmensgewinn nach Steuern	46 971	94 427	138 381	181 544
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	0
Konzerngewinn	46 971	94 427	138 381	181 544
	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014
Bilanzsumme	28 542 403	28 631 607	29 015 881	29 363 796
Kundenausleihungen	23 696 564	24 205 588	24 272 041	24 405 775
Kundenverpflichtungen	24 703 460	25 287 072	25 306 716	25 549 066
Eigenkapital	2 242 638	2 198 459	2 242 693	2 285 015
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 061 967	17 459 371	17 850 107	17 090 737

Werte in 1 000 Franken

Diese Zahlen sind gemäss den für Banken geltenden Rechnungslegungsvorschriften ermittelt und entsprechen der Bilanz und Erfolgsrechnung gemäss den Seiten 8 und 9.

5.3.2 Quartalsabschlüsse nach neuer Rechnungslegung Banken (RVB)

	01.01.– 31.03.2014	01.01.– 30.06.2014	01.01.– 30.09.2014	01.01.– 31.12.2014
Zins- und Diskontertrag	120 033	240 471	359 723	478 657
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	7 893	15 030	22 403	30 178
Zinsaufwand	-45 089	-89 496	-132 492	-176 132
Bruttoerfolg Zinsengeschäft	82 837	166 005	249 634	332 703
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-3 900	-7 161	-9 513	-12 198
Nettoerfolg Zinsengeschäft	78 937	158 844	240 120	320 505
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	19 260	37 997	56 273	75 487
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	504	987	1 458	2 000
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	3 776	7 577	11 569	15 783
Kommissionsaufwand	-2 224	-4 500	-6 778	-9 199
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	21 316	42 061	62 523	84 071
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	5 276	11 512	16 100	20 862
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 339	4 279	5 120	5 385
Beteiligungsertrag	1 095	1 170	1 670	2 181
Liegenschaftenerfolg	1 107	2 213	3 320	4 636
Anderer ordentlicher Ertrag	2 050	3 198	1 440	1 997
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	-1 314	0
Übriger ordentlicher Erfolg	5 591	10 860	10 237	14 199
Personalaufwand	-34 566	-68 835	-103 343	-137 772
Sachaufwand	-15 874	-31 853	-47 067	-61 087
Abgeltung Staatsgarantie	-1 694	-3 387	-4 981	-6 575
Geschäftsaufwand	-52 134	-104 075	-155 392	-205 435
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und Immateriellen Werten	-4 186	-8 351	-11 335	-16 249
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-151	-348	-633	-5 727
Geschäftserfolg	54 649	110 504	161 620	212 227
Ausserordentlicher Ertrag	0	67	82	82
Ausserordentlicher Aufwand	-27	-27	-27	-27
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	-529	-1 019	-1 532
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	0
Steuern	-7 585	-15 456	-22 078	-28 942
Konzerngewinn	47 037	94 559	138 579	181 808

Werte in 1 000 Franken

Per 1. Januar 2015 treten die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effekthändler, Finanzgruppen und -konglomerate (RVB) in Kraft. Damit die nach der neuen Rechnungslegung publizierten Ergebnisse 2015 mit den Vorjahresergebnissen verglichen werden können, sind die Zahlen der Erfolgsrechnung 2014 so angepasst worden, wie wenn die Quartalsabschlüsse bereits 2014 nach der neuen Rechnungslegung für Banken (RVB) erstellt worden wären (Restatement). Mit diesem Restatement ist auch die Umwandlung der Pauschalwertberichtigung in eine zweckbestimmte Reserve für allgemeine Bankrisiken verbunden. Die entsprechende Bildung 2014 ist in der oben stehenden Erfolgsrechnung entsprechend neu dargestellt. Zusätzlich ist in diesen Zahlen neu auch die Tochtergesellschaft Gewerbe Finanz Luzern AG enthalten, die ab 2015 vollkonsolidiert wird. Für die Bilanz per 31. Dezember 2014 wird ebenfalls ein Restatement vorgenommen.

5.4 Kennzahlen

	2014	2013	Veränderung
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)			
(Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte/ Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)			
Eigenkapital*: Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	2 285 015	2 184 297	100 718
Eigenkapital*: Jahresdurchschnittsbestand	2 188 148	2 096 522	91 625
* (ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken)			
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte	210 441	207 380	3 061
Eigenkapitalrendite	9.6%	9.9%	
Cost Income Ratio			
Cost Income Ratio im engeren Sinne			
(Geschäftsaufwand/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand	205 658	207 473	-1 815
Bruttoerfolg	451 610	445 947	5 663
Cost Income Ratio im engeren Sinne	45.5%	46.5%	
Cost Income Ratio im weiteren Sinne			
([Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen]/Bruttoerfolg)			
Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen	221 766	220 420	1 346
Bruttoerfolg	451 610	445 947	5 663
Cost Income Ratio im weiteren Sinne	49.1%	49.4%	
Wertberichtigungen und Rückstellungen in Prozent der Kundenausleihungen			
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken Kunden	281 518	271 637	9 882
Kundenausleihungen	24 405 775	23 424 140	981 635
Wertberichtigungen und Rückstellungen/Kundenausleihungen	1.2%	1.2%	

Werte in Prozenten bzw. in 1 000 Franken

	2014	2013	Veränderung
Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)			
Total Mitarbeitende Jahresende	948.4	944.4	4.0
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	946.7	944.8	1.9
E-Banking			
Anzahl E-Banking-Anschlüsse	114 112	111 479	2 633
Anzahl Transaktionen via E-Banking	12 624 473	11 900 487	723 986
Geschäftsstellen			
Regionalsitze LUKB	8	8	0
Zweigstellen LUKB	17	17	0
Private Banking-Standort LUKB Zürich	1	1	0

5.5 Quantitative Offenlegung gemäss Eigenmittelvorschriften

5.5.1 Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals

Rechnungslegung und regulatorischer Konsolidierungskreis sind identisch.

	31.12.2014	Referenzen ¹⁾
Aktiven		
Flüssige Mittel	915.1	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32.9	
Forderungen gegenüber Banken	799.8	
Forderungen gegenüber Kunden	3 650.6	
Hypothekarforderungen	20 755.2	
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	12.9	
Finanzanlagen	2 342.0	
Beteiligungen	25.5	
Sachanlagen	173.5	
Rechnungsabgrenzungen	33.9	
Sonstige Aktiven	622.4	
Total Aktiven	29 363.8	
Passiven		
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	0.4	
Verpflichtungen gegenüber Banken	532.0	
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	14 558.1	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 786.4	
Kassenobligationen	81.5	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 123.0	
Rechnungsabgrenzungen	123.6	
Sonstige Passiven	658.8	
Wertberichtigungen und Rückstellungen	308.5	
davon Pauschalwertberichtigung für latente Ausfallrisiken	99.5	A
Total Fremdkapital	27 172.3	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier 2)	140.0	A
Gesellschaftskapital	357.0	
davon als CET1 anrechenbar	357.0	B
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558.3	C
Kapitalreserven	95.5	C
Gewinnreserven	1 198.3	C
abzüglich eigene Beteiligungstitel	-17.6	D
Total Eigenkapital	2 191.5	
Total Passiven	29 363.8	

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.5.2 «Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel».

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.

5.5.2 Regulatorisch anrechenbare Eigenmittel

	Nach Übergangsbestimmungen		Referenzen ¹⁾
	31.12.2014	31.12.2019	
Hartes Kernkapital (CET1)			
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	357.0	357.0	B
Reserven für allgemeine Bankrisiken	558.3	558.3	C
Gewinnreserven	1 198.3	1 198.3	C
Kapitalreserven	95.5	95.5	C
Total hartes Kernkapital, vor Anpassungen	2 209.1	2 209.1	
Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals			
Eigene Beteiligungstitel Bilanz	- 17.6	- 17.6	D
Deltagewichtetes Kontraktvolumen verkaufter Call-Optionen auf eigene Beteiligungstitel	- 4.3	- 4.3	
Summe der CET1-Anpassungen	- 21.9	- 21.9	
Total hartes Kernkapital (net CET1)	2 187.2	2 187.2	
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)	0.0	0.0	
Total Kernkapital (net Tier 1)	2 187.2	2 187.2	
Ergänzungskapital (net Tier 2)			
Ausgegebene und einbezahlte Schuldinstrumente, transitorisch anerkannt (phase out)	140.0	35.0	A
Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken	99.5	99.5	A
Total Ergänzungskapital (net Tier 2)	239.5	134.5	
Regulatorisches Kapital (net Tier 1 & net Tier 2)	2 426.7	2 321.7	
Summe der risikogewichteten Positionen (12.5 x Mindesteigenmittel)	15 837.3	15 837.3	
Kapitalquoten			
CET1-Quote (hartes Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	13.81	13.81	
Tier-1-Quote (hartes Kernkapital in % der risikogewichteten Positionen)	13.81	13.81	
Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (in % der risikogewichteten Positionen)	15.32	14.66	
CET1-Anforderungen gemäss ERV-Übergangsbestimmungen (Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer)	4.83	7.33	
davon Eigenmittelpuffer gemäss ERV (in % der risikogewichteten Positionen)	0	2.50	
davon antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	0.83	0.83 ²⁾	
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen, nach Abzug der AT1- und Tier-2-Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden (in % der risikogewichteten Positionen)	11.32	11.32	
CET1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich antizyklischer Puffer (in % der risikogewichteten Positionen)	8.63	8.63	
Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Positionen)	11.12	11.12	
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)	12.92	12.92	
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)	15.32	14.66	
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)	Betrag ³⁾	Schwellenwert	
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	45.1	218.7 ⁴⁾	
Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	2.5	218.7 ⁵⁾	
Anwendbare Obergrenzen für den Einbezug in Tier 2	Betrag		
Anwendbare Wertberichtigungen im Tier 2	99.5		
Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen	174.2 ⁶⁾		

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5.5.1 «Offenlegung der Zusammensetzung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals».

²⁾ Annahme (letzter verfügbarer Beschluss des Bundesrates)

³⁾ Beträge unter dem Schwellenwert unterliegen der normalen Eigenmittelanforderung.

⁴⁾ Schwellenwert 1 nach Art. 35 Abs. 2 ERV

⁵⁾ Schwellenwert 2 nach Art. 35 Abs. 3 ERV

⁶⁾ Obergrenze nach FINMA-Rundschreiben 13/1, Rz 95

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

5.5.3 Erforderliche Eigenmittel

	Verwendeter Ansatz	31.12.2014
Kreditrisiko inkl. CVA ¹⁾	Standardansatz BIZ	1 162.2
davon Kursrisiko bezüglich der Beteiligungen im Bankenbuch		17.6
Nicht gegenparteibezogene Risiken	Standardansatz BIZ	13.9
Marktrisiko	Standardansatz	24.6
davon auf Zinsinstrumente (allgemeines und spezifisches Marktrisiko)		9.6
davon auf Beteiligungstitel		5.9
davon auf Devisen und Edelmetalle		5.6
davon auf Rohstoffe		3.5
Operationelles Risiko	Basisindikatoransatz	66.2
Total erforderliche Eigenmittel		1 267.0

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (CVA-Risiko) werden nach dem Standardansatz berechnet (31.12.2014: 46.7 Millionen Franken).

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

5.5.4 Kreditengagements nach Gegenparteigruppen

	Zentral- regierungen und Zentral- banken	Banken und Effekten- händler	Andere Institu- tionen ²⁾	Unter- nehmen	Privatkun- den und Kleinunter- nehmen	Übrige Positionen	Total
Kreditengagements¹⁾							
Bilanzpositionen							
Forderungen gegenüber Banken	0.0	799.8	0.0	0.0	0.0	0.0	799.8
Forderungen gegenüber Kunden	0.0	0.0	660.9	1 219.6	1 770.1	0.0	3 650.6
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	14.5	968.7	19 772.0	0.0	20 755.2
Schuldtitel in den Finanzanlagen	59.6	305.1	668.3	1 196.6	0.0	0.0	2 229.6
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ³⁾	0.3	49.1	21.5	7.1	0.0	0.0	78.0
Positive Wiederbeschaffungswerte							
Derivate	0.0	545.3	0.0	11.9	7.1	0.0	564.3
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	59.8	1 699.3	1 365.3	3 403.8	21 549.2	0.0	28 077.5
Vorjahr	11.2	1 260.8	962.5	3 112.5	20 711.3	0.0	26 058.3
Ausserbilanzpositionen							
Eventualverpflichtungen/ Verpflichtungskredite	0.0	1.4	0.0	53.5	36.0	0.0	91.0
Unwiderrufliche Zusagen	0.0	17.9	0.0	47.7	159.5	0.0	225.1
Einzahlungs- und Nachschuss- verpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.0	0.0	0.0	35.0
Add-ons Derivate	0.1	481.9	0.0	11.4	4.9	0.0	498.3
Total Ausserbilanzpositionen per 31.12.2014	0.1	501.3	0.0	147.6	200.4	0.0	849.4
Vorjahr	0.0	560.3	0.0	159.6	158.3	5.5	883.8

Werte in Millionen Franken

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

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

³⁾ Ohne Ausgleichskonto für nicht erfolgswirksame Wertanpassungen

5.5.5 Regulatorische Kreditrisikominderung

	Gedeckt durch anerkannte finanzielle Sicherheiten oder REPOS ²⁾	Gedeckt durch Garantien	Gedeckt durch Grundpfand	Übrige Kredit- engagements	Total
Kreditengagements¹⁾					
Bilanzpositionen					
Forderungen gegenüber Banken	193.1	0.0	0.0	606.7	799.8
Forderungen gegenüber Kunden	302.0	22.2	948.2	2 378.3	3 650.6
Hypothekarforderungen	0.0	0.0	20 755.2	0.0	20 755.2
Schuldtitle in den Finanzanlagen	0.0	0.0	0.0	2 229.6	2 229.6
Rechnungsabgrenzungen und Sonstige Aktiven ³⁾	0.0	0.0	0.0	78.0	78.0
Positive Wiederbeschaffungswerte Derivate ⁴⁾	0.0	0.0	0.0	564.3	564.3
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	495.1	22.2	21 703.4	5 856.8	28 077.5
Vorjahr	390.5	93.6	20 655.6	4 918.6	26 058.3
Ausserbilanzpositionen					
Eventualverpflichtungen / Verpflichtungskredite	6.8	0.3	7.2	76.7	91.0
Unwiderrufliche Zusagen	4.4	0.0	73.6	147.0	225.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0.0	0.0	0.0	35.0	35.0
Add-ons Derivate ⁴⁾	0.0	0.0	0.0	498.3	498.3
Total Ausserbilanzpositionen per 31.12.2014	11.2	0.3	80.8	757.0	849.4
Vorjahr	13.3	0.3	58.9	811.2	883.8

Werte in Millionen Franken

¹⁾ Ohne nicht gegenpartiebezogene 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.

5.5.6 Kreditengagements nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements	0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Total
Gegenparteigruppen¹⁾								
Zentralregierungen und Zentralbanken	59.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	59.9
Banken- und Effektenhändler	0.0	825.6	0.0	1 373.4	0.0	1.6	0.0	2 200.6
Andere Institutionen ²⁾	22.2	1 284.8	0.0	42.4	0.0	15.9	0.0	1 365.3
Unternehmen	0.0	824.1	312.6	40.2	25.6	2 341.8	7.1	3 551.4
Privatkunden und Kleinunternehmen	0.0	0.0	16 592.7	0.0	2 072.8	3 072.1	12.0	21 749.6
Übrige Positionen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total Bilanzpositionen per 31.12.2014	82.1	2 934.5	16 905.3	1 456.1	2 098.4	5 431.3	19.1	28 926.8
davon Derivate ³⁾	4.0	500.7	3.2	526.3	0.8	27.6	0.0	1 062.6
Vorjahr	40.3	2 123.4	16 062.1	1 289.6	2 062.2	5 352.1	12.2	26 942.1

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.

5.5.7 Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch

Angaben zum Vermögenseffekt bei einem Zinsänderungsschock:

	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014
Sensitivität	-1.31 %	-0.21 %	0.84 %	-0.06 %	-0.55 %

Barwertveränderung des Eigenkapitals bei einer parallelen Zinskurvenverschiebung von +/- 1 %. Per 31. Dezember 2014 führt eine parallele Erhöhung der Zinskurve um 1.00 % zu einer Verminderung des Barwerts des Eigenkapitals von 0.55 %.

5.5.8 Kreditderivatgeschäfte im Bankenbuch

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

5.5.9 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⁾	59.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	59.8
	ohne Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
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	1 450.3	0.0	790.3	0.0	1.6	0.0	2 242.1
Andere Institutionen ⁴⁾	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	22.2	702.3	0.0	613.4	0.0	15.9	0.0	1 353.7
Unternehmen	mit Rating	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	ohne Rating	0.0	794.1	312.6	11.2	25.6	2 196.2	7.1	3 346.8

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

5.6 Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

	Aktienkapital	Nachrangige Obligation
Emittent	Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG
ISIN-Nummer	CH001 169 3600	CH001 448 7327
Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht	Schweizer Recht

Aufsichtsrechtliche Behandlung

Berücksichtigung unter den Basel-III-Übergangsregelungen	Hartes Kernkapital (CET1)	Ergänzungskapital (T2)
Berücksichtigung nach der Basel-III-Übergangsphase	Hartes Kernkapital (CET1)	nicht mehr anrechenbar
Anrechenbar auf Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene	Stammhaus- und Konzernebene
Titelart	Beteiligungstitel	Schuldtitel (nachrangig)
Anrechenbares Eigenkapital (gemäss letztem Eigenmittelnachweis)	357 Mio. CHF	140 Mio. CHF
Nennwert	357 Mio. CHF	175 Mio. CHF
Rechnungslegungsposition	Aktienkapital	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
Ursprüngliches Ausgabedatum	12.03.2001	27.12.2011
Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	unbegrenzt	27.12.2021
Ursprüngliches Fälligkeitsdatum	n.a.	27.12.2021
Durch Emittenten kündbar	nein	nein

Coupons/Dividenden

Fest/variabel	n.a.	fest
Nominalcoupon	n.a.	ja
Bestehen eines «Dividenden-Stopps»	nein	n.a.
Zinsenzahlung/Dividenden	völlig diskretionär	zwingend
Zinserhöhungsklausel oder anderer Tilgungsanreiz	n.a.	nein
Nicht kumulativ oder kumulativ	n.a.	nicht kumulativ
Wandelbar oder nicht wandelbar	n.a.	nicht wandelbar
Abschreibungsmerkmal	n.a.	n.a.
Auslöser für die Abschreibung	n.a.	n.a.
Ganz/teilweise	n.a.	n.a.
Dauerhaft oder vorübergehend	n.a.	n.a.
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	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	ja
ohne PONV-Klausel	n.a.	ja

6. BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR KONZERNRECHNUNG

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG, Luzern



Luzern, 15. März 2015

Als Revisionsstelle haben wir die Konzernrechnung der Luzerner Kantonalbank AG bestehend aus Konzernbilanz, Konzernerfolgsrechnung, Konzernmittelflussrechnung und Anhang (Seiten 8 bis 46) für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Hugo Schürmann
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Stefan Meyer
Revisionsexperte

INHALTSVERZEICHNIS DER JAHRESRECHNUNG STAMMHAUS LUKB

	Seite
1. Erfolgsrechnung	60
2. Bilanz (vor Gewinnverwendung)	61
3. Anhang	62
3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	62
3.1.1 Allgemeine Grundsätze	62
3.1.2 Beteiligungen	62
3.1.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen	62
3.1.4 Eigene Beteiligungstitel	62
3.1.5 Reserven für allgemeine Bankrisiken	62
3.1.6 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze	62
3.1.7 Derivative Finanzinstrumente	62
3.2 Informationen zur Bilanz	63
3.2.1 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	63
3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	63
3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen	63
3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken	64
3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5% aller Stimmrechte	64
3.2.4.1 Gesellschaftskapital	64
3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner	64
3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals	65
3.2.6 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften und Organkredite/Transaktionen mit nahestehenden Personen	65
3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften	66
3.3.1 Eventualverbindlichkeiten	66
3.3.2 Treuhandgeschäfte	66
3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung	66
3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft	66
3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag	66
3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand	66
3.5 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an der LUKB	67
3.5.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB	67
3.5.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB	68
4. Gewinnverwendung/Ausschüttung	69
4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung	69
4.2 Ausschüttung	69
5. Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung	70

1. ERFOLGSRECHNUNG

	2014	2013	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	478 819	497 623	-18 804	-3.8
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	30 662	30 091	571	1.9
Zinsaufwand	-176 168	-204 004	27 836	-13.6
Erfolg aus dem Zinsengeschäft	333 313	323 711	9 602	3.0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 000	2 370	-370	-15.6
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	64 409	64 520	-111	-0.2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	15 800	15 243	557	3.7
Kommissionsaufwand	-8 943	-9 647	704	-7.3
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	73 266	72 485	781	1.1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	21 016	27 583	-6 566	-23.8
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	5 851	6 108	-257	-4.2
Beteiligungsertrag	7 511	6 434	1 077	16.7
Liegenschaftenerfolg	4 157	3 469	687	19.8
Anderer ordentlicher Ertrag	2 635	1 528	1 107	72.5
Anderer ordentlicher Aufwand	0	-1 447	1 447	-100.0
Übriger ordentlicher Erfolg	20 154	16 092	4 062	25.2
Bruttoerfolg	447 750	439 871	7 879	1.8
Personalaufwand	-136 694	-134 911	-1 784	1.3
Sachaufwand	-60 992	-64 830	3 837	-5.9
Abgeltung Staatsgarantie	-6 575	-6 419	-156	2.4
Geschäftsaufwand	-204 262	-206 159	1 897	-0.9
Bruttogewinn	243 489	233 712	9 776	4.2
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen	-16 108	-12 797	-3 312	25.9
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	-19 457	-18 181	-1 277	7.0
Betriebsgewinn (Zwischenergebnis)	207 923	202 735	5 188	2.6
Ausserordentlicher Ertrag	70	37	33	89.6
Ausserordentlicher Aufwand	-27	-3	-24	743.8
Unternehmensgewinn vor Steuern	207 966	202 769	5 197	2.6
Steuern	-27 762	-27 231	-531	1.9
Unternehmensgewinn nach Steuern	180 204	175 537	4 667	2.7
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	-5 000	5 000	-100.0
Jahresgewinn	180 204	170 537	9 667	5.7

Werte in 1 000 Franken

2. BILANZ (VOR GEWINNVERWENDUNG)

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	915 061	2 047 537	-1 132 476	-55.3
Forderungen aus Geldmarktpapieren	32 894	16 880	16 014	94.9
Forderungen gegenüber Banken	799 671	527 633	272 037	51.6
Forderungen gegenüber Kunden	3 650 346	3 695 634	-45 288	-1.2
Hypothekarforderungen	20 755 179	19 728 306	1 026 873	5.2
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	13 451	14 432	-981	-6.8
Finanzanlagen	2 359 205	1 730 674	628 531	36.3
Beteiligungen	25 316	25 706	-390	-1.5
Sachanlagen	173 450	164 654	8 796	5.3
Rechnungsabgrenzungen	33 893	34 761	-869	-2.5
Sonstige Aktiven	622 964	488 582	134 382	27.5
Total Aktiven	29 381 431	28 474 800	906 631	3.2
davon total nachrangige Forderungen	40 312	38 161	2 151	5.6
davon total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften	4 000	5 000	-1 000	-20.0
davon total Forderungen gegenüber dem Kanton Luzern	92 044	46 014	46 030	100.0
Passiven				
Verpflichtungen aus Geldmarktpapieren	372	207	165	79.8
Verpflichtungen gegenüber Banken	531 992	383 453	148 539	38.7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	14 558 134	13 914 697	643 437	4.6
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5 802 980	6 634 236	-831 256	-12.5
Kassenobligationen	81 528	101 753	-20 225	-19.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	5 123 000	4 357 000	766 000	17.6
Rechnungsabgrenzungen	123 182	135 663	-12 480	-9.2
Sonstige Passiven	566 120	450 920	115 200	25.5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	341 455	330 908	10 547	3.2
Reserven für allgemeine Bankrisiken	519 549	519 549	0	0.0
Aktienkapital	357 000	357 000	0	0.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	277 356	269 356	8 000	3.0
Andere Reserven	900 941	820 423	80 518	9.8
Reserve für eigene Beteiligungstitel	17 312	28 830	-11 518	-40.0
Gewinnvortrag	305	268	37	14.0
Jahresgewinn	180 204	170 537	9 667	5.7
Total Passiven	29 381 431	28 474 800	906 631	3.2
davon total nachrangige Verpflichtungen	175 044	175 044	0	0.0
davon total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften	17 416	16 956	460	2.7
davon total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Luzern	685	505	180	35.7
Ausserbilanzgeschäfte				
Wertschriften- und Treuhandanlagen	17 090 737	16 768 107	322 629	1.9
davon Treuhandgeschäfte	100 361	84 533	15 829	18.7
Eventualverpflichtungen	182 558	207 140	-24 582	-11.9
Unwiderrufliche Zusagen	641 267	721 811	-80 543	-11.2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	35 040	28 204	6 836	24.2
Verpflichtungskredite	796	3 379	-2 583	-76.4
Derivative Finanzinstrumente				
– positive Wiederbeschaffungswerte	564 269	458 167	106 102	23.2
– negative Wiederbeschaffungswerte	544 390	364 834	179 556	49.2
– Kontraktvolumen	50 473 173	46 496 500	3 976 673	8.6

Werte in 1 000 Franken

3. ANHANG

3.1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

3.1.1 Allgemeine Grundsätze

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

3.1.2 Beteiligungen

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

3.1.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen

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

3.1.4 Eigene Beteiligungstitel

Die eigenen Beteiligungstitel sind entweder im Handelsbestand zu Marktwerten oder in den Finanzanlagen zum Niederstwert bilanziert. Dividendenzahlungen sowie realisierte und nicht realisierte Kursveränderungen werden erfolgswirksam verbucht. Für die eigenen Beteiligungstitel in den Finanzanlagen besteht

eine unter dem Eigenkapital ausgewiesene entsprechende Reserve.

3.1.5 Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

3.1.6 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Änderungen zu verzeichnen.

3.1.7 Derivative Finanzinstrumente

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

3.2 Informationen zur Bilanz

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	11 610	9 680	13 252	8 569
Eigene Wertschriften	235 499	355	286 354	0
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	2 543 107	1 914 000	2 573 811	1 218 000
Total verpfändete Aktiven	2 790 217	1 924 034	2 873 416	1 226 569
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

3.2.1.1 Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Securities-Borrowing- und Reverse-Repurchase-Geschäften	193 110	53 000	140 110
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	190 159	52 542	137 617
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0	0

Werte in 1 000 Franken

3.2.2 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	21 260	25 988	-4 727

Werte in 1 000 Franken

Diese Verpflichtungen stammen aus Geldanlagen, die durch die Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank im Stammhaus getätigt wurden.

3.2.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken

	Stand per 31.12.2013	Zweck- konforme Verwen- dungen	Änderung der Zweck- bestimmung (Umbu- chungen)	Wieder- eingänge, Überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neu- bildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2014
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	272 175	5 736	0	1 257	15 173	1 112	281 756
davon Einzelrückstellungen	173 313	5 637	0	1 257	13 521	593	181 861
davon pauschalierte Einzelrückstellungen	234	99	0	0	120	0	255
davon Pauschalrückstellungen	97 951	0	0	0	1 532	0	99 483
davon Rückstellungen für Länderrisiken	377	0	0	0	0	219	157
davon bonitätsbedingte Einzelwert- berichtigungen Finanzanlagen	300	0	0	0	0	300	0
Wertberichtigungen und Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	0	0	0	0	0	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	79	53	0	0	3 000	0	3 026
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	2 642	204	0	0	0	0	2 438
Übrige Rückstellungen	56 313	4 634	0	161	2 396	0	54 235
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	331 208	10 628	0	1 417	20 570	1 112	341 455
davon mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	-300	-	-	-	-	-	0
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	330 908	-	-	-	-	-	341 455
Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	519 549	0	0	0	0	0	519 549
Total Reserven für allgemeine Bankrisiken	519 549	0	0	0	0	0	519 549

Werte in 1 000 Franken

Die Luzerner Kantonalbank hatte am 16. Dezember 2013 bekanntgegeben, dass sie am Programm des U.S. Departement of Justice zur Beilegung des Steuerstreites innerhalb der Kategorie 2 teilnimmt. Zum aktuellen Zeitpunkt lässt sich nicht abschliessend beurteilen, wie hoch der finale Aufarbeitungsaufwand sein wird und ob, wann und gegebenenfalls in welcher Höhe finanzielle Leistungen an den US-Staat in diesem Zusammenhang anfallen werden. Die Luzerner Kantonalbank geht davon aus, dass die notwendigen Rückstellungen für entsprechende Aufwendungen in der Bilanz gebildet sind.

3.2.4 Gesellschaftskapital, Aktionäre mit Beteiligungen über 5 % aller Stimmrechte

3.2.4.1 Gesellschaftskapital

	31.12.2014			31.12.2013		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	357 000	8 500 000	357 000	357 000	8 500 000	357 000

Werte in 1 000 Franken

3.2.4.2 Bedeutende Kapitaleigner

	31.12.2014		31.12.2013	
	Nominal- wert	Anteil in %	Nominal- wert	Anteil in %
Kanton Luzern	219 475	61.5	219 475	61.5

Werte in 1 000 Franken

3.2.5 Nachweis des Eigenkapitals

Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres	
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	269 356
davon Reserven aus Kapitaleinlagen	72
davon übrige gesetzliche Reserven	269 284
Reserve für eigene Beteiligungstitel	28 830
Andere Reserven	820 423
Reserven für allgemeine Bankrisiken	519 549
Gewinnvortrag	268
Jahresgewinn 2013	170 537
Total Eigenkapital per 01.01.2014 (vor Gewinnverwendung)	2 165 963
- Dividende auf das Aktienkapital	-93 500
+ Jahresgewinn 2014	180 204
Total Eigenkapital per 31.12.2014 (vor Gewinnverwendung)	2 252 668
Einbezahltes Aktienkapital	357 000
Allgemeine gesetzliche Reserve	277 356
davon Reserven aus Kapitaleinlagen	72
davon übrige gesetzliche Reserven	277 284
Reserve für eigene Beteiligungstitel	17 312
Andere Reserven	900 941
Reserve für allgemeine Bankrisiken	519 549
Gewinnvortrag	305
Jahresgewinn 2014	180 204

Werte in 1 000 Franken

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

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	89 130	90 089	-959
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	244 853	227 577	17 276
Organkredite ¹⁾	19 880	18 509	1 371

Werte in 1 000 Franken

¹⁾ Kredite an Organe direkt, an diesen nahestehende natürliche Personen oder von diesen beherrschte juristische Personen

Transaktionen mit nahestehenden Personen

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

Das Personal (inkl. Geschäftsleitung sowie Pensionierte) erhält branchenübliche Vorzugskonditionen. Für alle übrigen nahestehenden Personen werden Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertschriftengeschäfte usw. verstanden.

Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, können sich an Ausschreibungen von Aufträgen der LUKB beteiligen. Das betroffene Organmitglied hat bei der Auftragsvergabe keine Vorrechte und ist an der Entscheidungsverhandlung nicht vertreten (Ausstand). Im Berichtsjahr wurden keine Aufträge an Verwaltungsratsmitgliedern nahestehende Gesellschaften vergeben.

3.3 Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften

3.3.1 Eventualverbindlichkeiten

Die Luzerner Kantonalbank AG bildet zusammen mit ihren 100 %-Tochtergesellschaften – LUKB Expert Fondsleitung AG und Gewerbe Finanz Luzern AG – eine Mehrwertsteuergruppe. Im Sinne der gesetzlichen Bestimmungen (Mehrwertsteuergesetz) haften die einzelnen Gruppenmitglieder solidarisch für sämtliche Verpflichtungen der Mehrwertsteuergruppe.

3.3.2 Treuhandgeschäfte

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Treuhandanlagen in CHF	7 200	0	7 200
Treuhandkredite in CHF	0	0	0
Treuhandanlagen in Fremdwährung	93 161	84 533	8 629
Treuhandkredite in Fremdwährung	0	0	0
Total Treuhandgeschäfte	100 361	84 533	15 829

Werte in 1 000 Franken

3.4 Informationen zur Erfolgsrechnung

3.4.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft

	2014	2013	Veränderung
Devisen-, Edelmetall- und Sortenhandel	15 494	21 540	-6 046
Wertschriftenhandel	4 690	3 821	870
davon Erfolg aus eigenen Beteiligungstiteln	154	102	53
Übriger Handelserfolg	832	2 222	-1 390
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft	21 016	27 583	-6 566

Werte in 1 000 Franken

3.4.2 Ausserordentlicher Ertrag

	2014	2013	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	67	1	67
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Liegenschaften	0	36	-36
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	3	0	3
Total ausserordentlicher Ertrag	70	37	33

Werte in 1 000 Franken

3.4.3 Ausserordentlicher Aufwand

	2014	2013	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	27	3	24
Total ausserordentlicher Aufwand	27	3	24

Werte in 1 000 Franken

3.5 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an der LUKB

Gemäss Art. 663c OR sind die Aktien und Optionen offenzulegen, die von den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrates bzw. der Geschäftsleitung an der LUKB jeweils per Jahresende gehalten werden. Ebenfalls sind allfällige Aktien und Optionen von den Organmitgliedern nahestehenden Personen an der LUKB auszuweisen.

3.5.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB

		Aktien				Optionen ^{2), 3), 4)}		
		direkt	nahe- stehende Personen	Total	davon gesperrt ¹⁾	direkt	nahe- stehende Personen	Total
Mark Bachmann	2014	4 000	135	4 135	1 100	455	0	455
	2013	3 000	135	3 135	769	739	0	739
Elvira Bieri ^{A)}	2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2013	980	0	980	274	559	0	559
Josef Felder	2014	4 836	200	5 036	446	375	0	375
	2013	4 425	200	4 625	354	619	0	619
Adrian Gut	2014	1 456	0	1 456	392	370	0	370
	2013	1 025	0	1 025	319	654	0	654
Prof. Dr. Christoph Lengwiler	2014	2 299	40	2 339	492	370	0	370
	2013	1 828	40	1 868	379	654	0	654
Max Pfister	2014	341	0	341	289	0	0	0
	2013	213	0	213	161	0	0	0
Doris Russi Schurter	2014	750	1 400	2 150	388	185	0	185
	2013	503	1 200	1 703	278	185	0	185
Dr. Martha Scheiber ^{B)}	2014	20	0	20	0	0	0	0
	2013	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Reto Sieber	2014	373	10	383	313	0	0	0
	2013	245	10	255	185	0	0	0
Total Mitglieder Verwaltungsrat	2014	14 075	1 785	15 860	3 420	1 755	0	1 755
	2013	12 219	1 585	13 804	2 719	3 410	0	3 410

^{A)} Keine Wiederkandidatur an der GV vom 14.05.2014

^{B)} Neuwahl an der GV vom 14.05.2014

Bemerkungen:

- ¹⁾ 0 Aktien (31.12.2013: 414 Aktien) gesperrt bis 26.03.2014, 555 Aktien (31.12.2013: 618 Aktien) gesperrt bis 26.03.2015, 253 Aktien (31.12.2013: 277 Aktien) gesperrt bis 25.03.2016, 1'286 Aktien (31.12.2013: 1'410 Aktien) gesperrt bis 31.05.2019, 1'326 Aktien (31.12.2013: 0 Aktien) gesperrt bis 31.05.2020. Nach der GV 2015 werden – vorbehaltlich der Genehmigung der Generalversammlung vom 20.05.2015 – weitere Aktien im Gegenwert von 370'000 Franken zugeteilt und zu Eigentum übertragen, die auf Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder während der Periode GV 2014 (14.05.2014) bis GV 2015 (20.05.2015) zurückzuführen sind.
- ²⁾ Davon 0 Call-Optionen (31.12.2013: 1'340 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 281.05 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2014 bis 25.03.2017.
- ³⁾ Davon 1'755 Call-Optionen (31.12.2013: 2'070 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 313.30 Franken während der Ausübungsfrist vom 25.03.2015 bis 24.03.2018.
- ⁴⁾ Für die Geschäftsjahre 2013 und 2014 wurden keine Optionen zugeteilt.

3.5.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

		Aktien ¹⁾				Optionen ^{1), 3), 4), 5)}		
		nahe- stehende direkt	Personen	Total	davon gesperrt ²⁾	nahe- stehende direkt	Personen	Total
Daniel Salzmann, CEO	2014	2 464	10	2 474	2 464	1 915	0	1 915
(bis 21.01.2014: Leiter Departement P&G)	2013	2 168	60	2 228	2 118	3 435	0	3 435
Bernard Kobler, CEO bis 21.01.2014	2014	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2013	6 384	61	6 445	3 097	5 928	0	5 928
Leo Grüter, Leiter Departement P	2014	2 362	60	2 422	2 262	640	0	640
	2013	2 143	60	2 203	2 143	640	0	640
Beat Hodel, Leiter Departement F	2014	2 518	0	2 518	2 262	1 915	0	1 915
	2013	2 018	0	2 018	2 018	2 171	0	2 171
Marcel Hurschler, Leiter Departement Z, CFO	2014	4 274	100	4 374	2 356	1 915	0	1 915
	2013	3 794	100	3 894	2 118	3 435	0	3 435
Urs Birrer, Leiter Departement P&G a.i.	2014	527	0	527	527	115	0	115
21.01.2014–31.12.2014	2013	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Total Mitglieder der Geschäftsleitung	2014	12 145	170	12 315	9 871	6 500	0	6 500
	2013	16 507	281	16 788	11 494	15 609	0	15 609

Bemerkungen:

¹⁾ Inkl. der im Rahmen des GL-Vergütungsreglements im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien.

²⁾ 0 Aktien (31.12.2013: 2'553 Aktien) gesperrt bis 26.03.2014, 38 Aktien (31.12.2013: 0 Aktien) gesperrt bis 26.03.2015, 36 Aktien (31.12.2013: 0 Aktien) gesperrt bis 25.03.2016, 414 Aktien (31.12.2013: 0 Aktien) gesperrt bis 25.03.2017, 2'332 Aktien (31.12.2013: 3'224 Aktien) gesperrt bis 27.03.2018, 2'152 Aktien (31.12.2013: 2'977 Aktien) gesperrt bis 27.03.2019, 2'096 Aktien (31.12.2013: 2'740 Aktien) gesperrt bis 27.03.2020, 2'803 Aktien (31.12.2013: 0 Aktien) gesperrt bis 26.03.2021, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Generalversammlung am 20.05.2015.

³⁾ Davon 0 Call-Optionen (31.12.2013: 5'944 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 281.05 Franken während der Ausübungsfrist vom 26.03.2014 bis 25.03.2017.

⁴⁾ Davon 6'500 Call-Optionen (31.12.2013: 9'665 Call-Optionen) im Verhältnis 1:1 auf Namenaktien der Luzerner Kantonalbank zu einem Ausübungspreis von 313.30 Franken während der Ausübungsfrist vom 25.03.2015 bis 24.03.2018.

⁵⁾ Für die Geschäftsjahre 2013 und 2014 wurden keine Optionen zugeteilt.

4. GEWINNVERWENDUNG/ AUSSCHÜTTUNG

4.1 Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 20. Mai 2015

	31.12.2014
Jahresgewinn Stammhaus	180 204 339
Gewinnvortrag Vorjahr	305 116
Total Bilanzgewinn	180 509 455

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

Dividende 11.00 Franken (Vorjahr: 11.00 Franken)	93 500 000
Zuweisung an Allgemeine gesetzliche Reserve	8 000 000
Zuweisung an Andere Reserven	79 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	9 455
Total Gewinnverwendung	180 509 455

Werte in Franken

4.2 Ausschüttung

Bei Genehmigung des Antrages wird die Ausschüttung wie folgt ausbezahlt: ¹⁾

	Ausschüttung 2014			Ausschüttung 2013		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
Pro Namenaktie	11.00	3.85	7.15	11.00	3.85	7.15

Werte in Franken

¹⁾ Der letzte Handelstag der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 22. Mai 2015 (Freitag). Ab dem 26. Mai 2015 (Dienstag nach Pfingsten) werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Die Ausschüttung wird am 28. Mai 2015 (Donnerstag) gutgeschrieben. Vorbehalten ist die Zustimmung der Generalversammlung.

5. BERICHT DER REVISIONSSTELLE ZUR JAHRESRECHNUNG

an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG, Luzern



Luzern, 15. März 2015

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Luzerner Kantonalbank AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 60 bis 69) für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Hugo Schürmann
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Stefan Meyer
Revisionsexperte

IMPRESSUM FINANZBERICHT 2014

Bezugsquelle

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

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

Felder Vogel, Luzern

Druck

Multicolor Print AG, Baar

Ausrüstung

Buchbinderei An der Reuss AG,
Luzern-Littau



ClimatePartner
klimaneutral

Druck | ID: 11020-1503-1008



LEHR- JAHRE

Die Bereitschaft, mehr zu leisten, gehört zur Kultur der LUKB. Sie wird von Grund auf vermittelt und gelebt. Claudia Troxler, Leiterin Berufsbildung (hinten rechts), und Martin Kehl (vorne), Stv. Leiter Berufsbildung, im Lernen- denlager der LUKB in Gurnigelbad, 8. Juli 2014.



Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern

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