



 **Luzerner
Kantonalbank**

Finanzbericht 2018

Finanzbericht 2018

Konzern und Stammhaus

Die Luzerner Kantonalbank hat erneut höhere Geschäftsvolumen verarbeitet und mehr Ertrag erzielt. Sie weist für 2018 einen Konzerngewinn von 200.4 Millionen Franken aus.

Inhaltsverzeichnis Konzern

24	Erfolgsrechnung Konzern
25	Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)
26	Geldflussrechnung Konzern
27	Eigenkapitalnachweis Konzern
28	Anhang
28	1. Firma, Rechtsform und Sitz der Bank
28	2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
33	3. Risikomanagement
37	4. Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfes
37	5. Bewertung der Deckungen/ Kriterien zur Ermittlung der Verkehrs- und Belehnungswerte
38	6. Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten/ Hedge Accounting
38	7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
39	8. Informationen zur Bilanz
54	9. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
54	10. Informationen zur Erfolgsrechnung
59	Testat Konzernrechnung
64	Weitere Informationen
64	Segmentsrechnung
65	Wertschriften- und Treuhandanlagen
65	Verwaltete Kundenvermögen
66	Quartalsabschlüsse
67	Kennzahlen

Inhaltsverzeichnis Stammhaus

68	Erfolgsrechnung Stammhaus
69	Bilanz Stammhaus (vor Gewinnverwendung)
70	Gewinnverwendungsvorschlag
71	Eigenkapitalnachweis Stammhaus
72	Anhang
72	1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
72	2. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
72	3. Weitere Bereiche der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
72	4. Risikomanagement
72	5. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
73	6. Informationen zur Bilanz
84	7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft
84	8. Informationen zur Erfolgsrechnung
88	Testat Jahresrechnung

Erfolgsrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	427 263	438 869	- 11 606	- 2.6
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	25 027	26 525	- 1 497	- 5.6
Zinsaufwand	- 111 391	- 119 843	8 452	- 7.1
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	340 899	345 551	- 4 652	- 1.3
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 3 562	- 11 332	7 770	- 68.6
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	337 337	334 218	3 118	0.9
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	80 964	76 965	3 999	5.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 268	2 429	- 161	- 6.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 236	19 336	- 99	- 0.5
Kommissionsaufwand	- 9 172	- 9 339	167	- 1.8
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	93 297	89 391	3 906	4.4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056	3.5
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	15 771	8 970	6 801	75.8
Beteiligungsertrag	5 845	2 816	3 030	107.6
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	327	248	79	31.7
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	5 518	2 567	2 951	114.9
Liegenschaftenerfolg	5 559	5 382	178	3.3
Anderer ordentlicher Ertrag	1 666	3 835	- 2 169	- 56.6
Anderer ordentlicher Aufwand	- 8 704	0	- 8 704	n.a.
Übriger ordentlicher Erfolg	20 138	21 002	- 864	- 4.1
Geschäftsertrag	482 286	475 070	7 216	1.5
Personalaufwand	- 157 606	- 164 576	6 970	- 4.2
Sachaufwand	- 64 756	- 63 108	- 1 647	2.6
Abgeltung Staatsgarantie	- 7 306	- 6 954	- 352	5.1
Geschäftsaufwand	- 229 667	- 234 639	4 971	- 2.1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 22 739	- 23 750	1 011	- 4.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 4 512	- 1 939	- 2 573	132.7
Geschäftserfolg	225 367	214 742	10 625	4.9
Ausserordentlicher Ertrag	7 643	3 796	3 847	101.3
Ausserordentlicher Aufwand	- 258	0	- 258	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	12 000	- 12 000	- 100.0
Steuern	- 32 320	- 32 111	- 209	0.7
Konzerngewinn	200 432	198 427	2 005	1.0

Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	4 126 388	3 944 125	182 263	4.6
Forderungen gegenüber Banken	392 141	397 872	- 5 731	- 1.4
Kundenausleihungen	30 687 578	28 157 767	2 529 811	9.0
Forderungen gegenüber Kunden	3 945 412	3 600 651	344 761	9.6
Hypothekarforderungen	26 742 166	24 557 116	2 185 050	8.9
Handelsgeschäft	75 812	31 159	44 653	143.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	404 456	451 323	- 46 868	- 10.4
Finanzanlagen	2 779 819	2 609 931	169 888	6.5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	64 848	65 635	- 786	- 1.2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22 081	22 539	- 459	- 2.0
Sachanlagen	195 020	193 725	1 295	0.7
Sonstige Aktiven	12 896	7 506	5 390	71.8
Total Aktiven	38 761 038	35 881 583	2 879 456	8.0
Total nachrangige Forderungen	7 593	6 036	1 558	25.8
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	5 001	0	5 001	n.a.
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 069 494	2 156 776	912 717	42.3
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 800 000	850 000	950 000	111.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 233 054	21 986 984	246 071	1.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	5	- 5	- 100.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	370 315	418 254	- 47 939	- 11.5
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2 994	0	2 994	n.a.
Kassenobligationen	20 918	31 703	- 10 785	- 34.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 284 396	7 523 000	761 396	10.1
Passive Rechnungsabgrenzungen	127 638	146 040	- 18 402	- 12.6
Sonstige Passiven	38 492	56 543	- 18 051	- 31.9
Rückstellungen	43 859	41 943	1 916	4.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653 154	653 154	0	0.0
davon zweckbestimmt	94 852	94 852	0	0.0
Gesellschaftskapital	263 500	263 500	0	0.0
Kapitalreserve	98 590	96 794	1 796	1.9
Gewinnreserve	1 564 569	1 468 118	96 451	6.6
Eigene Kapitalanteile	- 10 365	- 9 657	- 708	7.3
Konzerngewinn	200 432	198 427	2 005	1.0
Total Passiven	38 761 038	35 881 583	2 879 456	8.0
Total nachrangige Verpflichtungen	439 805	439 805	0	0.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	264 761	264 761	0	0.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	218 109	210 795	7 314	3.5
Unwiderrufliche Zusagen	1 332 627	1 279 683	52 944	4.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	5 880	2 337	3 543	151.6
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	25 862 002	33 126 112	- 7 264 110	- 21.9
Wertschriften- und Treuhandanlagen	22 114 395	23 100 932	- 986 537	- 4.3

Geldflussrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
	2018	2018	2017	2017
Geldfluss aus operativem Geschäft	233 441	120 459	261 423	116 502
Konzerngewinn	200 432	0	198 427	0
Veränderungen der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	12 000
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	4 706	0	12 416	0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	22 937	-	23 750	-
Abschreibungen auf Beteiligungen (Equity)	0	-	85	-
Zuschreibungen auf Beteiligungen (Equity)	-	77	-	0
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierende Beteiligungen	-	0	-	0
Veränderungen der Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	4 632	0	2 044	0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	734	0	0	7 015
Passive Rechnungsabgrenzungen	0	18 402	24 701	0
Veränderungen Latente Steuern	0	4	0	2
Gewinnausschüttung 2016: Nennwertrückzahlung (an Dritte)	-	0	-	97 484
Gewinnausschüttung 2017: Dividendenauszahlung (an Dritte)	-	101 976	-	0
Saldo aus operativem Geschäft (Innenfinanzierung)		112 982		144 921
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	14 660	13 572	4 896	2 782
Veränderungen eigener Beteiligungstitel	14 660	13 572	4 896	2 782
Saldo aus Eigenkapitaltransaktionen		1 088		2 114
Geldfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen	2 367	26 098	1	25 165
Nicht konsolidierte Beteiligungen	2 367	1 866	1	5
Liegenschaften	0	7 179	0	7 166
Übrige Sachanlagen	0	17 053	0	17 994
Saldo aus Vorgängen im Anlagevermögen	23 731		25 164	
Geldfluss aus dem Bankgeschäft	3 423 246	3 331 357	1 511 686	2 038 434
Kundengeschäft	1 504 934	3 043 375	1 427 446	1 495 162
- Forderungen gegenüber Kunden	0	346 051	0	65 582
- Hypothekarforderungen	0	2 181 185	0	1 266 870
- Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	246 071	0	330 260	0
- Kassenobligationen	467	11 252	1 036	13 868
- Anleiheobligationen	675 000	300 000	413 150	0
- Pfandbriefdarlehen	519 000	197 000	683 000	138 000
- Funding-Teil Strukturierte Produkte	64 396	0	0	0
- Zweckkonforme Verwendung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken	-	7 888	-	10 841
Interbankgeschäft	1 871 445	0	0	365 034
- Forderungen gegenüber Banken	5 733	0	0	88 502
- Verpflichtungen gegenüber Banken	912 717	0	0	190 803
- Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	950 000	0	0	75 000
- Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2 994	0	0	10 730
Übriges Bankgeschäft	46 868	287 982	84 241	178 238
- Handelsgeschäft	0	44 658	0	4 683
- Finanzanlagen	0	170 063	0	76 648
- Sonstige Aktiven	0	5 390	8 566	0
- Sonstige Passiven	0	18 051	0	7 401
- Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	46 868	0	75 675	0
- Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	47 939	0	86 727
- Zweckkonforme Verwendung von übrigen Rückstellungen	-	1 881	-	2 780
Saldo Geldfluss aus dem Bankgeschäft	- 91 889		526 748	
Total Geldfluss	3 673 714	3 491 485	1 778 006	2 182 882
Saldo Geldfluss		182 229	404 877	
Flüssige Mittel	0	182 263	404 877	0
Total Mittelherkunft	3 673 714	-	2 182 882	-
Total Mittelverwendung	-	3 673 748	-	2 182 882

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	Gesell- schafts- kapital	Kapital- reserve	Gewinn- reserve	Reserven für allg. Bank- risiken nicht zweck- bestimmt	Reserven für allg. Bank- risiken zweck- bestimmt	Eigene Kapital- anteile	Konzern- gewinn	Total
Eigenkapital per 31.12.2017	263 500	96 794	1 468 118	558 302	94 852	- 9 657	198 427	2 670 335
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	- 13 572	0	- 13 572
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	12 864	0	12 864
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	1 796	0	0	0	0	0	1 796
davon Finanzanlagen	0	1 796	0	0	0	0	0	1 796
davon Handelsbestand	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	- 101 976	- 101 976
Entnahme aus Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «allgemeine Risiken»	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	96 451	0	0	0	- 96 451	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	200 432	200 432
Eigenkapital per 31.12.2018	263 500	98 590	1 564 569	558 302	94 852	- 10 365	200 432	2 769 879

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 sowie der 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. Sofern 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 bonitätsbedingte Ausfallrisiken 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 eigener Beteiligungstitel im Eigenkapital
- Verrechnung eigener 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 frei gewordenen 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 frei gewordenen Wertberichtigungen und Rückstellungen

2.5.2 Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel umfassen Münzen, Banknoten und Giro Guthaben 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. Darlehensgeschäfte mit Wertschriften, welche nicht bar gedeckt sind, werden nicht bilanziert, jedoch im Anhang ausgewiesen.

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 entsprechende 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 bewertet (Wert an einem preiseffizienten und liquiden Markt). Die Bewertungsgewinne oder -verluste bilden Bestandteil des «Erfolgs aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option». Die Zins- und Dividendenenerträge werden ebenfalls unter dem «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» ausgewiesen. Integraler Bestandteil des Handelsgeschäfts bilden die im Rahmen der Absicherung der von der LUKB emittierten strukturierten Produkte getätigten Wertschriftenkäufe. 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 Bankenbuch 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 im Verhältnis zu den Buchwerten der abgesicherten Titel angepasst. 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 Absicherungen von Zinsgeschäften wird in den «Sonstigen Aktiven» bzw. «Sonstigen Passiven» ausgewiesen. Selbst emittierte strukturierte Produkte werden in ihre Komponenten (Basisinstrument und eingebettetes Derivat) zerlegt und entsprechend bilanziert und bewertet. 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 Zinsgeschäft» 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 Zinsgeschäft»). In der Tabelle 8.4 «Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)» werden diese Geschäfte als Handels-Instrumente 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 Schaltergeschäft 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 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 Zinsgeschäft» 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. aufgezinst. 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 Zinsgeschäft» 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). Allfällig notwendige Wertanpassungen der zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden über die Erfolgspositionen «Anderer ordentlicher Aufwand bzw. Ertrag» verbucht, wobei maximal eine Zuschreibung bis zu den Anschaffungskosten erfolgt.

Für die Behandlung eigener 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 Erinnerungsfanken 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

Einmallyzenzen für EDV-Software werden unter den «Sachanlagen» aktiviert, sofern der Grenzwert von 100 000 Franken überschritten wird und die Software während mehr als einer Rechnungsperiode genutzt wird. Die Abschreibung erfolgt linear über die vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer ab tatsächlichem Beginn der betrieblichen Nutzung, 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
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 «Konsolidierungsmethode». Übrige erworbene Immaterielle Werte werden aktiviert, wenn sie über mehrere Rechnungsperioden einen Nutzen bringen und die Aktivierungsgrenze von 100 000 Franken überschreiten. Die effektive Abschreibungsdauer wird jeweils bei der erstmaligen Aktivierung definiert. Die ordentliche Abschreibung erfolgt linear über die fixierte Nutzungsdauer. Bei Anzeichen von Wertbeeinträchtigungen ist der Nutzwert zu überprüfen und allenfalls eine zusätzliche Abschreibung vorzunehmen.

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

sätze» 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 2018 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 2018 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 ausgeschieden 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 Kaders wird über ein Aktienbeteiligungsprogramm (und bis

2011 über ein Optionsprogramm) ausbezahlt. Zusätzlich kann die Bank periodisch allen Mitarbeitenden ein Recht zum Bezug einer limitierten Anzahl Mitarbeiteraktien einräumen. Die aus den Beteiligungsprogrammen resultierenden Aufwendungen basieren auf Bewertungen zu Marktpreisen ohne Berücksichtigung eines Abzugs für Sperrfristen und sind im «Personal-aufwand» 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 2018, ab Seite 111 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 Steuerpflichtungen 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 wesentlichen Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt, wobei die LUKB erst im Jahr 2018 entsprechende Produkte emittiert hat:

- Mit dem Aufbau des Kompetenzzentrums für Strukturierte Produkte und der damit verbundenen Emission von Strukturierten Produkten im Geschäftsjahr 2018 wurden die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechend präzisiert. Wir verweisen diesbezüglich insbesondere auf die Ausführungen im Kapitel 6.1 «Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten».

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 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

Einheit	Währungscode	31.12.2018	31.12.2017
1 US-Dollar	USD	0.983	0.975
1 Pfund Sterling	GBP	1.253	1.318
1 Euro	EUR	1.126	1.171
100 Japanische Yen	JPY	0.897	0.865

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 Seite 32).

2.10 Refinanzierung der Positionen im Handelsgeschäft

Die Zins- und Dividenderträge 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 2018, einsehbar auf www.lukb.ch/geschaeftergebnisse.

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ in der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die Risikostrategie, die Risikoidentifikation, -messung und -beurteilung, -steuerung und -überwachung sowie die Grundsätze der Compliance-Funktion und der Funktion Risikokontrolle. Zudem genehmigt er strategische Limiten für die einzelnen Risiken innerhalb der verschiedenen Risikokategorien, basierend auf der Risikotragfähigkeit der LUKB. Bei der Festlegung der strategischen Risikolimiten wird darauf geachtet, dass auch beim Eintreten verschiedener negativer Ereignisse die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel erhalten bleiben. Mittels eines stufengerechten, periodischen und standardisierten Reportings sowie unverzüglicher Informationen in Ausnahmefällen sind die Überwachung der Risiken sowie die Einhaltung der Risikopolitik durch das oberste Organ sichergestellt (dazu verweisen wir auch auf die Ausführungen im Kapitel zur Corporate Governance unter dem Titel «Interne Organisation» Seite 128). Der Verwaltungsrat überprüft periodisch die Risikopolitik und passt sie bei Bedarf an.

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

Der Prüfungs- und Finanzausschuss des Verwaltungsrates (RA-VA) bildet sich ein eigenständiges Urteil über die interne Revision und die externe Prüfgesellschaft, das interne Kontrollsystem (IKS) und den Jahresabschluss. Er überwacht die Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen.

Die Konzernleitung trägt die Verantwortung für die Umsetzung der Risikopolitik und damit

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

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

Funktion Risikokontrolle

Die LUKB verfügt über eine zentrale, von den Geschäftsprozessen unabhängige Risiko-Funktion, die auch die Funktion Risikokontrolle ausübt.

Sie ist zuständig für alle Risiken im Konzern und hat folgende Aufgaben:

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

Die Risiko-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert quartalsweise mittels Risikoreport über alle Risikokategorien an die Konzernleitung, den Risiko- und Strategieausschuss und den Verwaltungsrat. 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 Kompetensträger.

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 Prüfungs- und Finanzausschuss 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 Prüfungs- und Finanzausschuss des Verwaltungsrates ist für die Führung der internen Revision zuständig. Die interne Revision prüft das IKS regelmässig. Die Prüfberichte der internen Revision werden im Prüfungs- und Finanzausschuss 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 (Länderrisiko) hervorgerufen werden.

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

Methodik und Instrumente

Die Grundlage für das Kreditgeschäft bilden die vom Risiko- und Strategieausschuss 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 Risikoeinhaltungs- 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 Risiko- und Strategieausschuss 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 Delkredere- und Settlement-Risiken unterscheidet. Die Limitenhöhe hängt grundsätzlich vom Rating der Gegenpartei (es gelangen die Bankenratings der Zürcher Kantonalbank zur Anwendung) und deren Eigenkapitalaus-

stattung 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 Auslandexposures 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 Banken- 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 2018 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 Kursschwankungen bzw. deren Volatilitäten ausgesetzt sind. Integraler Bestandteil des Handelsbuchs bilden auch die Absicherungsgeschäfte der von der LUKB emittierten strukturierten Produkte. Zudem wird das Fremdwährungsrisiko von Bilanzpositionen im Bankenbuch über das Handelsbuch bewirtschaftet.

Die Steuerung der Marktrisiken des Handelsbuchs erfolgt in den Organisationseinheiten

Trading & Treasury Services und Trading strukturierte Produkte, während die Überwachung der Limiten durch die unabhängige Risiko-Funktion vorgenommen wird. Die Limiten werden täglich auf deren Einhaltung überprüft. Neben Volumenlimiten und Sensitivitätslimiten gelangen Value at Risk-Limiten auf Stufe Handelsbuch und auf Stufe einzelner Risikoinstrumente (Wertschriften, Devisen, Zinsen und strukturierte Produkte) 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	31.12.2018	31.12.2017
Value at Risk Gesamthandel	2.02	0.56
Value at Risk Devisen- und Geldhandel	0.67	0.58
Value at Risk Wertschriftenhandel	1.00	0.20
Value at Risk Strukturierte Produkte	0.70	-

3.2.3 Liquiditätsrisiken

Unter Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass die Bank ihre Aktiven (und Erhöhungen derselben) oder Verpflichtungen nicht zu markt gängigen 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 die Risiko-Subpolitik ALM und 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 Ausnutzung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen Limite zur Liquiditäts-Risikotoleranz und rapportiert diese an das ALCO-Vorbereitungsgremium und das ALCO. Quartalsweise werden

weitere Parameter zur Liquiditätssteuerung (Selbstfinanzierungsquote, Risikokonzentrations-Kenngrößen, Refinanzierungssituation, Einflussgrößen der Liquidity Coverage Ratio) an die genannten Gremien rapportiert. Die Risiko-Funktion überprüft die Informationen und nimmt die Berichterstattung an die Konzernleitung, den Risiko- und Strategieausschuss 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. Bezüglich Entwicklung der aggregierten LCR-Kennzahl verweisen wir auf das spezifische Reporting (siehe Kapitel 17 «Informationen über die kurzfristige Liquidität [LCR]» im Offenlegungsbericht 2018).

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 Risiko- und Strategieausschuss des Verwaltungsrates bei Bedarf (mindestens aber alle drei 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 2018 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 Standesregeln 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 Prüfungs- und Finanzausschuss 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 im Rahmen der rollenden Unternehmensplanung 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 Geschäftsgebahren, 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. Eventualver-

bindlichkeiten) 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), welche 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 Schuldern 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.

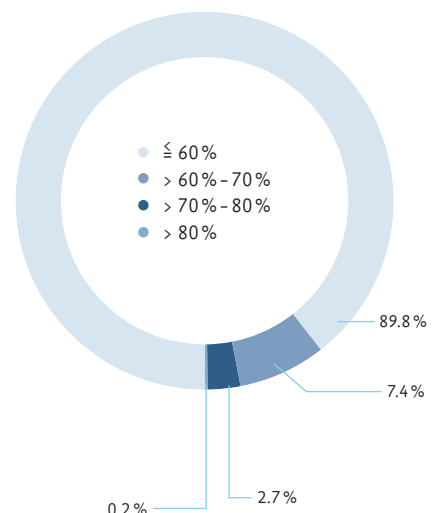
Für Länderrisiken werden Wertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Basis bilden die Länderratings, wobei ab Rating «D» «durchschnittliches Risiko» abgestufte Risikosätze zur Ermittlung der Wertkorrektur angewendet werden. Länderrisiken werden im Unterschied zu Einzel- und pauschalierten Wertberichtigungen/Rückstellungen 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. Dezember 2018 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 Bankenbuch eingesetzt (im Bankenbuch 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 handeln einzig die beiden Organisationseinheiten Trading & Treasury Services und Trading Strukturierte Produkte.

Der Eigen- und Kundenhandel (inkl. auf Kommissionsbasis) erfolgt mit standardisierten börsengehandelten 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. Strukturierte Produkte setzen sich zusammen aus einem Basisinstrument und einem eingebetteten Derivat. Bei selbst emittierten Strukturierten Produkten mit eigener Schuldverschreibung wird das Derivat vom Basisinstrument getrennt und separat bewertet und bilanziert, sofern:

- keine enge Verbindung zwischen den wirtschaftlichen Merkmalen und Risiken des eingebetteten Derivates und dem Basisinstrument besteht,
- das Strukturierte Produkt als Ganzes die Bedingung für eine Erfassung als Handelsgeschäft nicht erfüllt, bzw. die Fair-Value-Option nicht gewählt wird, und
- das eingebettete Derivat als eigenständiges Instrument die Definition eines derivativen Finanzinstruments erfüllt.

Die Schuldverschreibungen (Basisinstrument) werden dabei unter «Anleihen und Pfandbriefdarlehen» zum Nominalwert bilanziert. Die Derivatkomponente wird in der Bilanzposition «Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» bzw. «Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» zum Fair-Value ausgewiesen.

Der Erfolg aus selbst emittierten Strukturierten Produkten wird im «Handelserfolg» verbucht.

6.2 Hedge Accounting

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

6.2.1 Absicherung von Zinsrisiken im Bankenbuch

Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sollen die Auswirkungen von zukünftigen Zinsänderungen gesteuert werden. Dabei werden Zinsänderungsrisiken von zinsensitiven Positionen im Bankenbuch 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 Bankenbuch 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 haben.

8. Informationen zur Bilanz

8.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften ¹⁾	0	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften ¹⁾	1 800 000	850 000	950 000
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	1 754 768	815 220	939 547
davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	6 073	0	6 073
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

¹⁾ 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
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	441 620	1 272 753	2 352 201	4 066 574
Hypothekarforderungen	26 742 170	0	17 475 ¹⁾	26 759 645
- Wohnliegenschaften	22 021 204	0	4 155	22 025 359
- Büro- und Geschäftshäuser	2 927 326	0	10 597	2 937 923
- Gewerbe und Industrie	793 323	0	2 296	795 619
- Übrige	1 000 318	0	427	1 000 745
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	27 183 791	1 272 753	2 369 676	30 826 219
Anteil in %	88.2	4.1	7.7	100.0
Vorjahr	25 051 564	1 100 628	2 146 793	28 298 984
Anteil in %	88.5	3.9	7.6	100.0
Wertberichtigungen	0	0	138 641	138 641
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	27 183 791	1 272 753	2 231 035	30 687 578
Anteil in %	88.6	4.1	7.3	100.0
Vorjahr	25 051 564	1 100 628	2 005 576	28 157 767
Anteil in %	89.0	3.9	7.1	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	23 848	97 081	97 180	218 109
Unwiderrufliche Zusagen	215 785	241 682	875 160	1 332 627
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	55 548	55 548
Verpflichtungskredite	0	0	5 880	5 880
Total Ausserbilanzgeschäfte	239 633	338 763	1 033 768	1 612 163
Vorjahr	408 629	93 762	1 045 972	1 548 363

¹⁾ Dabei handelt es sich um wertberichtigte Positionen.

8.2.2 Gefährdete Forderungen

Werte in 1 000 Franken	Bruttoschuldbetrag	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Gefährdete Forderungen	207 674	64 955	142 719	138 709
Vorjahr	219 552	76 815	142 737	141 426

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	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Forderungen gegenüber Banken ¹⁾	238	238	0
Kundenausleihungen	53 379	46 619	6 760
Total Überfällige Forderungen	53 617	46 857	6 760

¹⁾ 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		
	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Aktiven			
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	63 868	24 629	39 240
davon kotiert	63 868	24 629	39 240
Beteiligungstitel	10 615	5 231	5 385
Edelmetalle	1 329	1 300	29
Weitere Handelsaktiven	0	0	0
Total Handelsgeschäfte	75 812	31 159	44 653
Strukturierte Produkte	0	0	0
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Total Aktiven	75 812	31 159	44 653
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	17 356	470	16 886
Verpflichtungen¹⁾			
Schuldtitel, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	5	- 5
davon kotiert	0	5	- 5
Beteiligungstitel	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0
Weitere Handelspassiven	0	0	0
Total Handelsgeschäfte	0	5	- 5
Strukturierte Produkte	2 994	0	2 994
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	2 994	0	2 994
Total Verpflichtungen	2 994	5	2 989
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	2 994	0	2 994

¹⁾ Für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlusstagprinzip)

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	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente	15 540	16 280	1 149 646	284 981	258 403	9 618 891
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	15 540	16 280	675 910	284 981	258 403	9 542 344
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	0	0	0	0	0
Caps/Floors/Collars	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	473 736	0	0	76 547
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	0	0
Devisen/Edelmetalle	86 369	78 338	14 738 552	0	0	0
Terminkontrakte	48 517	59 134	8 436 341	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	37 852	19 204	6 302 211	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungspapiere/Indizes	17 223	16 952	351 866	0	0	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	8 779	8 472	126 555	0	0	0
Optionen (exchange traded)	8 444	8 480	225 311	0	0	0
Übrige	342	342	3 047	0	0	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	342	342	3 047	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	119 474	111 912	16 243 111	284 981	258 403	9 618 891
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	110 688	103 090	-	284 981	258 403	-
Vorjahr	130 757	115 113	20 657 440	320 566	303 141	12 468 672
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	126 411	110 738	-	320 566	303 141	-
		Positive WBW		Negative WBW		Kontraktvolumen
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge		404 456		370 315		25 862 002
Vorjahr		451 323		418 254		33 126 112

FRA = Forward rate agreement
 OTC = Over the counter
 WBW = Wiederbeschaffungswerte

8.4.2 Aufgliederung nach Gegenparteien

Werte in 1 000 Franken	Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler	Übrige Kunden
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	0	370 336	34 119
Vorjahr	0	422 167	29 156

8.5 Finanzanlagen

8.5.1 Aufgliederung nach Kontraktarten

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Schuldtitle	2 500 380	2 395 815	2 573 808	2 484 662
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2 423 600	2 330 465	2 493 423	2 413 258
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	76 780	65 350	80 385	71 404
Beteiligungstitel	279 439	214 115	312 711	259 132
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	3 049	2 749	3 049	2 749
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	0	0	0	0
Total Finanzanlagen	2 779 819	2 609 931	2 886 519	2 743 794
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	2 023 114	1 899 053	-	-

¹⁾ Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen

8.5.2 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	
Buchwert der Schuldtitle	1 887 358	188 088	71 023	3 002	0	0	350 908
Vorjahr	1 693 631	275 082	68 175	3 005	0	0	355 923

Ratingklassen abgestützt auf externen Informationen. Die Einteilung in die verschiedenen Ratingklassen wurde mit einem auf externen Ratings basierenden Modell vorgenommen.

8.6 Beteiligungen

Werte in 1 000 Franken	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen bzw. Wertanpassungen	Buchwert per 31.12.2017	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Wertanpassungen der nach Equity bewerteten Beteiligungen/ Zuschreibungen	Buchwert per 31.12.2018
		(Equity-Bewertung)					Zuschreibungen	
Beteiligungen								
ohne Kurswert	34 191	- 11 652	22 539	1 866	- 2 367	- 34	77	22 081
davon nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen	1 500	563	2 063	0	0	0	77	2 140
davon übrige Beteiligungen	32 691	- 12 215	20 476	1 866	- 2 367	- 34	0	19 941
Total Beteiligungen	34 191	- 11 652	22 539	1 866	- 2 367	- 34	77	22 081

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	Aktienkapital in 1 000 Franken	Beteiligungsquote in %	
				Kapital 31.12.2018	Stimmen 31.12.2018
Vollkonsolidierte Beteiligungen					
LUKB Expert Fondsleitung AG	Luzern	Finanzgesellschaft	5 000	100.0	100.0
LUKB Wachstumskapital AG	Luzern	Finanzgesellschaft	2 000	100.0	100.0
Gewerbe Finanz Luzern AG	Luzern	Immobilien-gesellschaft	1 000	100.0	100.0
Nach Equity-Methode erfasste Beteiligungen					
RSN Risk Solution Network AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	4 500	33.3	33.3
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken¹⁾					
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	Zürich	Pfandbriefzentrale	1 625 000 ²⁾	4.3	4.3
Aduno Holding AG	Zürich	Finanzdienstleistungen	25 000	2.7	2.7

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

²⁾ Davon 20% bzw. 325 Millionen Franken einbezahlt

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	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen	Buchwert per		Desinvestitionen	Abschreibungen	Zuschreibungen	Buchwert per
			31.12.2017	Investitionen				
Liegenschaften								
davon Bankgebäude	335 993	- 145 531	190 461	7 179	0	- 5 642	0	191 998
davon andere Liegenschaften	4 827	- 1 795	3 032	0	0	- 10	0	3 022
Übrige Sachanlagen	16 120	- 15 889	232	17 053	0	- 17 284 ¹⁾	0	0
Total Sachanlagen	356 940	- 163 215	193 725	24 232	0	- 22 937	0	195 020
Verpflichtungen:								
Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten (Operatives Leasing) ²⁾								
			0					0

¹⁾ Darin enthalten sind 232 000 Franken ausserordentlicher Aufwand aufgrund der ab 1. Januar 2018 nicht mehr aktivierten Fahrzeuge.

²⁾ Es bestehen Mietverträge für Geschäftsräume (Niederlassungen) mit Restlaufzeiten von über einem Jahr, welche die Bank nicht als operatives Leasing betrachtet.

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	31.12.2018	31.12.2017
Sonstige Aktiven		
Indirekte Steuern	5 130	4 032
Abrechnungskonten	7 759	3 470
Übrige Aktiven	7	4
Total Sonstige Aktiven	12 896	7 506
Sonstige Passiven		
Ausgleichskonto	21 998	15 953
Indirekte Steuern	7 063	7 850
Abrechnungskonten	6 177	29 487
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen	3 254	3 252
Total Sonstige Passiven	38 492	56 543

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

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018		31.12.2017	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	878	100	543	543
Eigene Wertschriften	201 687	30 679	195 988	18 104
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	4 630 398	3 428 000	4 045 821	3 106 000
Total verpfändete Aktiven	4 832 963	3 458 780	4 242 352	3 124 647
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

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	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	41 503	27 412	14 090
Total Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	41 503	27 412	14 090

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	31.12.2018	31.12.2017	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	Einfluss der Arbeitgeberbeitrags- reserven auf Personalaufwand			
			31.12.2018	31.12.2017	2018	2017
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	0
Total Arbeitgeberbeitragsreserven	0	0	0	0	0	0

8.12.2 Wirtschaftlicher Nutzen/ wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Werte in 1 000 Franken	Über-/ Unterdeckung 31.12.2018	Wirtschaftlicher Anteil der Bank 31.12.2018	Wirtschaftlicher Anteil der Bank 31.12.2017	Veränderung wirtschaftlicher Anteil zum Vorjahr	Bezahlte Beiträge 2018	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
						2018	2017
Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung ¹⁾	0	0	0	0	14 203	14 203	13 497
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	0	0	0	0	0	12 000
Total	0	0	0	0	14 203	14 203	25 497

¹⁾ Im nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank sowie der zusätzlichen Kaderversicherung (Sammelstiftung) bestehen per 31. Dezember 2018 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	Buchwert		Wert des Basis- instruments	Wert des Derivats	Total
	Gesamtbewertung	Getrennte Bewertung			
Zugrundeliegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats	Verbuchung im Handels- geschäft	Verbuchung in den übrigen Finanzinstru- menten mit Fair-Value- Bewertung			
Zinsinstrumente					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	64 396	8 775	73 171
ohne eSV	0	0	0	0	0
Devisen					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	2 994	0	0	2 994
ohne eSV	0	0	0	0	0
Rohstoffe/Edelmetalle					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Total Emittierte Strukturierte Produkte	0	2 994	64 396	8 775	76 165
Vorjahr	0	0	0	0	0

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
2.500 %	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	2010/13	27.12.2039	nicht kündbar	265
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 ¹⁾	2011	27.12.2021	jederzeit/ Frist 30 Tage	175
1.625 %	Obligationenanleihe	2012	20.07.2037	nicht kündbar	150
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 ¹⁾	2015	unbefristet	06.03.2020	130
2.250 %	Nachrangige Anleihe mit PONV-Klausel ¹⁾	2016	unbefristet	08.03.2021	130
0.100 %	Obligationenanleihe	2016	15.09.2031	nicht kündbar	375
0.200 %	Obligationenanleihe	2017	11.04.2025	nicht kündbar	400
0.350 %	Obligationenanleihe	2018	05.02.2027	nicht kündbar	475
0.100 %	Obligationenanleihe	2018	08.05.2024	nicht kündbar	200
Subtotal Anleihen (Emittent: Luzerner Kantonalbank AG)					4 792
Pfandbriefdarlehen					3 428
Funding-Teil Strukturierte Produkte²⁾					64
Total Anleihen und Pfandbriefdarlehen					8 284

¹⁾ PONV-Klausel = Point of no viability/ Zeitpunkt drohender Insolvenz

²⁾ Wert der Basisinstrumente gemäss Tabelle 8.13 «Emittierte Strukturierte Produkte»

8.15 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken

Werte in 1 000 Franken	Stand per 31.12.2017	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wieder- einzüge	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2018
Rückstellungen für latente Steuern	33	0	-	-	0	-4	29
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	1 827	-184	-	-	0	0	1 643
Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾	23 636	0	-831	0	3 820	-1 746	24 879
Einzelrückstellung Kundenkredite	23 461	0	-831	0	3 617	-1 465	24 781
Rückstellung Länderrisiken	165	0	0	0	158	-256	66
Pauschalierte Einzelrückstellung	10	0	0	0	45	-24	31
Rückstellungen für Restrukturierungen	2 970	-134	-	0	0	0	2 835
Übrige Rückstellungen	13 478	-1 563	0	120	5 337	-2 899	14 473
Total Rückstellungen	41 943	-1 881	-831	120	9 157	-4 649	43 859
Reserven für allgemeine Bankrisiken²⁾	653 154	-	0	-	0	0	653 154
davon zweckbestimmt	94 852	-	0	-	0	0	94 852
davon für Strategieprojekte 2016-2020	14 368	-	0	-	0	0	14 368
davon für allgemeine Risiken	80 483	-	0	-	0	0	80 483
davon nicht zweckbestimmt	558 302	-	0	-	0	0	558 302
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken	141 482	-7 888	831	1 144	28 722	-25 161	139 131
davon für gefährdete Forderungen/Finanzanlagen	141 426	-7 888	831	1 144	27 429	-24 058	138 884
Einzelwertberichtigung Banken	238	0	0	0	0	0	238
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	140 780	-7 702	831	766	26 430	-23 425	137 680
Einzelwertberichtigung Zinsen	347	-2	0	378	0	-230	493
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	61	-184	0	0	824	-403	298
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	0	0	0	175	0	175
davon für latente Risiken	56	0	0	0	1 293	-1 102	247
Länderrisiken	56	0	0	0	1 293	-1 102	247

¹⁾ Für potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften

²⁾ Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

8.16 Gesellschaftskapital

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018		31.12.2017			
	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes 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	2018				2017			
	Beteiligungsrechte		Optionen		Beteiligungsrechte		Optionen	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Mitglieder des Verwaltungsrates ¹⁾	n.a. ²⁾	383 857	0	0	987	361 194 ³⁾	0	0
Mitglieder der Geschäftsleitung	3 029	981 184	0	0	2 904	952 075	0	0
Mitarbeitende	24 520	9 612 378 ⁴⁾	0	0	1 726	720 943	0	0
Total	n.a.	10 977 419	0	0	5 617	2 034 212	0	0

¹⁾ Die Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates beziehen sich auf die Perioden GV 2018 bis GV 2019 (16. April 2018 bis 15. April 2019) und GV 2017 bis GV 2018 (12. April 2017 bis 16. April 2018).

²⁾ Der Verwaltungsrat erhält 50% der beantragten Vergütung (Gesamtvergütung 2018: 765 000 Franken) in während mindestens sechs Jahren gesperrten Aktien (Sperrfrist bis 30. April 2025) 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 2018 ausgewiesenen Beteiligungsrechte wird aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 5. März 2019 bis 15. April 2019 ermittelt. Die genaue Anzahl der zugeteilten Aktien wird im Finanzbericht 2019 offengelegt.

³⁾ Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2018 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuerkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Geschäftsberichts 2018 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

⁴⁾ In periodischen Abständen wird den Mitarbeitenden auf freiwilliger Basis die Möglichkeit zum Erwerb von gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zu Vorzugsbedingungen eingeräumt. 2018 wurden 22 828 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG mit einem Kurs von 465.06 Franken (Durchschnittskurs Dezember 2017) zu 390.00 Franken durch die Mitarbeitenden erworben. Der Aufwand von 1.7 Millionen Franken ist im Personalaufwand enthalten (teilweise in den Vorjahren seit Durchführung des letzten freiwilligen Mitarbeiterbeteiligungsprogramms 2014 abgegrenzt). 2017 wurde kein freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm durchgeführt.

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 ab Seite 98 entnommen werden.

8.18 Nahestehende Personen

Werte in 1 000 Franken	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Qualifiziert Beteiligte ¹⁾	98 021	56 020	2 173	2 033
Verbundene Gesellschaften ²⁾	230 750	150 866	104 158	174 124
Organgeschäfte In-Bilanz	20 836	20 059	11 115	7 831
Organgeschäfte Ausserbilanz	38	38	-	-
Weitere Nahestehende Personen	0	0	0	0

¹⁾ Kanton Luzern

²⁾ 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	31.12.2018		31.12.2017	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
Kanton Luzern	161 993	61.5	161 993	61.5
Total Wesentliche Beteiligte	161 993	61.5	161 993	61.5

8.20 Eigene Kapitalanteile

	2018		2017	
	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken	Anzahl	Durchschnitts- preis pro Aktie in Franken
Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)				
Bestand am 01.01.	24 981	-	30 791	-
+ Käufe Aktien	27 577	492.13	6 479	429.39
- Verkäufe Aktien ^{1), 2)}	- 30 908	464.71	- 11 099	408.48
Transaktionen aus Optionsausübungen				
- Verkäufe Aktien ²⁾	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	21 445	-	24 981	-

¹⁾ Davon stehen im Jahr 2018 4 630 Pflichtaktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen sowie 22 828 Aktien im Zusammenhang mit dem freiwilligen Aktienbeteiligungsprogramm der Mitarbeitenden.

²⁾ 2018 wurde ein Gewinn aus dem Handelsbestand von 0 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 1 795 965 Franken erzielt (erfasst in der Gesetzlichen Gewinnreserve).

2017 wurde 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).

	2018		2017	
	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)				
Zugewillte Optionen				
Bestand am 01.01.	205	313.07	1 395	306.14
- Ausübung	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	0	n.a.	205	313.07
davon zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen				
Bestand am 01.01.	205	313.07	1 395	306.14
- Ausübung	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	0	n.a.	205	313.07

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	Immobiliert	Total
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	4 126.4	-	-	-	-	-	-	4 126.4
Forderungen gegenüber Banken	352.1	0.0	0.0	15.0	15.0	10.0	-	392.1
Forderungen gegenüber Kunden	25.2	308.7	1 140.7	634.9	1 281.5	554.4	-	3 945.4
Hypothekarforderungen	0.1	152.1	2 166.4	2 614.1	13 828.8	7 980.6	0.0	26 742.2
Handelsgeschäft	75.8	-	-	-	-	-	-	75.8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	404.5	-	-	-	-	-	-	404.5
Finanzanlagen	356.1	0.0	58.3	209.6	919.3	1 236.6	0.0	2 779.8
Total Umlaufvermögen	5 340.3	460.8	3 365.4	3 473.6	16 044.5	9 781.6	0.0	38 466.2
Vorjahr	5 081.8	427.8	2 418.4	3 275.9	15 012.7	9 375.6	0.0	35 592.2
Fremdkapital								
Verpflichtungen gegenüber Banken	775.6	0.4	2 072.7	220.8	0.0	0.0	-	3 069.5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0.0	0.0	1 800.0	0.0	0.0	0.0	-	1 800.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	4 392.8	16 527.5	743.3	149.3	315.1	105.0	-	22 233.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	-	-	-	-	-	-	0.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	370.3	-	-	-	-	-	-	370.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	3.0	-	-	-	-	-	-	3.0
Kassenobligationen	-	-	2.6	5.7	11.1	1.5	-	20.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0.0	0.0	0.6	529.1	2 070.7	5 684.0	-	8 284.4
Total Fremdkapital	5 541.7	16 527.9	4 619.2	904.9	2 397.0	5 790.5	-	35 781.2
Vorjahr	5 269.2	16 440.7	3 175.5	554.8	2 078.6	5 447.9	-	32 966.7

8.22 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen (Risikodomizil)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018		31.12.2017	
Rating ¹⁾	Betrag	Anteil in %	Betrag	Anteil in %
Schweiz	37 328 686	96.30	34 632 227	96.52
0/«High Income»	1 402 066	3.62	1 224 650	3.41
1	2	0.00	31	0.00
2	335	0.00	173	0.00
3	6 675	0.02	9 019	0.03
4	1 645	0.00	102	0.00
5, 6	11 229	0.03	9 476	0.03
7	7 040	0.02	5 035	0.01
Kein Rating	3 359	0.01	869	0.00
Total Ausland	1 432 352	3.70	1 249 356	3.48
Total Aktiven	38 761 038	100.00	35 881 583	100.00

¹⁾ 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				
	CHF	EUR	USD	Übrige	Total
Aktiven					
Flüssige Mittel	4 115.8	9.1	0.8	0.7	4 126.4
Forderungen gegenüber Banken	180.1	47.5	41.1	123.5	392.1
Forderungen gegenüber Kunden	3 493.5	369.8	60.9	21.3	3 945.4
Hypothekarforderungen	26 535.2	44.9	162.1	0.0	26 742.2
Handelsgeschäft	73.4	0.3	0.0	2.1	75.8
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	369.4	6.2	13.9	14.9	404.5
Finanzanlagen	2 463.4	216.1	89.5	10.9	2 779.8
Aktive Rechnungsabgrenzungen	62.2	1.5	1.0	0.1	64.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22.1	0.0	0.0	0.0	22.1
Sachanlagen	195.0	0.0	0.0	0.0	195.0
Sonstige Aktiven	3.5	3.2	6.2	0.0	12.9
Total bilanzwirksame Aktiven	37 513.6	698.5	375.5	173.5	38 761.0
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	3 040.8	1 870.2	3 623.3	1 151.7	9 685.9
Total Aktiven	40 554.4	2 568.7	3 998.8	1 325.1	48 447.0
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 355.3	174.5	459.2	80.5	3 069.5
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 800.0	0.0	0.0	0.0	1 800.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	20 302.5	857.1	772.5	301.0	22 233.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	343.3	8.1	10.5	8.4	370.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	3.0	0.0	0.0	0.0	3.0
Kassenobligationen	20.9	0.0	0.0	0.0	20.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 272.2	8.7	3.6	0.0	8 284.4
Passive Rechnungsabgrenzungen	125.8	-0.1	1.8	0.1	127.6
Sonstige Passiven	38.4	0.1	0.0	0.0	38.5
Rückstellungen	42.2	1.5	0.2	0.0	43.9
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	98.6	0.0	0.0	0.0	98.6
Gewinnreserve	1 564.6	0.0	0.0	0.0	1 564.6
Eigene Kapitalanteile	- 10.4	0.0	0.0	0.0	- 10.4
Konzerngewinn	200.4	0.0	0.0	0.0	200.4
Total bilanzwirksame Passiven	36 073.5	1 049.8	1 247.8	390.0	38 761.0
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften (Kontraktwerte deltagewichtet)	4 464.6	1 520.4	2 776.8	913.2	9 675.0
Total Passiven	40 538.1	2 570.2	4 024.5	1 303.2	48 436.0
Nettoposition pro Währung	16.3	- 1.5	- 25.8	n.a.	11.0
Vorjahr	- 196.5	14.0	- 21.7	n.a.	- 203.7

CHF = Schweizer Franken

EUR = Euro

USD = US-Dollar

9. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

9.1 Eventualverpflichtungen

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	6 721	9 510	-2 789
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	205 831	198 833	6 998
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	5 556	2 452	3 105
Total Eventualverpflichtungen	218 109	210 795	7 314

9.2 Verpflichtungskredite

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Verpflichtungen aus aufgeschobenen Zahlungen	5 880	2 337	3 543
Total Verpflichtungskredite	5 880	2 337	3 543

9.3 Treuhandgeschäfte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	202 500	157 167	45 332
Total Treuhandgeschäfte	202 500	157 167	45 332

10. Informationen zur Erfolgsrechnung

10.1 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

10.1.1 Zins- und Diskontertrag

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsertrag gegenüber Banken	1 700	194	1 506
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	418 707	422 163	-3 455
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	2	2	0
Kreditkommissionen	2 770	2 776	-5
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	1 940	1 551	389
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	6 550	14 575	-8 025
Negativzinsen auf Aktivgeschäften	-4 408	-2 391	-2 017
Total Zins- und Diskontertrag	427 263	438 869	-11 606

10.1.2 Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	19 925	21 727	-1 802
Dividendertrag aus Finanzanlagen	5 102	4 798	304
Total Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	25 027	26 525	-1 497

10.1.3 Zinsaufwand

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsaufwand gegenüber Banken	10 229	5 511	4 718
Zinsaufwand aus Kundeneinlagen	27 373	33 109	- 5 735
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	258	391	- 134
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	106 373	106 710	- 337
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	8	3	5
Negativzinsen auf Passivgeschäften	- 32 850	- 25 882	- 6 968
Total Zinsaufwand	111 391	119 843	- 8 452

10.1.4 Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	2 775	11 370	- 8 595
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	421	24	397
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	175	0	175
Total für gefährdete Forderungen/ Finanzanlagen	3 371	11 394	- 8 023
Länderrisiken	191	- 62	253
Total für latente Risiken	191	- 62	253
Total Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	3 562	11 332	- 7 770

10.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	80 964	76 965	3 999
Asset Management/ Fondsgeschäfte	26 312	23 043	3 269
Vermögensverwaltung	17 779	16 649	1 130
Vermögensberatung	15 898	16 017	- 119
Administrationspauschale	8 405	7 897	508
Courtage	9 230	9 463	- 232
Treuhandkonten	314	226	88
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	3 026	3 671	- 645
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 268	2 429	- 161
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 236	19 336	- 99
Kartenerträge	8 396	8 799	- 403
Kontoführungsspesen	8 528	8 196	331
Schrankfachmieten	1 163	1 162	1
Übriges Dienstleistungsgeschäft	1 150	1 178	- 29
Kommisssionsaufwand	- 9 172	- 9 339	167
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	93 297	89 391	3 906

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	2018	2017	Veränderung
Kundenhandel	16 988	17 105	- 117
Eigenhandel	14 528	13 355	1 173
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056

10.3.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Risiken

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	5 128	2 935	2 193
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	1 873	1 237	636
Devisen/ Edelmetalle	26 455	27 839	- 1 385
Refinanzierungserfolg	- 1 940	- 1 551	- 389
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056
davon aufgrund Fair-Value-Option auf Passiven	29	47	- 18

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	2018	2017	Veränderung
Gehälter und Zulagen	126 676	122 819	3 857
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen	4 415	3 665 ¹⁾	750
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	8 295	8 212	82
Vorsorgeaufwand	14 203	13 497	705
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	12 000	- 12 000
Aus- und Weiterbildung	1 632	1 561	72
Übriger Personalaufwand	6 801	6 488	313
Total Personalaufwand	157 606	164 576	- 6 970

¹⁾ Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2018 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 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.

10.5 Sachaufwand

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Raumaufwand	5 792	5 422	369
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	33 381	32 610	771
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	486	648	- 162
Honorare der Prüfgesellschaft	710	634	76
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	660	617	78
davon für andere Dienstleistungen	50	16	- 2
Übriger Geschäftsaufwand	24 387	23 795	592
Total Sachaufwand	64 756	63 108	1 647

10.6 Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Wertberichtigungen auf Beteiligungen	34	206	- 172
Abschreibungen auf Bankgebäuden	5 642	5 463	179
Abschreibungen auf anderen Liegenschaften	10	10	0
Abschreibungen auf übrigen Sachanlagen	17 053	18 071	- 1 018
Total Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen	22 739	23 750	- 1 011

10.7 Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Rückstellungen für Ausfallrisiken	2 074	296	1 779
davon Einzelrückstellungen	2 173	606	1 567
davon Rückstellungen für Länderrisiken	- 99	- 310	212
Rückstellungen für übrige Risiken	2 438	1 644	794
Total Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen	4 512	1 939	2 573

10.8 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	7 632	3 796	3 836
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	11	0	11
Total Ausserordentlicher Ertrag	7 643	3 796	3 847

10.9 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	26	0	26
Ausserordentliche Abschreibung von Sachanlagen ¹⁾	232	0	232
Total Ausserordentlicher Aufwand	258	0	258

¹⁾ Ausserordentlicher Aufwand aufgrund der ab 1. Januar 2018 nicht mehr aktivierter Fahrzeuge

10.10 Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0
Total Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0

10.11 Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Allgemeine Risiken	0	0	0
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	12 000	- 12 000
Total Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	12 000	- 12 000

10.12 Steuern und Steuersatz

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	27 317	27 253	63
Laufende Kapitalsteuern	5 008	4 859	149
Total laufende Steuern	32 324	32 112	212
Latente Steuern	- 4	- 2	- 2
Total Steueraufwand	32 320	32 111	209
Rückstellungen für latente Steuern	29	33	- 4
Durchschnittlich gewichteter Steuersatz (Basis: Geschäftserfolg)	14.3 %	15.0 %	- 0.6 %

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 Steuersubjektes werden nur aktiviert, wenn absehbar ist, wann diese realisiert werden können. Hingegen werden überwiegende latente Steuerpflichtungen immer ausgewiesen.

10.13 Ergebnis je Aktie

Werte in Franken	Namenaktien	
	31.12.2018	31.12.2017
Konzerngewinn	200 431 524	198 426 929
Ausstehende Beteiligungsrechte		
Durchschnittliche zeitgewichtete Anzahl	8 489 137	8 476 422
Potenzielle Namenaktien aus geschriebenen Call-Optionen auf Namenaktien LUKB	0	205
Gewichteter Durchschnitt der Beteiligungsrechte für das verwässerte Ergebnis je Beteiligungstitel	8 489 137	8 476 627
Ergebnis je Beteiligungstitel		
Unverwässert	23.61	23.41
Verwässert	23.61	23.41

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 2018, der Konzernerfolgsrechnung, der Konzerngeldflussrechnung und dem Konzerneigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Konzernanhang, einschliesslich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Seiten 24 bis 58) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung zum 31. Dezember 2018 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)



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 Gruppe</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 2018 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.

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.

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 Hypothekengeschäft als auch das kommerzielle Kreditgeschäft.

Wir erachten die Bewertung der Kundenausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da die Kundenausleihungen mit 79.2 % oder CHF 30.7 Mia. (Vorjahr 78.5 %, CHF 28.2 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 28 bis 38).

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 des 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 den Konzern 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, 12. März 2019

Weitere Informationen

Segmentsrechnung

Die Segmentsrechnung der 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 Marktzinismethode, 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 Zinsengeschäft im Zinserfolg und die Rückstellungen, übrigen Wertberichtigungen

sowie 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.

Werte in Millionen Franken	Privat- & Gewerbekunden (P&G)		Firmenkunden (F)		Private Banking (P)		Corporate Center (CC)		Konzern	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Zinsengeschäft	169.0	163.3	84.1	78.6	47.9	45.1	39.8	58.5	340.9	345.6
Kommissionsgeschäft	32.1	30.6	3.7	3.7	36.8	36.3	20.7	18.7	93.3	89.4
Übriger Erfolg	8.5	8.6	3.1	3.0	5.6	5.7	34.5	34.2	51.7	51.5
Geschäftsertrag	209.6	202.5	90.9	85.4	90.3	87.1	95.0	111.4	485.8	486.4
Personalaufwand	-49.3	-49.7	-10.0	-9.2	-14.6	-14.6	-83.7	-91.0	-157.6	-164.6
Sachaufwand	-18.7	-18.8	-2.3	-2.4	-4.2	-4.2	-39.5	-37.7	-64.8	-63.1
Prozesskosten/ILV	-63.3	-61.1	-5.0	-4.8	-16.0	-16.5	84.3	82.4	0.0	0.0
Abgeltung Staatsgarantie	-2.6	-2.4	-1.9	-1.8	-1.5	-1.4	-1.4	-1.4	-7.3	-7.0
Geschäftsaufwand	-133.8	-132.1	-19.2	-18.1	-36.3	-36.7	-40.3	-47.7	-229.7	-234.6
Bruttogewinn	75.8	70.4	71.6	67.2	54.1	50.4	54.6	63.7	256.2	251.8
Abschreibungen Sachanlagen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-22.7	-23.8	-22.7	-23.8
Wertberichtigungen und Rückstellungen	-2.6	-2.4	-12.2	-10.1	-1.6	-1.2	8.4	0.4	-8.1	-13.3
Geschäftserfolg	73.2	68.0	59.4	57.2	52.5	49.3	40.3	40.3	225.4	214.7
Ausserordentlicher Ertrag	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	7.6	15.8	7.6	15.8
Ausserordentlicher Aufwand	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.3	0.0	-0.3	0.0
Erfolg vor Steuern	73.2	68.0	59.4	57.2	52.5	49.3	47.7	56.1	232.8	230.5
Steuern	-10.7	-10.1	-8.4	-8.0	-7.0	-6.6	-6.3	-7.5	-32.3	-32.1
Erfolg nach Steuern	62.5	57.9	51.0	49.2	45.5	42.7	41.4	48.7	200.4	198.4

	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Verzinsten Aktiven	17 732	16 987	8 574	7 319	4 423	3 906	3 345	3 127	34 074	31 338
Verzinsten Passiven	11 450	11 074	3 119	3 096	7 034	7 229	12 005	10 300	33 608	31 698
Wertschriften- und Treuhandanlagen	4 051	4 104	2 078	2 437	10 137	10 660	5 849	5 899	22 114	23 101

Wertschriften- und Treuhandanlagen

Werte in Millionen Franken	31.12.2018	Anteil in %	31.12.2017	Anteil in %	Veränderung
Geldmarktpapiere	0.5	0.0	0.5	0.0	0.0
Kassenobligationen	23.6	0.1	34.8	0.2	- 11.2
Obligationen	2 801.9	13.3	2 758.0	12.5	43.8
Aktien (inkl. PS/GS)	11 264.3	53.6	12 066.9	54.5	- 802.7
Eigene Anlagefonds	3 436.6	16.4	3 357.8	15.2	78.7
Fremde Anlagefonds	3 081.7	14.7	3 430.7	15.5	- 349.1
Strukturierte Produkte	184.3	0.9	256.6	1.2	- 72.4
Übrige Wertpapiere	216.5	1.0	238.6	1.1	- 22.0
Deponierte Wertschriften	21 009.3	100.0	22 144.1	100.0	- 1 134.7
Global Custody	902.6		799.7		102.9
Betreute Wertschriften	21 911.9		22 943.8		- 1 031.9
Treuhandgeschäfte	202.5		157.2		45.3
Total Wertschriften- und Treuhandanlagen	22 114.4		23 100.9		- 986.5

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 Wertschriftendepot- oder Treuhandgeschäft in der Ausserbilanz ausgewiesen werden. Integrierender Bestandteil sind von der LUKB verwaltete Vermögenswerte, auch wenn die Depotführung bei einer anderen Bank liegt.

Die unter den Passiven ausgewiesenen Kassenobligationen sowie Anleihen und Pfandbriefdarlehen werden nicht zu den verwalteten Kundenvermögen gezählt, soweit sie nicht von Kunden der LUKB direkt gezeichnet wurden und entsprechend in den Wertschriftendepots geführt werden.

Ebenfalls ausgeklammert werden klassische Transaktionskonten insbesondere von juristischen Personen, soweit keine zusätzlichen Betreuungstätigkeiten vom Kunden gewünscht werden. Die entsprechenden Volumina können stark schwanken und betragen per 31. Dezember 2018 11.7 Milliarden Franken (Vorjahr: 9.4 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 2018 wie folgt entwickelt:

Werte in Millionen Franken	31.12.2018	Performance 2018	Nettoneugeld 2018	31.12.2017
Verwaltete Kundenvermögen exkl. Doppelzählungen	28 962	- 1 321	612	29 670

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

Quartalsabschlüsse

Werte in 1 000 Franken	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 30.06.2018	01.01. - 30.09.2018	01.01. - 31.12.2018
Zins- und Diskontertrag	105 789	212 690	319 072	427 263
Zins- und Dividenderertrag aus Finanzanlagen	6 215	12 383	18 583	25 027
Zinsaufwand	- 28 175	- 56 479	- 83 963	- 111 391
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	83 829	168 594	253 693	340 899
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 1 900	- 2 396	- 4 205	- 3 562
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	81 929	166 197	249 488	337 337
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	20 209	40 689	60 278	80 964
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	619	1 163	1 625	2 268
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	4 899	9 827	14 838	19 236
Kommissionsaufwand	- 2 323	- 4 659	- 7 128	- 9 172
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	23 405	47 020	69 612	93 297
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	10 208	17 719	23 629	31 516
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	4 974	8 668	10 462	15 771
Beteiligungsertrag	608	2 792	4 334	5 845
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	0	327	327	327
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	608	2 465	4 007	5 518
Liegenschaftenerfolg	1 413	2 785	4 190	5 559
Anderer ordentlicher Ertrag	432	796	1 187	1 666
Anderer ordentlicher Aufwand	- 640	- 2 296	- 2 216	- 8 704
Übriger ordentlicher Erfolg	6 786	12 745	17 958	20 138
Geschäftsertrag	122 327	243 681	360 687	482 286
Personalaufwand	- 39 011	- 78 323	- 117 352	- 157 606
Sachaufwand	- 16 877	- 33 541	- 49 417	- 64 756
Abgeltung Staatsgarantie	- 1 881	- 3 743	- 5 540	- 7 306
Geschäftsaufwand	- 57 769	- 115 607	- 172 310	- 229 667
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 6 079	- 11 995	- 17 241	- 22 739
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	360	362	298	- 4 512
Geschäftserfolg	58 839	116 441	171 435	225 367
Ausserordentlicher Ertrag	0	11	11	7 643
Ausserordentlicher Aufwand	0	- 26	- 26	- 258
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	0
Steuern	- 8 448	- 16 627	- 24 312	- 32 320
Konzerngewinn	50 391	99 799	147 107	200 432

Kennzahlen

Werte in 1 000 Franken bzw. in %	2018	2017	Veränderung
Eigenkapitalrendite (Return on Equity)¹⁾			
Eigenkapital ²⁾ : Jahresendbestand (vor Gewinnverwendung)	2 675 027	2 575 483	99 544
Eigenkapital ²⁾ : Jahresdurchschnittsbestand	2 574 267	2 522 682	51 585
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte ³⁾	232 752	230 538	2 214
Eigenkapitalrendite	9.0%	9.1%	-0.1%
Cost-Income-Ratio			
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne⁴⁾			
Geschäftsaufwand	229 667	234 639	-4 971
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	485 849	486 403	-554
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne	47.3%	48.2%	-1.0%
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne⁵⁾			
Geschäftsaufwand + Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	252 407	258 389	-5 982
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	485 849	486 403	-554
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne	52.0%	53.1%	-1.2%
Cost-Income-Ratio (bereinigt)⁶⁾			
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne⁴⁾			
Geschäftsaufwand	229 667	222 639	7 029
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	485 849	486 403	-554
Cost-Income-Ratio im engeren Sinne	47.3%	45.8%	1.5%
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne⁵⁾			
Geschäftsaufwand + Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	252 407	246 389	6 018
Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)	485 849	486 403	-554
Cost-Income-Ratio im weiteren Sinne	52.0%	50.7%	1.3%
Gefährdete Forderung Jahresende			
Gefährdete Forderungen (Bruttoschuldbetrag)	207 674	219 552	-11 878
Kundenausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	30 826 219	28 298 984	2 527 235
Gefährdete Forderungen/Kundenausleihungen (brutto, ohne Wertberichtigungen)	0.7%	0.8%	-0.1%

¹⁾ Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Immaterielle Werte/Durchschnitt Eigenkapital ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken

²⁾ Ohne zweckgebundene Reserven für allgemeine Bankrisiken

³⁾ Konzerngewinn + Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern

⁴⁾ Geschäftsaufwand/Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)

⁵⁾ (Geschäftsaufwand + Abschreibungen Anlagevermögen)/Geschäftsertrag (korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft)

⁶⁾ 2017 ohne Berücksichtigung der 12 Millionen Franken Einmaleinlage in die Pensionskasse LUKB im Geschäftsaufwand, für welche im selben Umfang Reserven für allgemeine Bankrisiken aufgelöst wurden

	2018	2017	Veränderung
Mitarbeitende (Pensen teilzeitbereinigt)			
Total Mitarbeitende Jahresende	1 027.8	988.4	39.4
Total Mitarbeitende Jahresdurchschnitt	1 006.0	981.9	24.1
E-Banking Jahresende			
Anzahl E-Banking-Kunden	151 567	140 873	10 694
Anzahl Transaktionen via E-Banking ¹⁾	20 990 226	19 123 838	1 866 388
Geschäftsstellen Jahresende			
Regionalsitze Kanton Luzern	8	8	0
Zweigstellen Kanton Luzern	17	17	0
Private Banking-Standort LUKB Zürich	1	1	0

¹⁾ Berücksichtigt werden neu Transaktionen Inland und Ausland sowie Transaktionen aus Daueraufträgen. Um die Vergleichbarkeit sicherzustellen, wurde die Vorjahreszahl neu berechnet.

Erfolgsrechnung Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	427 410	439 019	- 11 609	- 2.6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	25 027	26 525	- 1 497	- 5.6
Zinsaufwand	- 111 423	- 119 874	8 452	- 7.1
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	341 015	345 669	- 4 655	- 1.3
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 3 562	- 11 332	7 770	- 68.6
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	337 452	334 337	3 116	0.9
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	61 755	60 065	1 690	2.8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 268	2 429	- 161	- 6.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 285	19 382	- 97	- 0.5
Kommissionsaufwand	- 8 961	- 9 051	90	- 1.0
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	74 347	72 826	1 521	2.1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056	3.5
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	15 771	8 970	6 801	75.8
Beteiligungsertrag	19 538	14 701	4 838	32.9
Liegenschaftenerfolg	5 131	4 985	145	2.9
Anderer ordentlicher Ertrag	2 191	4 245	- 2 054	- 48.4
Anderer ordentlicher Aufwand	- 9 279	0	- 9 279	n.a.
Übriger ordentlicher Erfolg	33 352	32 900	452	1.4
Geschäftsertrag	476 667	470 522	6 145	1.3
Personalaufwand	- 156 265	- 163 227	6 962	- 4.3
Sachaufwand	- 64 560	- 63 154	- 1 406	2.2
Abgeltung Staatsgarantie	- 7 306	- 6 954	- 352	5.1
Geschäftsaufwand	- 228 130	- 233 335	5 204	- 2.2
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 22 599	- 23 610	1 011	- 4.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 4 512	- 1 939	- 2 573	132.7
Geschäftserfolg	221 425	211 639	9 787	4.6
Ausserordentlicher Ertrag	7 643	3 796	3 847	101.3
Ausserordentlicher Aufwand	- 258	0	- 258	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	12 000	- 12 000	- 100.0
Steuern	- 30 184	- 30 170	- 14	0.0
Jahresgewinn	198 626	197 264	1 361	0.7

Bilanz Stammhaus (vor Gewinnverwendung)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	4 126 388	3 944 125	182 263	4.6
Forderungen gegenüber Banken	391 720	397 425	- 5 705	- 1.4
Kundenausleihungen	30 691 428	28 161 767	2 529 661	9.0
Forderungen gegenüber Kunden	3 945 262	3 600 651	344 611	9.6
Hypothekarforderungen	26 746 166	24 561 116	2 185 050	8.9
Handelsgeschäft	75 812	31 159	44 653	143.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	404 456	451 323	- 46 868	- 10.4
Finanzanlagen	2 775 999	2 606 736	169 263	6.5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	63 883	64 738	- 855	- 1.3
Beteiligungen	28 941	29 476	- 536	- 1.8
Sachanlagen	187 795	186 359	1 435	0.8
Sonstige Aktiven	12 891	7 502	5 390	71.8
Total Aktiven	38 759 313	35 880 611	2 878 702	8.0
Total nachrangige Forderungen	7 593	6 036	1 558	25.8
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	5 001	0	5 001	n.a.
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 069 494	2 156 776	912 717	42.3
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	1 800 000	850 000	950 000	111.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 257 722	22 010 498	247 224	1.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	5	- 5	- 100.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	370 315	418 254	- 47 939	- 11.5
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2 994	0	2 994	n.a.
Kassenobligationen	20 918	31 703	- 10 785	- 34.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	8 284 396	7 523 000	761 396	10.1
Passive Rechnungsabgrenzungen	125 059	143 571	- 18 512	- 12.9
Sonstige Passiven	38 490	56 536	- 18 046	- 31.9
Rückstellungen	76 830	74 910	1 920	2.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	614 400	614 400	0	0.0
davon zweckbestimmt	94 852	94 852	0	0.0
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	306 998	296 202	10 796	3.6
Freiwillige Gewinnreserven	1 339 253	1 253 253	86 000	6.9
Eigene Kapitalanteile	- 10 365	- 9 657	- 708	7.3
Gewinnvortrag	611	322	288	89.6
Jahresgewinn	198 626	197 264	1 361	0.7
Total Passiven	38 759 313	35 880 611	2 878 702	8.0
Total nachrangige Verpflichtungen	439 805	439 805	0	0.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	264 761	264 761	0	0.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	218 109	210 795	7 314	3.5
Unwiderrufliche Zusagen	1 332 627	1 279 683	52 944	4.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	5 880	2 337	3 543	151.6
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	25 862 002	33 126 112	- 7 264 110	- 21.9
Wertschriften- und Treuhandanlagen	22 114 395	23 100 932	- 986 537	- 4.3

Gewinnverwendungsvorschlag

Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung vom 15. April 2019

Werte in Franken	2018	2017
Jahresgewinn Stammhaus	198 625 548	197 264 283
+ Gewinnvortrag Vorjahr	610 613	322 114
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	199 236 161	197 586 397

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	83 000 000	86 000 000
Dividende 12.50 Franken (Vorjahr 12.00 Franken) ¹⁾	106 250 000	101 975 784
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	986 161	610 613
Total Gewinnverwendung	199 236 161	197 586 397

¹⁾ 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 24 216 Franken gegenüber der Darstellung im letztjährigen Finanzbericht.

Ausschüttung

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

Werte in Franken	2018			2017		
	Brutto	35 % VST	Netto	Brutto	35 % VST	Netto
Dividende	12.50	4.38	8.13	12.00	4.20	7.80

¹⁾ Der letzte Handelstag der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 16. April 2019 (Dienstag). Ab dem 17. April 2019 (Mittwoch) werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Record Date ist der 18. April 2019 (Donnerstag). Bei Zustimmung der Generalversammlung wird die Ausschüttung von 12.50 Franken pro Namenaktie den Aktionärinnen und Aktionären am 23. April 2019 (Dienstag) 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
Eigenkapital per 31.12.2017	263 500	72	296 202	519 549	94 852	1 253 576	-9 657	197 264	2 615 357
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-13 572	0	-13 572
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	12 864	0	12 864
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	1 796	0	0	0	0	0	1 796
davon Finanzanlagen	0	0	1 796	0	0	0	0	0	1 796
davon Handelsbestand	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Entnahme aus Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt «allgemeine Risiken»	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	9 000	0	0	86 288	0	-197 264	-101 976
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	198 626	198 626
Eigenkapital per 31.12.2018	263 500	72	306 998	519 549	94 852	1 339 864	-10 365	198 626	2 713 095

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 geöffnet. 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, welche 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 geöffnet 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 Belehnungswerte» und 6 «Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten/Hedge Accounting» im Finanzbericht Konzern, Seiten 33 bis 38.

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 haben.

6. Informationen zur Bilanz

6.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften ¹⁾	0	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften ¹⁾	1 800 000	850 000	950 000
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	1 754 768	815 220	939 547
davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	6 073	0	6 073
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

¹⁾ 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
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	441 620	1 272 753	2 352 051	4 066 424
Hypothekarforderungen	26 746 170	0	17 475 ¹⁾	26 763 645
- Wohnliegenschaften	22 021 204	0	4 155	22 025 359
- Büro- und Geschäftshäuser	2 931 326	0	10 597	2 941 923
- Gewerbe und Industrie	793 323	0	2 296	795 619
- Übrige	1 000 318	0	427	1 000 745
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	27 187 791	1 272 753	2 369 526	30 830 069
Anteil in %	88.2	4.1	7.7	100.0
Vorjahr	25 055 564	1 100 628	2 146 793	28 302 984
Anteil in %	88.5	3.9	7.6	100.0
Wertberichtigungen	0	0	138 641	138 641
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)	27 187 791	1 272 753	2 230 885	30 691 428
Anteil in %	88.6	4.1	7.3	100.0
Vorjahr	25 055 564	1 100 628	2 005 576	28 161 767
Anteil in %	89.0	3.9	7.1	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	23 848	97 081	97 180	218 109
Unwiderrufliche Zusagen	215 785	241 682	875 160	1 332 627
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	55 548	55 548
Verpflichtungskredite	0	0	5 880	5 880
Total Ausserbilanzgeschäfte	239 633	338 763	1 033 768	1 612 163
Vorjahr	408 629	93 762	1 045 972	1 548 363

¹⁾ Dabei handelt es sich um wertberichtigte Positionen.

6.2.2 Gefährdete Forderungen

Werte in 1 000 Franken	Bruttoschuldbetrag	Geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten	Nettoschuldbetrag	Einzelwertberichtigungen
Gefährdete Forderungen	207 674	64 955	142 719	138 709
Vorjahr	219 552	76 815	142 737	141 426

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
	31.12.2018	31.12.2017	
Aktiven			
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	63 868	24 629	39 240
davon kotiert	63 868	24 629	39 240
Beteiligungstitel	10 615	5 231	5 385
Edelmetalle	1 329	1 300	29
Weitere Handelsaktiven	0	0	0
Total Handelsgeschäfte	75 812	31 159	44 653
Strukturierte Produkte	0	0	0
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0
Total Aktiven	75 812	31 159	44 653
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	17 356	470	16 886
Verpflichtungen¹⁾			
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte	0	5	-5
davon kotiert	0	5	-5
Beteiligungstitel	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0
Weitere Handelspassiven	0	0	0
Total Handelsgeschäfte	0	5	-5
Strukturierte Produkte	2 994	0	2 994
Total übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	2 994	0	2 994
Total Verpflichtungen	2 994	5	2 989
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	2 994	0	2 994

¹⁾ Für Short-Positionen (Verbuchung gemäss Abschlusstagprinzip)

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	Kontraktvolumen	Positive WBW	Negative WBW	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente	15 540	16 280	1 149 646	284 981	258 403	9 618 891
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	0	0	0
Swaps	15 540	16 280	675 910	284 981	258 403	9 542 344
Tom Next Indexed Swaps (TOIS)	0	0	0	0	0	0
Caps/Floors/Collars	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	473 736	0	0	76 547
Strukturierte Produkte	0	0	0	0	0	0
Devisen/Edelmetalle	86 369	78 338	14 738 552	0	0	0
Terminkontrakte	48 517	59 134	8 436 341	0	0	0
Kombinierte Zins-/Währungsswaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	37 852	19 204	6 302 211	0	0	0
Optionen (exchange traded)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungspapiere/Indizes	17 223	16 952	351 866	0	0	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	8 779	8 472	126 555	0	0	0
Optionen (exchange traded)	8 444	8 480	225 311	0	0	0
Übrige Derivative Finanzinstrumente	342	342	3 047	0	0	0
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0	0
Futures	0	0	0	0	0	0
Optionen (OTC)	0	0	0	0	0	0
Optionen (exchange traded)	342	342	3 047	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	119 474	111 912	16 243 111	284 981	258 403	9 618 891
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	110 688	103 090	-	284 981	258 403	-
Vorjahr	130 757	115 113	20 657 440	320 566	303 141	12 468 672
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	126 411	110 738	-	320 566	303 141	-
		Positive WBW		Negative WBW		Kontraktvolumen
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge		404 456		370 315		25 862 002
Vorjahr		451 323		418 254		33 126 112

FRA = Forward rate agreement

OTC = Over the counter

WBW = Wiederbeschaffungswerte

6.4.2 Aufgliederung nach Gegenparteien

Werte in 1 000 Franken	Zentrale Clearingstellen	Banken und Effekthändler	Übrige Kunden
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	0	370 336	34 119
Vorjahr	0	422 167	29 156

6.5 Finanzanlagen

6.5.1 Aufgliederung nach Kontraktart

Werte in 1 000 Franken	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Schuldtitle	2 500 380	2 395 815	2 573 808	2 484 662
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	2 423 600	2 330 465	2 493 423	2 413 258
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	76 780	65 350	80 385	71 404
Beteiligungstitel	275 619	210 921	308 892	255 937
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	0	0	0	0
Liegenschaften	0	0	0	0
Total Finanzanlagen	2 775 999	2 606 736	2 882 699	2 740 599
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	2 023 114	1 899 053	-	-

¹⁾ Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen

6.5.2 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
Buchwert der Schuldtitle	1 887 358	188 088	71 023	3 002	0	0	350 908
Vorjahr	1 693 631	275 082	68 175	3 005	0	0	355 923

Ratingklassen abgestützt auf externen Informationen. Die Einteilung in die verschiedenen Ratingklassen wurde mit einem auf externen Ratings basierenden Modell vorgenommen.

6.6 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017
Sonstige Aktiven		
Indirekte Steuern	5 119	4 021
Abrechnungskonten	7 766	3 476
Übrige Aktiven	7	4
Total Sonstige Aktiven	12 891	7 502
Sonstige Passiven		
Ausgleichskonto	21 998	15 953
Indirekte Steuern	7 063	7 850
Abrechnungskonten	6 176	29 481
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen	3 254	3 252
Total Sonstige Passiven	38 490	56 536

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

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018		31.12.2017	
	Buchwert	Effektive Verpflichtung	Buchwert	Effektive Verpflichtung
Forderungen gegenüber Banken	878	100	543	543
Eigene Wertschriften	201 687	30 679	195 988	18 104
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	4 630 398	3 428 000	4 045 821	3 106 000
Total verpfändete Aktiven	4 832 963	3 458 780	4 242 352	3 124 647
Total Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	0	0	0	0

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	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	41 503	27 412	14 090
Total Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank	41 503	27 412	14 090

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

6.8.2 Eigene Beteiligungstitel bei eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Werte in Stückzahlen	31.12.2018	31.12.2017	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	
			31.12.2018	31.12.2017	2018	2017
Vorsorgeeinrichtungen	0	0	0	0	0	0
Total Arbeitgeberbeitragsreserven	0	0	0	0	0	0

6.9.2 Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Werte in 1 000 Franken	Über-/ Unterdeckung 31.12.2018	Wirtschaftlicher Anteil der Bank		Veränderung wirtschaftlicher Anteil zum Vorjahr	Bezahlte Beiträge 2018	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		31.12.2018	31.12.2017			2018	2017
Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung ¹⁾	0	0	0	0	14 076	14 076	13 375
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	0	0	0	0	0	12 000
Total	0	0	0	0	14 076	14 076	25 375

¹⁾ Im nach Swiss GAAP FER 26 erstellten Abschluss der Pensionskasse der Luzerner Kantonalbank sowie der zusätzlichen Kaderversicherung (Sammelstiftung) bestehen per 31. Dezember 2018 (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

Werte in 1 000 Franken	Gesamtbewertung		Buchwert Getrennte Bewertung		Total
	Verbuchung im Handelsgeschäft	Verbuchung in den übrigen Finanzinstru- menten mit Fair- Value-Bewertung	Wert des Basis- instruments	Wert des Derivats	
Zugrundeliegendes Risiko (Underlying Risk) des eingebetteten Derivats					
Zinsinstrumente					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Beteiligungstitel					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	64 396	8 775	73 171
ohne eSV	0	0	0	0	0
Devisen					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	2 994	0	0	2 994
ohne eSV	0	0	0	0	0
Rohstoffe/Edelmetalle					
mit eigener Schuldverschreibung (eSV)	-	0	0	0	0
ohne eSV	0	0	0	0	0
Total Emittierte Strukturierte Produkte	0	2 994	64 396	8 775	76 165
Vorjahr	0	0	0	0	0

6.11 Wertberichtigungen und Rückstellungen/Reserven für allgemeine Bankrisiken

Werte in 1 000 Franken	Stand per 31.12.2017	Zweck- konforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wie- dereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand per 31.12.2018
Rückstellungen für Vorsorgeverpflichtungen	1 827	-184	-	-	0	0	1 643
Rückstellungen für Ausfallrisiken¹⁾	23 636	0	- 831	0	3 820	- 1 746	24 879
Einzelrückstellung Kundenkredite	23 461	0	- 831	0	3 617	- 1 465	24 781
Rückstellung Länderrisiken	165	0	0	0	158	- 256	66
Pauschalierte Einzelrückstellung	10	0	0	0	45	- 24	31
Rückstellungen für Restrukturierungen	2 970	- 134	-	0	0	0	2 835
Übrige Rückstellungen	46 478	- 1 563	0	120	5 337	- 2 899	47 473
Total Rückstellungen	74 910	- 1 881	- 831	120	9 157	- 4 645	76 830
Reserven für allgemeine Bankrisiken²⁾	614 400	0	0	0	0	0	614 400
davon zweckbestimmt	94 852	-	0	-	0	0	94 852
davon für Strategieprojekte 2016 - 2020	14 368	-	0	-	0	0	14 368
davon für allgemeine Risiken ³⁾	80 483	-	0	-	0	0	80 483
davon nicht zweckbestimmt	519 549	-	0	-	0	0	519 549
Wertberichtigungen für Aus- fallrisiken und Länderrisiken	141 482	- 7 888	831	1 144	28 722	- 25 161	139 131
davon für gefährdete For- derungen/ Finanzanlagen	141 426	- 7 888	831	1 144	27 429	- 24 058	138 884
Einzelwertberichtigung Banken	238	0	0	0	0	0	238
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	140 780	- 7 702	831	766	26 430	- 23 425	137 680
Einzelwertberichtigung Zinsen	347	- 2	0	378	0	- 230	493
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	61	- 184	0	0	824	- 403	298
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	0	0	0	0	175	0	175
davon für latente Risiken	56	0	0	0	1 293	- 1 102	247
Länderrisiken	56	0	0	0	1 293	- 1 102	247

¹⁾ Für potenzielle Mittelabflüsse im Zusammenhang mit Ausserbilanzgeschäften

²⁾ Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

6.12 Gesellschaftskapital

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018		31.12.2017			
	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital	Gesamt-nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes 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	2018				2017			
	Beteiligungsrechte		Optionen		Beteiligungsrechte		Optionen	
	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert	Anzahl	Wert
Mitglieder des Verwaltungsrates ¹⁾	n.a. ²⁾	383 857	0	0	987	361 193 ³⁾	0	0
Mitglieder der Geschäftsleitung	3 029	981 184	0	0	2 904	952 076	0	0
Mitarbeitende	24 520	9 612 378 ⁴⁾	0	0	1 726	720 943	0	0
Total	n.a.	10 977 419	0	0	5 617	2 034 212	0	0

¹⁾ Die Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates beziehen sich auf die Perioden GV 2018 bis GV 2019 (16. April 2018 bis 15. April 2019) und GV 2017 bis GV 2018 (12. April 2017 bis 16. April 2018).

²⁾ Der Verwaltungsrat erhält 50 % der beantragten Vergütung (Gesamtvergütung 2018: 765 000 Franken) in während mindestens sechs Jahren gesperrten Aktien (Sperrfrist bis 30. April 2025) 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 2018 ausgewiesenen Beteiligungsrechte wird aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 5. März 2019 bis 15. April 2019 ermittelt. Die genaue Anzahl der zugeteilten Aktien wird im Geschäftsbericht 2019 offengelegt.

³⁾ Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2018 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 ermittelt, wobei die Anzahl der Aktien zum massgeblichen Steuerkurs jeweils auf die nächste ganze Zahl aufgerundet wird. Die genaue Anzahl war bei Drucklegung des Geschäftsberichts 2018 noch nicht bekannt. Deshalb ergeben sich zu den im Vorjahr ausgewiesenen Zahlen geringe Differenzen.

⁴⁾ In periodischen Abständen wird den Mitarbeitenden auf freiwilliger Basis die Möglichkeit zum Erwerb von gesperrten Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG zu Vorzugsbedingungen eingeräumt. 2018 wurden 22 828 Namenaktien der Luzerner Kantonalbank AG mit einem Kurs von 465.06 Franken (Durchschnittskurs Dezember 2017) zu 390.00 Franken durch die Mitarbeitenden erworben. Der Aufwand von 1.7 Millionen Franken ist im Personalaufwand enthalten (teilweise in den Vorjahren seit Durchführung des letzten freiwilligen Mitarbeiterbeteiligungsprogramms 2014 abgegrenzt). 2017 wurde kein freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm durchgeführt.

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 ab Seite 98 entnommen werden.

6.14 Nahestehende Personen

Werte in 1 000 Franken	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Qualifiziert Beteiligte ¹⁾	98 021	56 020	2 173	2 033
Gruppengesellschaften	4 000	4 000	24 668	23 514
Verbundene Gesellschaften ²⁾	230 750	150 866	104 158	174 124
Organgeschäfte In-Bilanz	20 836	20 059	11 115	7 831
Organgeschäfte Ausserbilanz	38	38	-	-
Weitere Nahestehende Personen	0	0	0	0

¹⁾ Kanton Luzern

²⁾ 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, Wertpapiergeschäft 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	31.12.2018		31.12.2017	
	Nominalwert	Anteil in %	Nominalwert	Anteil in %
Kanton Luzern	161 993	61.5	161 993	61.5
Total Wesentliche Beteiligte	161 993	61.5	161 993	61.5

6.16 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

6.16.1 Eigene Kapitalanteile

	2018		2017	
	Anzahl	Durchschnittspreis pro Aktie in Franken	Anzahl	Durchschnittspreis pro Aktie in Franken
Eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)				
Bestand am 01.01.	24 981	-	30 791	-
+ Käufe Aktien	27 577	492.13	6 479	429.39
- Verkäufe Aktien ^{1), 2)}	- 30 908	464.71	- 11 099	408.48
Transaktionen aus Optionsausübungen				
- Verkäufe Aktien ²⁾	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	21 445	-	24 981	-

¹⁾ Davon stehen im Jahr 2018 4 630 Pflichtaktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen sowie 22 828 Aktien im Zusammenhang mit dem freiwilligen Aktienbeteiligungsprogramm der Mitarbeitenden.

²⁾ 2018 wurde ein Gewinn aus dem Handelsbestand von 0 Franken und ein Gewinn aus dem übrigen Bestand von 1 795 965 Franken erzielt (erfasst in der Gesetzlichen Gewinnreserve).

2017 wurde 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).

	2018		2017	
	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken	Anzahl	Durchschnittl. Ausübungspreis in Franken
Optionen auf eigene Beteiligungstitel (Namenaktien)				
Zugeweilte Optionen				
Bestand am 01.01.	205	313.07	1 395	306.14
- Ausübung	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	0	n.a.	205	313.07
davon zu Eigentum der Empfänger übertragene Optionen				
Bestand am 01.01.	205	313.07	1 395	306.14
- Ausübung	- 205	313.07	- 1 190	304.94
Bestand am 31.12.	0	n.a.	205	313.07

6.16.2 Nicht ausschüttbare Reserven

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017
Nicht ausschüttbare Gesetzliche Kapitalreserve	0	0
Nicht ausschüttbare Gesetzliche Gewinnreserve	131 750	131 750
Total Nicht ausschüttbare Reserven	131 750	131 750

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 ²⁾		
		direkt	Nahestehende Personen	Total	davon gesperrt ¹⁾	direkt	Nahestehende Personen	Total
Doris Russi Schurter	2018	1 944	1 575	3 519	999	0	0	0
	2017	1 677	1 575	3 252	732	0	0	0
Prof. Dr. Andreas Dietrich	2018	390	0	390	340	0	0	0
	2017	273	0	273	223	0	0	0
Andreas Emmenegger	2018	237	0	237	212	0	0	0
	2017	134	0	134	109	0	0	0
Josef Felder	2018	5 178	350	5 528	901	0	0	0
	2017	5 048	350	5 398	771	0	0	0
Franz Grüter ^{B)}	2018	440	0	440	0	0	0	0
	2017	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Adrian Gut ^{A)}	2018	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	2017	2 256	0	2 256	720	0	0	0
Markus Hongler ^{B)}	2018	50	50	100	0	0	0	0
	2017	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Max Pfister	2018	785	0	785	696	0	0	0
	2017	696	0	696	607	0	0	0
Stefan Portmann	2018	333	246	579	89	0	0	0
	2017	244	246	490	0	0	0	0
Dr. Martha Scheiber	2018	464	0	464	444	0	0	0
	2017	375	0	375	355	0	0	0
Total Mitglieder Verwaltungsrat	2018	9 821	2 221	12 042	3 681	0	0	0
	2017	10 703	2 171	12 874	3 517	0	0	0

^{A)} Keine Wiederkandidatur an der GV vom 16. April 2018

^{B)} Neuwahl an der GV vom 16. April 2018

¹⁾ 429 Aktien (31.12.2017: 572 Aktien) gesperrt bis 31.05.2019

442 Aktien (31.12.2017: 589 Aktien) gesperrt bis 31.05.2020

568 Aktien (31.12.2017: 741 Aktien) gesperrt bis 31.05.2021

604 Aktien (31.12.2017: 735 Aktien) gesperrt bis 31.05.2022

754 Aktien (31.12.2017: 880 Aktien) gesperrt bis 06.05.2023

884 Aktien (31.12.2017: 0 Aktien) gesperrt bis 27.04.2024

Nach der GV 2019 werden - vorbehaltlich der Genehmigung der Generalversammlung vom 15. April 2019 - weitere Aktien im Gegenwert von 382 500 Franken zugeteilt und zu Eigentum übertragen, die auf Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder während der Periode GV 2018 (16.04.2018) bis GV 2019 (15.04.2019) zurückzuführen sind.

²⁾ Für die Geschäftsjahre 2017 und 2018 wurden keine Optionen zugeteilt.

6.17.2 Beteiligungen der Mitglieder der Geschäftsleitung an der LUKB

		Aktien ¹⁾				Optionen ³⁾		
		direkt	Nahestehende		davon gesperrt ²⁾	direkt	Nahestehende	
			Personen	Total			Personen	Total
Daniel Salzmann, CEO	2018	4 588	20	4 608	4 588	0	0	0
Leiter Präsidialdepartement (D)	2017	4 431	20	4 451	4 431	0	0	0
Leo Grüter, Leiter Departement	2018	3 947	60	4 007	3 614	0	0	0
Firmenkunden & Private Banking (S)	2017	4 295	60	4 355	3 655	0	0	0
Beat Hodel, Leiter Departement	2018	3 666	0	3 666	3 666	0	0	0
Marktservices (M)	2017	3 685	0	3 685	3 685	0	0	0
Marcel Hurschler, CFO, Leiter Departement	2018	4 632	100	4 732	4 049	0	0	0
Finanzen & Informatik (Z)	2017	3 991	100	4 091	3 991	0	0	0
Stefan Studer, Leiter Departement	2018	2 200	15	2 215	2 185	0	0	0
Privat- & Gewerbekunden (P&G)	2017	1 658	15	1 673	1 643	0	0	0
Total Mitglieder der Geschäftsleitung	2018	19 033	195	19 228	18 102	0	0	0
	2017	18 060	195	18 255	17 405	0	0	0

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

²⁾ 0 Aktien (31.12.2017: 2 332 Aktien) gesperrt bis 27.03.2018

2 152 Aktien (31.12.2017: 2 152 Aktien) gesperrt bis 27.03.2019

2 096 Aktien (31.12.2017: 2 096 Aktien) gesperrt bis 27.03.2020

2 444 Aktien (31.12.2017: 2 444 Aktien) gesperrt bis 27.03.2021

170 Aktien (31.12.2017: 170 Aktien) gesperrt bis 31.05.2021

2 578 Aktien (31.12.2017: 2 578 Aktien) gesperrt bis 25.03.2022

2 729 Aktien (31.12.2017: 2 729 Aktien) gesperrt bis 24.03.2023

2 904 Aktien (31.12.2017: 2 904 Aktien) gesperrt bis 26.03.2024

3 029 Aktien (31.12.2017: 0 Aktien) gesperrt bis 22.03.2025, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Generalversammlung am 15. April 2019

³⁾ Für die Geschäftsjahre 2017 und 2018 wurden keine Optionen zugeteilt.

7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

7.1 Treuhandgeschäfte

Werte in 1 000 Franken	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	202 500	157 167	45 332
Total Treuhandgeschäfte	202 500	157 167	45 332

8. Informationen zur Erfolgsrechnung

8.1 Erfolg aus dem Zinsgeschäft

8.1.1 Zins- und Diskontertrag

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsertrag gegenüber Banken	1 700	194	1 506
Zinsertrag aus Kundenausleihungen	418 855	422 313	- 3 458
Zinsertrag aus übrigen Forderungen	2	2	0
Kreditkommissionen	2 770	2 776	- 5
Refinanzierungserfolg aus Handelspositionen	1 940	1 551	389
Erfolg aus Zinsabsicherungs- und übrigen Derivatgeschäften	6 550	14 575	- 8 025
Negativzinsen auf Aktivgeschäften	- 4 408	- 2 391	- 2 017
Total Zins- und Diskontertrag	427 410	439 019	- 11 609

8.1.2 Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsertrag aus Finanzanlagen	19 925	21 727	- 1 802
Dividenertrag aus Finanzanlagen	5 102	4 798	304
Total Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen	25 027	26 525	- 1 497

8.1.3 Zinsaufwand

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsaufwand gegenüber Banken	10 229	5 511	4 718
Zinsaufwand aus Kundeneinlagen	27 405	33 140	- 5 735
Zinsaufwand aus Kassenobligationen	258	391	- 134
Zinsaufwand aus Anleihen und Pfandbriefdarlehen	106 373	106 710	- 337
Zinsaufwand aus übrigen Verpflichtungen	8	3	5
Negativzinsen auf Passivgeschäften	- 32 850	- 25 882	- 6 968
Total Zinsaufwand	111 423	119 874	- 8 452

8.1.4 Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Einzelwertberichtigung Kundenkredite	2 775	11 370	- 8 595
Pauschalierte Einzelwertberichtigung	421	24	397
Bonitätsbedingte Einzelwertberichtigung Finanzanlagen	175	0	175
Total für gefährdete Forderungen/ Finanzanlagen	3 371	11 394	- 8 023
Länderrisiken	191	- 62	253
Total für latente Risiken	191	- 62	253
Total Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft	3 562	11 332	- 7 770

8.2 Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft	61 755	60 065	1 690
Asset Management/ Fondsgeschäfte	3 041	2 570	471
Vermögensverwaltung	17 779	16 649	1 130
Vermögensberatung	15 898	16 017	- 119
Administrationspauschale/ Depotbankentschädigung	12 175	11 219	956
Courtage	9 230	9 463	- 232
Treuhandkonten	314	226	88
Übriges Wertschriften- und Anlagegeschäft	3 317	3 921	- 604
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 268	2 429	- 161
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	19 285	19 382	- 97
Kartenerträge	8 396	8 799	- 403
Kontoführungsspesen	8 576	8 243	333
Schrankfachmieten	1 163	1 162	1
Übriges Dienstleistungsgeschäft	1 150	1 178	- 29
Kommissionsaufwand	- 8 961	- 9 051	90
Total Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	74 347	72 826	1 521

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	2018	2017	Veränderung
Kundenhandel	16 988	17 105	- 117
Eigenhandel	14 528	13 355	1 173
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056

8.3.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft gegliedert nach Risiken

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Zinsinstrumente (inkl. Fonds)	5 128	2 935	2 193
Beteiligungstitel (inkl. Fonds)	1 873	1 237	636
Devisen/ Edelmetalle	26 455	27 839	- 1 385
Refinanzierungserfolg	- 1 940	- 1 551	- 389
Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	31 516	30 460	1 056
davon aufgrund Fair-Value-Option auf Passiven	29	47	- 18

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	2018	2017	Veränderung
Gehälter und Zulagen	125 578	121 701	3 878
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen	4 415	3 665 ¹⁾	750
Sozialleistungen (AHV, IV, ALV usw.)	8 218	8 137	81
Vorsorgeaufwand	14 076	13 375	701
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	12 000	- 12 000
Aus- und Weiterbildung	1 620	1 554	65
Übriger Personalaufwand	6 772	6 460	312
Total Personalaufwand	156 265	163 227	- 6 962

¹⁾ Die im Vorjahr dem Verwaltungsrat als Teil der Entschädigung nach der Generalversammlung 2018 zugewiesenen Aktien wurden aufgrund des volumengewichteten Durchschnittskurses der Periode vom 1. März 2018 bis 16. April 2018 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	2018	2017	Veränderung
Raumaufwand	6 035	5 669	366
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	33 163	32 390	773
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	486	648	- 162
Honorare der Prüfgesellschaft	557	518	39
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	507	502	5
davon für andere Dienstleistungen	50	16	34
Übriger Geschäftsaufwand	24 319	23 930	389
Total Sachaufwand	64 559	63 154	1 406

8.6 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen	7 632	3 796	3 836
Realisationsgewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen	11	0	11
Total Ausserordentlicher Ertrag	7 643	3 796	3 847

8.7 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Realisationsverluste aus der Veräusserung von Beteiligungen	26	0	26
Ausserordentliche Abschreibung von Sachanlagen ¹⁾	232	0	232
Total Ausserordentlicher Aufwand	258	0	258

¹⁾ Ausserordentlicher Aufwand aufgrund der ab 1. Januar 2018 nicht mehr aktivierter Fahrzeuge

8.8 Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0
Total Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0

8.9 Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Allgemeine Risiken	0	0	0
Einmaleinlage Pensionskasse LUKB	0	12 000	- 12 000
Total Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	12 000	- 12 000

8.10 Steuern und Steuersatz

Werte in 1 000 Franken	2018	2017	Veränderung
Laufende Ertragssteuern	25 202	25 337	- 135
Laufende Kapitalsteuern	4 982	4 833	149
Total Steueraufwand	30 184	30 170	14
Durchschnittlich gewichteter Steuersatz (Basis: Geschäftserfolg)	13.6 %	14.3 %	- 0.6 %

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 2018, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze (Seiten 68 bis 87) – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

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)



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 2018 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.

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.

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 79.2 % oder CHF 30.7 Mia. (Vorjahr 78.5 %, CHF 28.2 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 72).

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 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, 12. März 2019