



 **Luzerner  
Kantonalbank**

**Finanzbericht 2017**

# Finanzbericht 2017

## Konzern und Stammhaus

### Inhaltsverzeichnis Konzern

22	<b>Erfolgsrechnung Konzern</b>
23	<b>Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)</b>
24	<b>Geldflussrechnung Konzern</b>
25	<b>Eigenkapitalnachweis Konzern</b>
26	<b>Anhang</b>
26	1. Firma, Rechtsform und Sitz der Bank
26	2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
30	3. Risikomanagement
33	4. Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes
34	5. Bewertung der Deckungen/ Kriterien zur Ermittlung der Verkehrs- und Belehnungswerte
35	6. Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten/ Hedge Accounting
35	7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
36	8. Informationen zur Bilanz
49	9. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
49	10. Informationen zur Erfolgsrechnung
54	<b>Testat Konzernrechnung</b>
58	<b>Weitere Informationen</b>
58	Segmentsrechnung
59	Wertschriften- und Treuhandanlagen
59	Verwaltete Kundenvermögen
60	Quartalsabschlüsse
61	Kennzahlen

### Inhaltsverzeichnis Stammhaus

62	<b>Erfolgsrechnung Stammhaus</b>
63	<b>Bilanz Stammhaus (vor Gewinnverwendung)</b>
64	<b>Gewinnverwendungsvorschlag</b>
65	<b>Eigenkapitalnachweis Stammhaus</b>
66	<b>Anhang</b>
66	1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
66	2. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
66	3. Weitere Bereiche der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
66	4. Risikomanagement
66	5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
67	6. Informationen zur Bilanz
77	7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
77	8. Informationen zur Erfolgsrechnung
81	<b>Testat Jahresrechnung</b>

# Erfolgsrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	438 869	443 535	- 4 666	- 1.1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	26 525	29 158	- 2 633	- 9.0
Zinsaufwand	- 119 843	- 145 608	25 765	- 17.7
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	345 551	327 085	18 466	5.6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 11 332	- 8 188	- 3 145	38.4
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>334 218</b>	<b>318 897</b>	<b>15 321</b>	<b>4.8</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	76 965	70 826	6 139	8.7
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 429	2 112	317	15.0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 336	18 758	578	3.1
Kommissionsaufwand	- 9 339	- 9 253	- 86	0.9
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>89 391</b>	<b>82 444</b>	<b>6 947</b>	<b>8.4</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>	<b>2.8</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	8 970	7 777	1 193	15.3
Beteiligungsertrag	2 816	2 377	438	18.4
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	248	446	- 198	- 44.4
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 567	1 931	636	33.0
Liegenschaftenerfolg	5 382	5 466	- 85	- 1.5
Anderer ordentlicher Ertrag	3 835	1 856	1 979	106.6
Anderer ordentlicher Aufwand	0	- 1 587	1 587	- 100.0
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>21 002</b>	<b>15 889</b>	<b>5 113</b>	<b>32.2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>475 070</b>	<b>446 854</b>	<b>28 216</b>	<b>6.3</b>
Personalaufwand	- 164 576	- 144 843	- 19 733	13.6
Sachaufwand	- 63 108	- 64 293	1 185	- 1.8
Abgeltung Staatsgarantie	- 6 954	- 6 874	- 80	1.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 234 639</b>	<b>- 216 011</b>	<b>- 18 628</b>	<b>8.6</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 23 750	- 18 102	- 5 648	31.2
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 1 939	- 2 755	816	- 29.6
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>214 742</b>	<b>209 986</b>	<b>4 756</b>	<b>2.3</b>
Ausserordentlicher Ertrag	3 796	3 614	181	5.0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	12 000	3 500	8 500	242.9
Steuern	- 32 111	- 30 533	- 1 578	5.2
<b>Konzerngewinn</b>	<b>198 427</b>	<b>186 568</b>	<b>11 859</b>	<b>6.4</b>

# Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	3 944 125	4 349 002	- 404 877	- 9.3
Forderungen gegenüber Banken	397 872	309 373	88 500	28.6
Kundenausleihungen	28 157 767	26 820 153	1 337 614	5.0
Forderungen gegenüber Kunden	3 600 651	3 535 948	64 704	1.8
Hypothekarforderungen	24 557 116	23 284 205	1 272 911	5.5
Handelsgeschäft	31 159	26 471	4 688	17.7
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	451 323	526 998	- 75 675	- 14.4
Finanzanlagen	2 609 931	2 533 283	76 648	3.0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	65 635	58 628	7 006	12.0
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22 539	22 825	- 286	- 1.3
Sachanlagen	193 725	192 110	1 615	0.8
Sonstige Aktiven	7 506	16 071	- 8 566	- 53.3
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 881 583</b>	<b>34 854 915</b>	<b>1 026 668</b>	<b>2.9</b>
Total nachrangige Forderungen	6 036	20 013	- 13 978	- 69.8
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	19 246	- 19 246	- 100.0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 156 776	2 347 579	- 190 803	- 8.1
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	850 000	925 000	- 75 000	- 8.1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 986 984	21 656 724	330 260	1.5
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	5	0	5	30 768.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	418 254	504 982	- 86 727	- 17.2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	10 730	- 10 730	- 100.0
Kassenobligationen	31 703	44 535	- 12 832	- 28.8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 523 000	6 564 850	958 150	14.6
Passive Rechnungsabgrenzungen	146 040	121 339	24 701	20.4
Sonstige Passiven	56 543	63 943	- 7 401	- 11.6
Rückstellungen	41 943	35 955	5 988	16.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653 154	665 154	- 12 000	- 1.8
davon zweckbestimmt	94 852	106 852	- 12 000	- 11.2
Gesellschaftskapital	263 500	263 500	0	0.0
Kapitalreserve	96 794	96 085	708	0.7
Gewinnreserve	1 468 118	1 379 034	89 084	6.5
Eigene Kapitalanteile	- 9 657	- 11 063	1 406	- 12.7
Konzerngewinn	198 427	186 568	11 859	6.4
<b>Total Passiven</b>	<b>35 881 583</b>	<b>34 854 915</b>	<b>1 026 668</b>	<b>2.9</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	439 805	439 805	0	0.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	264 761	264 761	0	0.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	210 795	192 231	18 564	9.7
Unwiderrufliche Zusagen	1 279 683	1 047 104	232 579	22.2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	2 337	3 738	- 1 400	- 37.5
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	33 126 112	33 023 642	102 471	0.3
Wertschriften- und Treuhandanlagen	23 100 932	20 064 971	3 035 961	15.1

# Geldflussrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	Geldzufluss		Geldabfluss	
	2017	2017	2016	2016
<b>Geldfluss aus operativem Geschäft</b>	<b>261 423</b>	<b>116 502</b>	<b>235 549</b>	<b>101 351</b>
Konzerngewinn	198 427	0	186 568	0
Veränderungen der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	12 000	0	3 500
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	12 416	0	9 129	0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	23 750	-	18 102	-
Abschreibungen auf Beteiligungen (Equity)	85	-	0	-
Zuschreibungen auf Beteiligungen (Equity)	-	0	-	113
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierende Beteiligungen	-	0	-	11
Veränderungen der Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	2 044	0	2 816	0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0	7 015	18 934	0
Passive Rechnungsabgrenzungen	24 701	0	0	4 466
Veränderungen Latente Steuern	0	2	0	4
Gewinnausschüttung 2015: Nennwertrückzahlung (an Dritte)	-	0	-	93 257
Gewinnausschüttung 2016: Dividendenauszahlung (an Dritte)	-	97 484	-	0
<b>Saldo aus operativem Geschäft (Innenfinanzierung)</b>		<b>144 921</b>		<b>134 198</b>
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>	<b>4 896</b>	<b>2 782</b>	<b>5 818</b>	<b>4 538</b>
Veränderungen eigener Beteiligungstitel	4 896	2 782	5 818	4 538
<b>Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen</b>		<b>2 114</b>		<b>1 279</b>
<b>Geldfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>1</b>	<b>25 165</b>	<b>11</b>	<b>26 323</b>
Nicht konsolidierte Beteiligungen	1	5	11	6 884
Liegenschaften	0	7 166	0	6 695
Übrige Sachanlagen	0	17 994	0	12 744
<b>Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen</b>	<b>25 164</b>		<b>26 312</b>	
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>1 511 686</b>	<b>2 038 434</b>	<b>2 725 614</b>	<b>2 231 091</b>
<b>Kundengeschäft</b>	<b>1 427 446</b>	<b>1 495 162</b>	<b>1 564 507</b>	<b>1 708 189</b>
- Forderungen gegenüber Kunden	0	65 582	0	185 226
- Hypothekarforderungen	0	1 266 870	0	1 156 182
- Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	330 260	0	642 759	0
- Kassenobligationen	1 036	13 868	898	20 250
- Anlehensobligationen	413 150	0	491 850	212 000
- Pfandbriefdarlehen	683 000	138 000	429 000	120 000
- Zweckkonforme Verwendung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken	-	10 841	-	14 532
<b>Interbankgeschäft</b>	<b>0</b>	<b>365 034</b>	<b>1 051 813</b>	<b>275 000</b>
- Forderungen gegenüber Banken	0	88 502	420 090	0
- Verpflichtungen gegenüber Banken	0	190 803	620 993	0
- Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	75 000	0	275 000
- Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	10 730	10 730	0
<b>Übriges Bankgeschäft</b>	<b>84 241</b>	<b>178 238</b>	<b>109 295</b>	<b>247 902</b>
- Handelsgeschäft	0	4 683	0	3 338
- Finanzanlagen	0	76 648	0	144 138
- Sonstige Aktiven	8 566	0	34 986	0
- Sonstige Passiven	0	7 401	40 989	0
- Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	75 675	0	33 320	0
- Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	86 727	0	99 231
- Zweckkonforme Verwendung von übrigen Rückstellungen	-	2 780	-	1 195
<b>Saldo Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>	<b>526 748</b>			<b>494 523</b>
<b>Total Geldfluss</b>	<b>1 778 006</b>	<b>2 182 882</b>	<b>2 966 992</b>	<b>2 363 304</b>
<b>Saldo Geldfluss</b>	<b>404 877</b>			<b>603 688</b>
Flüssige Mittel	404 877	0	0	603 688
<b>Total Mittelherkunft</b>	<b>2 182 882</b>	<b>-</b>	<b>2 966 992</b>	<b>-</b>
<b>Total Mittelverwendung</b>	<b>-</b>	<b>2 182 882</b>	<b>-</b>	<b>2 966 992</b>

Die Bewegungen der Konzerngeldflussrechnung werden vor der Verrechnung von Wertberichtigungen dargestellt. Aufgrund dieser Bruttodarstellung ist ein direkter Abgleich mit der Bilanz nicht möglich.

# Eigenkapitalnachweis Konzern

Werte in 1 000 Franken	Gesellschaftskapital	Kapitalreserve	Gewinnreserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	Eigene Kapitalanteile	Konzerngewinn	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2016</b>	<b>263 500</b>	<b>96 085</b>	<b>1 379 034</b>	<b>558 302</b>	<b>106 852</b>	<b>- 11 063</b>	<b>186 568</b>	<b>2 579 278</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	- 2 782	0	- 2 782
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	4 188	0	4 188
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Finanzanlagen	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Handelsbestand	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	- 97 484	- 97 484
Entnahme aus Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «allgemeine Risiken»	0	0	0	0	- 12 000	0	0	- 12 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	89 084	0	0	0	- 89 084	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	198 427	198 427
<b>Eigenkapital per 31.12.2017</b>	<b>263 500</b>	<b>96 794</b>	<b>1 468 118</b>	<b>558 302</b>	<b>94 852</b>	<b>- 9 657</b>	<b>198 427</b>	<b>2 670 335</b>

# Anhang

## 1. Firma, Rechtsform und Sitz der Bank

Die Luzerner Kantonalbank AG ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft gemäss schweizerischem Obligationenrecht mit Sitz in Luzern. Der Konzern LUKB verfügt über ein dichtes Niederlassungsnetz mit 25 Geschäftsstellen im Kanton Luzern und einem Private Banking-Standort in Zürich.

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 2.1 Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörenden Verordnung sowie den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effektenhändler, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss Rundschreiben 2015/01 «Rechnungslegung Banken» der FINMA. Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB. Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.

### 2.2 Konsolidierungskreis

Die Konzernrechnung umfasst die Abschlüsse des Stammhauses und von direkt oder indirekt gehaltenen Konzerngesellschaften, an denen die Luzerner Kantonalbank AG die Stimmen- oder Kapitalmehrheit besitzt (siehe Kapitel 8.7 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» und 2.3 «Konsolidierungsmethode»).

### 2.3 Konsolidierungsmethode

Die im Kapitel 8.7 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» im 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. Wesentliche Minderheitsbeteiligungen mit Beteiligungsquoten von 20 % bis 50 % werden nach der Equity-Methode in der Konzernrechnung berücksichtigt. Ein sich aus der Erstbewertung ergebender Aktivüberschuss (Goodwill) wird unter «Immaterielle Werte» bilanziert und über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Der aktivierte Goodwill wird in der Regel über einen Zeitraum von 5 Jahren, in begründeten Fällen über maximal 10 Jahre abgeschrieben. Der Goodwill, dessen Aktivierung aufgrund einer Beurteilung per Bilanzstichtag nicht mehr gerechtfertigt ist, wird zum entsprechenden Zeitpunkt zusätzlich abgeschrieben. Diese Beurteilung erfolgt, wenn Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen vorliegen (Impairment). Zuschreibungen werden vorgenommen, wenn der Grund für ausserplanmässige Abschreibungen wegfällt. Konzerninterne Geschäfte werden bei der Erstellung der Konzernrechnung eliminiert. Es entstehen keine Zwischengewinne.

### 2.4 Konsolidierungszeitraum

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

### 2.5 Detailbestimmungen

#### 2.5.1 Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Bei der Bewertung wird von der Fortführung des Konzerns und der Konzerngesellschaften ausgegangen. Damit erfolgt die Bilanzierung zu Fortführungswerten.

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. Folgende Positionen werden zum Nominalwert bewertet:

Bilanz: Aktiven

- Flüssige Mittel
- Forderungen gegenüber Banken
- Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften
- Forderungen gegenüber Kunden
- Hypothekarforderungen

Bilanz: Passiven

- Verpflichtungen gegenüber Banken
- Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften
- Verpflichtungen aus Kundeneinlagen
- Kassenobligationen
- Anleihen und Pfandbriefdarlehen

Ausserbilanz

- Eventualverpflichtungen
- Unwiderrufliche Zusagen
- Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen
- Verpflichtungskredite
- Treuhandgeschäfte

Für erkennbare Verlustrisiken werden für Aktiven Wertberichtigungen und für Ausserbilanzpositionen inklusive Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten Rückstellungen gebildet. Zinsen und Diskont werden zeitlich abgegrenzt und im «Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft» berücksichtigt.

Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag werden grundsätzlich nicht verrechnet, wobei folgende Ausnahmen dazu bestehen:

- Verrechnung eigene Beteiligungstitel im Eigenkapital
- Verrechnung eigene Schuldtitel mit entsprechender Passivposition
- Verrechnung von Wertberichtigungen mit entsprechender Aktivposition
- Aufrechnung (Netting) von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten von derivativen Finanzinstrumenten, sofern die entsprechenden Vorschriften für ein Close-out-Netting erfüllt sind

- Gegenbuchung von positiven und negativen Wiederbeschaffungswerten aus derivativen Finanzinstrumenten im Bankenbuch in das Ausgleichskonto (und damit Verrechnung der positiven und negativen Anpassungen)
- Verrechnung der im Ausgleichskonto enthaltenen Zinskomponenten aus vor Endfälligkeit veräusserten Finanzanlagen mit der ursprünglichen Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit und von vor der Endfälligkeit veräusserten Zins-Absicherungsgeschäften
- Verrechnung der Erfolge von Absicherungsgeschäften mit dem Erfolg aus den abzuschließenden Geschäften
- Verrechnung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verlusten aus dem Zinsengeschäft mit den Wiedereingängen und freigebliebenen Rückstellungen und Wertberichtigungen
- Verrechnung von Kursgewinnen und -verlusten aus dem Handelsgeschäft bzw. von gemäss der Fair-Value-Option bewerteten Positionen sowie Verrechnung des Refinanzierungserfolgs für Handelsgeschäfte (Funding)
- Verrechnung von Wertanpassungen in den Finanzanlagen («Anderer ordentlicher Aufwand» bzw. «Anderer ordentlicher Ertrag») inklusive Verrechnung des Erfolgs aus deren Absicherungsgeschäften sowie Verrechnung von Liegenschaftsaufwand und -ertrag
- Verrechnung von Erträgen der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen mit negativen Anpassungen innerhalb derselben Bewertungsperiode (Zwischenabschluss)
- Verrechnung von neu gebildeten Rückstellungen sowie übrigen Wertberichtigungen und Verlusten mit den Wiedereingängen und freigebliebenen Wertberichtigungen und Rückstellungen

#### 2.5.2 Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel umfassen Münzen, Banknoten und Giroguthaben bei der Schweizerischen Nationalbank sowie bei von der FINMA anerkannten Girozentralen.

#### 2.5.3 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Konzern LUKB verkauft einerseits im Rahmen von Repurchase-Geschäften Wertschriften des Anlagebestandes und Geldmarktbuchforderungen mit einer entsprechenden Rückkaufverpflichtung und kauft andererseits im Rahmen von Reverse-Repurchase-Geschäften Wertschriften mit einer entsprechenden Verkaufsverpflichtung. Die Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von eigenen Wertschriften, die Reverse-Repurchase-Geschäfte als Vorschuss mit Wertschriftendeckung behandelt.

#### 2.5.4 Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Für erkennbare Verlustrisiken werden Wertkorrekturen gebildet, wobei Einzel- und pauschalierte Wertberichtigungen sowie solche für Länderrisiken mit den Forderungen verrechnet werden. Die Methoden zur Ermittlung der

Wertkorrekturen sind in Kapitel 4 «Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes» beschrieben.

Basis für die Ermittlung der Wertkorrektur von Forderungen bildet, wie im Kapitel 4 erwähnt, mindestens die vereinbarte Kreditlimite. Die Benützung dieser Limite unterliegt bei Kontokorrentkrediten typischerweise häufigen und hohen Schwankungen. Deshalb wird bei der erstmaligen Bildung die gesamte Wertkorrektur (sowohl aufgrund des Forderungs- wie auch des offenen Limitenanteils) über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» gebucht. Dabei erfolgt die Gegenbuchung:

- in der Höhe der Forderung abzüglich allfälliger Liquidationserlöse der Sicherheiten als Wertberichtigung der entsprechenden Bilanzposition,
  - in der Höhe der unbenutzten Limite bzw. der restlichen Wertkorrektur als Rückstellung.
- Dies führt dazu, dass die Kundenausleihungen mindestens im Umfang der werthaltigen Sicherheiten bilanziert werden.

Verändert sich nun die Forderungshöhe und damit auch der Anteil der unbenutzten Limite, so wird der betreffende Betrag erfolgsneutral zwischen der Wertberichtigung für die entsprechende Bilanzposition und der Rückstellung umgebucht. Diese Umbuchung wird in der Tabelle 8.15 «Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Spalte «Umbuchungen» dargestellt. Die Wertkorrektur der gefährdeten Forderung erfolgt wie in Kapitel 4 erwähnt unter Berücksichtigung allfälliger Liquidationserlöse der Sicherheiten. Damit bleibt die gefährdete Forderung im Umfang der Liquidationserlöse in der Bilanz bestehen.

Wiedereingänge auf abgeschriebene Forderungen werden direkt mit den Wertberichtigungen oder Rückstellungen für Kreditrisiken verrechnet. Nicht mehr benötigte Wertberichtigungen und Rückstellungen werden über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» aufgelöst. Zinsen werden zeitlich abgegrenzt und dem «Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft» gutgeschrieben.

### 2.5.5 Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus Handelsgeschäften

Die aktiv bewirtschafteten und damit 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 und der Fair-Value-Option». Die Zins- und Dividendenerträge werden ebenfalls unter dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option»

ausgewiesen. Für die Behandlung eigener Schuld- und Beteiligungstitel verweisen wir auf das entsprechende Kapitel 2.5.18.

### 2.5.6 Positive und Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente werden wie folgt verbucht:

- Absicherungsgeschäft: Derivative Finanzinstrumente werden zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken und Wertschwankungen von Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen eingesetzt. Die Grundsätze und das Hedge Accounting sind im Kapitel 6.2 «Hedge Accounting» beschrieben. 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 zusammen mit dem Zinserfolg aus für im Bankbuch abgeschlossene Währungsswaps im «Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften» gesamthaft je nach Vorzeichen im Zinsertrag oder -aufwand enthalten. Der Absicherungserfolg von Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen wird während der Laufzeit der Absicherungsgeschäfte, so lange diese als effektiv gelten, pauschal in ein unter den Finanzanlagen bilanziertes Abwicklungskonto gebucht. Nach Ablauf oder Auflösung der Absicherung werden die Einstandspreise der abgesicherten Titel um den gesamten effektiv wirksamen Absicherungserfolg angepasst, und zwar im Verhältnis deren jeweiliger Performance. Nicht oder nur teilweise wirksame Absicherungsgeschäfte werden im Umfang des nicht wirksamen Teils wie Handelsgeschäfte behandelt. Die Wiederbeschaffungswerte von derivativen Absicherungsinstrumenten werden in den «Sonstigen Aktiven» bzw. «Sonstigen Passiven» gegen das Ausgleichskonto gebucht. In das Ausgleichskonto werden auch die aufgelaufenen Zinsen der Absicherungspositionen einbezogen. Der Nettosaldo des Ausgleichskontos aus Absicherung von Zinsgeschäften wird in den «Sonstigen Aktiven» bzw. «Sonstigen Passiven» ausgewiesen. Strukturierte Produkte wie die Doppelwährungsanlage werden in ihre Komponenten (Festgeld und Devisenoption) zerlegt und entsprechend bilanziert. Absicherungen von Zinsrisiken im Bankenbuch werden über die Organisationseinheit Trading & Treasury Services (Handel) abgeschlossen. Aktiven und Passiven sowie Aufwände und Erträge aus internen Transaktionen werden, bis auf Bewertungsdifferenzen im Ausgleichskonto und die im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesene vereinbarte Abgeltung für den Handel, die 10 % des gesamten Handelserfolgs nicht

überschreiten darf, eliminiert. Der Zinsertrag für im Bankenbuch abgeschlossene Währungsswaps wird im «Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften» im «Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft» ausgewiesen. Dabei schliesst der Handel die entsprechenden derivativen Finanzinstrumente mit externen Gegenparteien ab. Während der Währungserfolg dem Handelsgeschäft zugeordnet wird, erfolgt die Vereinnahmung des Zinserfolgs im Bankenbuch («Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft»). In der Tabelle 8.4 «Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)» werden diese Geschäfte als Handelsgeschäfte gezeigt.

- Handelsgeschäft: Bei den Handelsgeschäften kommt das Marktwertprinzip zur Anwendung, sofern die Kontrakte börsenkotiert sind oder ein repräsentativer Markt besteht. Nicht börsenkotierte derivative Finanzinstrumente werden auf Discounted-Cashflow-Basis oder anhand von Optionspreis-Modellen bewertet. Realisierte und unrealisierte Erfolge von derivativen Finanzinstrumenten zu Handelszwecken werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht, während die positiven oder negativen Wiederbeschaffungswerte in der entsprechenden Position bilanziert werden.
- Kommissionsgeschäft: 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).

Erhaltene oder bezahlte Geldsicherheiten im Rahmen von Credit Support Annexes (CSA) mit anderen Gegenparteien werden als Forderungen oder Verpflichtungen separat bilanziert und nicht mit den Wiederbeschaffungswerten verrechnet.

### 2.5.7 Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung sowie Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung

Unter den «Übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung» werden Finanzinstrumente verbucht, welche nicht Bestandteil des Handelsgeschäfts sind, aber trotzdem zum Fair Value bewertet werden.

- Physische Edelmetallbestände, die
  - nicht für das Schalergeschäft dienen,
  - als Absicherung der Bestände auf den Metallkonten von Banken und Kunden gehalten werden



- und dem Zugriff der Organisationseinheit Trading & Treasury Services unterstehen, werden als «Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung» bilanziert.

Unter den «Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung» werden alle selbst emittierten strukturierten Produkte in Wertpapierform bilanziert. Für Discount-Zertifikate erfolgt die Bewertung der Position jeweils inklusive Optionskomponente.

Bewertungsveränderungen werden in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht, während der Zinsaufwand im «Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft» berücksichtigt wird.

### 2.5.8 Finanzanlagen

Die 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 «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Alle Schuldtitel in der Form von Wandel- und Optionsanleihen, mit der Absicht zur Wiederveräusserung gehaltene Schul- sowie alle Beteiligungstitel inklusive Anlagefonds werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet, das heisst zu Anschaffungskosten oder zum allenfalls tieferen Marktpreis. Marktbedingte Wertanpassungen sowie die Absicherungserfolge werden im «Anderen ordentlichen Aufwand/Ertrag» verbucht. 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). Allfällige 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 Schul- und Beteiligungstitel verweisen wir auf das entsprechende Kapitel 2.5.18.

### 2.5.9 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. Erträge der nach der Equity-Methode erfassten Beteiligungen werden in der Erfolgsrechnung unter dem «Beteiligungsertrag aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen» gebucht, während negative Wertanpassungen den «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet werden.

Gesellschaften, an denen der Konzern LUKB mit einem Anteil von weniger als 20 % beteiligt ist oder deren Grösse keinen wesentlichen Einfluss auf die Konzernrechnung hat, werden jeweils zum Niederstwert bilanziert. Darunter fallen insbesondere Beteiligungen an Gemeinschaftseinrichtungen der Banken und an lokalen Institutionen im Kanton Luzern.

Beteiligungen an kleineren, lokalen Institutionen werden generell sofort auf den Erinnerungsfranken abgeschrieben. Diesbezügliche Wertanpassungen erfolgen jeweils über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten». Realisierte Erfolge aus der Veräusserung von Beteiligungen werden im «Ausserordentlichen Ertrag» oder «Ausserordentlichen Aufwand» verbucht.

Die nicht konsolidierten Beteiligungen sind – soweit wesentlich – im Kapitel 8.7 «Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen» aufgelistet.

### 2.5.10 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  
33 Jahre
- Innenausbau  
20 Jahre
- Technische Anlagen  
10 Jahre

### 2.5.11 IT-Software

Einmüllizenzen 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, über:

- Gesamtbank-Software  
maximal 5 Jahre
- Spezialsoftware  
maximal 3 Jahre

Bei Investitionsvolumen kleiner 5 Millionen Franken erfolgt üblicherweise eine Sofortabschreibung.

### 2.5.12 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
- Geschäftsmobilien/ 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 im «Ausserordentlichen Ertrag» bzw. «Ausserordentlichen Aufwand» verbucht.

### 2.5.13 Immaterielle Werte

Für die Behandlung eines allfälligen Goodwills im Zusammenhang mit der erstmaligen Konsolidierung einer Gesellschaft verweisen wir auf das Kapitel 2.3 «Konsolidierungsmethoden». 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 im «Ausserordentlichen Ertrag» bzw. «Ausserordentlichen Aufwand» verbucht.

Für alle Kategorien der Sachanlagen erfolgen plan- und ausserplanmässige Abschreibungen zulasten der «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten».

#### 2.5.14 Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden gemäss Kapitel 2.1 «Allgemeine Grundsätze» entsprechende Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Betriebswirtschaftlich nicht mehr notwendige Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst. Die Bildung und Auflösung von Vorsorgerückstellungen erfolgt über den «Personalaufwand», während andere Rückstellungen über «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» gebucht werden. Bezüglich latenter Steuern verweisen wir auf Kapitel 2.5.21 «Steuern».

#### 2.5.15 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 2017 sind fünf Mitarbeitende dieser Kaderversicherung angeschlossen.

Die LUKB trägt die Arbeitgeberkosten der beruflichen Vorsorge der Mitarbeitenden sowie deren Hinterbliebenen aufgrund der gesetzlichen sowie der reglementarischen 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.

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 (unter den «Sonstigen Aktiven») oder die wirtschaftliche Verpflichtung (unter den «Rückstellungen») 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 Kapitel 2.5.16 «Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen» sowie dem Kapitel 8.12 «Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen» entnommen werden.

#### 2.5.16 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 dem 1. Januar 2002 gilt das Beitragsprimat) eingestellt. Per 31. Dezember 2017 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.

#### 2.5.17 Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden auf einem besonderen Konto ausgedient und als Eigenmittel angerechnet. Sie können zweckbestimmte Komponenten enthalten, wobei diese im «Eigenkapitalnachweis Konzern» und im Kapitel 8.15 «Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken» entsprechend beschrieben sind.

#### 2.5.18 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

Eigene Beteiligungstitel werden zu den Anschaffungskosten unter der Position «Eigene Kapitalanteile» vom Eigenkapital abgezogen. Allfällige Zahlungseingänge infolge einer Nominalkapitalreduktion für die eigenen Beteiligungstitel werden zur Reduktion der Anschaffungskosten herangezogen. Dividendenzahlungen und Wiederveräusserungserfolge werden der «Kapitalreserve» zugewiesen.

#### 2.5.19 Beteiligungsprogramme

Ein Teil der variablen Entschädigung der Geschäftsleitung sowie des obersten Kadern 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 Kapitalanteile» zugeschrieben. Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung der Programme können den Ausführungen im Kapitel Vergütungsbericht 2017, ab Seite 103 entnommen werden.

#### 2.5.20 Eventualverpflichtungen, Unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen, Verpflichtungskredite

Der Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in der Bilanz Rückstellungen gebildet. Bezüglich Methodik der Ermittlung dieser Rückstellungen verweisen wir auf Kapitel 4 «Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes».

#### 2.5.21 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 «Bilanz Konzern» 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 10.12 «Steuern und Steuersatz» ausgewiesen. Sowohl der laufende Ertrags- und Kapitalsteueraufwand wie die Veränderung der latenten Steuern innerhalb der «Rückstellungen» werden über die Position «Steuern» gebucht.

#### 2.6 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Gegenüber dem Vorjahr sind folgende Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt:

- Ab 2017 wird bei gefährdeten Forderungen der Realisierungswert der Sicherheiten zuerst verrechnet, bevor die Wertberichtigung gebildet wird. Dies führt dazu, dass die Kundenausleihungen mindestens im Rahmen der Realisierungswerte der Deckung bilanziert werden. Zudem wurde die Reihenfolge der Anrechnung

der Deckung bei mehreren gefährdeten Positionen desselben Kreditnehmers neu geregelt. Insgesamt führt dies dazu, dass in der Bilanz netto rund 1.3 Millionen Franken weniger Wertberichtigungen und dafür mehr Rückstellungen und Kundenausleihungen bestehen. Aufgrund der Unwesentlichkeit wurde auf eine Anpassung der Vorjahreszahlen verzichtet. In der Erfolgsrechnung ergeben sich keine Veränderungen.

- 2017 wurde die Möglichkeit geschaffen, nach dem Niederstwert-Prinzip bilanzierte Beteiligungstitel in den Finanzanlagen abzusichern. Die Bilanzierung der Derivatgeschäfte, die Ermittlung der Hedge-Effektivität und die Behandlung in der Erfolgsrechnung wurden neu geregelt und sind an den entsprechenden relevanten Stellen im Kapitel 2.5 beschrieben. Nach diesen Regeln sind auch erste Geschäfte abgeschlossen worden.

## 2.7 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlussstag erfasst und gemäss den Bestimmungen in den Kapiteln 2.9 «Fremdwährungsumrechnungen» und 2.5 «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.

## 2.8 Behandlung von überfälligen Zinsen

Mehr als 90 Tage überfällige, nicht bezahlte Zinsen und Kommissionen werden nicht in den «Zins- und Diskontertrag» einbezogen, sondern direkt den Wertberichtigungen zugewiesen. Ebenfalls nicht im «Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft» enthalten sind die Marchzinsen dieser Positionen. Zudem werden Ausleihungen zinslos gestellt, wenn die Einbringlichkeit der Zinsen unwahrscheinlich scheint.

## 2.9 Fremdwährungsumrechnungen

Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen und Edelmetallen 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 und der Fair-Value-Option» 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 (siehe Tabelle unten).

## 2.10 Refinanzierung der Positionen im Handelsgeschäft

Die Zins- und Dividendenerträge aus dem Handelsgeschäft werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen. Der auf der Basis des Tom/Next-Zinssatzes berechnete Refinanzierungserfolg für das Handelsgeschäft (Funding) wird dagegen im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» sowie im «Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen» innerhalb des «Zins- und Diskontertrages» gebucht.

## 3. Risikomanagement

### 3.1 Risikopolitik

Als Finanzinstitut ist die LUKB mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Dies sind 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 definiert das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement gemäss FINMA-Rundschreiben 2017/01 «Corporate Governance, Risikomanagement und interne Kontrollen bei Banken».

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-Rundschreiben 2016/01 «Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit den Eigenmitteln und der Liquidität» geforderten qualitativen Angaben. Die Erläuterungen der für die Eigenmittelberechnung angewendeten Ansätze für die Kredit-, Markt- und operationellen Risiken sowie Ausführungen zur Quantität finden sich im separaten Offenlegungsbericht 2017, einsehbar auf [www.lukb.ch/geschaeftergebnisse](http://www.lukb.ch/geschaeftergebnisse).

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die Risikostategie, 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 im Kapitel zur Corporate Governance unter dem Titel «Interne Organisation» Seite 117). 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.

Einheit	Währungscode	31.12.2017	31.12.2016
1 US-Dollar	USD	0.975	1.015
1 Pfund Sterling	GBP	1.318	1.253
1 Euro	EUR	1.171	1.072
100 Japanische Yen	JPY	0.865	0.870

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 und an den RA-VR mittels eines umfassenden Risikoreports sowie eines Kurzreports an den Verwaltungsrat. Die Risiko-Funktion berichtet über alle Risikokategorien. Zu jedem Risikobereich wird eine Risikobeurteilung und ein Vergleich der aktuellen Situation mit den dazugehörigen Limiten vorgenommen.

Bei ausserordentlichen Ereignissen oder Limitenüberschreitungen 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, der falls erforderlich neben den in den Berichten vorgesehenen zusätzliche 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 Ebenen (Lines of Defence):

- 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.

### **3.2 Umgang mit den Risiken**

#### **3.2.1 Ausfallrisiken**

Mit dem Ausfallrisiko (Kreditrisiko) 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 (Länderisiko) 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 Geschäfts.

#### **Methodik und Instrumente**

Die Grundlage für das Kreditgeschäft bilden die vom Risikoausschuss des Verwaltungsrates verabschiedeten und bei Bedarf (mindestens alle zwei Jahre) zu überprüfenden Risiko-Subpolitiken Nicht-Banken, Banken und Länder 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 und Banken) festgehalten.

#### **Ausfallrisiken bei den Kundenausleihungen**

Bei allen Geschäften ist die Bewilligungsinstanz durch die Kompetenzregelung für das Kreditgeschäft bestimmt. Abhängig von der Struktur des Geschäfts können gewisse Kredite direkt innerhalb des Marktbereiches (z. B. Kundenberater) bewilligt werden. Diese Geschäfte werden im

Sinne der Risikoeinhalts- und Kompetenzkontrolle nachträglich durch das zentrale Kreditrisikomanagement mittels Stichproben geprüft (Second Opinion). Alle übrigen Kreditgeschäfte werden erst nach Prüfung durch das zentrale Kreditrisikomanagement bewilligt bzw. das Kreditrisikomanagement bereitet die Kreditgeschäfte zur Bewilligung für den Kompetenzträger auf (z. B. für den aus den Departementsleitern bestehenden Kreditausschuss).

Die von den Kundenberatern und dem Kreditrisikomanagement 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 mit einem Kreditvolumen von mindestens 50 000 Franken werden zusätzlich einem Ratingprozess durch das System CreditMaster (RSN Risk Solution Network AG) unterzogen. Dabei werden die Finanzkennzahlen mit qualitativen Einschätzungen von Strategie und Führung ergänzt. Es stehen fünf Ratingsysteme zur Verfügung, nämlich für grosse Unternehmen (Produktion sowie Handel/Dienstleistung) sowie für kleine Unternehmen (Produktion sowie Handel/Dienstleistung) und eines für Immobiliengesellschaften. Zur Risikobeurteilung und -früherkennung wird bei kommerziellen Kunden das Kundenrating periodisch aufgrund der einzureichenden Jahresrechnung aktualisiert und beurteilt.

Überfällige, gefährdete oder notleidende Forderungen werden durch Fachspezialisten des Bereichs Spezialfinanzierungen (mit-)betreut. Ziel ist es, das Ausfallrisiko zu minimieren. Kreditgeschäfte ausserhalb der üblichen Norm (Exception to Policy-Transaktionen) erfordern im Rahmen des Bewilligungsprozesses eine erhöhte Aufmerksamkeit und eine spezielle Kompetenzregelung. 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:

- Belehnung ausserhalb definierter Grenzwerte (z. B. Wohnliegenschaften > 80 %, Bauland > 60 %)
- Tragbarkeit ausserhalb definierter Grenzwerte (z. B. Eigenheimfinanzierungen: kalkulatorische Kosten übersteigen 34 % - 40 % des Nettoeinkommens [je nach Höhe des Nettoeinkommens])
- Amortisationen liegen unter der definierten Sollvorgabe gemäss Risiko-Subpolitik Nicht-Banken

### Ausfallrisiken im Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartei Risiken ein mehrstufiges, systemunterstütztes Limitensystem eingesetzt, welches Delkrede- 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.

### Länderrisiken

Die Auslandsexposures umfassen alle Aktiven mit Risikodomicil 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 eines mehrstufigen, einer adäquaten Diversifikation Rechnung tragenden Limitensystems.

### 3.2.2 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 Bankenbuch als auch im Handelsbuch vorhanden.

### 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 Grundlagen für die Bewirtschaftung des Marktrisikos bilden im Wesentlichen die vom RA-VR verabschiedeten und bei Bedarf (mindestens aber alle zwei Jahre) zu überprüfenden Risiko-Subpolitiken Asset & Liability Management (ALM) und Handel sowie zugehörige präzisierende Weisungen.

### 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 derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Das Kapitel 14 «Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch» im Offenlegungsbericht 2017 zeigt die Entwicklung der Sensitivitätskennzahl des Bankenbuchs.

Neben dem Zinsänderungsrisiko sind auf dem Bankenbuch weitere Marktrisiken zu bewirtschaften. Das Fremdwährungsrisiko von Bilanzpositionen im Bankenbuch gehört zum Handelsbuch und wird über die Value at Risk-Limiten des Handelsbuchs begrenzt (siehe Kapitel «Marktrisiken im Handelsbuch»). Mittels Limitensystem (Positions- und Verlustlimiten, Risikospreaddlimiten) werden die aus den Finanzanlagen und Immobilien hervorgehenden Risiken gesteuert. Die Finanzanlagen umfassen grösstenteils kotierte, an anerkannten Märkten gehandelte Titel in guter Qualität. Der überwiegende Teil betrifft Zinspapiere (siehe Kapitel 8.5 «Finanzanlagen»).

### 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. Zudem wird das Fremdwährungsrisiko von Bilanzpositionen im Bankenbuch über das Handelsbuch bewirtschaftet.

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. Neben Volumenlimiten 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.

### Value at Risk-Handelsbuch per Stichtag

Werte in Millionen Franken	31.12.2017	31.12.2016
Value at Risk		
Gesamthandel	0.56	0.46
Value at Risk Devisen- und Geldhandel	0.58	0.31
Value at Risk Wertschriftenhandel	0.20	0.45

### 3.2.3 Liquiditätsrisiken

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

### Methodik und Instrumente

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt im Rahmen des Asset & Liability Managements. Die Überwachung erfolgt im Rahmen der bankengesetzlichen 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, Risikokonzentrationskenngrößen, 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.

### Liquidity Coverage Ratio

Durch eine vorsichtige Liquiditätsbewirtschaftung strebt die LUKB eine solide Liquiditätsposition an, um ihre Zahlungsverpflichtungen jederzeit rechtzeitig erfüllen zu können. Die gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanforderungen betreffend Liquidity Coverage Ratio (siehe Kapitel 17 «Informationen über die kurzfristige Liquidität [LCR]» im Offenlegungsbericht 2017) werden deutlich übertroffen.

In Ergänzung zu den erwähnten regulatorischen Mindestanforderungen wird das Liquiditätsrisiko über interne Limiten gesteuert.

### 3.2.4 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.

#### 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 über eingetretene 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.

#### 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.

#### Informations- und Technologierisiken (ICT-Risiken)

Eine verlässliche ICT ist zentrale Voraussetzung für die Leistungserbringung im Bankgeschäft. Das von der LUKB benutzte Avaloq-Bankensystem

wurde auch 2017 weiterentwickelt. Spezialisten der Risiko-Funktion befassen sich sowohl mit der ICT-Sicherheit als auch mit dem Gebäude- und Personenschutz.

#### 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.

#### 3.2.5 Compliance-Risiken

Als Compliance-Risiko gilt die Gefahr von Verstössen gegen gesetzliche, regulatorische und interne Vorschriften, marktübliche Standards und Standsregeln sowie von entsprechenden rechtlichen und regulatorischen Sanktionen und finanziellen Schäden. 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 und die 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.

#### 3.2.6 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.

#### 3.2.7 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 quartalsweise 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 sind dabei:

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

#### 3.2.8 Stresstesting

Zusätzlich zu den oben beschriebenen Methoden und Instrumenten zum Umgang mit den Risiken führt die LUKB periodisch Gesamtbankstresstests durch. Mittels Szenarioanalysen werden die Auswirkungen der Änderung verschiedener makroökonomischer Faktoren ermittelt. Dabei wird über einen Zeitraum von fünf bis zehn Jahren die Entwicklung der Bilanz und Erfolgsrechnung sowie der wichtigsten Finanzkennzahlen simuliert. Die Resultate der Gesamtbankstresstests werden unter anderem bei der Kapitalplanung berücksichtigt.

Auf Basis der Gesamtbankstresstests wird zusätzlich über einen Zeitraum von acht Quartalen ein Liquiditätsstresstest durchgeführt. Dabei führen operative Ereignisse zu einem zusätzlichen Liquiditätsabfluss infolge Vertrauensverlust der Bankkunden.

Die Resultate des Stresstesting werden jährlich an die Konzernleitung und den Verwaltungsrat rapportiert.

## 4. Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes

Ausleihungen mit einem Gesamtobligo von über 30 000 Franken sind in folgenden Fällen speziell zu überwachen (Watch-List) und bezüglich Wertberichtigungs-/Rückstellungsbedarf zu prüfen:

- Vertragsbruch (Zins- und Amortisationsausstände älter als 90 Tage, andauernde Kreditüberschreitungen länger als 90 Tage, durch LUKB gekündigte Kreditpositionen)
- Störungen im Vertrauensverhältnis mit Kreditnehmern (z. B. überfällige Dokumentationen)
- Kreditnehmer in Liquidation
- Negativabweichungen der Basisfaktoren von der ursprünglichen Kreditbeurteilung:
  - Ratingstufe 9 und 10 bei ungenügender Deckung oder ungedeckten Ausleihungen
- ungenügende Ertragslage/ Tragbarkeitsprobleme
  - rückläufige Ertragswerte bei Renditeobjekten
  - unregelmässige, aber anstehende Nachfolge
- sonstige Gründe (Strafuntersuchungsverfahren/ Strafanzeigen gegenüber Kreditnehmer, Risikobeurteilungen durch den Kundenbetreuer)

Die Einzelwertberichtigung bzw. -rückstellung wird als Differenz zwischen Engagement (Kreditlimite oder höhere Schuld, inkl. Eventualverbindlichkeiten) 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 mit einzubeziehen.

Gefährdete Forderungen werden durch den Bereich Spezialfinanzierung (mit-)betreut, der auch die Höhe der Einzelwertberichtigung bzw. -rückstellung beantragt. Die Bildung und Höhe derselben wird durch das Kreditrisikomanagement bewilligt.

Einzelwertberichtigungen werden bei gefährdeten Forderungen gebildet, sofern die Unterdeckung nach dem Impairment-Test höher als 100 000 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 [z. B. Hypothek] entstanden, so gilt auch die Grundforderung als non performing)
- Forderungen gegenüber Schuldner in Liquidation (gerichtlich oder aussergerichtlich)
- Forderungen, bei denen bonitätsbedingte Zinszugeständnisse unter den eigenen Refinanzierungskosten gemacht wurden

Eine bestehende Wertberichtigung/Rückstellung 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.

Für Länderrisiken werden Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Basis bilden die Länderratings, wobei ab Rating «D» «durchschnittliches Risiko» abgestufte Risikosätze zur Ermittlung der Wertkorrektur angewendet werden. Länderrisiken werden im Unterschied zu Einzel- und pauschalierten Wertberichtigungen/Rückstellungen als latente Risiken behandelt.

Die Verbuchung der Wertberichtigungen und Rückstellungen ist in Kapitel 2.5 «Detailbestimmungen» (zu den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen) geregelt.

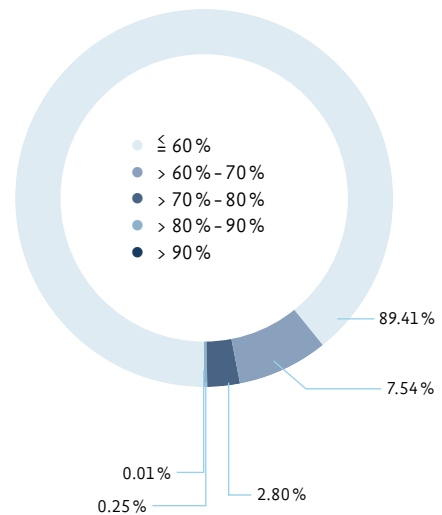
## 5. Bewertung der Deckungen/ Kriterien zur Ermittlung der Verkehrs- und Belehnungswerte

Als Bestandteil der Risikobegrenzung werden Sicherheiten abzüglich einer Risikomarge als Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften berücksichtigt (siehe Kapitel 8.2 «Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften/gefährdete Forderungen/überfällige Forderungen»). Die Berechnungsbasis richtet sich nach der Marktfähigkeit und der Liquidität der Besicherung. Die Werthaltigkeit der Sicherheiten wird in risikoadäquaten Zeitabständen überprüft.

### Belastungshöhe 31.12.2017

#### Wohnbauhypotheken

in Prozent des Belehnungswertes



### 5.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite

Zur Ermittlung der Verkehrswerte (Belehnungsbasis) von Liegenschaften bestehen verbindliche Regeln. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit zur jeweiligen Objektnutzung (z. B. Eigenheime: hedonisches Modell; Renditeobjekte: Ertragswertmethodik). Es gilt für alle Bewertungen das Niederstwertprinzip als Belehnungsbasis. Die Kredite sind in Abhängigkeit von Objektart, Belehnungshöhe und Verwendungszweck zu amortisieren.

### 5.2 Übrige Sicherheiten

Zur Deckung von Lombardkrediten und anderen gedeckten Krediten werden insbesondere Wertpapiere (wie Aktien, Anleihen oder Fonds), Geldanlagen und Edelmetalle als Sicherheiten angenommen. Je nach Liquidität und Handelbarkeit wendet die LUKB unterschiedlich hohe Abschläge auf die Markt- oder Nominalwerte an, um das mit der Sicherheit verbundene Marktrisiko abzudecken.

## 6. Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten / Hedge Accounting

### 6.1 Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

Derivative Finanzinstrumente werden sowohl im Handels- wie auch im Bankbuch eingesetzt (im Bankbuch zu Absicherungszwecken im Rahmen des Asset & Liability Managements und der Beteiligungstitel in den Finanzanlagen). Zudem erfolgen auch Geschäfte für Rechnung der Kunden. Mit derivativen Finanzinstrumenten handelt einzig die Organisationseinheit Trading & Treasury Services.

Der Eigen- und Kundenhandel (inkl. auf Kommissionsbasis) erfolgt mit standardisierten börsengethandelten wie auch OTC-Instrumenten auf Zinsen, Währungen, Beteiligungstitel / Indizes, Edelmetallen und Rohstoffen. Derivative Finanzinstrumente können auch als Teile von strukturierten Produkten (z. B. Doppelwährungsanlagen, Discount-Zertifikaten) eingesetzt werden.

### 6.2 Hedge Accounting

Hedge Accounting wird zur Absicherung von Zinsrisiko-Positionen im Bankbuch im Rahmen des Asset & Liability Managements und von Wertschwankungen von Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen eingesetzt.

#### 6.2.1 Absicherung von Zinsrisiken im Bankbuch

Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sollen die Auswirkungen von zukünftigen Zinsänderungen gesteuert werden. Dabei werden Zinsänderungsrisiken von zinssensitiven Positionen im Bankbuch durch Zinssatzswaps und Zinsfutures abgesichert.

Die Sicherungsbeziehung sowie die Ziele und die Strategie für Absicherungsinstrumente werden bei Geschäftsabschluss dokumentiert, während die Effektivität der Absicherung periodisch überprüft wird. Dazu werden die Aktiven und Passiven separat betrachtet. Als «effektiv» wird eine Absicherung eingestuft, wenn die Barwertveränderung der derivativen Finanzinstrumente gegenläufig zu derjenigen der damit abgesicherten Gruppe von Grundgeschäften erfolgt. Ist dies nicht der Fall, werden die Absicherungsgeschäfte als ineffektiv qualifiziert und der überschreitende Teil des derivativen Instruments wird im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden Zinsswaps zwischen dem Handels- und dem Bankbuch abgeschlossen. Die Behandlung derselben ist in Kapitel 2.5 «Detailbestimmungen» im Abschnitt «Positive und Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» beschrieben.

#### 6.2.2 Absicherung von Wertschwankungen von Beteiligungstiteln in den Finanzanlagen

Als Absicherungsinstrumente von Beteiligungstiteln in Schweizer Franken oder Euro in den Finanzanlagen qualifizieren an der Börse auf die Indizes SMI, SLI oder DAX verkaufte Futures oder gekaufte Put-Optionen. Das Verhältnis des Kontraktwertes der Absicherungsinstrumente (bei Optionen deltagewichtet) zu den Marktwerten der abgesicherten Beteiligungstitel (korrigiert um das bei Absicherungsauslösung berechnete Verhältnis Buch- zu Marktwerten und das Beta) muss während der Laufzeit des Absicherungsgeschäftes zwischen 50 % bis 150 % liegen. Bricht das Verhältnis aus diesem Korridor aus, gilt das Absicherungsgeschäft als ineffektiv und wird zum Handelsgeschäft umqualifiziert.

#### 6.2.3 Situation am Bilanzstichtag

Am Bilanzstichtag (wie auch im Vorjahr) mussten keine Absicherungsgeschäfte als ineffektiv qualifiziert werden.

## 7. 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.



## 8. Informationen zur Bilanz

### 8.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	0	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	850 000	925 000	- 75 000
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	815 220	881 490	- 66 269
davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
davon weiterverpfändete Wertschriften	0	0	0
davon weiterveräußerte Wertschriften	0	0	0

<sup>1)</sup> vor Berücksichtigung allfälliger Nettingverträge

### 8.2 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften / gefährdete Forderungen / überfällige Forderungen

#### 8.2.1 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

Werte in 1 000 Franken	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
<b>Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	494 448	1 100 628	2 125 448	3 720 524
Hypothekarforderungen	24 557 116	0	21 345 <sup>1)</sup>	24 578 460
- Wohnliegenschaften	20 423 386	0	5 930	20 429 316
- Büro- und Geschäftshäuser	2 463 816	0	8 887	2 472 703
- Gewerbe und Industrie	768 162	0	5 990	774 153
- Übrige	901 751	0	537	902 288
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>25 051 564</b>	<b>1 100 628</b>	<b>2 146 793</b>	<b>28 298 984</b>
Anteil in %	88.5	3.9	7.6	100.0
Vorjahr	23 677 412	1 309 642	1 979 478	26 966 532
Anteil in %	87.8	4.9	7.3	100.0
Wertberichtigungen	0	0	141 217	141 217
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>25 051 564</b>	<b>1 100 628</b>	<b>2 005 576</b>	<b>28 157 767</b>
Anteil in %	89.0	3.9	7.1	100.0
Vorjahr	23 677 412	1 309 642	1 833 099	26 820 153
Anteil in %	88.3	4.9	6.8	100.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	21 549	30 322	158 924	210 795
Unwiderrufliche Zusagen	387 080	63 440	829 162	1 279 683
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	55 548	55 548
Verpflichtungskredite	0	0	2 337	2 337
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>408 629</b>	<b>93 762</b>	<b>1 045 972</b>	<b>1 548 363</b>
Vorjahr	242 785	322 838	732 998	1 298 621

<sup>1)</sup> Dabei handelt es sich um wertberichtigte Positionen.

## 8.2.2 Gefährdete Forderungen

Werte in 1 000 Franken	Bruttoschuldbetrag	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten	Nettoschuldbetrag	Einzelwertberichtigungen
<b>Gefährdete Forderungen</b>	<b>219 552</b>	<b>76 815</b>	<b>142 737</b>	<b>141 426</b>
Vorjahr	228 061	71 767	156 294	146 515

Die Einzelwertberichtigungen decken den Nettoschuldbetrag dann nicht vollständig ab, wenn ein Anteil der gefährdeten Forderung noch als einbringbar erachtet wird.

## 8.2.3 Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken <sup>1)</sup>	238	238	0
Kundenausleihungen	46 619	53 468	- 6 850
<b>Total überfällige Forderungen</b>	<b>46 857</b>	<b>53 706</b>	<b>- 6 850</b>

<sup>1)</sup> im Rahmen esisuisse Einlagensicherung der Schweizer Banken und Effektenhändler

Für die Definition der überfälligen Forderungen verweisen wir auf Kapitel 4 «Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes». Insbesondere ist zwischen gefährdeten Forderungen (Kapitel 8.2.2) und überfälligen Forderungen (Kapitel 8.2.3) 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.

## 8.3 Handelsgeschäfte und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Veränderung
	31.12.2017	31.12.2016	
<b>Aktiven</b>			
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	24 629	17 145	7 483
davon kotiert	24 629	17 145	7 483
Beteiligungstitel	5 231	8 533	- 3 302
Edelmetalle	1 300	793	507
Weitere Handelsaktiven	0	0	0
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>31 159</b>	<b>26 471</b>	<b>4 688</b>
Strukturierte Produkte	0	0	0
<b>Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>31 159</b>	<b>26 471</b>	<b>4 688</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	470	506	- 36
<b>Verpflichtungen<sup>1)</sup></b>			
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	5	0	5
davon kotiert	5	0	5
Beteiligungstitel	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0
Weitere Handelspassiven	0	0	0
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
Strukturierte Produkte	0	10 730	- 10 730
<b>Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>0</b>	<b>10 730</b>	<b>- 10 730</b>
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>5</b>	<b>10 730</b>	<b>- 10 725</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	10 730	- 10 730

<sup>1)</sup> für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlusstagsprinzip)

## 8.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

### 8.4.1 Aufgliederung nach Kontraktarten

Werte in 1 000 Franken	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>12 839</b>	<b>14 281</b>	<b>793 350</b>	<b>320 566</b>	<b>303 141</b>	<b>12 440 527</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	12 839	14 281	497 757	320 566	303 141	10 979 797
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	0	0	0	0	0
Caps/Floors/Collars	0	0	24 760	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	270 833	0	0	1 460 730
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	0	0
<b>Devisen/Edelmetalle</b>	<b>113 572</b>	<b>96 456</b>	<b>19 666 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	88 199	88 457	12 846 960	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	25 373	7 999	6 819 708	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Beteiligungspapiere/Indizes</b>	<b>4 346</b>	<b>4 376</b>	<b>197 422</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 146</b>
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	28 146
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	4 346	4 376	197 422	0	0	0
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>130 757</b>	<b>115 113</b>	<b>20 657 440</b>	<b>320 566</b>	<b>303 141</b>	<b>12 468 672</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	126 411	110 738	-	320 566	303 141	-
Vorjahr	119 098	89 452	13 176 123	407 900	415 530	19 847 519
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	115 291	85 670	-	407 900	415 530	-
		<b>Positive WBW</b>		<b>Negative WBW</b>		<b>Kontraktvolumen</b>
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>		<b>451 323</b>		<b>418 254</b>		<b>33 126 112</b>
Vorjahr		526 998		504 982		33 023 642

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

### 8.4.2 Aufgliederung nach Gegenparteien

Werte in 1 000 Franken	Zentrale Clearing- stellen	Banken und Effekten- händler	Übrige Kunden
<b>Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)</b>	<b>0</b>	<b>422 167</b>	<b>29 156</b>
Vorjahr	0	490 261	36 738

## 8.5 Finanzanlagen

### 8.5.1 Aufgliederung nach Kontraktarten

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Schuldtitel	2 395 815	2 358 907	2 484 662	2 467 680
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2 330 465	2 318 693	2 413 258	2 422 158
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	65 350	40 215	71 404	45 522
Beteiligungstitel	214 115	174 376	259 132	201 985
davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1)</sup>	2 749	2 699	2 749	2 699
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	0	0	0	0
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>2 609 931</b>	<b>2 533 283</b>	<b>2 743 794</b>	<b>2 669 664</b>
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1 899 053	1 899 753	-	-

<sup>1)</sup> mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen

### 8.5.2 Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating

Werte in 1 000 Franken	Sehr gute bis gute Bonität	Gute bis befriedigende Bonität	Befriedigende Bonität	Ausreichende Bonität	Mangelhafte Bonität	Ungenügende Bonität	Ohne Rating
<b>Buchwert der Schuldtitel</b>	<b>1 693 631</b>	<b>275 082</b>	<b>68 175</b>	<b>3 005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>355 923</b>
Vorjahr	1 676 442	292 846	49 550	0	0	0	340 069

Die Ratingklassen sind abgestützt auf externen Informationen.

Die Einteilung in die verschiedenen Ratingklassen wurde mit einem auf externen Ratings basierenden Modell vorgenommen. Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wurden die Vorjahreszahlen mit demselben Modell neu berechnet.

## 8.6 Beteiligungen

Werte in 1 000 Franken	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert per 31.12.2016	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen	Buchwert per 31.12.2017
Beteiligungen ohne Kurswert	34 187	- 11 361	22 825	5	- 1	- 206	- 85	22 539
- nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen	1 500	648	2 148	0	0	0	- 85	2 063
- übrige Beteiligungen	32 687	- 12 009	20 677	5	- 1	- 206	0	20 476
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>34 187</b>	<b>- 11 361</b>	<b>22 825</b>	<b>5</b>	<b>- 1</b>	<b>- 206</b>	<b>- 85</b>	<b>22 539</b>

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

## 8.7 Angaben zu den wesentlichen Beteiligungen

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in 1 000 Franken	Beteiligungsquote in %		
				Kapital 31.12.2017	Stimmen 31.12.2017	
<b>Vollkonsolidierte Beteiligungen</b>						
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
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	Aktienkapital	1 000	100.0	100.0
<b>Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen</b>						
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital	4 500	33.3	33.3
<b>Beteiligungen an Gemeinschaftswerken <sup>1)</sup></b>						
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Zürich	Pfandbriefzentrale	Aktienkapital	1 625 000 <sup>2)</sup>	4.3	4.3
Aduno Holding AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	Aktienkapital	25 000	2.7	2.7

<sup>1)</sup> mit Beteiligungsquote  $\geq$  2% und Kapitalanteil LUKB  $\geq$  0.5 Millionen Franken

<sup>2)</sup> 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.

## 8.8 Sachanlagen

Werte in 1 000 Franken	Anschaf- fungswert	Bisher aufgelaufene		Investitionen	Desinvesti- tionen	Abschrei- bungen	Zuschreib- ungen	Buchwert per 31.12.2017
		Abschrei- bungen	Buchwert per 31.12.2016					
<b>Liegenschaften</b>								
- Bankgebäude	328 827	- 140 068	188 759	7 166	0	- 5 463	0	190 461
- Andere Liegenschaften	4 827	- 1 785	3 042	0	0	- 10	0	3 032
Übrige Sachanlagen	28 666	- 28 357	309	17 994	0	- 18 071	0	232
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>362 320</b>	<b>- 170 211</b>	<b>192 110</b>	<b>25 160</b>	<b>0</b>	<b>- 23 544</b>	<b>0</b>	<b>193 725</b>
<b>Verpflichtungen:</b>								
Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten (Operatives Leasing)			0					0

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

## 8.9 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016
<b>Sonstige Aktiven</b>		
Ausgleichskonto	0	7 884
Arbeitgeberbeitragsreserven	0	0
Indirekte Steuern	4 032	3 674
Abrechnungskonten	3 470	4 507
Übrige Aktiven	4	7
<b>Total Sonstige Aktiven</b>	<b>7 506</b>	<b>16 071</b>
<b>Sonstige Passiven</b>		
Ausgleichskonto	15 953	0
Indirekte Steuern	7 850	9 521
Abrechnungskonten	29 487	51 173
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen	3 252	3 249
Übrige Passiven	0	0
<b>Total Sonstige Passiven</b>	<b>56 543</b>	<b>63 943</b>

## 8.10 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven/ Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017		31.12.2016	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	543	543	283	283
Eigene Wertschriften	195 988	18 104	177 158	13 647
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	4 045 821	3 106 000	3 510 504	2 561 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>4 242 352</b>	<b>3 124 647</b>	<b>3 687 945</b>	<b>2 574 930</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Als Sicherheit dienende Titel, bei denen im Rahmen des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung eingeräumt wurde, werden im Kapitel 8.1 «Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)» dargestellt.

## 8.11 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen/ Eigenkapitalinstrumente, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

### 8.11.1 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	27 412	30 437	- 3 025
<b>Total Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank</b>	<b>27 412</b>	<b>30 437</b>	<b>- 3 025</b>

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

### 8.11.2 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Stückzahl	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

## 8.12 Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

### 8.12.1 Arbeitgeberbeitragsreserven

Werte in 1 000 Franken	Nominalwert	Verwendungs- verzicht	Nettobetrag		Einfluss der Arbeitgeberbeitrags- reserven auf Personalaufwand	
			31.12.2017	31.12.2016	2017	2016
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	0
<b>Total Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 8.12.2 Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Werte in 1 000 Franken	Über-/ Unterdeckung 31.12.2017	Wirtschaftlicher Anteil der Bank		Veränderung wirtschaftlicher Anteil zum Vorjahr	Bezahlte Beiträge 2017	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		31.12.2017	31.12.2016			2017	2016
Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung <sup>1)</sup>	0	0	0	0	13 497	13 497	13 145
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	0	0	0	0	12 000	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 497</b>	<b>25 497</b>	<b>13 145</b>

<sup>1)</sup> Im nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank sowie der zusätzlichen Kaderversicherung (Sammelstiftung) bestehen per 31. Dezember 2017 weder freie Mittel noch Unterdeckungen (eine Unterdeckung wird bei einem Deckungsgrad < 100 % und eine Überdeckung bei einem Deckungsgrad > 115 % angenommen). Eine sorgfältige Beurteilung hat gezeigt, dass sich daraus keine wirtschaftlichen Auswirkungen für die LUKB ergeben.

## 8.13 Emittierte Strukturierte Produkte

Werte in 1 000 Franken Zugrundeliegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats	Buchwert				Total
	Gesamtbewertung		Getrennte Bewertung		
	Verbuchung im Handelsgeschäft	Verbuchung in den übrigen Finanzinstru- menten mit Fair- Value-Bewertung	Wert des Basis- instruments	Wert des Derivats	
Zinsinstrumente					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Devisen					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Rohstoffe/ Edelmetalle					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
<b>Total emittierte Strukturierte Produkte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vorjahr	0	10 730	0	0	10 730

## 8.14 Obligationenanleihen/Pflichtwandelanleihen

Werte in Millionen Franken

Zinssatz	Art der Anleihe	Ausgabejahr	Fälligkeit	Früheste vorzeitige Kündigungsmöglichkeit	Ausstehender Nennwert
3.000%	Obligationenanleihe	2005	11.03.2025	nicht kündbar	250
2.625%	Obligationenanleihe	2005	25.11.2020	nicht kündbar	250
3.375%	Obligationenanleihe	2007	05.07.2019	nicht kündbar	230
2.375%	Obligationenanleihe	2009	10.09.2018	nicht kündbar	300
2.500%	Obligationenanleihe	2010	07.01.2022	nicht kündbar	200
1.875%	Obligationenanleihe	2010	30.06.2020	nicht kündbar	300
1.875%	Obligationenanleihe	2010	26.11.2035	nicht kündbar	200
2.000%	Obligationenanleihe	2010	06.12.2033	nicht kündbar	100
2.000%	Obligationenanleihe	2010	27.12.2039	nicht kündbar	80
2.000%	Obligationenanleihe	2010	27.12.2039	nicht kündbar	30
2.500%	Obligationenanleihe	2011	11.03.2043	nicht kündbar	100
2.125%	Obligationenanleihe	2011	04.10.2041	nicht kündbar	162
3.000%	Nachrangige Anleihe ohne PONV-Klausel	2011	27.12.2021	jederzeit/ Frist 30 Tage	175
1.625%	Obligationenanleihe	2012	20.07.2037	nicht kündbar	150
2.000%	Obligationenanleihe	2013	27.12.2039	nicht kündbar	155
1.125%	Obligationenanleihe	2014	30.06.2023	nicht kündbar	300
0.375%	Obligationenanleihe	2015	30.01.2023	nicht kündbar	400
2.250%	Nachrangige Anleihe mit PONV-Klausel	2015	unbefristet	06.03.20	130
2.250%	Nachrangige Anleihe mit PONV-Klausel	2016	unbefristet	08.03.21	130
0.100%	Obligationenanleihe	2016	15.09.2031	nicht kündbar	375
0.200%	Obligationenanleihe	2017	11.04.2025	nicht kündbar	400
<b>Total Anleihen (Emittent: Luzerner Kantonalbank AG)</b>					<b>4 417</b>
<b>Total Pfandbriefdarlehen</b>					<b>3 106</b>
<b>Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen</b>					<b>7 523</b>

PONV-Klausel = Point of no viability/Zeitpunkt drohender Insolvenz



## 8.15 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken

Werte in 1 000 Franken	Stand per 31.12.2016	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wieder- einzüge	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2017
<b>Rückstellungen für latente Steuern</b>	35	0	-	-	0	- 2	33
<b>Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen</b>	2 030	- 203	-	-	0	0	1 827
<b>Rückstellungen für Ausfallrisiken<sup>3)</sup></b>	16 614	0	6 725	0	2 389	- 2 093	23 636
Einzelrückstellung Kundenkredite	16 076	0	6 725	0	809	- 150	23 461
Rückstellung Länderrisiken	475	0	0	0	1 559	- 1 869	165
Pauschalierte Einzelrückstellung	63	0	0	0	22	- 74	10
<b>Rückstellungen für Restrukturierungen</b>	3 000	- 30	-	0	0	0	2 970
<b>Übrige Rückstellungen</b>	14 276	- 2 546	0	104	2 141	- 497	13 478
<b>Total Rückstellungen</b>	35 955	- 2 780	6 725	104	4 530	- 2 592	41 943
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken<sup>2)</sup></b>	665 154	-	0	-	0	- 12 000	653 154
davon zweckbestimmt	106 852	-	0	-	0	- 12 000	94 852
davon für Strategieprojekte 2016 - 2020	14 368	-	0	-	0	0	14 368
davon für allgemeine Risiken <sup>3)</sup>	92 483	-	0	-	0	- 12 000	80 483
davon nicht zweckbestimmt	558 302	-	0	-	0	0	558 302
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>	146 633	- 10 841	- 6 725	1 085	42 495	- 31 164	141 482
<b>davon für gefährdete Forderungen/Finanzanlagen</b>	146 515	- 10 841	- 6 725	1 085	42 061	- 30 668	141 426
Einzelwertberichtigung Banken	238	0	0	0	0	0	238
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	145 625	- 10 659	- 6 725	705	41 641	- 29 806	140 780
Einzelwertberichtigung Zinsen	432	0	0	380	0	- 465	347
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	221	- 182	0	0	420	- 397	61
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	0	0	0	0	0	0
<b>davon für latente Risiken</b>	118	0	0	0	434	- 496	56
Länderrisiken	118	0	0	0	434	- 496	56

<sup>1)</sup> für potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften

<sup>2)</sup> Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

<sup>3)</sup> Wie im Rahmen der Kommunikation 2015 und 2016 bekanntgegeben, umfasst die Zweckbestimmung ab 2017 «allgemeine Risiken». Die Position wurde entsprechend umbenannt.

## 8.16 Gesellschaftskapital

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017			31.12.2016		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	263 500	8 500 000	263 500	263 500	8 500 000	263 500

## 8.17 Zugeteilte Beteiligungsrechte und Optionen für Geschäftsleitung und Verwaltungsrat sowie Mitarbeitende

Werte in Franken	2017				2016			
	Beteiligungsrechte		Optionen		Beteiligungsrechte		Optionen	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Mitglieder des Verwaltungsrates <sup>1)</sup>	<sup>2)</sup>	361 080	0	0	1 207	360 893 <sup>3)</sup>	0	0
Mitglieder der Geschäftsleitung	2 904	952 076	0	0	2 729	772 853	0	0
Mitarbeitende	1 726	720 943	0	0	1 236	416 965	0	0
<b>Total</b>	<b>n.a.</b>	<b>2 034 099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 172</b>	<b>1 550 710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> Die Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates beziehen sich auf die Perioden GV 2017 bis GV 2018 (12. April 2017 bis 16. April 2018) und GV 2016 bis GV 2017 (18. Mai 2016 bis 12. April 2017).

<sup>2)</sup> Der Verwaltungsrat erhält 50 % der beantragten Vergütung (Gesamtvergütung 2017: 720 000 Franken) in während mindestens sechs Jahren gesperrten Aktien (Sperrfrist bis 27. April 2024) ausbezahlt. Dabei werden 50 % der VR-Vergütung in Aktienform zum massgeblichen Steuerkurs ausbezahlt, wobei jeweils die Aktienzahl auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Der massgebliche Anrechnungswert für die im Geschäftsjahr 2017 ausgewiesenen Beteiligungsrechte wird aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 ermittelt. Die genaue Anzahl der zugeteilten Aktien wird im Finanzbericht 2018 offengelegt.

<sup>3)</sup> Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2017 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 2. März 2017 bis 12. April 2017 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuerkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Finanzberichts 2017 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und der 2. Führungsstufe erhalten einen definierten Teil ihrer Vergütung in Form von während mehreren Jahren gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zugeteilt. Die entsprechenden Details dazu können dem Vergütungsbericht entnommen werden.

In periodischen Abständen wird den Mitarbeitenden auf freiwilliger Basis die Möglichkeit zum Erwerb von gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zu Vorzugskonditionen eingeräumt. 2017 und 2016 wurde kein freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm durchgeführt.

## 8.18 Nahestehende Personen

Werte in 1 000 Franken	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Qualifiziert Beteiligte <sup>1)</sup>	56 020	60 017	2 033	2 874
Verbundene Gesellschaften <sup>2)</sup>	150 866	120 532	174 124	153 267
Organgeschäfte In-Bilanz	20 059	23 346	7 831	13 040
Organgeschäfte Ausserbilanz	38	5 873	-	-
Weitere nahestehende Personen	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Kanton Luzern

<sup>2)</sup> Öffentlich-rechtliche Anstalten des Kantons Luzern oder gemischtwirtschaftliche Unternehmen, an denen der Kanton Luzern qualifiziert beteiligt ist.

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

### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die aktiven und pensionierten Mitarbeitenden (inkl. Mitglieder der Geschäftsleitung) sowie deren im gleichen Haushalt lebenden Familienangehörigen erhalten branchenübliche, zumeist limitierte Vorzugskonditionen. Für alle übrigen nahestehenden Personen werden - mit Ausnahme der vom Kanton gebührenfrei bei der LUKB deponierten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank - Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertpapiergeschäfte usw. verstanden.

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 Berichts- und im Vorjahr wurden keine Aufträge an Verwaltungsratsmitgliedern nahestehende Gesellschaften und Personen vergeben.

## 8.19 Wesentliche Beteiligte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017		31.12.2016	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
Kanton Luzern	161 993	61.5	161 993	61.5
<b>Total wesentliche Beteiligte</b>	<b>161 993</b>	<b>61.5</b>	<b>161 993</b>	<b>61.5</b>

## 8.20 Eigene Kapitalanteile

Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)	2017		2016	
	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken
<b>Bestand am 01.01.</b>	<b>30 791</b>	<b>-</b>	<b>33 925</b>	<b>-</b>
+ Käufe Aktien	6 479	429.39	11 734	386.76
- Verkäufe Aktien <sup>1), 2)</sup>	- 11 099	408.48	- 13 862	397.68
<b>Transaktionen aus Optionsausübungen</b>				
- Verkäufe Aktien <sup>2)</sup>	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
<b>Bestand am 31.12.</b>	<b>24 981</b>	<b>-</b>	<b>30 791</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> davon 5 172 Pflichtaktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen

<sup>2)</sup> 2017 wurden ein Verlust aus dem Handelsbestand von 89 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 708 104 Franken erzielt (erfasst in der Kapitalreserve).

2016 wurden ein Gewinn aus dem Handelsbestand von 97 669 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 454 626 Franken erzielt (erfasst in der Kapitalreserve).

Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)	2017		2016	
	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
<b>Zugewillte Optionen</b>				
Bestand am 01.01.	1 395	306.14	2 401	304.99
- Ausübung	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
Bestand am 31.12.	205	313.07	1 395	306.14
<b>davon zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen</b>				
Bestand am 01.01.	1 395	306.14	2 401	304.99
- Ausübung	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
Bestand am 31.12.	205	313.07	1 395	306.14

## 8.21 Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

Werte in Millionen Franken	Auf Sicht	Kündbar	Fällig innert 3 Monaten	Fällig nach 3 Monaten bis zu 12 Monaten	Fällig nach 12 Monaten bis zu 5 Jahren	Fällig nach 5 Jahren	Immobiliisiert	Total
<b>Umlaufvermögen</b>								
Flüssige Mittel	3 944.1	-	-	-	-	-	-	3 944.1
Forderungen gegenüber Banken	357.9	0.0	20.0	0.0	20.0	0.0	-	397.9
Forderungen gegenüber Kunden	17.0	250.6	984.1	537.1	1 207.2	604.6	-	3 600.7
Hypothekarforderungen	1.5	177.2	1 376.3	2 442.7	12 742.0	7 817.4	0.0	24 557.1
Handelsgeschäft	31.2	-	-	-	-	-	-	31.2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	451.3	-	-	-	-	-	-	451.3
Finanzanlagen	278.8	0.0	38.0	296.0	1 043.5	953.7	0.0	2 609.9
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>5 081.8</b>	<b>427.8</b>	<b>2 418.4</b>	<b>3 275.9</b>	<b>15 012.7</b>	<b>9 375.6</b>	<b>0.0</b>	<b>35 592.2</b>
Vorjahr	5 443.4	536.9	2 453.0	3 062.1	13 702.9	9 367.0	0.0	34 565.3
<b>Fremdkapital</b>								
Verpflichtungen gegenüber Banken	317.2	0.4	1 782.7	56.5	0.0	0.0	-	2 156.8
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0	0.0	850.0	0.0	0.0	0.0	-	850.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4 533.7	16 440.4	467.5	65.4	405.0	75.0	-	21 987.0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	-	-	-	-	-	-	0.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	418.3	-	-	-	-	-	-	418.3
Kassenobligationen	-	-	3.2	7.9	18.6	1.9	-	31.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0.0	0.0	72.0	425.0	1 655.0	5 371.0	-	7 523.0
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>5 269.2</b>	<b>16 440.7</b>	<b>3 175.5</b>	<b>554.8</b>	<b>2 078.6</b>	<b>5 447.9</b>	<b>-</b>	<b>32 966.7</b>
Vorjahr	5 258.9	16 217.5	3 181.5	325.2	2 477.2	4 594.1	-	32 054.4

## 8.22 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

Werte in 1 000 Franken Rating <sup>1)</sup>	31.12.2017		31.12.2016	
	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
<b>Schweiz</b>	<b>34 632 227</b>	<b>96.52</b>	<b>33 694 972</b>	<b>96.67</b>
0/ «High Income»	1 224 650	3.41	1 140 242	3.27
1	31	0.00	9	0.00
2	173	0.00	115	0.00
3	9 019	0.03	6 423	0.02
4	102	0.00	1 949	0.01
5, 6	9 476	0.03	8 057	0.02
7	5 035	0.01	2 027	0.01
Kein Rating	869	0.00	1 121	0.00
<b>Total Ausland</b>	<b>1 249 356</b>	<b>3.48</b>	<b>1 159 943</b>	<b>3.33</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 881 583</b>	<b>100.00</b>	<b>34 854 915</b>	<b>100.00</b>

<sup>1)</sup> Ratings der SERV (Schweizer Exportrisikoversicherung)

Unter dem Rating versteht die SERV die Einstufung der Länder durch die OECD in die Kategorien LK 0 - LK 7 und «High Income». LK 0 steht für das tiefste, LK 7 für das höchste Risiko. Die Kategorie «High Income» beinhaltet die einkommensstarken OECD-Länder sowie die einkommensstarken Länder der Eurozone, die nicht nach ihrem Risiko klassifiziert werden.

## 8.23 Aktiven und Passiven nach wesentlichsten Währungen

Werte in Millionen Franken	Währungen, umgerechnet in CHF				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	3 931.6	11.0	0.8	0.8	3 944.1
Forderungen gegenüber Banken	201.7	40.6	5.0	150.6	397.9
Forderungen gegenüber Kunden	3 117.1	343.6	84.8	55.1	3 600.7
Hypothekarforderungen	24 440.0	14.6	102.5	0.0	24 557.1
Handelsgeschäft	29.9	0.0	0.0	1.3	31.2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer					
Finanzinstrumente	431.5	3.6	7.8	8.4	451.3
Finanzanlagen	2 311.8	189.5	98.1	10.6	2 609.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63.0	1.4	1.1	0.1	65.6
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22.5	0.0	0.0	0.0	22.5
Sachanlagen	193.7	0.0	0.0	0.0	193.7
Sonstige Aktiven	4.3	2.3	0.9	0.0	7.5
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>34 747.3</b>	<b>606.5</b>	<b>300.9</b>	<b>226.9</b>	<b>35 881.6</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 433.9	2 432.8	5 986.2	960.1	13 813.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>39 181.1</b>	<b>3 039.4</b>	<b>6 287.1</b>	<b>1 187.0</b>	<b>49 694.6</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	1 539.8	153.4	374.0	89.6	2 156.8
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	850.0	0.0	0.0	0.0	850.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 399.7	751.8	519.6	315.8	21 987.0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer					
Finanzinstrumente	408.0	4.1	4.0	2.1	418.3
Kassenobligationen	31.7	0.0	0.0	0.0	31.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 523.0	0.0	0.0	0.0	7 523.0
Passive Rechnungsabgrenzungen	145.2	0.0	0.8	0.1	146.0
Sonstige Passiven	55.0	0.0	1.5	0.0	56.5
Rückstellungen	38.9	2.1	1.0	0.0	41.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653.2	0.0	0.0	0.0	653.2
Gesellschaftskapital	263.5	0.0	0.0	0.0	263.5
Kapitalreserve	96.8	0.0	0.0	0.0	96.8
Gewinnreserve	1 468.1	0.0	0.0	0.0	1 468.1
Eigene Kapitalanteile	-9.7	0.0	0.0	0.0	-9.7
Konzerngewinn	198.4	0.0	0.0	0.0	198.4
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>33 661.7</b>	<b>911.3</b>	<b>901.0</b>	<b>407.6</b>	<b>35 881.6</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	5 715.9	2 114.0	5 407.8	779.0	14 016.8
<b>Total Passiven</b>	<b>39 377.6</b>	<b>3 025.3</b>	<b>6 308.8</b>	<b>1 186.6</b>	<b>49 898.3</b>
<b>Nettoposition pro Währung</b>	<b>- 196.5</b>	<b>14.0</b>	<b>- 21.7</b>	<b>n.a.</b>	<b>- 203.7</b>
Vorjahr	- 124.3	0.3	7.7	n.a.	- 110.3

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

## 9. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

### 9.1 Eventualverpflichtungen

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	9 510	11 665	- 2 155
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	198 833	177 515	21 318
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	2 452	3 051	- 600
Übrige Eventualverpflichtungen	0	0	0
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>210 795</b>	<b>192 231</b>	<b>18 564</b>

### 9.2 Verpflichtungskredite

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	2 337	3 738	- 1 400
<b>Total Verpflichtungskredite</b>	<b>2 337</b>	<b>3 738</b>	<b>- 1 400</b>

### 9.3 Treuhandgeschäfte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	157 167	94 747	62 421
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>157 167</b>	<b>94 747</b>	<b>62 421</b>

## 10. Informationen zur Erfolgsrechnung

### 10.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

#### 10.1.1 Zins- und Diskontertrag

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsertrag gegenüber Banken	194	221	- 27
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	422 163	439 983	- 17 820
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	2	74	- 72
Kreditkommissionen	2 776	2 808	- 33
Ertrag aus dem Wechselinkasso	0	0	0
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	1 551	1 543	8
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	14 575	0	14 575
Negativzinsen auf Aktivgeschäften	- 2 391	- 1 094	- 1 297
<b>Total Zins- und Diskontertrag</b>	<b>438 869</b>	<b>443 535</b>	<b>- 4 666</b>

#### 10.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	21 727	24 882	- 3 155
Dividendertrag aus Finanzanlagen	4 798	4 276	522
<b>Total Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen</b>	<b>26 525</b>	<b>29 158</b>	<b>- 2 633</b>

### 10.1.3 Zinsaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsaufwand gegenüber Banken	5 511	5 314	197
Zinsaufwand aus Kundeneinlagen	33 109	34 534	-1 425
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	391	650	-258
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	106 710	112 254	-5 544
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	3	1	2
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	0	14 878	-14 878
Negativzinsen auf Passivgeschäften	-25 882	-22 023	-3 858
<b>Total Zinsaufwand</b>	<b>119 843</b>	<b>145 608</b>	<b>-25 765</b>

### 10.1.4 Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Einzelwertberichtigung Banken	0	0	0
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	11 370	8 351	3 019
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	24	-67	91
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	-150	150
<b>Total für gefährdete Forderungen/Finanzanlagen</b>	<b>11 394</b>	<b>8 134</b>	<b>3 260</b>
Länderrisiken	-62	53	-115
<b>Total für latente Risiken</b>	<b>-62</b>	<b>53</b>	<b>-115</b>
<b>Total Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>11 332</b>	<b>8 188</b>	<b>3 145</b>

### 10.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	<b>76 965</b>	<b>70 826</b>	<b>6 139</b>
Asset Management/Fondsgeschäfte	23 043	24 271	-1 228
Vermögensverwaltung	16 649	15 349	1 300
Vermögensberatung	16 017	8 663	7 354
Administrationspauschale	7 897	9 555	-1 658
Courtage	9 463	9 491	-29
Treuhandkonten	226	106	120
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	3 671	3 391	280
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	<b>2 429</b>	<b>2 112</b>	<b>317</b>
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>19 336</b>	<b>18 758</b>	<b>578</b>
Kartenerträge	8 799	9 072	-273
Kontoführungsspesen	8 196	7 889	307
Schrankfachmieten	1 162	1 159	2
Übriges Dienstleistungsgeschäft	1 178	637	542
<b>Kommissionsaufwand</b>	<b>-9 339</b>	<b>-9 253</b>	<b>-86</b>
<b>Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>89 391</b>	<b>82 444</b>	<b>6 947</b>

### 10.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

#### 10.3.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Geschäftssparten

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Kundenhandel	17 105	16 241	863
Eigenhandel	13 355	13 383	-28
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>

### 10.3.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Risiken

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	2 935	3 090	- 155
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	1 237	1 417	- 180
Devisen/ Edelmetalle	27 839	26 661	1 179
Refinanzierungserfolg	- 1 551	- 1 543	- 8
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>
davon aufgrund Fair-Value-Option auf Passiven	47	- 9	56

Die Bilanz der Luzerner Kantonalbank enthält auf der Aktivseite keine übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung. Damit gibt es auch keinen Erfolg aus der Fair-Value-Option auf Aktiven.

### 10.4 Personalaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Gehälter und Zulagen	122 819	116 139	6 680
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen	3 664	2 355 <sup>1)</sup>	1 309
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	8 212	7 700	512
Vorsorgeaufwand	13 497	13 145	353
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	12 000	0	12 000
Aus- und Weiterbildung	1 561	1 438	123
Übriger Personalaufwand	6 488	6 422	66
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>164 576</b>	<b>144 843</b>	<b>19 733</b>

<sup>1)</sup> Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2017 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 2. März 2017 bis 12. April 2017 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuermkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Finanzberichts 2017 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

### 10.5 Sachaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Raumaufwand	5 422	5 184	238
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	32 610	34 532	- 1 922
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	648	722	- 74
Honorare der Prüfgesellschaft	634	630	4
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	617	589	28
davon für andere Dienstleistungen	16	41	- 25
Übriger Geschäftsaufwand	23 795	23 225	570
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>63 108</b>	<b>64 293</b>	<b>- 1 185</b>

### 10.6 Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Wertberichtigungen auf Beteiligungen	206	0	206
Abschreibungen auf Bankgebäuden	5 463	5 388	76
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	10	10	0
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	18 071	12 705	5 366
<b>Total Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen</b>	<b>23 750</b>	<b>18 102</b>	<b>5 648</b>



### 10.7 Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	296	- 901	1 197
davon Einzelrückstellungen	606	- 1 294	1 901
davon Rückstellungen für Länderrisiken	- 310	393	- 703
Rückstellungen für übrige Risiken	1 644	3 657	- 2 013
<b>Total Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen</b>	<b>1 939</b>	<b>2 755</b>	<b>- 816</b>

### 10.8 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	3 796	3 599	196
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	15	- 15
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>3 796</b>	<b>3 614</b>	<b>181</b>

### 10.9 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10.10 Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0
<b>Total Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10.11 Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Allgemeine Risiken	0	3 500	- 3 500
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	12 000	0	12 000
<b>Total Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt</b>	<b>12 000</b>	<b>3 500</b>	<b>8 500</b>

## 10.12 Steuern und Steuersatz

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	27 253	25 923	1 330
Laufende Kapitalsteuern	4 859	4 613	245
<b>Total laufende Steuern</b>	<b>32 112</b>	<b>30 536</b>	<b>1 576</b>
Latente Steuern	- 2	- 4	2
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>32 111</b>	<b>30 533</b>	<b>1 578</b>
<b>Rückstellungen für latente Steuern</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>- 2</b>
<b>Durchschnittlich gewichteter Steuersatz (Basis: Geschäftserfolg)</b>	<b>15.0%</b>	<b>14.5%</b>	<b>0.4%</b>

Für die Berechnung von allfälligen latenten Steuern gelangt ein Satz von 15.0% zur Anwendung.

Allfällige latente Steuerforderungen und -verpflichtungen werden pro Steuersubjekt saldiert. Überwiegende latente Steuerforderungen eines Steuer-subjektes werden nur aktiviert, wenn absehbar ist, wann diese realisiert werden können. Hingegen werden überwiegende latente Steuerverpflichtungen immer ausgewiesen.

## 10.13 Ergebnis je Aktie

Werte in Franken	Namenaktien	
	31.12.2017	31.12.2016
Konzerngewinn	198 426 929	186 567 863
<b>Ausstehende Beteiligungsrechte</b>		
Durchschnittliche zeitgewichtete Anzahl	8 476 422	8 472 882
Potenzielle Namenaktien aus geschriebenen Call-Optionen auf Namenaktien LUKB	205	1 395
Gewichteter Durchschnitt der Beteiligungsrechte für das verwässerte Ergebnis je Beteiligungstitel	8 476 627	8 474 277
<b>Ergebnis je Beteiligungstitel</b>		
Unverwässert	23.41	22.02
Verwässert	23.41	22.02

# Testat Konzernrechnung



## **Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG Luzern**

### **Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Konzernrechnung der Luzerner Kantonalbank AG – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017, der Konzernerfolgsrechnung, der Konzerngeldflussrechnung und dem Konzerneigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Seiten 22 – 53) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung zum 31. Dezember 2017 ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz sowie den im Anhang beschriebenen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätzen.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards (PS) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Unser Prüfungsansatz**

##### **Überblick**



Gesamtwesentlichkeit: 5% des Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken

Prüfungsumfang: Wir haben bei der Luzerner Kantonalbank AG eine Prüfung („full scope audit“) durchgeführt. Zusätzlich haben wir bei der LUKB Expert Fondsleitung AG Prüfungshandlungen zum Kommissionserfolg durchgeführt. Die Prüfungen decken > 99 % der Bilanzsumme, des Geschäftsertrags und des Konzerngewinns ab.

Als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt haben wir folgendes Thema identifiziert:

Bewertung von Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

### **Umfang der Prüfung**

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Konzernrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsführung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Konzernrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Organisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher der Konzern tätig ist.

### **Wesentlichkeit**

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Konzernrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Konzernrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Konzernrechnung als Ganzes zu beurteilen.

<i>Gesamtwesentlichkeit</i>	5% des Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken
<i>Herleitung</i>	Zur Herleitung der Gesamtwesentlichkeit vergleichen wir die Werte per 31. Dezember 2017 zwischen dem statutarischen Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung und der Konzernrechnung. Die tieferen und somit vorsichtigeren Werte verwenden wir als Grundlage für die Bestimmung der Gesamtwesentlichkeit beider Abschlüsse.
<i>Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit</i>	Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir das Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an der die Erfolge der Luzerner Kantonalbank AG üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt das Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar.

### **Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Konzernrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

## Bewertung von Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Bank betreibt sowohl das klassische Hypothekargeschäft als auch das kommerzielle Kreditgeschäft.

Wir erachten die Bewertung der Kundenausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da die Kundenausleihungen mit 78.5 % oder CHF 28.2 Mia. (Vorjahr 76.9 %, CHF 26.8 Mia.) das wertmässig höchste Aktivum der Bilanz darstellen. Zudem bestehen Ermessensspielräume bei der Beurteilung der Höhe von allfälligen Wertberichtigungen.

Insbesondere haben wir uns auf folgende Punkte fokussiert:

- Die von der Bank verwendeten Methoden zur Identifikation aller Kundenausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf einschliesslich die Behandlung von Forderungen, welche gemäss Definition der Bank Anzeichen für eine Gefährdung aufweisen und somit speziell zu überwachen sind (sog. Watch-List-Positionen).
- Die Angemessenheit und konsistente Anwendung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen wesentlichen Ermessensspielräume im Zusammenhang mit der Ermittlung der Höhe von Einzelwertberichtigungen.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs sowie zur Bewertung der Deckungen gehen aus dem Finanzbericht hervor (Seiten 26 bis 35).

### Unser Prüfungsvorgehen

Wir haben auf Stichprobenbasis die Angemessenheit und Wirksamkeit folgender Kontrollen im Zusammenhang mit der Bewertung von Kundenausleihungen überprüft:

- *Kreditanalyse*: Prüfung der Einhaltung der Richtlinien gemäss Kredithandbuch betreffend Dokumentation, Amortisationen, Tragbarkeit, Grundstückbelehnung sowie allfällig definierte Auflagen
- *Kreditbewilligung*: Prüfung der Einhaltung der Vorgaben gemäss Kompetenzreglement (stufengerechte Bewilligung)
- *Kreditauszahlung*: Prüfung, ob die Auszahlung des Kredits an den Kunden erst erfolgte, nachdem der Bank alle erforderlichen Dokumente vollständig vorlagen
- *Kreditüberwachung*: Prüfung, ob die Identifikation von Positionen mit Anzeichen auf Gefährdung zeitnah und vollständig erfolgt und ob die Positionen mit Anzeichen auf Gefährdung periodisch überprüft werden

Weiter haben wir auf Stichprobenbasis folgende Detailprüfungen vorgenommen:

- Beurteilung der Werthaltigkeit von Kundenausleihungen und Prüfung der verwendeten *Prozesse zur Identifikation aller Kundenausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf*. Bei unseren Beurteilungen haben wir unter anderem die von der Bank eingeholten Gutachten von Sicherheiten ohne beobachtbare Marktpreise sowie andere verfügbare Marktpreis- und Preisvergleichsinformationen verwendet.
- Beurteilung der *Methodik zur Schätzung von Wertberichtigungen*. Unsere Stichprobe hat sich dabei auf Kundenausleihungen fokussiert, welche als gefährdet im Sinne der Rechnungslegungsvorschriften für Banken identifiziert wurden. Wir haben dabei stichprobenweise geprüft, ob die Ermittlung der allfälligen Wertberichtigung in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften resp. den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der Luzerner Kantonalbank AG vorgenommen wurde.

Die verwendeten Annahmen lagen im Rahmen unserer Erwartungen.



### ***Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats für die Konzernrechnung***

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Konzernrechnung, die in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften für Banken und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Konzernrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung der Konzernrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gruppe zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### ***Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Konzernrechnung***

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Konzernrechnung als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz sowie den PS durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Konzernrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Konzernrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

## ***Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen***

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

Luzern, 8. März 2018

# Weitere Informationen

## Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung LUKB ist in die Bereiche «Privat- & Gewerbekunden» (P&G), «Firmenkunden» (F) und «Private Banking» (P) sowie «Corporate Center» (CC) gegliedert. Jeder Kunde ist einem Segment zugewiesen. Die drei erstgenannten Segmente bilden die Vertriebssegmente. Der Eigenhandel ist im «Corporate Center» enthalten. 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 Vertriebssegmenten und der Strukturbeitrag dem «Corporate Center» zugeteilt werden. Falls ein Segment Leistungen für ein anderes Segment erbringt, erhält es dafür im Rahmen der Prozesskostenrechnung eine unter «Interne Leistungsverrechnung» ausgewiesene Entschädigung.

Entgegen der Darstellung in der «Erfolgsrechnung Konzern», wo die ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsgeschäft im Zinserfolg und die Rückstellungen/übrigen Wertberichtigungen/Verluste im Geschäftserfolg enthalten sind, werden in der Segmentsrechnung sämtliche Wertberichtigungen und Rückstellungen im Geschäftserfolg in der Zeile «Wertberichtigungen und Rückstellungen» berücksichtigt. Bei den Vertriebssegmenten werden unter dieser Erfolgsposition die sogenannten erwarteten Standardrisikokosten und nicht die effektiv verbuchten Wertberichtigungen/Rückstellungen 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 Kreditwertberichtigungs- und -rückstellungsbedarf tiefer als die kalkulierte Summe der Standardrisikokosten war. Der übrige Rückstellungsbedarf wird – soweit möglich – auf die Segmente umgelagert.

Die Abschreibungen inklusive Immaterieller Werte (Goodwill), allfällige direkt mit einer Akquisition zusammenhängende Einmalleistungen sowie der ausserordentliche Erfolg werden immer im «Corporate Center» ausgewiesen. Gegenüber dem Jahr 2016 wurden die Konditionenbeiträge der Privatkonten reduziert und der Sparkonten erhöht. Die Vorjahreszahlen sind entsprechend korrigiert (Restatement).

Werte in Millionen Franken	Privat- & Gewerbe- kunden (P&G)		Firmenkunden (F)		Private Banking (P)		Corporate Center (CC)		Konzern	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Zinsengeschäft	163.3	160.1	78.6	77.0	45.1	44.8	58.5	45.2	345.6	327.1
Kommissionsgeschäft	30.6	28.5	3.7	3.4	36.3	32.9	18.7	17.6	89.4	82.4
Übriger Erfolg	8.6	7.9	3.0	3.1	5.7	5.3	34.2	29.2	51.5	45.5
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>202.5</b>	<b>196.5</b>	<b>85.4</b>	<b>83.6</b>	<b>87.1</b>	<b>83.0</b>	<b>111.4</b>	<b>92.0</b>	<b>486.4</b>	<b>455.0</b>
Personalaufwand	-49.7	-47.2	-8.7	-8.7	-14.6	-12.7	-91.6	-76.3	-164.6	-144.8
Sachaufwand	-11.4	-12.1	-1.9	-1.8	-3.1	-3.4	-46.6	-47.1	-63.1	-64.3
Prozesskosten/ILV	-61.1	-63.7	-4.9	-5.1	-16.5	-15.5	82.5	84.4	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	-2.6	-2.6	-1.8	-1.8	-1.4	-1.4	-1.2	-1.0	-7.0	-6.9
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-124.8</b>	<b>-125.6</b>	<b>-17.3</b>	<b>-17.4</b>	<b>-35.6</b>	<b>-33.0</b>	<b>-56.9</b>	<b>-40.0</b>	<b>-234.6</b>	<b>-216.0</b>
<b>Bruttogewinn</b>	<b>77.7</b>	<b>70.9</b>	<b>68.1</b>	<b>66.2</b>	<b>51.5</b>	<b>50.0</b>	<b>54.5</b>	<b>52.0</b>	<b>251.8</b>	<b>239.0</b>
Abschreibungen Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-23.8	-18.1	-23.8	-18.1
Wertberichtigungen und Rückstellungen	-2.4	-2.9	-10.1	-11.1	-1.2	-1.4	0.4	4.4	-13.3	-10.9
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>75.2</b>	<b>67.9</b>	<b>58.0</b>	<b>55.2</b>	<b>50.3</b>	<b>48.6</b>	<b>31.2</b>	<b>38.3</b>	<b>214.7</b>	<b>210.0</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	15.8	7.1	15.8	7.1
Ausserordentlicher Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>Erfolg vor Steuern</b>	<b>75.2</b>	<b>67.9</b>	<b>58.0</b>	<b>55.2</b>	<b>50.3</b>	<b>48.6</b>	<b>47.0</b>	<b>45.4</b>	<b>230.5</b>	<b>217.1</b>
Steuern	-11.0	-10.2	-8.1	-7.8	-6.7	-6.5	-6.4	-6.1	-32.1	-30.5
<b>Erfolg nach Steuern</b>	<b>64.3</b>	<b>57.7</b>	<b>49.9</b>	<b>47.4</b>	<b>43.7</b>	<b>42.1</b>	<b>40.6</b>	<b>39.4</b>	<b>198.4</b>	<b>186.6</b>

	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Verzinsten Aktiven	16 987	16 309	7 319	6 814	3 906	3 758	3 127	2 944	31 338	29 824
Verzinsten Passiven	11 074	10 717	3 096	3 236	7 229	7 019	10 300	9 641	31 698	30 614
Wertschriften- und Treuhandanlagen	4 104	3 638	2 437	1 884	10 660	9 384	5 899	5 159	23 101	20 065

## Wertschriften- und Treuhandanlagen

Werte in Millionen Franken	31.12.2017	Anteil in %	31.12.2016	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	0.5	0.0	0	0.0	0.5
Kassenobligationen	34.8	0.2	53.5	0.3	- 18.7
Obligationen	2 758.0	12.5	2 473.8	12.9	284.2
Aktien (inkl. PS/GS)	12 066.9	54.5	10 195.0	53.2	1 871.9
Eigene Anlagefonds	3 357.8	15.2	2 864.0	15.0	493.8
Fremde Anlagefonds	3 430.7	15.5	3 157.3	16.5	273.5
Strukturierte Produkte	256.6	1.2	231.8	1.2	24.9
Übrige Wertpapiere	238.6	1.1	179.5	0.9	59.1
<b>Deponierte Wertschriften</b>	<b>22 144.1</b>	<b>100.0</b>	<b>19 154.8</b>	<b>100.0</b>	<b>2 989.2</b>
Global Custody	799.7		815.4		- 15.7
<b>Betreute Wertschriften</b>	<b>22 943.8</b>		<b>19 970.2</b>		<b>2 973.5</b>
Treuhandgeschäfte	157.2		94.7		62.4
<b>Total Wertschriften- und Treuhandanlagen</b>	<b>23 100.9</b>		<b>20 065.0</b>		<b>3 036.0</b>

GS = Genussschein

PS = Partizipationsschein

## 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 aus Kundeneinlagen) sowie als Wertschriften-depot- 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 2017 9.4 Milliarden Franken (Vorjahr: 8.4 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 2017 wie folgt entwickelt:

Werte in Millionen Franken	31.12.2017	Performance 2017	Nettoneugeld 2017	31.12.2016
Verwaltete Kundenvermögen exkl. Doppelzählungen	29 670	734	777	28 159

Die vorstehenden Zahlen sind ohne Doppelzählungen der durch die LUKB Expert Fondsleitung AG betreuten Volumina ermittelt.



## Quartalsabschlüsse

Werte in 1 000 Franken	01.01. - 31.03.2017	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.09.2017	01.01. - 31.12.2017
Zins- und Diskontertrag	109 384	220 789	331 239	438 869
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	6 610	13 699	20 243	26 525
Zinsaufwand	- 30 588	- 60 780	- 90 960	- 119 843
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	85 406	173 708	260 523	345 551
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 1 950	- 4 000	- 5 800	- 11 332
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>83 456</b>	<b>169 708</b>	<b>254 723</b>	<b>334 218</b>
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	18 288	37 180	56 392	76 965
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	557	1 153	1 644	2 429
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4 584	9 198	13 926	19 336
Kommissionsaufwand	- 2 292	- 4 659	- 6 999	- 9 339
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>21 137</b>	<b>42 871</b>	<b>64 964</b>	<b>89 391</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>6 471</b>	<b>13 804</b>	<b>22 949</b>	<b>30 460</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	1 762	4 008	7 570	8 970
Beteiligungsertrag	548	1 011	1 916	2 816
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	248	248	248
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	548	763	1 668	2 567
Liegenschaftenerfolg	1 374	2 725	4 086	5 382
Anderer ordentlicher Ertrag	1 371	1 970	3 691	3 835
Anderer ordentlicher Aufwand	0	0	0	0
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>5 055</b>	<b>9 714</b>	<b>17 263</b>	<b>21 002</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>116 119</b>	<b>236 097</b>	<b>359 899</b>	<b>475 070</b>
Personalaufwand	- 37 608	- 75 572	- 114 014	- 164 576
Sachaufwand	- 16 416	- 33 069	- 49 500	- 63 108
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 763	- 3 587	- 5 450	- 6 954
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 55 788</b>	<b>- 112 228</b>	<b>- 168 964</b>	<b>- 234 639</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 5 439	- 10 435	- 16 217	- 23 750
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 31	- 1 549	- 1 604	- 1 939
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>54 860</b>	<b>111 885</b>	<b>173 114</b>	<b>214 742</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	3 796
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	12 000
Steuern	- 7 640	- 15 703	- 24 193	- 32 111
<b>Konzerngewinn</b>	<b>47 221</b>	<b>96 181</b>	<b>148 922</b>	<b>198 427</b>

## Kennzahlen

Werte in 1 000 Franken bzw. in %	2017	2016	Veränderung
<b>Eigenkapitalrendite (Return on Equity)<sup>1)</sup></b>			
Eigenkapital <sup>2)</sup> : Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	2 575 483	2 472 426	103 057
Eigenkapital <sup>2)</sup> : Jahresdurchschnittsbestand	2 522 682	2 378 503	144 180
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte <sup>3)</sup>	230 538	217 101	13 437
Eigenkapitalrendite	9.1%	9.1%	0.0%
<b>Cost-Income-Ratio</b>			
<b>Cost-Income-Ratio im engeren Sinne<sup>4)</sup></b>			
Geschäftsaufwand	234 639	216 011	18 628
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	486 403	455 042	31 361
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne	48.2%	47.5%	0.8%
<b>Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne<sup>5)</sup></b>			
Geschäftsaufwand + Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	258 389	234 113	24 276
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	486 403	455 042	31 361
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne	53.1%	51.4%	1.7%
<b>Cost-Income-Ratio (bereinigt)<sup>6)</sup></b>			
<b>Cost-Income-Ratio im engeren Sinne<sup>4)</sup></b>			
Geschäftsaufwand	222 639	216 011	6 628
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	486 403	455 042	31 361
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne	45.8%	47.5%	-1.7%
<b>Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne<sup>5)</sup></b>			
Geschäftsaufwand + Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	246 389	234 113	12 276
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	486 403	455 042	31 361
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne	50.7%	51.4%	-0.8%
<b>Gefährdete Forderungen</b>			
Gefährdete Forderungen (Bruttoschuldbetrag)	219 552	228 061	-8 510
Kundenausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	28 298 984	26 966 532	1 332 453
Gefährdete Forderungen/Kundenausleihungen (brutto, ohne Wertberichtigungen)	0.8%	0.8%	-0.1%
<sup>1)</sup> Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte/Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken			
<sup>2)</sup> ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken			
<sup>3)</sup> Konzerngewinn + Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern			
<sup>4)</sup> Geschäftsaufwand/Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)			
<sup>5)</sup> (Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen)/Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)			
<sup>6)</sup> ohne Berücksichtigung der 12 Millionen Franken Einmaleinlage in die Pensionskasse LUKB im Geschäftsaufwand, für welche im selben Umfang Reserven für allgemeine Bankrisiken aufgelöst wurden			
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Veränderung</b>
<b>Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)</b>			
Total Mitarbeitende Jahresende	988.4	980.0	8.4
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	981.9	963.8	18.1
<b>E-Banking</b>			
Anzahl E-Banking-Kunden	140 873	130 291	10 582
Anzahl Transaktionen via E-Banking	15 030 804	14 172 461	858 343
<b>Geschäftsstellen</b>			
Regionalsitze Kanton Luzern	8	8	0
Zweigstellen Kanton Luzern	17	17	0
Private Banking-Standort LUKB Zürich	1	1	0

# Erfolgsrechnung Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	439 019	443 685	- 4 666	- 1.1
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	26 525	29 158	- 2 633	- 9.0
Zinsaufwand	- 119 874	- 145 639	25 765	- 17.7
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	345 669	327 204	18 466	5.6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 11 332	- 8 188	- 3 145	38.4
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>334 337</b>	<b>319 016</b>	<b>15 321</b>	<b>4.8</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	60 065	56 015	4 050	7.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 429	2 112	317	15.0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 382	18 789	593	3.2
Kommissionsaufwand	- 9 051	- 8 916	- 134	1.5
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>72 826</b>	<b>68 001</b>	<b>4 825</b>	<b>7.1</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>	<b>2.8</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	8 970	7 777	1 193	15.3
Beteiligungsertrag	14 701	10 564	4 136	39.2
Liegenschaftenerfolg	4 985	5 034	- 48	- 1.0
Anderer ordentlicher Ertrag	4 245	2 205	2 040	92.5
Anderer ordentlicher Aufwand	0	- 887	887	- 100.0
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>32 900</b>	<b>24 693</b>	<b>8 207</b>	<b>33.2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>470 522</b>	<b>441 334</b>	<b>29 188</b>	<b>6.6</b>
Personalaufwand	- 163 227	- 143 619	- 19 607	13.7
Sachaufwand	- 63 154	- 64 355	1 201	- 1.9
Abgeltung Staatsgarantie	- 6 954	- 6 874	- 80	1.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 233 335</b>	<b>- 214 849</b>	<b>- 18 486</b>	<b>8.6</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 23 610	- 17 940	- 5 670	31.6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 1 939	- 2 755	816	- 29.6
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>211 639</b>	<b>205 790</b>	<b>5 848</b>	<b>2.8</b>
Ausserordentlicher Ertrag	3 796	3 614	181	5.0
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	12 000	3 500	8 500	242.9
Steuern	- 30 170	- 28 854	- 1 316	4.6
<b>Jahresgewinn</b>	<b>197 264</b>	<b>184 051</b>	<b>13 213</b>	<b>7.2</b>

# Bilanz Stammhaus (vor Gewinnverwendung)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	3 944 125	4 349 002	- 404 877	- 9.3
Forderungen gegenüber Banken	397 425	309 102	88 323	28.6
Kundenausleihungen	28 161 767	26 824 153	1 337 614	5.0
Forderungen gegenüber Kunden	3 600 651	3 535 948	64 704	1.8
Hypothekarforderungen	24 561 116	23 288 205	1 272 911	5.5
Handelsgeschäft	31 159	26 471	4 688	17.7
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	451 323	526 998	- 75 675	- 14.4
Finanzanlagen	2 606 736	2 530 138	76 598	3.0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	64 738	58 542	6 196	10.6
Beteiligungen	29 476	29 677	- 201	- 0.7
Sachanlagen	186 359	184 604	1 756	1.0
Sonstige Aktiven	7 502	16 067	- 8 566	- 53.3
<b>Total Aktiven</b>	<b>35 880 611</b>	<b>34 854 755</b>	<b>1 025 856</b>	<b>2.9</b>
Total nachrangige Forderungen	6 036	20 013	- 13 978	- 69.8
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	0	19 246	- 19 246	- 100.0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 156 776	2 347 579	- 190 803	- 8.1
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	850 000	925 000	- 75 000	- 8.1
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 010 498	21 678 876	331 622	1.5
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	5	0	5	30 768.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	418 254	504 982	- 86 727	- 17.2
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	10 730	- 10 730	- 100.0
Kassenobligationen	31 703	44 535	- 12 832	- 28.8
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	7 523 000	6 564 850	958 150	14.6
Passive Rechnungsabgrenzungen	143 571	119 883	23 688	19.8
Sonstige Passiven	56 536	63 937	- 7 401	- 11.6
Rückstellungen	74 910	68 920	5 989	8.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	614 400	626 400	- 12 000	- 1.9
davon zweckbestimmt	94 852	106 852	- 12 000	- 11.2
Gesellschaftskapital	263 500	263 500	0	0.0
Gesetzliche Kapitalreserve	72	72	0	0.0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	72	72	0	0.0
Gesetzliche Gewinnreserve	296 202	286 494	9 708	3.4
Freiwillige Gewinnreserven	1 253 253	1 175 253	78 000	6.6
Eigene Kapitalanteile	- 9 657	- 11 063	1 406	- 12.7
Gewinnvortrag	322	755	- 433	- 57.4
Jahresgewinn	197 264	184 051	13 213	7.2
<b>Total Passiven</b>	<b>35 880 611</b>	<b>34 854 755</b>	<b>1 025 856</b>	<b>2.9</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	439 805	439 805	0	0.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	264 761	264 761	0	0.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	210 795	192 231	18 564	9.7
Unwiderrufliche Zusagen	1 279 683	1 047 104	232 579	22.2
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	2 337	3 738	- 1 400	- 37.5
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	33 126 112	33 023 642	102 471	0.3
Wertschriften- und Treuhandanlagen	23 100 932	20 064 971	3 035 961	15.1

# Gewinnverwendungsvorschlag

## Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 16. April 2018

Werte in Franken	2017	2016
Jahresgewinn Stammhaus	197 264 283	184 050 997
+ Gewinnvortrag Vorjahr	322 114	755 478
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>197 586 397</b>	<b>184 806 475</b>

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

Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	9 000 000	9 000 000
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	86 000 000	78 000 000
Dividende 12.00 Franken (Vorjahr 11.50 Franken) <sup>1)</sup>	102 000 000	97 484 362
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	586 397	322 114
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>197 586 397</b>	<b>184 806 475</b>

<sup>1)</sup> Aktien, die sich zum Auszahlungszeitpunkt im Eigentum der Luzerner Kantonalbank AG befinden, sind nicht ausschüttungsberechtigt. Damit kann sich der ausgewiesene Ausschüttungsbetrag noch entsprechend reduzieren. Aus diesem Grund differiert die Gewinnverwendung für das Vorjahr um TCHF 266 gegenüber der Darstellung im letztjährigen Finanzbericht.

## Ausschüttung

Bei Genehmigung des Antrags wird die Ausschüttung wie folgt ausbezahlt:<sup>1)</sup>

Werte in Franken	2017			2016		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
Dividende	12.00	4.20	7.80	11.50	4.03	7.48

<sup>1)</sup> Der letzte Handelstag der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 17. April 2018 (Dienstag). Ab dem 18. April 2018 (Mittwoch) werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Record Date ist der 19. April 2018 (Donnerstag). Bei Zustimmung der Generalversammlung wird die Ausschüttung von 12.00 Franken pro Namenaktie den Aktionärinnen und Aktionären am 20. April 2018 (Freitag) gutgeschrieben.

# Eigenkapitalnachweis Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserve	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Jahresgewinn	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2016</b>	<b>263 500</b>	<b>72</b>	<b>286 494</b>	<b>519 549</b>	<b>106 852</b>	<b>1 176 009</b>	<b>-11 063</b>	<b>184 051</b>	<b>2 525 463</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-2 782	0	-2 782
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	4 188	0	4 188
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Finanzanlagen	0	0	708	0	0	0	0	0	708
davon Handelsbestand	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	0	-97 484	-97 484
Entnahme aus Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «allgemeine Risiken»	0	0	0	0	-12 000	0	0	0	-12 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	9 000	0	0	77 567	0	-86 567	0
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	197 264	197 264
<b>Eigenkapital per 31.12.2017</b>	<b>263 500</b>	<b>72</b>	<b>296 202</b>	<b>519 549</b>	<b>94 852</b>	<b>1 253 576</b>	<b>-9 657</b>	<b>197 264</b>	<b>2 615 357</b>

# Anhang

## 1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Nachstehend sind diejenigen Grundsätze aufgeführt, die sich von denjenigen des Konzernabschlusses unterscheiden.

### 1.1 Allgemeine Grundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank AG stimmen weitgehend mit denjenigen des Konzerns überein. Im Gegensatz zum Konzernabschluss, der sich nach dem Prinzip «True and Fair View» richtet, stellt der statutarische Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung die wirtschaftliche Lage der Bank so dar, dass sich Dritte ein zuverlässiges Urteil bilden können. Der statutarische Einzelabschluss kann durch stille Reserven beeinflusst sein.

### 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.

### 1.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen

Frei gewordene Wertberichtigungen werden als stille Reserven in die Position «Übrige Rückstellungen» überführt oder zugunsten «Ausserordentlicher Ertrag» aufgelöst. 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 6.11 «Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken» gezeigt wird.

### 1.4 Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

### 1.5 Gesetzliche Kapitalreserve

Unter der «Gesetzlichen Kapitalreserve» werden Agios aus Kapitalerhöhungen und A-fonds-perdu-Zuschüssen bilanziert. Dabei wird die «Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen» separat ausgewiesen («davon»-Position). Diese besteht aus Beträgen, die gemäss Kapitaleinlageprinzip den Aktionären ohne Steuerfolgen ausgeschüttet werden können.

### 1.6 Gesetzliche Gewinnreserve

Die «Gesetzliche Gewinnreserve» wird gemäss den Vorschriften des Obligationenrechts geüffnet. Damit werden die gesetzlich notwendigen Zuweisungen hier bilanziert. Der Veräusserungserfolg aus dem Handel mit eigenen Aktien sowie deren Dividendenerträge werden der «Gesetzlichen Gewinnreserve» zugewiesen. Dabei wird zwischen den für den Handel gehaltenen eigenen Aktien und den übrigen eigenen Aktien unterschieden (siehe auch nachfolgendes Kapitel 1.8 «Eigene Kapitalanteile»). Zudem werden auch die Beträge von aktienbasierten Vergütungen und allfällige Differenzen bei der Erfüllung von Mitarbeiterbeteiligungsplänen in der «Gesetzlichen Gewinnreserve» verbucht.

### 1.7 Freiwillige Gewinnreserven

Unter den «Freiwilligen Gewinnreserven» werden alle Reserven bilanziert, die den Charakter von vorsorglich gebildeten Reserven zur Absicherung zukünftiger, latenter Risiken im Geschäftsgang der Bank aufweisen und die nicht im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverwendung geüffnet werden.

### 1.8 Eigene Kapitalanteile

Es wird zwischen den für den Handel gehaltenen eigenen Aktien und den übrigen eigenen Aktien unterschieden.

## 2. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben dieselben Anpassungen wie im Konzern erfahren (siehe Kapitel 2.6 im Anhang zur Konzernrechnung).

## 3. Weitere Bereiche der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Kapitel 2.7 «Erfassung der Geschäftsvorfälle», 2.8 «Behandlung von überfälligen Zinsen», 2.9 «Fremdwährungsumrechnungen» und 2.10 «Refinanzierung der Positionen im Handelsgeschäft» des Konzernabschlusses gelten auch identisch für den Einzelabschluss des Stammhauses.

## 4. Risikomanagement

Das Risikomanagement ist für das Stammhaus und den Konzern identisch. Aus diesen Gründen verweisen wir auf die Kapitel 3 «Risikomanagement» sowie 4 «Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes», 5 «Bewertung der Deckungen/Kriterien zur Ermittlung der Verkehrs- und Beleihungswerte» und 6 «Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten/Hedge Accounting» im Finanzbericht Konzern, Seite 30 bis 35.

## 5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Luzerner Kantonalbank AG im vergangenen Jahr haben.

## 6. Informationen zur Bilanz

### 6.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	0	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften <sup>1)</sup>	850 000	925 000	- 75 000
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	815 220	881 490	- 66 269
davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0	0
davon weiterverpfändete Wertschriften	0	0	0
davon weiterveräußerte Wertschriften	0	0	0

<sup>1)</sup> vor Berücksichtigung allfälliger Nettingverträge

### 6.2 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften/gefährdete Forderungen

#### 6.2.1 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

Werte in 1 000 Franken	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
<b>Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	494 448	1 100 628	2 125 448	3 720 524
Hypothekarforderungen	24 561 116	0	21 345 <sup>1)</sup>	24 582 460
- Wohnliegenschaften	20 423 386	0	5 930	20 429 316
- Büro- und Geschäftshäuser	2 467 816	0	8 887	2 476 703
- Gewerbe und Industrie	768 162	0	5 990	774 153
- Übrige	901 751	0	537	902 288
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>25 055 564</b>	<b>1 100 628</b>	<b>2 146 793</b>	<b>28 302 984</b>
Anteil in %	88.5	3.9	7.6	100.0
Vorjahr	23 681 412	1 309 642	1 979 478	26 970 532
Anteil in %	87.8	4.9	7.3	100.0
Wertberichtigungen	0	0	141 217	141 217
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>25 055 564</b>	<b>1 100 628</b>	<b>2 005 576</b>	<b>28 161 767</b>
Anteil in %	89.0	3.9	7.1	100.0
Vorjahr	23 681 412	1 309 642	1 833 099	26 824 153
Anteil in %	88.3	4.9	6.8	100.0
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	21 549	30 322	158 924	210 795
Unwiderrufliche Zusagen	387 080	63 440	829 162	1 279 683
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	55 548	55 548
Verpflichtungskredite	0	0	2 337	2 337
<b>Total Ausserbilanzgeschäfte</b>	<b>408 629</b>	<b>93 762</b>	<b>1 045 972</b>	<b>1 548 363</b>
Vorjahr	242 785	322 838	732 998	1 298 621

<sup>1)</sup> Dabei handelt es sich um wertberichtigte Positionen.



## 6.2.2 Gefährdete Forderungen

Werte in 1 000 Franken	Bruttoschuldbetrag	Geschätzte	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
		Verwertungs- erlöse der Sicherheiten		
<b>Gefährdete Forderungen</b>	<b>219 552</b>	<b>76 815</b>	<b>142 737</b>	<b>141 426</b>
Vorjahr	228 061	71 767	156 294	146 515

Die Einzelwertberichtigungen decken den Nettoschuldbetrag dann nicht vollständig ab, wenn ein Anteil der gefährdeten Forderung noch als einbringbar erachtet wird.

## 6.3 Handelsgeschäfte und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Veränderung
	31.12.2017	31.12.2016	
<b>Aktiven</b>			
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	24 629	17 145	7 483
davon kotiert	24 629	17 145	7 483
Beteiligungstitel	5 231	8 533	-3 302
Edelmetalle	1 300	793	507
Weitere Handelsaktiven	0	0	0
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>31 159</b>	<b>26 471</b>	<b>4 688</b>
Strukturierte Produkte	0	0	0
<b>Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>31 159</b>	<b>26 471</b>	<b>4 688</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	470	506	-36
<b>Verpflichtungen<sup>1)</sup></b>			
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	5	0	5
davon kotiert	5	0	5
Beteiligungstitel	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0
Weitere Handelspassiven	0	0	0
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
Strukturierte Produkte	0	10 730	-10 730
<b>Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>	<b>0</b>	<b>10 730</b>	<b>-10 730</b>
<b>Total Verpflichtungen</b>	<b>5</b>	<b>10 730</b>	<b>-10 725</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	10 730	-10 730

<sup>1)</sup> für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlussstagnanzprinzip)

## 6.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

### 6.4.1 Aufgliederung nach Kontraktarten

Werte in 1 000 Franken	Handels-Instrumente			«Hedging»-Instrumente		
	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontrakt- volumen
<b>Zinsinstrumente</b>	<b>12 839</b>	<b>14 281</b>	<b>793 350</b>	<b>320 566</b>	<b>303 141</b>	<b>12 440 527</b>
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	12 839	14 281	497 757	320 566	303 141	10 979 797
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	0	0	0	0	0
Caps/Floors/Collars	0	0	24 760	0	0	0
Optionen	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	270 833	0	0	1 460 730
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	0	0
<b>Devisen/ Edelmetalle</b>	<b>113 572</b>	<b>96 456</b>	<b>19 666 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terminkontrakte	88 199	88 457	12 846 960	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	25 373	7 999	6 819 708	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
<b>Beteiligungspapiere/ Indizes</b>	<b>4 346</b>	<b>4 376</b>	<b>197 422</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 146</b>
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	28 146
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	4 346	4 376	197 422	0	0	0
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge</b>	<b>130 757</b>	<b>115 113</b>	<b>20 657 440</b>	<b>320 566</b>	<b>303 141</b>	<b>12 468 672</b>
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	126 411	110 738	-	320 566	303 141	-
Vorjahr	119 098	89 452	13 176 123	407 900	415 530	19 847 519
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	115 291	85 670	-	407 900	415 530	-
		<b>Positive WBW</b>		<b>Negative WBW</b>		<b>Kontraktvolumen</b>
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge</b>		<b>451 323</b>		<b>418 254</b>		<b>33 126 112</b>
Vorjahr		526 998		504 982		33 023 642

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

### 6.4.2 Aufgliederung nach Gegenparteien

Werte in 1 000 Franken	Zentrale Clearing- stellen	Banken und Effekten- händler	Übrige Kunden
<b>Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)</b>	<b>0</b>	<b>422 167</b>	<b>29 156</b>
Vorjahr	0	490 261	36 738

## 6.5 Finanzanlagen

### 6.5.1 Aufgliederung nach Kontraktart

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Schuldtitle	2 395 815	2 358 907	2 484 662	2 467 680
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2 330 465	2 318 693	2 413 258	2 422 158
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	65 350	40 215	71 404	45 522
Beteiligungstitel	210 921	171 231	255 937	198 840
davon qualifizierte Beteiligungen <sup>1)</sup>	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	0	0	0	0
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>2 606 736</b>	<b>2 530 138</b>	<b>2 740 599</b>	<b>2 666 519</b>
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1 899 053	1 899 753	-	-

<sup>1)</sup> mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen

### 6.5.2 Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating

Werte in 1 000 Franken	Sehr gute	Gute bis	Befriedigende	Ausreichende	Mangelhafte	Ungenügende	Ohne Rating
	bis gute	befriedigende	Bonität	Bonität	Bonität	Bonität	
<b>Buchwert der Schuldtitle</b>	<b>1 693 631</b>	<b>275 082</b>	<b>68 175</b>	<b>3 005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>355 923</b>
Vorjahr	1 676 442	292 846	49 550	0	0	0	340 069

Die Ratingklassen sind abgestützt auf externen Informationen.

Die Einteilung in die verschiedenen Ratingklassen wurde mit einem auf externen Ratings basierenden Modell vorgenommen. Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wurden die Vorjahreszahlen mit demselben Modell neu berechnet.

## 6.6 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016
<b>Sonstige Aktiven</b>		
Ausgleichskonto	0	7 884
Arbeitgeberbeitragsreserven	0	0
Indirekte Steuern	4 021	3 663
Abrechnungskonten	3 476	4 514
Übrige Aktiven	4	7
<b>Total Sonstige Aktiven</b>	<b>7 502</b>	<b>16 067</b>
<b>Sonstige Passiven</b>		
Ausgleichskonto	15 953	0
Indirekte Steuern	7 850	9 521
Abrechnungskonten	29 481	51 167
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen	3 252	3 249
Übrige Passiven	0	0
<b>Total Sonstige Passiven</b>	<b>56 536</b>	<b>63 937</b>

## 6.7 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven/ Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017		31.12.2016	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	543	543	283	283
Eigene Wertschriften	195 988	18 104	177 158	13 647
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	4 045 821	3 106 000	3 510 504	2 561 000
<b>Total verpfändete Aktiven</b>	<b>4 242 352</b>	<b>3 124 647</b>	<b>3 687 945</b>	<b>2 574 930</b>
<b>Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Als Sicherheit dienende Titel, bei denen im Rahmen des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung eingeräumt wurde, werden im Kapitel 6.1 «Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)» dargestellt.

## 6.8 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen/ Eigenkapitalinstrumente, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

### 6.8.1 Verpflichtungen gegenüber den eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	27 412	30 437	- 3 025
<b>Total Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank</b>	<b>27 412</b>	<b>30 437</b>	<b>- 3 025</b>

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

### 6.8.2 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Stückzahl	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	0	0	0

## 6.9 Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

### 6.9.1 Arbeitgeberbeitragsreserven

Werte in 1 000 Franken	Nominalwert	Verwendungs- verzicht	Nettobetrag		Einfluss der Arbeitgeberbeitrags- reserven auf Personalaufwand	
			31.12.2017	31.12.2016	2017	2016
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	0
<b>Total Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 6.9.2 Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Werte in 1 000 Franken	Über-/ Unterdeckung	Wirtschaftlicher Anteil der Bank	Veränderung wirtschaftlicher Anteil zum Vorjahr	Bezahlte Beiträge 2017	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
					31.12.17	31.12.2017
Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung <sup>1)</sup>	0	0	0	13 375	13 375	13 030
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	0	0	0	12 000	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 375</b>	<b>25 375</b>	<b>13 030</b>

<sup>1)</sup> Im nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank sowie der zusätzlichen Kaderversicherung (Sammelstiftung) bestehen per 31. Dezember 2017 (wie im Vorjahr) weder freie Mittel noch Unterdeckungen (eine Unterdeckung wird bei einem Deckungsgrad < 100% und eine Überdeckung bei einem Deckungsgrad > 115% angenommen). Eine sorgfältige Beurteilung hat gezeigt, dass sich daraus keine wirtschaftlichen Auswirkungen für die LUKB ergeben.

## 6.10 Emittierte Strukturierte Produkte

Zugrundeliegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats	Buchwert				Total
	Gesamtbewertung		Getrennte Bewertung		
	Verbuchung im Handelsgeschäft	Verbuchung in den übrigen Finanzinstru- menten mit Fair- Value-Bewertung	Wert des Basis- instruments	Wert des Derivats	
Werte in 1 000 Franken					
Zinsinstrumente					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Devisen					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Rohstoffe / Edelmetalle					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
<b>Total emittierte Strukturierte Produkte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vorjahr	0	10 730	0	0	10 730

## 6.11 Wertberichtigungen und Rückstellungen/ Reserven für allgemeine Bankrisiken

Werte in 1 000 Franken	Stand per 31.12.2016	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wieder- eingänge	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2017
<b>Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen</b>	2 030	- 203	-	-	0	0	1 827
<b>Rückstellungen für Ausfallrisiken<sup>1)</sup></b>	16 614	0	6 725	0	2 389	- 2 093	23 636
Einzelrückstellung Kundenkredite	16 076	0	6 725	0	809	- 150	23 461
Rückstellung Länderrisiken	475	0	0	0	1 559	- 1 869	165
Pauschalierte Einzelrückstellung	63	0	0	0	22	- 74	10
<b>Rückstellungen für Restrukturierungen</b>	3 000	- 30	-	0	0	0	2 970
<b>Übrige Rückstellungen</b>	47 276	- 2 546	0	104	2 141	- 497	46 478
<b>Total Rückstellungen</b>	68 920	- 2 780	6 725	104	4 530	- 2 591	74 910
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken<sup>2)</sup></b>	626 400	-	0	-	0	- 12 000	614 400
davon zweckbestimmt	106 852	-	0	-	0	- 12 000	94 852
davon für Strategieprojekte 2016 - 2020	14 368	-	0	-	0	0	14 368
davon für allgemeine Risiken <sup>3)</sup>	92 483	-	0	-	0	- 12 000	80 483
davon nicht zweckbestimmt	519 549	-	0	-	0	0	519 549
<b>Wertberichtigungen für Aus- fallrisiken und Länderrisiken</b>	146 633	- 10 841	- 6 725	1 085	42 495	- 31 164	141 482
<b>davon für gefährdete For-   derungen/ Finanzanlagen</b>	146 515	- 10 841	- 6 725	1 085	42 061	- 30 668	141 426
Einzelwertberichtigung Banken	238	0	0	0	0	0	238
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	145 625	- 10 659	- 6 725	705	41 641	- 29 806	140 780
Einzelwertberichtigung Zinsen	432	0	0	380	0	- 465	347
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	221	- 182	0	0	420	- 397	61
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	0	0	0	0	0	0
<b>davon für latente Risiken</b>	118	0	0	0	434	- 496	56
Länderrisiken	118	0	0	0	434	- 496	56

<sup>1)</sup> für potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften

<sup>2)</sup> Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

<sup>3)</sup> Wie im Rahmen der Kommunikation 2015 und 2016 bekanntgegeben, umfasst die Zweckbestimmung ab 2017 «allgemeine Risiken». Die Position wurde entsprechend umbenannt.

## 6.12 Gesellschaftskapital

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017			31.12.2016		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital
Aktienkapital	263 500	8 500 000	263 500	263 500	8 500 000	263 500

### 6.13 Zugeteilte Beteiligungsrechte und Optionen für Geschäftsleitung und Verwaltungsrat sowie Mitarbeitende

Werte in Franken	2017				2016			
	Beteiligungsrechte		Optionen		Beteiligungsrechte		Optionen	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Mitglieder des Verwaltungsrates <sup>1)</sup>	<sup>2)</sup>	361 080	0	0	1 207	360 893 <sup>3)</sup>	0	0
Mitglieder der Geschäftsleitung	2 904	952 076	0	0	2 729	772 853	0	0
Mitarbeitende	1 726	720 943	0	0	1 236	416 965	0	0
<b>Total</b>	<b>n.a.</b>	<b>2 034 099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 172</b>	<b>1 550 710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<sup>1)</sup> Die Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates beziehen sich auf die Perioden GV 2017 bis GV 2018 (12. April 2017 bis 16. April 2018) und GV 2016 bis GV 2017 (18. Mai 2016 bis 12. April 2017).

<sup>2)</sup> Der Verwaltungsrat erhält 50% der beantragten Vergütung (Gesamtvergütung 2017: 720 000 Franken) in während mindestens sechs Jahren gesperrten Aktien (Sperrfrist bis 27. April 2024) ausbezahlt. Dabei werden 50% der VR-Vergütung in Aktienform zum massgeblichen Steuerkurs ausbezahlt, wobei jeweils die Aktienzahl auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Der massgebliche Anrechnungswert für die im Geschäftsjahr 2017 ausgewiesenen Beteiligungsrechte wird aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 ermittelt. Die genaue Anzahl der zugeteilten Aktien wird im Finanzbericht 2018 offengelegt.

<sup>3)</sup> Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2017 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 2. März 2017 bis 12. April 2017 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuerkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Finanzberichts 2017 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und der 2. Führungsstufe erhalten einen definierten Teil ihrer Vergütung in Form von während mehreren Jahren gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zugeteilt. Die entsprechenden Details dazu können dem Vergütungsbericht entnommen werden.

In periodischen Abständen wird den Mitarbeitenden auf freiwilliger Basis die Möglichkeit zum Erwerb von gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zu Vorzugsbedingungen eingeräumt. 2017 und 2016 wurde kein freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm durchgeführt.

### 6.14 Nahestehende Personen

Werte in 1 000 Franken	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Qualifiziert Beteiligte <sup>1)</sup>	56 020	60 017	2 033	2 874
Gruppengesellschaften	4 000	4 000	23 514	22 152
Verbundene Gesellschaften <sup>2)</sup>	150 866	120 532	174 124	153 267
Organgeschäfte In-Bilanz	20 059	23 346	7 831	13 040
Organgeschäfte Ausserbilanz	38	5 873	-	-
Weitere nahestehende Personen	0	0	0	0

<sup>1)</sup> Kanton Luzern

<sup>2)</sup> Öffentlich-rechtliche Anstalten des Kantons Luzern oder gemischtwirtschaftliche Unternehmen, an denen der Kanton Luzern qualifiziert beteiligt ist.

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

#### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Die aktiven und pensionierten Mitarbeitenden (inkl. Mitglieder der Geschäftsleitung) sowie deren im gleichen Haushalt lebenden Familienangehörigen erhalten branchenübliche, zumeist limitierte Vorzugskonditionen. Für alle übrigen nahestehenden Personen werden - mit Ausnahme der vom Kanton gebührenfrei bei der LUKB deponierten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank - Transaktionen zu Konditionen durchgeführt, wie sie auch für Dritte zur Anwendung gelangen. Unter den Transaktionen werden Kreditgewährungen, Verzinsung der Einlagen, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Wertpapiergeschäfte usw. verstanden.

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 Berichts- und im Vorjahr wurden keine Aufträge an Verwaltungsratsmitgliedern nahestehende Gesellschaften und Personen vergeben.

## 6.15 Wesentliche Beteiligte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017		31.12.2016	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
Kanton Luzern	161 993	61.5	161 993	61.5
<b>Total wesentliche Beteiligte</b>	<b>161 993</b>	<b>61.5</b>	<b>161 993</b>	<b>61.5</b>

## 6.16 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

### 6.16.1 Eigene Kapitalanteile

	2017		2016	
	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken
<b>Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)</b>				
<b>Bestand am 01.01.</b>	<b>30 791</b>	<b>-</b>	<b>33 925</b>	<b>-</b>
+ Käufe Aktien	6 479	429.39	11 734	386.76
- Verkäufe Aktien <sup>1), 2)</sup>	- 11 099	408.48	- 13 862	397.68
<b>Transaktionen aus Optionsausübungen</b>				
- Verkäufe Aktien <sup>2)</sup>	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
<b>Bestand am 31.12.</b>	<b>24 981</b>	<b>-</b>	<b>30 791</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> davon 5 172 Pflichtaktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen

<sup>2)</sup> 2017 wurden ein Verlust aus dem Handelsbestand von 89 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 708 104 Franken erzielt (erfasst in der Gesetzlichen Gewinnreserve).

2016 wurden ein Gewinn aus dem Handelsbestand von 97 669 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 454 626 Franken erzielt (ebenfalls erfasst in der Gesetzlichen Gewinnreserve).

	2017		2016	
	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
<b>Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)</b>				
<b>Zugeteilte Optionen</b>				
Bestand am 01.01.	1 395	306.14	2 401	304.99
- Ausübung	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
Bestand am 31.12.	205	313.07	1 395	306.14
<b>davon zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen</b>				
Bestand am 01.01.	1 395	306.14	2 401	304.99
- Ausübung	- 1 190	304.94	- 1 006	303.40
Bestand am 31.12.	205	313.07	1 395	306.14

### 6.16.2 Nicht ausschüttbare Reserven

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016
Nicht ausschüttbare Gesetzliche Kapitalreserve	0	0
Nicht ausschüttbare Gesetzliche Gewinnreserve	131 750	131 750
<b>Total nicht ausschüttbare Reserven</b>	<b>131 750</b>	<b>131 750</b>

Gemäss Artikel 671 Abs. 3 OR darf die allgemeine gesetzliche Reserve, soweit sie die Hälfte des Aktienkapitals nicht übersteigt, nur zur Deckung von Verlusten oder für Massnahmen verwendet werden, die geeignet sind, in Zeiten schlechten Geschäftsganges das Unternehmen durchzuhalten, der Arbeitslosigkeit entgegenzuwirken oder ihre Folgen zu mildern.



## 6.17 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an der LUKB

### 6.17.1 Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates an der LUKB

		Aktien				Optionen <sup>2)</sup>		
		direkt	nahestehende Personen	Total	davon gesperrt <sup>1)</sup>	direkt	nahestehende Personen	Total
Doris Russi Schurter	2017	1 677	1 575	3 252	732	0	0	0
	2016	1 518	1 575	3 093	573	0	0	0
Mark Bachmann <sup>A)</sup>	2017	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2016	6 000	135	6 135	1 567	0	0	0
Prof. Dr. Andreas Dietrich	2017	273	0	273	223	0	0	0
	2016	164	0	164	114	0	0	0
Andreas Emmenegger	2017	134	0	134	109	0	0	0
	2016	25	0	25	0	0	0	0
Josef Felder	2017	5 048	350	5 398	771	0	0	0
	2016	5 617	350	5 967	612	0	0	0
Adrian Gut	2017	2 256	0	2 256	720	0	0	0
	2016	2 130	0	2 130	594	0	0	0
Max Pfister	2017	696	0	696	607	0	0	0
	2016	587	0	587	498	0	0	0
Stefan Portmann <sup>B)</sup>	2017	244	246	490	0	0	0	0
	2016	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Dr. Martha Scheiber	2017	375	0	375	355	0	0	0
	2016	266	0	266	246	0	0	0
<b>Total Mitglieder Verwaltungsrat</b>	2017	<b>10 703</b>	<b>2 171</b>	<b>12 874</b>	<b>3 517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	2016	16 307	2 060	18 367	4 204	0	0	0

<sup>A)</sup> keine Wiederkandidatur an der GV vom 12.04.2017

<sup>B)</sup> Neuwahl an der GV vom 12.04.2017

<sup>1)</sup> 572 Aktien (31.12.2016: 981 Aktien) gesperrt bis 31.05.2019  
 589 Aktien (31.12.2016: 1 011 Aktien) gesperrt bis 31.05.2020  
 741 Aktien (31.12.2016: 1 137 Aktien) gesperrt bis 31.05.2021  
 735 Aktien (31.12.2016: 1 075 Aktien) gesperrt bis 31.05.2022  
 880 Aktien (31.12.2016: 0 Aktien) gesperrt bis 06.05.2023

Nach der GV 2018 werden – vorbehaltlich der Genehmigung der Generalversammlung vom 16.04.2018 – weitere Aktien im Gegenwert von 360 000 Franken zugeteilt und zu Eigentum übertragen, die auf Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder während der Periode GV 2017 (12.04.2017) bis GV 2018 (16.04.2018) zurückzuführen sind.

<sup>2)</sup> Für die Geschäftsjahre 2016 und 2017 wurden keine Optionen zugeteilt.

## 6.17.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

		Aktien <sup>1)</sup>				Optionen <sup>3), 4)</sup>		
		direkt	nahestehende Personen	Total	davon gesperrt <sup>2)</sup>	direkt	nahestehende Personen	Total
<b>Daniel Salzmann, CEO</b>	<b>2017</b>	<b>4 431</b>	<b>20</b>	<b>4 451</b>	<b>4 431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leiter Präsidialdepartement (D)	2016	3 798	10	3 808	3 798	0	0	0
<b>Leo Grüter, Leiter Departement</b>	<b>2017</b>	<b>4 295</b>	<b>60</b>	<b>4 355</b>	<b>3 655</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Firmenkunden & Private Banking (S)	2016	3 211	60	3 271	3 211	640	0	640
<b>Beat Hodel, Leiter Departement</b>	<b>2017</b>	<b>3 685</b>	<b>0</b>	<b>3 685</b>	<b>3 685</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Marktservices (M)	2016	3 241	0	3 241	3 241	0	0	0
<b>Marcel Hurschler, CFO, Leiter Departement</b>	<b>2017</b>	<b>3 991</b>	<b>100</b>	<b>4 091</b>	<b>3 991</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanzen & Informatik (Z)	2016	3 452	100	3 552	3 452	0	0	0
<b>Stefan Studer, Leiter Departement</b>	<b>2017</b>	<b>1 658</b>	<b>15</b>	<b>1 673</b>	<b>1 643</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Privat- & Gewerbekunden (P&G)	2016	1 134	15	1 149	1 119	0	0	0
<b>Total Mitglieder der Geschäftsleitung</b>	<b>2017</b>	<b>18 060</b>	<b>195</b>	<b>18 255</b>	<b>17 405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	2016	14 836	185	15 021	14 821	640	0	640

<sup>1)</sup> inklusive der im Rahmen des GL-Vergütungsreglements im Februar des Folgejahres aufgrund des Geschäftsergebnisses des Vorjahres zugeteilten Aktien

<sup>2)</sup> 0 Aktien (31.12.2016: 320 Aktien) gesperrt bis 25.03.2017

2 332 Aktien (31.12.2016: 2 332 Aktien) gesperrt bis 27.03.2018

2 152 Aktien (31.12.2016: 2 152 Aktien) gesperrt bis 27.03.2019

2 096 Aktien (31.12.2016: 2 096 Aktien) gesperrt bis 27.03.2020

2 444 Aktien (31.12.2016: 2 444 Aktien) gesperrt bis 27.03.2021

170 Aktien (31.12.2016: 170 Aktien) gesperrt bis 31.05.2021

2 578 Aktien (31.12.2016: 2 578 Aktien) gesperrt bis 25.03.2022

2 729 Aktien (31.12.2016: 2 729 Aktien) gesperrt bis 24.03.2023

2 904 Aktien (31.12.2016: 0 Aktien) gesperrt bis 26.03.2024, vorbehältlich der Genehmigung durch die Generalversammlung am 16.04.2018

<sup>3)</sup> 0 Call-Optionen (31.12.2016: 640 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

<sup>4)</sup> Für die Geschäftsjahre 2016 und 2017 wurden keine Optionen zugeteilt.

## 7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

### 7.1 Treuhandgeschäfte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	157 167	94 747	62 421
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>157 167</b>	<b>94 747</b>	<b>62 421</b>

## 8. Informationen zur Erfolgsrechnung

### 8.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

#### 8.1.1 Zins- und Diskontertrag

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsertrag gegenüber Banken	194	221	-27
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	422 313	440 133	-17 821
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	2	74	-72
Kreditkommissionen	2 776	2 808	-33
Ertrag aus dem Wechselinkasso	0	0	0
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	1 551	1 543	8
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	14 575	0	14 575
Negativzinsen auf Aktivgeschäften	-2 391	-1 094	-1 297
<b>Total Zins- und Diskontertrag</b>	<b>439 019</b>	<b>443 685</b>	<b>-4 666</b>

### 8.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	21 727	24 882	- 3 155
Dividendertrag aus Finanzanlagen	4 798	4 276	522
<b>Total Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen</b>	<b>26 525</b>	<b>29 158</b>	<b>- 2 633</b>

### 8.1.3 Zinsaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsaufwand gegenüber Banken	5 511	5 314	197
Zinsaufwand aus Kundeneinlagen	33 140	34 566	- 1 425
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	391	650	- 258
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	106 710	112 254	- 5 544
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	3	1	2
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	0	14 878	- 14 878
Negativzinsen auf Passivgeschäften	- 25 882	- 22 023	- 3 858
<b>Total Zinsaufwand</b>	<b>119 874</b>	<b>145 639</b>	<b>- 25 765</b>

### 8.1.4 Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Einzelwertberichtigung Banken	0	0	0
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	11 370	8 351	3 019
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	24	- 67	91
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	- 150	150
<b>Total für gefährdete Forderungen/ Finanzanlagen</b>	<b>11 394</b>	<b>8 134</b>	<b>3 260</b>
Länderrisiken	- 62	53	- 115
<b>Total für latente Risiken</b>	<b>- 62</b>	<b>53</b>	<b>- 115</b>
<b>Total Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>11 332</b>	<b>8 188</b>	<b>3 145</b>

### 8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
<b>Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft</b>	<b>60 065</b>	<b>56 015</b>	<b>4 050</b>
Asset Management/ Fondsgeschäfte	2 570	6 360	- 3 790
Vermögensverwaltung	16 649	15 349	1 300
Vermögensberatung	16 017	8 663	7 354
Administrationspauschale/ Depotbankentschädigung	11 219	12 491	- 1 271
Courtage	9 463	9 491	- 29
Treuhandkonten	226	106	120
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	3 921	3 554	367
<b>Kommissionsertrag Kreditgeschäft</b>	<b>2 429</b>	<b>2 112</b>	<b>317</b>
<b>Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>19 382</b>	<b>18 789</b>	<b>593</b>
Kartenerträge	8 799	9 072	- 273
Kontoführungsspesen	8 243	7 921	322
Schrankfachmieten	1 162	1 159	2
Übriges Dienstleistungsgeschäft	1 178	637	542
<b>Kommissionsaufwand</b>	<b>- 9 051</b>	<b>- 8 916</b>	<b>- 134</b>
<b>Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>72 826</b>	<b>68 001</b>	<b>4 825</b>

### 8.3 Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

#### 8.3.1 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Geschäftssparten

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Kundenhandel	17 105	16 241	863
Eigenhandel	13 355	13 383	-28
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>

#### 8.3.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Risiken

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	2 935	3 090	-155
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	1 237	1 417	-180
Devisen/ Edelmetalle	27 839	26 661	1 179
Refinanzierungserfolg	-1 551	-1 543	-8
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>30 460</b>	<b>29 624</b>	<b>835</b>
davon aufgrund Fair-Value-Option auf Passiven	47	-9	56

Die Bilanz der Luzerner Kantonalbank AG enthält auf der Aktivseite keine übrigen Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung. Damit gibt es auch keinen Erfolg aus der Fair-Value-Option auf Aktiven.

### 8.4 Personalaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Gehälter und Zulagen	121 701	115 126	6 575
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen	3 664	2 355 <sup>1)</sup>	1 309
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	8 137	7 631	506
Vorsorgeaufwand	13 375	13 030	345
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	12 000	0	12 000
Aus- und Weiterbildung	1 554	1 437	118
Übriger Personalaufwand	6 460	6 396	64
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>163 227</b>	<b>143 619</b>	<b>19 607</b>

<sup>1)</sup> Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2017 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 2. März 2017 bis 12. April 2017 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuerkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Finanzberichts 2017 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

### 8.5 Sachaufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Raumaufwand	5 669	5 428	241
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	32 390	34 335	-1 945
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	648	722	-74
Honorare der Prüfgesellschaft	518	517	1
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	502	476	26
davon für andere Dienstleistungen	16	41	-25
Übriger Geschäftsaufwand	23 930	23 354	576
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>63 154</b>	<b>64 355</b>	<b>-1 201</b>

## 8.6 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	3 796	3 599	196
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	15	- 15
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>3 796</b>	<b>3 614</b>	<b>181</b>

## 8.7 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	0	0	0
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Sachanlagen	0	0	0
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8.8 Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0
<b>Total Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8.9 Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Allgemeine Risiken	0	3 500	- 3 500
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	12 000	0	12 000
<b>Total Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt</b>	<b>12 000</b>	<b>3 500</b>	<b>8 500</b>

## 8.10 Steuern und Steuersatz

Werte in 1 000 Franken	2017	2016	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	25 337	24 266	1 070
Laufende Kapitalsteuern	4 833	4 587	246
<b>Total Steueraufwand</b>	<b>30 170</b>	<b>28 854</b>	<b>1 316</b>
<b>Durchschnittlich gewichteter Steuersatz (Basis: Geschäftserfolg)</b>	<b>14.3 %</b>	<b>14.0 %</b>	<b>0.2 %</b>

# Testat Jahresrechnung



## **Bericht der Revisionsstelle** **an die Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG** **Luzern**

### **Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung (Stammhaus) der Luzerner Kantonalbank AG – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Seiten 62 bis 80) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten der Gesellschaft.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards (PS) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Unser Prüfungsansatz**

##### **Überblick**



Gesamtwesentlichkeit: 5% des Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken

Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Jahresrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Organisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher die Gesellschaft tätig ist.

Als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt haben wir folgendes Thema identifiziert:

Bewertung von Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

### **Umfang der Prüfung**

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Jahresrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsführung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

### **Wesentlichkeit**

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Jahresrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Jahresrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Jahresrechnung als Ganzes zu beurteilen.

<i>Gesamtwesentlichkeit</i>	5% des Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken
<i>Herleitung</i>	Zur Herleitung der Gesamtwesentlichkeit vergleichen wir die Werte per 31. Dezember 2017 zwischen dem statutarischen Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung und der Konzernrechnung. Die tieferen uns somit vorsichtigeren Werte verwenden wir als Grundlage für die Bestimmung der Gesamtwesentlichkeit beider Abschlüsse.
<i>Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit</i>	Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir das Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken, da dies aus unserer Sicht diejenige Grösse ist, an der die Erfolge der Luzerner Kantonalbank AG üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt das Ergebnis vor Steuern vor Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar.

### **Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

## Bewertung von Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Bank betreibt sowohl das klassische Hypothekargeschäft als auch das kommerzielle Kreditgeschäft.

Wir erachten die Bewertung der Kundenausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da die Kundenausleihungen mit 78.5 % oder CHF 28.2 Mia. (Vorjahr 77.0 %, CHF 26.8 Mia.) das wertmässig höchste Aktivum der Bilanz darstellen. Zudem bestehen Ermessensspielräume bei der Beurteilung der Höhe von allfälligen Wertberichtigungen.

Insbesondere haben wir uns auf folgende Punkte fokussiert:

- Die von der Bank verwendeten Methoden zur Identifikation aller Kundenausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf einschliesslich die Behandlung von Forderungen, welche gemäss Definition der Bank Anzeichen für eine Gefährdung aufweisen und somit speziell zu überwachen sind (sog. Watch-List-Positionen).
- Die Angemessenheit und konsistente Anwendung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen wesentlichen Ermessensspielräume im Zusammenhang mit der Ermittlung der Höhe von Einzelwertberichtigungen.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs sowie zur Bewertung der Deckungen gehen aus dem Finanzbericht hervor (Seite 66).

### Unser Prüfungsverfahren

Wir haben auf Stichprobenbasis die Angemessenheit und Wirksamkeit folgender Kontrollen im Zusammenhang mit der Bewertung von Kundenausleihungen überprüft:

- *Kreditanalyse*: Prüfung der Einhaltung der Richtlinien gemäss Kredithandbuch betreffend Dokumentation, Amortisationen, Tragbarkeit, Grundstückbelehren sowie allfällig definierte Auflagen
- *Kreditbewilligung*: Prüfung der Einhaltung der Vorgaben gemäss Kompetenzreglement (stufengerechte Bewilligung)
- *Kreditauszahlung*: Prüfung, ob die Auszahlung des Kredits an den Kunden erst erfolgte, nachdem der Bank alle erforderlichen Dokumente vollständig vorgelegt
- *Kreditüberwachung*: Prüfung, ob die Identifikation von Positionen mit Anzeichen auf Gefährdung zeitnah und vollständig erfolgt und ob die Positionen mit Anzeichen auf Gefährdung periodisch überprüft werden

Weiter haben wir auf Stichprobenbasis folgende Detailprüfungen vorgenommen:

- Beurteilung der Werthaltigkeit von Kundenausleihungen und Prüfung der verwendeten *Prozesse zur Identifikation* aller Kundenausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf. Bei unseren Beurteilungen haben wir unter anderem die von der Bank eingeholten Gutachten von Sicherheiten ohne beobachtbare Marktpreise sowie andere verfügbare Marktpreis- und Preisvergleichsinformationen verwendet.
- Beurteilung der *Methodik zur Schätzung von Wertberichtigungen*. Unsere Stichprobe hat sich dabei auf Kundenausleihungen fokussiert, welche als gefährdet im Sinne der Rechnungslegungsvorschriften für Banken identifiziert wurden. Wir haben dabei stichprobenweise geprüft, ob die Ermittlung der allfälligen Wertberichtigung in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften resp. den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der Luzerner Kantonalbank AG vorgenommen wurde.

Die verwendeten Annahmen lagen im Rahmen unserer Erwartungen.





### ***Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung***

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten der Gesellschaft sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### ***Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung***

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz sowie den PS durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

## ***Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen***

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

Luzern, 8. März 2018