



 **Luzerner
Kantonalbank**

Offenlegung der Eigen- mittel und der Liquidität

Stichtag 30. Juni 2018

Bezugsquelle Luzerner Kantonalbank AG, Pilatusstrasse 12, 6003 Luzern
Telefon +41 844 822 811, info@lukb.ch, lukb.ch/geschaeftsbericht
Konzept und Redaktion Luzerner Kantonalbank AG, Kommunikation
kommunikation@lukb.ch, twitter.com/LuzernerKB
Titelbild Garbini, Biedermann AG, Zürich
Gestaltung, Bildbearbeitung und Satz FELDERVOGEL AG, Luzern,
und Garbini, Biedermann AG, Zürich

Offenlegungsbericht

1. Halbjahr 2018

Mit den vorliegenden Informationen trägt die Luzerner Kantonalbank AG (LUKB) den Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung (ERV) respektive den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/01 «Offenlegung - Banken» Rechnung. Dabei erfüllt die LUKB die regulatorischen Vorgaben deutlich.

Inhaltsverzeichnis

4	1. Einleitung
4	2. Übergangsfristen
4	3. Zusammenfassung wichtiger Kennzahlen
5	4. Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel/Überleitung
7	5. Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel
9	6. Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen
9	7. Kreditrisiko
11	8. Gegenparteikreditrisiko
13	9. Marktrisiko
14	10. Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente
16	11. Leverage Ratio
17	12. Informationen über die kurzfristige Liquidität (LCR)

1. Einleitung

Die LUKB erfüllt sämtliche regulatorischen Anforderungen deutlich. Die Gesamtkapital-Quote beträgt per 30. Juni 2018 16.3% (per 31. Dezember 2017: 16.6%). Die Quote des harten Kernkapitals beträgt per 30. Juni 2018 14.4% (per 31. Dezember 2017: 14.6%), wobei der im laufenden Jahr aufgelaufene Konzerngewinn in dieser Kennzahl noch nicht berücksichtigt wurde. Diese Werte übertreffen sowohl die regulatorischen Vorgaben wie auch die LUKB-interne strategische Bandbreite von 14.0 – 18.0% bzw. für die Quote des harten Kernkapitals die Grenze von 12.0%. Die Leverage Ratio beträgt per 30. Juni 2018 7.2% (per 31. Dezember 2017: 7.5%). Die kurzfristige Liquiditätsquote (LCR) beträgt für das 1. bzw. 2. Quartal 2018 146% bzw. 119% bei einer Mindestanforderung gemäss FINMA von 90% (für das 3. bzw. 4. Quartal 2017 141% bzw. 135% bei einer Mindestanforderung von 80%).

2. Übergangsfristen

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

3. Zusammenfassung wichtiger Kennzahlen

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über wichtige Kennzahlen:

Werte in Millionen Franken	30.06.2018	31.12.2017
Mindesteigenmittel basierend auf risikobasierten Anforderungen	1 431.1	1 406.2
Anrechenbare Eigenmittel	2 909.1	2 916.4
davon hartes Kernkapital (CET1)	2 578.2	2 568.7
davon Kernkapital (T1)	2 838.2	2 828.7
Risikogewichtete Positionen (RWA)	17 889.2	17 577.9
CET1-Quote (hartes Kernkapital in % der RWA)	14.41%	14.61%
Kernkapitalquote (Kernkapital in % der RWA)	15.87%	16.09%
Gesamtkapitalquote (in % der RWA)	16.26%	16.59%
Antizyklischer Kapitalpuffer (in % der RWA)	0.88%	0.87%
CET1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	8.68%	8.67%
T1-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	10.48%	10.47%
Gesamtkapital-Zielquote (in %) gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	12.88%	12.87%
Leverage Ratio (Kernkapital in % des Gesamtengagements)	7.19%	7.54%
Gesamtengagement	39 471.1	37 469.5
Kurzfristige Liquiditätsquote, LCR (in %) im 2. Quartal	118.72%	137.11%
Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	4 227.7	4 873.0
Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	3 561.1	3 554.2
Kurzfristige Liquiditätsquote, LCR (in %) im 1. Quartal	145.61%	131.61%
Zähler der LCR: Total der qualitativ hochwertigen, liquiden Aktiven	4 857.3	4 585.2
Nenner der LCR: Total des Nettomittelabflusses	3 335.9	3 484.1

RWA: risk weighted assets (risikogewichtete Aktiven)

4. Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel/Überleitung

Werte in Millionen Franken	30.06.2018	31.12.2017	Referenzen ¹⁾
Aktiven			
Flüssige Mittel	4 814.8	3 944.1	
Forderungen gegenüber Banken	317.7	397.9	
Forderungen gegenüber Kunden	4 043.1	3 600.7	
Hypothekarforderungen	25 512.4	24 557.1	
Handelsgeschäft	53.6	31.2	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	472.8	451.3	
Finanzanlagen	2 717.7	2 609.9	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	81.4	65.6	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22.9	22.5	
Sachanlagen	194.7	193.7	
Sonstige Aktiven	10.3	7.5	
Total Aktiven	38 241.4	35 881.6	
Passiven			
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 077.1	2 156.8	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 550.0	850.0	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 847.7	21 987.0	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	0.0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	395.8	418.3	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	5.2	0.0	
Kassenobligationen	26.2	31.7	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 408.1	7 523.0	
Passive Rechnungsabgrenzungen	157.3	146.0	
Sonstige Passiven	53.3	56.5	
Rückstellungen	42.7	41.9	
davon latente Steuern für Sachanlagen	31.2	33.2	
Total Fremdkapital	35 563.3	33 211.2	
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als zusätzliches Kernkapital (Tier 1)	260.0	260.0	A
davon nachrangige Verpflichtungen, anrechenbar als Ergänzungskapital (Tier 2)	70.9	87.5	A
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653.2	653.2	C
Gesellschaftskapital	263.5	263.5	
davon als CET1 anrechenbar	263.5	263.5	B
Kapitalreserve	98.6	96.8	C
Gewinnreserve	1 564.6	1 468.1	C
Konzerngewinn	99.8	198.4	
abzüglich Eigene Kapitalanteile	-1.6	-9.7	D
Total Eigenkapital²⁾	2 678.0	2 670.3	
Total Passiven	38 241.4	35 881.6	

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 5 «Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel».

²⁾ ohne als Eigenmittel anrechenbare Fremdkapitalpositionen

Der Konsolidierungskreis für die Eigenmittelberechnung ist identisch mit demjenigen für die Erstellung des Konzernabschlusses (siehe nachfolgende Tabelle). Sämtliche wesentlichen Beteiligungen, die nicht konsolidiert werden, werden risikogewichtet. Über die entsprechenden Schwellenwerte gibt Kapitel 5 «Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel» Auskunft.

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in 1 000 Franken	Beteiligungsquote in %		Behandl. im Eigenmittel- ausweis	
				Kapital 30.06.2018	Stimmen 30.06.2018		
Vollkonsolidierte Beteiligungen							
LUKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital	5 000	100.0	100.0	vollkonsolidiert
LUKB Wachstumskapital AG	Luzern	Finanzgesellschaft	Aktienkapital	2 000	100.0	100.0	vollkonsolidiert
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	1 000	100.0	100.0	vollkonsolidiert
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen							
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital	4 500	33.3	33.3	Gewichtung
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken ¹⁾							
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital	1 625 000 ²⁾	4.3	4.3	Gewichtung
Aduno Holding AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital	25 000	2.7	2.7	Gewichtung

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

²⁾ davon einbezahlt 20 % bzw. 325 Millionen Franken

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

5. Darstellung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel

Werte in Millionen Franken	30.06.2018	Nach Über-		Nach Über-		Referenzen ¹⁾
		gangsbestimmungen	31.12.2017	gangsbestimmungen	31.12.2019	
Hartes Kernkapital (CET1)						
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	263.5	263.5	263.5	263.5		B
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653.2	653.2	653.2	653.2		C
Gewinnreserve	1 564.6	1 564.6	1 564.9	1 564.9		C
Kapitalreserve	98.6	98.6	96.8	96.8		C
Total hartes Kernkapital, vor Anpassungen	2 579.8	2 579.8	2 578.4	2 578.4		
Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals						
Eigene Kapitalanteile Bilanz	-1.6	-1.6	-9.7	-9.7		D
Summe der CET1-Anpassungen	-1.6	-1.6	-9.7	-9.7		
Total hartes Kernkapital (net CET1)	2 578.2	2 578.2	2 568.7	2 568.7		
Zusätzliches Kernkapital (net AT1)						
Ausgegebene und einbezahlte Instrumente, vollständig anrechenbar	260.0	260.0	260.0	260.0		A
Summe des zusätzlichen Kernkapitals	260.0	260.0	260.0	260.0		
Total Kernkapital (net Tier 1)	2 838.2	2 838.2	2 828.7	2 828.7		
Ergänzungskapital (net Tier 2)						
Ausgegebene und einbezahlte Schuldinstrumente, transitorisch anerkannt (phase out)	70.0	35.0	87.5	35.0		A
Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken	0.9	0.9	0.2	0.2		
Total Ergänzungskapital (net Tier 2)	70.9	35.9	87.7	35.2		
Regulatorisches Kapital (net Tier 1 und net Tier 2)	2 909.1	2 874.1	2 916.4	2 863.9		
Summe der risikogewichteten Positionen (Kapitel 6)	17 889.2	17 889.2	17 577.9	17 577.9		
Mindesteigenmittelbedarf (8 % der risikogewichteten Positionen)	1 431.1	1 431.1	1 406.2	1 406.2		

Fortsetzung Tabelle auf Seite 8

Werte in % der risikogewichteten Positionen	30.06.2018	Nach Übergangsbestimmungen		Referenzen ¹⁾
		31.12.2019	31.12.2017	
Kapitalquoten				
CET1-Quote (hartes Kernkapital)	14.41	14.41	14.61	14.61
Tier 1-Quote (Kernkapital)	15.87	15.87	16.09	16.09
Quote bzgl. des regulatorischen Kapitals (Gesamtkapitalquote)	16.26	16.07	16.59	16.29
CET1-Anforderungen gemäss Basler Mindeststandards (Mindestanforderungen + Eigenmittelpuffer + antizyklischer Puffer)	7.26	7.88	6.62	7.87
davon Eigenmittelpuffer gemäss Basler Mindeststandards	1.88	2.50	1.25	2.50
davon antizyklischer Puffer gemäss Basler Mindeststandards	0.88	0.88 ²⁾	0.87	0.87 ²⁾
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und der Pufferanforderungen nach Basler Mindeststandards, nach Abzug der AT1- und Tier 2-Anforderungen, die durch CET1 erfüllt werden	12.76	12.76	13.09	13.09
CET1-Zielquote gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	8.68	8.68	8.67	8.67
Verfügbares CET1	12.06	12.06	12.39	12.39
Tier 1-Zielquote gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	10.48	10.48	10.47	10.47
Verfügbares Tier 1	14.41	14.41	14.19	14.19
Gesamtkapital-Zielquote gemäss Anhang 8 der ERV zuzüglich antizyklischem Kapitalpuffer	12.88	12.88	12.87	12.87
Verfügbares regulatorisches Kapital (Gesamtkapitalquote)	16.26	16.07	16.59	16.29
Werte in Millionen Franken				
Beträge unter den Schwellenwerten für Abzüge (vor Risikogewichtung)	Betrag³⁾	Schwellenwert	Betrag³⁾	Schwellenwert
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	18.3	257.8 ⁴⁾	18.3	256.9 ⁴⁾
Andere qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor (CET1)	2.1	257.8 ⁵⁾	2.2	256.9 ⁵⁾
Anwendbare Obergrenzen für den Einbezug in Tier 2	Betrag		Betrag	
Anrechenbare Wertberichtigungen im Tier 2 im Rahmen des SA-BIZ-Ansatzes	0.9		0.2	
Obergrenze für die Anrechnung der Wertberichtigungen im SA-BIZ-Ansatz	204.8 ⁶⁾		196.9 ⁶⁾	

¹⁾ Die Referenzen beziehen sich auf Kapitel 4 «Zusammensetzung der anrechenbaren Eigenmittel/Überleitung».

Die Referenzen A und B werden in Kapitel 15 «Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente» detailliert erläutert.

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 2013/01, Rz 95

6. Überblick der nach Risiko gewichteten Positionen

Werte in Millionen Franken	RWA 30.06.2018	RWA 31.12.2017	Mindest- eigenmittel 30.06.2018
Kreditrisiko (ohne CCR - Gegenpartekreditrisiko) ¹⁾	16 575.8	15 944.0	1 326.1
davon mit Standardansatz (SA) bestimmt	16 575.8	15 944.0	1 326.1
Gegenpartekreditrisiko (siehe Kapitel 8)	130.3	450.7	10.4
davon CVA ²⁾	130.3	450.7	10.4
Marktrisiko (siehe Kapitel 9)	323.5	338.9	25.9
davon mit Standardansatz bestimmt	323.5	338.9	25.9
Operationelles Risiko	854.2	838.8	68.3
davon mit Basisindikatoransatz bestimmt	854.2	838.8	68.3
Anpassung für die Untergrenze (Floor)	5.4	5.4	0.4
Total	17 889.2	17 577.9	1 431.1

¹⁾ inkl. nicht-gegenparteibezogene Risiken

²⁾ Die erforderlichen Eigenmittel für das Risiko möglicher Wertanpassungen von Derivaten (CVA-Risiko) werden nach dem Standardansatz berechnet.
CVA = credit valuation adjustment (Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen)

Der Anstieg der risikogewichteten Positionen für das Kreditrisiko gegenüber der Vorperiode ist durch das Aktivenwachstum in der Bilanz begründet. Der tiefere Eigenmittelbedarf für das Marktrisiko ist eine Folge von leicht tieferen Volumen an Derivaten auf Edelmetalle und Aktien.

7. Kreditrisiko

7.1 Kreditqualität der Aktiven

Werte in Millionen Franken	Bruttobuchwerte von		Wertberich- tigungen/ Abschreibungen	Nettowerte
	ausgefallenen Positionen	nicht ausgefallenen Positionen		
Forderungen (ausgenommen Schuldtitel)	226.7	29 784.2	- 137.7	29 873.2
Schuldtitel	0.0	2 488.9	0.0	2 488.9
Ausserbilanzpositionen	5.7	1 602.7	0.0	1 608.4
Total	232.5	33 875.8	- 137.7	33 970.5

Bei den ausgefallenen Positionen handelt es sich um gefährdete Kredite und Non Performing Loans.

7.2 Veränderungen in den Portfolien von Forderungen und Schuldtiteln in Ausfall

Werte in Millionen Franken	
Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel per 31.12.2017	231.1
Seit dem Ende der Vorperiode ausgefallene Forderungen und Schuldtitel	31.4
Positionen, die den Ausfallstatus verlassen haben	- 30.4
Abgeschriebene Beträge	- 5.2
Übrige Änderungen	0.0
Ausgefallene Forderungen und Schuldtitel per 30.06.2018	226.7

Die ausgefallenen Forderungen und Schuldtitel haben sich gegenüber den Vorjahresende kaum verändert. Positionen, welche den Ausfallstatus verlassen haben wurden durch neue Positionen grösstenteils kompensiert. Die LUKB weist ausgefallene Forderungen und Schuldtitel von < 0.8% der Kundenausleihungen aus, wobei ein wesentlicher Teil dieser Kunden den Verpflichtungen nachkommen wird.

7.3 Gesamtsicht der Risikominderungstechniken

Werte in Millionen Franken	Unbesicherte Positionen/ Buchwerte	Durch Sicherheiten besicherte Positionen	Durch Sicherheiten besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag	Durch finanzielle Garantien besicherte Positionen	Durch finanzielle Garantien besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag	Durch Kreditderivate besicherte Positionen	Durch Kreditderivate besicherte Positionen, effektiv besicherter Betrag
Ausleihungen ¹⁾	3 070.8	26 792.2	25 566.1	10.3	10.3	0.0	0.0
Schuldtitel	2 488.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Ausserbilanzgeschäfte	1 083.0	525.5	259.2	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	6 642.6	27 317.6	25 825.3	10.3	10.3	0.0	0.0
davon ausgefallen ²⁾	7.2	81.7	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0

¹⁾ Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

²⁾ Total ausgefallene Forderungen und Schuldtitel gemäss Kapitel 7.2 abzüglich Wertberichtigungen gemäss Kapitel 7.1

7.4 Risikoexposition und Auswirkungen der Kreditrisikominderung

Werte in Millionen Franken	Positionen vor Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und vor Anwendung von Risikominderung (CRM)		Positionen nach Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren (CCF) und nach Anwendung von Risikominderung (CRM)		RWA	RWA-Dichte
	Bilanzwerte	Ausserbilanz- werte	Bilanzwerte	Ausserbilanz- werte		
Positionskategorie						
Flüssige Mittel	4 814.8	0.0	4 814.8	0.0	0.0	0.00 %
Zentralregierungen und Zentralbanken	31.2	0.0	33.9	0.0	0.0	0.00 %
Banken und Effektenhändler	746.1	175.0	597.3	122.5	281.4	39.10 %
Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	1 616.1	91.8	1 770.7	55.6	646.9	35.42 %
Unternehmen	4 394.3	744.6	3 963.6	386.9	3 277.2	75.33 %
Retail	25 801.0	597.0	25 371.2	212.6	11 853.9	46.33 %
Beteiligungstitel	249.5	0.0	249.5	0.0	300.3	120.36 %
Übrige Positionen	272.6	0	272.5	0.0	216.2	79.31 %
Total	37 925.7	1 608.4	37 073.5	777.6	16 575.8	43.79 %

7.5 Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung

Werte in Millionen Franken										Total der Kreditrisikopositionen nach CCF und CRM
Positionskategorie/ Risikogewichtung	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Andere	
Flüssige Mittel	4 814.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4 814.8
Zentralregierungen und Zentralbanken	33.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	33.9
Banken und Effekthändler	0.0	0.0	271.7	0.0	442.2	0.0	5.7	0.2	0.0	719.8
Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	45.8	0.0	866.7	0.0	880.7	0.0	33.2	0.0	0.0	1 826.3
Unternehmen	0.4	0.0	1 023.2	379.6	1.2	28.2	2 917.9	0.0	0.0	4 350.5
Retail	0.0	0.0	18.0	20 225.3	0.0	2 301.2	3 026.7	12.5	0.0	25 583.7
Beteiligungstitel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	147.9	101.6	0.0	249.5
Übrige Positionen	0.0	0.0	70.5	0.0	0.0	0.0	202.1	0.0	0.0	272.6
Total	4 894.8	0.0	2 250.1	20 604.9	1 324.0	2 329.4	6 333.5	114.3	0.0	37 851.0
davon grundpfandgesicherte Forderungen	0.0	0.0	0.0	20 604.9	0.0	802.7	3 322.1	0.0	0.0	24 729.7
davon überfällige Forderungen	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.8	24.9	12.5	0.0	38.3

8. Gegenparteikreditrisiko

8.1 Analyse nach Ansatz

Die LUKB hält das Gegenparteienrisiko anhand der «Standard-CVA-Eigenmittelanforderungen» fest. Der neue Ansatz (SA-CCR) ist noch nicht installiert. Aus diesem Grund wird auf die im Rundschreiben vorgesehene Tabelle zur Analyse nach Ansatz verzichtet und auf das Kapitel 8.2 verwiesen.

8.2 Bewertungsanpassungen der Kreditpositionen (credit valuation adjustment, CVA) zulasten der Eigenmittel

Werte in Millionen Franken	EAD nach CRM	RWA
Alle der «Advanced CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen		
Alle der «Standard CVA»-Eigenmittelanforderung unterliegenden Positionen	367.3	130.3

EAD: exposure at default (Engagementhöhe bei Ausfall)

8.3 Positionen nach Positionskategorien und Risikogewichtung

Werte in Millionen Franken									Total der Kreditrisikopositionen
Positionskategorie/ Risikogewichtung	0 %	10 %	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Andere	
Flüssige Mittel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Zentralregierungen und Zentralbanken	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Banken und Effektenhändler	0.0	0.0	41.1	169.2	0.0	0.0	0.0	0.0	210.3
Öffentlich-rechtliche Körperschaften und multilaterale Entwicklungsbanken	0.0	0.0	74.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	74.2
Unternehmen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	45.7	0.0	0.0	45.7
Retail	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	37.0	0.0	0.0	37.0
Beteiligungstitel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Übrige Positionen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	0.1	0.0	115.3	169.2	0.0	82.7	0.0	0.0	367.3

8.4 Zusammensetzung der Sicherheiten für die dem Gegenpartekreditrisiko ausgesetzten Positionen

Werte in Millionen Franken	Bei Derivattransaktionen verwendete Sicherheiten				Bei SFTs verwendete Sicherheiten	
	Fair Value der erhaltenen Sicherheiten		Fair Value der gelieferten Sicherheiten		Fair Value der erhaltenen Sicherheiten	Fair Value der gelieferten Sicherheiten
	Segregiert	Nicht segregiert	Segregiert	Nicht segregiert		
Verpflichtungen/ Forderungen gegenüber Banken	0.0	35.0	0.0	83.5	0.0	0.0
Aktive/ Passive Rechnungsabgrenzungen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Finanzanlagen (Schuldtitel)	0.0	0.0	0.0	38.7	0.0	0.0
Repogeschäfte (erhaltene Finanzanlagen)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1 494.8
Total	0.0	35.0	0.0	122.2	0.0	1 494.8

9. Marktrisiko

9.1 Eigenmittelanforderungen

Werte in Millionen Franken	RWA
Outright-Produkte	-
Zinsrisiko (allgemeines und spezifisches)	172.5
Aktienrisiko (allgemeines und spezifisches)	38.1
Wechselkursrisiko	25.1
Rohstoffrisiko	74.3
Optionen	-
Delta-Plus-Verfahren	13.4
Total	323.5

10. Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

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

Nachrangige Tier 1-Anleihe	Nachrangige Tier 2-Anleihe
Luzerner Kantonalbank AG	Luzerner Kantonalbank AG
CH031 391 6329	CH001 448 7327
Schweizer Recht	Schweizer Recht
zusätzliches Kernkapital (AT1)	Ergänzungskapital (T2)
zusätzliches Kernkapital (AT1)	nicht mehr anrechenbar
Stammhaus- und Konzernebene hybrides Instrument (nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht)	Stammhaus- und Konzernebene Schuldtitel (nachrangig)
130.0 Mio. CHF	70.0 Mio. CHF
130.0 Mio. CHF	175.0 Mio. CHF
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	Anleihen und Pfandbriefdarlehen
08.03.2016	27.12.2011
unbegrenzt	27.12.2021
n.a.	27.12.2021
ja	nein
erstmalig am 08.03.2021 / sämtliche Obligationen (nicht einzelne davon) danach jährlich per Zinstermin 08.03.	jederzeit unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 Tagen möglich n.a.
fest mit Neufestsetzung alle 5 Jahre	fest
fix 2.25 % bis zum 08.03.2021 und danach Neufestsetzung alle 5 Jahre (Minimum 0.0 %) auf Basis Kapitalmarktsatz (Swap-Satz für eine Laufzeit von 5 Jahren) plus 2.25 % Risikoprämie	ja
ja	nein
Zinsenzahlung völlig diskretionär	Zinsenzahlung zwingend
nein	nein
nicht kumulativ	nicht kumulativ
nicht wandelbar, Forderungsverzicht	nicht wandelbar
Abschreibung, bis Trigger-Ratio (5.125 %) erfüllt ist	n.a.
Quote hartes Kernkapital (CET1) fällt unter 5.125 %, oder FINMA stellt drohende Insolvenz fest	n.a.
ganz	n.a.
dauerhaft	n.a.
n.a.	n.a.
nachrangig zu allen nachrangigen Verpflichtungen (sofern vorhanden) ausser zu Pari-passu-Instrumenten	Im Falle der Liquidation oder des Konkurses können die Obligationen und Coupons erst berücksichtigt und bedient werden, wenn die Gläubiger der nichtnachrangigen Forderungen vollständig befriedigt sind. In einem Sanierungs- verfahren kann die Nachrangigkeit zu einem ganzen oder teilweisen Verlust der Forderungen unter den Obligationen und Coupons führen.
nein	ja
nein	ja

11. Leverage Ratio

11.1 Vergleich der Bilanzaktiven und des Gesamtengagements für die Leverage Ratio

Werte in Millionen Franken	30.06.2018	31.12.2017
Summe der Aktiven gemäss Rechnungslegung	38 241.4	35 881.6
Anpassungen in Bezug auf Investitionen in Bank-, Finanz-, Versicherungs- und Kommerzgesellschaften, die rechnungslegungsmässig aber nicht regulatorisch konsolidiert sind, sowie Anpassungen in Bezug auf Vermögenswerte, die vom Kernkapital abgezogen werden	- 1.6	0.0
Anpassungen in Bezug auf Derivate (Add-ons für alle Derivate)	- 83.0	206.9
Anpassungen in Bezug auf übrige Ausserbilanzpositionen	1 314.3	1 381.0
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	39 471.1	37 469.5

Die Wiederbeschaffungswerte der Derivate und Add-ons werden seit 1. Januar 2018 eigenmittelloptimierend genetet. Dadurch ergibt sich netto neu ein Minusvorzeichen in der Zeile «Anpassungen in Bezug auf Derivate»

11.2 Detaillierte Darstellung der Leverage Ratio

Werte in Millionen Franken	30.06.2018	31.12.2017
Bilanzpositionen ohne Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	37 768.6	35 430.3
Aktiven, die in Abzug des anrechenbaren Kernkapitals gebracht werden müssen	- 1.6	0.0
Bilanzpositionen	37 767.0	35 430.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	202.0	451.3
Add-ons für alle Derivate	187.7	206.9
Engagements aus Derivaten	389.8	658.2
Ausserbilanzgeschäfte als Bruttonominalwerte vor der Anwendung von Kreditumrechnungsfaktoren	8 480.8	8 744.3
Anpassungen in Bezug auf die Umrechnung in Kreditäquivalente	- 7 166.5	- 7 363.3
Übrige Ausserbilanzpositionen	1 314.3	1 381.0
Kernkapital (Tier 1)	2 838.2	2 828.7
Gesamtengagement für die Leverage Ratio	39 471.1	37 469.5
Basel III Leverage Ratio	7.2%	7.5%

Die gegenüber dem Vorjahr um 0.3 % tiefere Leverage Ratio ist auf die höheren Bilanzpositionen (Wachstum der Bilanz) und übrigen Ausserbilanzpositionen zurückzuführen.

Die Differenzen zwischen der Bilanzsumme gemäss der Konzernbilanz (vor Gewinnverwendung) laut Rechnungslegungsvorschriften und dem Gesamtengagement für die Leverage Ratio sind wie folgt zu erklären:

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

12. Informationen über die kurzfristige Liquidität (LCR)

Werte in Millionen Franken	Ungewichtete	Gewichtete	Ungewichtete	Gewichtete
	Werte	Werte	Werte	Werte
	2. Quartal 2018	2. Quartal 2018	1. Quartal 2018	1. Quartal 2018
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA)	-	4 228	-	4 857
A. Qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA)	-	4 228	-	4 857
Einlagen von Privatkunden	14 201	1 190	14 045	1 180
davon stabile Einlagen	5 931	297	5 931	297
davon weniger stabile Einlagen	8 270	894	8 113	884
Unbesicherte, von Geschäfts- oder Grosskunden bereitgestellte Finanzmittel	9 562	3 126	9 640	2 814
davon operative Einlagen	724	181	718	179
davon nicht-operative Einlagen	8 837	2 944	8 922	2 634
davon unbesicherte Schuldverschreibungen	0	0	0	0
Besicherte Finanzierungen von Geschäfts- oder Grosskunden und Sicherheiten-swaps	-	0	-	0
Weitere Mittelabflüsse	1 366	366	1 389	360
davon Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Derivatgeschäften und anderen Transaktionen	151	151	155	155
davon Mittelabflüsse aus dem Verlust von Finanzierungsmöglichkeiten bei forderungsunterlegten Wertpapieren, gedeckten Schuldverschreibungen, sonstigen strukturierten Finanzierungsinstrumenten, forderungsbesicherten Geldmarktpapieren, Zweckgesellschaften, Wertpapierfinanzierungsvehikeln und anderen ähnlichen Finanzierungsfazilitäten	25	25	24	24
davon Mittelabflüsse aus fest zugesagten Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	1 190	190	1 211	182
Sonstige vertragliche Verpflichtungen zur Mittelbereitstellung	0	1	0	1
Sonstige Eventualverpflichtungen zur Mittelbereitstellung	12 414	82	12 593	152
B. Mittelabflüsse	-	4 765	-	4 508
Besicherte Finanzierungsgeschäfte (Reverse-Repo-Geschäfte)	0	0	0	0
Zuflüsse aus voll werthaltigen Forderungen	1 696	1 090	1 717	1 069
Sonstige Mittelzuflüsse	114	114	102	102
C. Mittelzuflüsse	-	1 204	-	1 172
		bereinigte Werte		bereinigte Werte
Total der qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven (HQLA; Lit. A)	-	4 228	-	4 857
Total des Nettomittelabflusses (Lit. B ./ Lit. C)	-	3 561	-	3 336
Quote für kurzfristige Liquidität LCR	-	118.72%	-	145.61%

Die Veränderungen der LCR-Quote sind primär durch Veränderungen der unbesicherten, von Geschäftskunden bereitgestellten Finanzierungsmitteln getrieben. Der grösste Einfluss geht dabei von Gegenparteien der Finanzbranche und Banken aus.

Die dargestellten Zahlen sind als einfacher Durchschnitt der monatlich berechneten LCR-Werte ermittelt.

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

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
6003 Luzern
Telefon +41 (0) 844 822 811
info@lukb.ch
lukb.ch



Titelseite

Die LUKB engagiert sich beim FC Luzern:
vom Nachwuchs bis zur ersten Mannschaft.

