

# RAIFFEISEN

Geschäftsbericht  
Raiffeisenbank  
Luzern



# Inhalt

<b>Vorwort</b>	<b>3</b>
<b>Geschäftsjahr 2023</b>	<b>4</b>
<b>Bilanz</b>	<b>6</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>7</b>
<b>Eigenkapitalnachweis</b>	<b>8</b>
<b>Schlüsselzahlen</b>	<b>9</b>
<b>Anhang zur Jahresrechnung</b>	<b>10</b>
<b>Informationen zur Bilanz</b>	<b>19</b>
<b>Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften und zur Erfolgsrechnung</b>	<b>26</b>
<b>Bericht der Revisionsstelle</b>	<b>28</b>

# Vorwort

## Geschätzte Genossenschafterin, geschätzter Genossenschafter Geschätzte Kundin, geschätzter Kunde

Die Raiffeisenbank Luzern blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Dank der soliden Entwicklung des Kerngeschäftes resultierte ein Jahresgewinn von 3,64 Millionen Franken. Von diesem guten Ergebnis sollen auch die Genossenschafterinnen und Genossenschafter profitieren: Der Verwaltungsrat beantragt an der Generalversammlung eine Erhöhung der Verzinsung des Genossenschaftskapitals auf neu 3,25 Prozent. Der restliche Gewinn wird thesauriert, sodass die Eigenkapitalbasis gestärkt wird. Dadurch ist die Raiffeisenbank Luzern langfristig sicher und stabil aufgestellt.

Dank Ihrem Vertrauen konnte die Raiffeisenbank Luzern im vergangenen Geschäftsjahr ihre starke Position im Kundengeschäft weiter ausbauen. Die Kundeneinlagen nahmen im Berichtsjahr um 112,7 Millionen auf 2'238,9 Millionen Franken zu. Gleichzeitig ist das Hypothekarvolumen von 1'874,8 Millionen auf 1'938,5 Millionen Franken gestiegen. Der Geschäftsertrag konnte im Berichtsjahr im Vergleich zum Vorjahr markant gesteigert werden. Hauptgrund dafür war die Zinswende. Gleichzeitig hatte die Bank ihre Kosten gut im Griff. Insgesamt führte diese Entwicklung zu einem Geschäftserfolg von 14,6 Mio. Franken (Vorjahr: 11,7 Mio. Franken). Weitere Informationen und die detaillierten Kennzahlen zum Geschäftsjahr 2023 finden Sie auf den folgenden Seiten dieses Geschäftsberichts.

Die Raiffeisenbank Luzern ist, wie jede der 219 Raiffeisenbanken in der Schweiz, als selbstständige Genossenschaft organisiert. Gleichzeitig ist sie Teil einer Bankengruppe mit einheitlichen Statuten und Geschäftsreglementen. Im Rahmen der Gesamtrevision der Raiffeisen-Statuten müssen auch die Statuten der Raiffeisenbank Luzern an der Generalversammlung einer Totalrevision unterzogen werden. Nebst den zwingenden gesetzlichen Anpassungen lassen sich die wesentlichen Änderungen in drei Themen gliedern: Die Öffnung der Mitglied-

schaft, die Erweiterung der Geschäftstätigkeit und die Stärkung der verantwortungsvollen Unternehmensführung. Letzteres führt zur Einführung einer Alters- und Amtsdauerbeschränkung der Verwaltungsrätinnen und Verwaltungsräte. Mit dieser Statutenrevision richtet sich Raiffeisen nachhaltig auf die Zukunft aus und rückt die Bedürfnisse von Kundinnen und Kunden noch stärker in den Fokus.

Der Anspruch und die Verpflichtung, nachhaltig zu wirtschaften und Mehrwert für die Mitglieder und die Schweizer Regionen zu stiften, sind tief im Gedankengut als Genossenschaftsbank verankert. Als Mitglied profitieren Sie vom Vorzugszins auf dem Mitglieder Sparkonto, vom Mitbestimmungsrecht an der Generalversammlung sowie von der Verzinsung Ihres Anteilscheins. Darüber hinaus profitieren MemberPlus Kundinnen und Kunden (Mitglieder mit einer aktiven Bankbeziehung) vom kostenlosen Museumspass, Ermässigungen für touristische Angebote, Gebührenvorteilen für das Mitglieder Privatkonto und vieles mehr.

Zudem unterstützt die Raiffeisenbank Luzern diverse Vereine und Organisationen in Kultur, Sport und Gesellschaft.

Zusammen mit Ihnen sorgt die Raiffeisenbank Luzern dafür, dass die Bank lokal verankert bleibt. Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen und Ihre Treue.

Freundliche Grüsse

**Ihre Raiffeisenbank Luzern**

**Markus Lauber**  
Präsident  
des Verwaltungsrats

**Stefan Weber**  
Vorsitzender  
der Bankleitung

# Erfolgreiches Jahr für die Raiffeisenbank Luzern

**Die Raiffeisenbank Luzern konnte, wie die meisten Banken im Jahr 2023, von der raschen Zinswende stark profitieren. Der Nettoerfolg im Zinsengeschäft konnte um über 5,04 Millionen Franken gesteigert werden und hat das äusserst erfolgreiche Geschäftsjahr geprägt. Das kontinuierliche Wachstum im Kerngeschäft setzte sich im Berichtsjahr fort.**

Dank ihrer stabilen Kapitalbasis und starken Marktposition hat die Raiffeisenbank Luzern im Berichtsjahr ein gutes operatives Ergebnis erzielt. Sie konnte ihr Kundengeschäft weiter ausbauen. Die Hypothekarvolumen sind um 63,7 Millionen Franken (+3,4 Prozent) gestiegen. Die Kundeneinlagen haben um 112,7 Millionen Franken (+5,3 Prozent) zugenommen. Netto konnte die Anzahl der Genossenschafterinnen und Genossenschafter um +478 auf neu 25'894 gesteigert werden.

## Ertragspositionen legen zu

Die Ertragssituation der Raiffeisenbank Luzern hat sich im Berichtsjahr ausserordentlich gut entwickelt. Der Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft erhöhte sich um 5,04 Millionen (+26,1 Prozent) auf 24,36 Millionen Franken. Dies, obwohl die Raiffeisenbank Luzern die Zinssätze für Mitglieder stets zeitnah erhöht hat. So vergütet die Raiffeisenbank Luzern seit dem 1. Oktober 2023 auf dem Mitglieder Sparkonto einen Guthabenzins von 1,25 Prozent bis 0,25 Millionen Franken. Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft nahm um 0,43 Millionen (+8,7 Prozent) auf 5,35 Millionen Franken zu. Der Erfolg aus dem Handelsgeschäft liegt mit 1,72 Millionen Franken leicht unter dem Vorjahresniveau (Vorjahr: 1,74 Millionen Franken). Insgesamt fiel der Geschäftsertrag um 5,81 Millionen Franken (+21,6 Prozent) höher aus als im Vorjahr.

Parallel zu den gesteigerten Erträgen und dem erfreulichen Wachstum sind auch die Kosten im Berichtsjahr erwartungsgemäss gestiegen. Einerseits sind die Kosten für die Informationssicherheit in den letzten Jahren massiv teurer geworden und andererseits konnte die Raiffeisenbank Luzern erfreulicherweise wieder vermehrt Veranstaltungen und Anlässe (zum Beispiel die erstmalige physische Durchführung der Generalversammlung nach drei Jahren Unterbruch) durchführen. Auch hat die Raiffeisenbank Luzern im Jahr 2023 das neue Festival «LUZERN LIVE» mit einem namhaften Betrag unterstützt und so das Raiffeisen Shuttle-Schiff finanziert.

Im Jahr 2022 konnten nicht alle offenen Stellen besetzt werden. Dank grossen Anstrengungen und der hohen Attraktivität als Arbeitgeberin konnte der Personalbestand im Jahr 2023 gewollt um 8,1 Personaleinheiten auf neu 68,7 Personaleinheiten gesteigert werden. Dies entspricht per Jahresende 85 Mitarbeitenden (+9 Personen), davon 6 Auszubildende. Deshalb ist der Personalaufwand von 8,08 Millionen auf 8,93 Millionen Franken (+10,6 Prozent) und der Sachaufwand von 6,26 Millionen auf 7,62 Millionen Franken (+21,7 Prozent) gestiegen. Trotz dieses Kostenanstiegs liegt die Cost-Income-Ratio mit einem Wert von 49,7 Prozent (Vorjahr: 53,6 Prozent) auf einem sehr guten Niveau.

**Die Profitabilität hat sich im Berichtsjahr verbessert.**

Die planmässigen Abschreibungen auf Sachanlagen beliefen sich auf 1,09 Millionen Franken (Vorjahr: 0,77 Millionen Franken). Trotz des starken Kostenanstiegs (+15,5 Prozent) erwirtschaftete die Raiffeisenbank Luzern einen Geschäftserfolg in Höhe von 14,60 Millionen Franken (Vorjahr: 11,75 Millionen Franken).

### **Im Kerngeschäft weitergewachsen**

Die Raiffeisenbank Luzern konnte das kontinuierliche Wachstum im Bilanzgeschäft im Berichtsjahr fortsetzen. Die Kundeneinlagen sind um 112,7 Millionen Franken (+5,3 Prozent) auf 2'238,9 Millionen Franken angestiegen. Die Hypothekarforderungen haben ebenfalls zugenommen und lagen per 31. Dezember 2023 bei 1'938,5 Millionen Franken (+63,7 Millionen Franken). Dies entspricht einem Plus von 3,4 Prozent. Die übrigen Forderungen gegenüber Kunden sind von 26,8 Millionen auf 24,5 Millionen Franken leicht gesunken (-8,5 Prozent), was vor allem auf die Rückführung der COVID-Kredite zurückzuführen ist. Dank der umsichtigen Kreditpolitik bestand bei der Raiffeisenbank Luzern kein erhöhter Wertberichtigungsbedarf für gefährdete Forderungen.

### **Gewinn wird zur Stärkung der eigenen Mittel verwendet**

Mit ihrem Jahresgewinn in Höhe von 3,64 Millionen Franken (Vorjahr: 3,01 Millionen Franken) konnte die Raiffeisenbank Luzern ihre Eigenkapitalbasis erneut stärken. Vom Jahresgewinn wird jeweils mindestens die Hälfte thesauriert. Das heisst, der Grossteil des Gewinns wird nicht ausgeschüttet, sondern verbleibt als Reserve im Unternehmen. Das macht die Raiffeisenbank Luzern zu einer sehr sicheren und kapitalstarken Bank. Die Raiffeisenbank Luzern und die gesamte Raiffeisen Gruppe sind somit stabil aufgestellt und für die Zukunft gerüstet.

**Die Raiffeisenbank  
Luzern ist sicher und  
stabil aufgestellt.**

### **Ausblick**

Die grosse Gewinnsteigerung im Jahr 2023 kann im Jahr 2024 kaum wiederholt werden. Aktuell geht der Markt davon aus, dass die Zinsen im Jahr 2024 wieder rückläufig sein werden. Sollte dies eintreffen, ist die Raiffeisenbank Luzern weiter gewillt, auch in Zukunft leicht höhere Sparzinsen als im Markt für ihre Genossenschafterinnen und Genossenschafter zu vergüten. Zugleich steigen die Kosten im Personal- und Sachaufwand weiter an. Dies führt dazu, dass die Raiffeisenbank Luzern im Jahr 2024 ein leicht tieferes Geschäftsergebnis erwartet. Neu lanciert die Raiffeisenbank Luzern ab diesem Jahr eine Nachhaltigkeitsinitiative im Zusammenhang mit der Gewinnung von Neumitgliedern: Für jedes neue Genossenschaftsmitglied wird die Raiffeisenbank Luzern zusammen mit dem Forstamt von Luzern und dem Rontal einen neuen Baum pflanzen. Diese Nachhaltigkeitsinitiative will sie mindestens fünf Jahre durchführen. Die Raiffeisenbank Luzern geht davon aus, dass somit rund 5'000 neue Bäume in der Region gepflanzt werden. Zudem ist die Planung für den neuen Geschäftssitz an der Löwenstrasse 7 in Luzern im Zeitplan: Die Projektverantwortlichen arbeiten mit Hochdruck daran, dass sie die Baubewilligung bis Ende 2024 erwirken können und bis Sommer 2026 die bestehenden Räume zu neuen Bankräumlichkeiten umgebaut werden. Ebenso werden die bestehenden Wohnungen saniert und als bezahlbare Wohnungen nach genossenschaftlichen Werten vermietet.

# Bilanz

in CHF	Anhang	31.12.2022	31.12.2023	Veränderung	
				absolut	in %
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel		12'226'273	8'537'737	-3'688'536	-30,2
Forderungen gegenüber Banken		487'073'074	545'100'545	58'027'471	11,9
Forderungen gegenüber Kunden	1, 5	26'769'910	24'485'790	-2'284'120	-8,5
Hypothekarforderungen	1, 5	1'874'799'356	1'938'528'189	63'728'833	3,4
Handelsgeschäft	2	41'498	17'559	-23'939	-57,7
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3	-	21'568	21'568	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen		1'845'928	5'467'291	3'621'363	196,2
Beteiligungen		22'030'495	22'030'495	-	-
Sachanlagen		31'215'251	31'114'858	-100'394	-0,3
Sonstige Aktiven	4	12'492	16'344	3'852	30,8
<b>Total Aktiven</b>		<b>2'456'014'277</b>	<b>2'575'320'375</b>	<b>119'306'098</b>	<b>4,9</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken		8'421	8'313	-108	-1,3
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		2'126'148'681	2'238'877'505	112'728'825	5,3
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3	-	21'018	21'018	-
Kassenobligationen		8'613'000	5'408'000	-3'205'000	-37,2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		121'600'000	109'600'000	-12'000'000	-9,9
Passive Rechnungsabgrenzungen		5'395'153	5'646'135	250'982	4,7
Sonstige Passiven	4	424'473	2'934'065	2'509'592	591,2
Rückstellungen	7	100'061'468	109'554'879	9'493'411	9,5
Genossenschaftskapital	8	52'894'400	60'265'400	7'371'000	13,9
Gesetzliche Gewinnreserve		37'861'067	39'367'892	1'506'826	4,0
Jahresgewinn		3'007'614	3'637'167	629'553	20,9
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>93'763'081</b>	<b>103'270'459</b>	<b>9'507'378</b>	<b>10,1</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>2'456'014'277</b>	<b>2'575'320'375</b>	<b>119'306'098</b>	<b>4,9</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>					
Eventualverpflichtungen	1	1'199'664	1'403'429	203'766	17,0
Unwiderrufliche Zusagen	1	126'615'939	143'901'483	17'285'544	13,7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	1	201'385'952	251'064'670	49'678'718	24,7

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

# Erfolgsrechnung

Erfolgsrechnung					
in CHF	Anhang	2022	2023	Veränderung	
				absolut	in %
Zins- und Diskontertrag		21'775'587	38'514'734	16'739'147	76,9
Zinsaufwand		-2'635'712	-13'546'887	-10'911'175	414,0
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		<b>19'139'875</b>	<b>24'967'846</b>	<b>5'827'972</b>	<b>30,5</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		177'836	-609'721	-787'558	-442,9
<b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>		<b>19'317'711</b>	<b>24'358'125</b>	<b>5'040'414</b>	<b>26,1</b>
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		3'180'628	3'401'327	220'700	6,9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		310'526	294'353	-16'173	-5,2
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		4'179'480	5'094'551	915'070	21,9
Kommissionsaufwand		-2'746'483	-3'440'314	-693'831	25,3
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		<b>4'924'151</b>	<b>5'349'917</b>	<b>425'766</b>	<b>8,7</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	11	<b>1'743'953</b>	<b>1'723'004</b>	<b>-20'949</b>	<b>-1,2</b>
Beteiligungsertrag		383'480	567'712	184'232	48,0
Liegenschaftenerfolg		472'550	706'710	234'159	49,6
Anderer ordentlicher Ertrag		111'234	40'266	-70'968	-63,8
Anderer ordentlicher Aufwand		-43'104	-28'604	14'500	-33,6
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>		<b>924'160</b>	<b>1'286'084</b>	<b>361'924</b>	<b>39,2</b>
<b>Geschäftsertrag</b>		<b>26'909'975</b>	<b>32'717'130</b>	<b>5'807'154</b>	<b>21,6</b>
Personalaufwand	13	-8'074'969	-8'932'773	-857'804	10,6
Sachaufwand	14	-6'257'016	-7'623'459	-1'366'444	21,8
<b>Geschäftsaufwand</b>		<b>-14'331'985</b>	<b>-16'556'232</b>	<b>-2'224'247</b>	<b>15,5</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		-774'184	-1'092'860	-318'676	41,2
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-57'507	-464'280	-406'773	707,4
<b>Geschäftserfolg</b>		<b>11'746'300</b>	<b>14'603'758</b>	<b>2'857'458</b>	<b>24,3</b>
Ausserordentlicher Ertrag	16	-	20'800	20'800	-
Ausserordentlicher Aufwand	16	-7'153'000	-9'230'000	-2'077'000	29,0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken		-	-	-	-
Steuern	15	-1'585'686	-1'757'391	-171'705	10,8
<b>Jahresgewinn</b>		<b>3'007'614</b>	<b>3'637'167</b>	<b>629'553</b>	<b>20,9</b>
<b>Beantragte Gewinnverwendung</b>					
Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve		1'506'826	1'819'187	312'361	20,7
Verzinsung des Genossenschaftskapitals		1'500'789	1'817'981	317'192	21,1
<b>Total Gewinnverwendung (Bilanzgewinn)</b>		<b>3'007'614</b>	<b>3'637'167</b>	<b>629'553</b>	<b>20,9</b>

# Eigenkapitalnachweis

## Eigenkapitalnachweis

in CHF	Genossenschafts- kapital	Gesetzliche Gewinnreserve*	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinn	Total
<b>Eigenkapital am Anfang des Berichtsjahres</b>	<b>52'894'400</b>	<b>37'861'067</b>	–	<b>3'007'614</b>	<b>93'763'081</b>
Kapitalerhöhung/-herabsetzung	7'371'000				7'371'000
Zuweisungen gesetzliche Gewinnreserve		1'506'826		–1'506'826	–
Zuweisungen/Entnahmen Reserven für allgemeine Bankrisiken			–		–
Verzinsung des Genossenschaftskapitals				–1'500'789	–1'500'789
Gewinn				3'637'167	3'637'167
<b>Eigenkapital am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>60'265'400</b>	<b>39'367'892</b>	–	<b>3'637'167</b>	<b>103'270'459</b>

\* Die gesetzliche Gewinnreserve ist nicht ausschüttbar.

Zusätzlich zum oben ausgewiesenen Eigenkapital sind in den Rückstellungen unter der Position «Übrige Rückstellungen» (siehe Anhang 7) 108'875'000 Franken freie stille Reserven enthalten (Vorjahr 99'645'000 Franken). Davon sind 74'850'000 Franken versteuert (Vorjahr 67'025'000 Franken).

# Schlüsselzahlen

<b>Schlüsselzahlen</b>			
in CHF, Prozent, Anzahl	2022	2023	Veränderung in %
<b>Bilanz-Kennzahlen</b>			
Bilanzsumme	2'456'014'277	2'575'320'375	4,9
Kundenausleihungen <sup>1</sup>	1'901'569'267	1'963'013'980	3,2
davon Hypothekarforderungen	1'874'799'356	1'938'528'189	3,4
Kundeneinlagen	2'126'148'681	2'238'877'505	5,3
Kundeneinlagen in % der Kundenausleihungen	111,8%	114,1%	
Total Eigenkapital	93'763'081	103'270'459	10,1
<b>Erfolgs-Kennzahlen</b>			
Bruttoertrag <sup>2</sup>	26'732'139	33'326'851	24,7
davon Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	19'139'875	24'967'846	30,5
Geschäftsaufwand	14'331'985	16'556'232	15,5
Geschäftserfolg	11'746'300	14'603'758	24,3
Jahresgewinn	3'007'614	3'637'167	20,9
Cost Income Ratio (Kosten-Ertrags-Verhältnis) <sup>3</sup>	53,6%	49,7%	
<b>Kreditgeschäft</b>			
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	355'381	797'091	124,3
in % der Kundenausleihungen	0,02%	0,04%	
Verluste aus dem Kreditgeschäft	174'957	10'215	-94,2
in % der Kundenausleihungen	0,01%	-	
<b>Weitere Schlüsselzahlen</b>			
Anzahl Mitglieder	25'416	25'894	1,9
Depotvolumen	437'694'219	484'868'463	10,8
Anzahl Mitarbeitende	76	85	11,8
davon Anzahl Lernende	6	6	-
Anzahl Vollzeitstellen	60,6	68,7	13,4
Anzahl Geschäftsstellen (inklusive Hauptsitz)	4	4	-

<sup>1</sup> Die Kundenausleihungen enthalten neben den «Hypothekarforderungen» auch die «Forderungen gegenüber Kunden» nach Abzug der Wertberichtigungen für Ausfallrisiken.

<sup>2</sup> Beinhaltet die Positionen «Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft», «Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft», «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» und «Übriger ordentlicher Erfolg».

<sup>3</sup> Geschäftsaufwand in % Bruttoertrag.

# Anhang zur Jahresrechnung

**In der Jahresrechnung legt die Raiffeisenbank Luzern Genossenschaft Rechenschaft über die Ergebnisse des vergangenen Geschäftsjahres ab. Der vorliegende Anhang zur Jahresrechnung gibt einen vertieften Einblick, auf welcher Basis diese Resultate erzielt wurden und an welchen Grundsätzen sich die Arbeit der Raiffeisenbank Luzern orientiert.**

## **Firma, Rechtsform und Sitz der Bank**

Die Raiffeisenbank Luzern Genossenschaft hat ihren Sitz in Luzern. Der Geschäftskreis der Raiffeisenbank Luzern umfasst die Stadt Luzern inkl. Stadtteil Littau und Reussbühl sowie die Gemeinden Buchrain, Dierikon, Ebikon, Gisikon, Honau und Root. Beim Hauptstandort Luzern und in den Geschäftsstellen in Ebikon, Littau und Root werden die Kundinnen und Kunden persönlich betreut. Die Geldautomaten in den Geschäftsstellen sowie an den Standorten RailCity Bahnhof Luzern, im Grand Casino Luzern und an der Ruopigenstrasse 10 in Reussbühl bieten Dienstleistungen rund um die Uhr. Die Kernkompetenz und Haupteinnahmequelle der Raiffeisenbank liegt im Zinsengeschäft, also der Entgegennahme von Kundengeldern und Vergabe von Krediten, vorwiegend im Hypothekengeschäft.

Die Raiffeisenbank Luzern beschäftigte per Ende 2023 85 Mitarbeitende, davon 6 Personen in Ausbildung. Der teilzeitbereinigte Personalbestand umfasst 68,7 Vollzeitstellen.

## **Zusammenschluss in der Raiffeisen Gruppe**

Die Raiffeisenbank Luzern ist Mitglied von Raiffeisen Schweiz, welche als Dienstleistungszentrum fungiert und alle Verbindlichkeiten der gesamten Gruppe garantiert. Gemäss Statuten von Raiffeisen Schweiz haben die Raiffeisenbanken pro 100'000 Franken Gesamtvolumen Finanzbuchhaltung zwei Anteilscheine von 1'000 Franken zu übernehmen. Von Raiffeisen Schweiz noch nicht eingeforderte Anteilscheine werden als Einzahlungsverpflichtung bilanziert. Die Raiffeisenbanken haben zudem Nachschüsse zu leisten bis zum Betrag ihrer eigenen Mittel, bestehend aus ausgewiesenem Eigenkapital und stillen Reserven. Jede Raiffeisenbank hat sich verpflichtet, bei einem allfälligen Austritt aus der Raiffeisen Gruppe eine Austrittsentschädigung von 1,5 Prozent der Bilanzsumme zu leisten.

## **Corporate Governance**

Die Raiffeisenbank Luzern hält sich im Wesentlichen an die für Raiffeisen unverbindlichen Corporate Governance-Richtlinien der SIX Swiss Exchange sowie den Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance von economiesuisse. Die Erläuterungen dazu sind im Geschäftsbericht der Raiffeisen Gruppe detailliert aufgeführt.

Gemäss Rundschreiben 2017/1 der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA soll der Verwaltungsrat mindestens zu einem Drittel aus Mitgliedern bestehen, welche die definierten Unabhängigkeitskriterien nach Randziffer 18–22 erfüllen. Demnach dürfen sie unter anderem nicht in anderer Funktion bei der Raiffeisenbank beschäftigt sein und keine geschäftlichen Beziehungen zur Raiffeisenbank aufweisen, die zu einem Interessenkonflikt führen. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats der Raiffeisenbank Luzern erfüllen diese Unabhängigkeitskriterien.

## **Risikomanagement**

### **Grundsätze der Risikobewirtschaftung**

Das kontrollierte Eingehen und gezielte Bewirtschaften von Risiken gehört zu den Kernkompetenzen der Raiffeisenbank. Dabei ist es das Ziel des Risikomanagements, die Existenz und den langfristigen Erfolg der Raiffeisenbank Luzern sicherzustellen und ihren guten Ruf zu wahren.

Grundlage für das Risikomanagement bildet die Risikopolitik. Diese stützt sich auf die Statuten und das Geschäftsreglement der Raiffeisenbank sowie auf die einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen.

Die Risikopolitik unterstützt eine stabile und langfristige Entwicklung der Ertragskraft. Die Raiffeisenbank geht Risiken bewusst ein. Eingegangene Risiken werden sowohl auf der Stufe des Einzelengagements als auch des Portfolios bewirtschaftet. Bei den geschäftlichen Handlungen ist die Raiffeisenbank stets bestrebt, hohe ethische Grundsätze zu wahren.

### **Risikobeurteilung**

Der Verwaltungsrat befasst sich regelmässig mit den nachfolgend beschriebenen, für die Raiffeisenbank wesentlichen Risiken. Dabei werden insbesondere die Risikosituation, die vorgesehenen risikomindernden Massnahmen und die internen Kontrollen in die Beurteilung einbezogen. Besonderes Augenmerk wird dabei auf eine laufende Überwachung und Bewertung der Risiken in Abstimmung mit der jährlich durch den Verwaltungsrat verabschiedeten Risikobereitschaft gelegt.

### **Erfüllung der Eigenmittel-, Risikoverteilungs- und Liquiditätsvorschriften**

Gemäss Verfügung der FINMA sind die einzelnen Raiffeisenbanken von der Erfüllung der Eigenmittel-, Risikoverteilungs- und Liquiditätsvorschriften auf Basis Einzelinstitut befreit. Die diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften müssen auf konsolidierter Basis erfüllt werden.

Die aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten auf konsolidierter Basis gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 «Offenlegung – Banken» stehen unter [www.raiffeisen.ch/luzern](http://www.raiffeisen.ch/luzern) (Menü, Über uns, Zahlen und Fakten, Aufsichtsrechtliche Offenlegung) zur Verfügung.

### **Kreditrisiko**

Das Kreditrisiko stellt den möglichen Verlust dar, welcher daraus entsteht, dass ein Schuldner seinen vertraglich vereinbarten Verpflichtungen nicht nachkommt. Kreditrisiken entstehen hauptsächlich gegenüber Privatpersonen und Firmenkunden.

Die Kreditpolitik bildet die Grundlage für den Kreditprüfungsprozess der Raiffeisenbank im Rahmen der Kreditvergabe. Im Vordergrund der Kreditprüfung stehen die Kreditwürdigkeit und die Kreditfähigkeit der Kunden sowie die Werthaltigkeit der Sicherheiten. Die Kreditgewährung erfolgt vorwiegend gegen Sicherheiten.

Die Entwicklung von Kreditwürdigkeit sowie Kreditfähigkeit des Kunden und die Werthaltigkeit der Sicherheiten werden laufend überwacht.

Die Bewilligung der Kreditgeschäfte erfolgt risikobasiert. Für die Bestimmung des Kompetenzträgers sind die Bonität des Kreditnehmers, der Kreditbetrag und die Art der Sicherheit massgebend. Für Geschäfte mit erhöhtem Risiko besteht ein besonderes Bewilligungsverfahren. Bei besonders komplexen Kreditpositionen stehen der Raiffeisenbank die Spezialisten von Raiffeisen Schweiz als Unterstützung zur Verfügung.

Das Kreditrisiko wird laufend überwacht und regelmässig rapportiert, sowohl auf Einzelkreditebene als auch auf Ebene des Portfolios. Hierunter fallen auch quartalsweise Stresstests, die Auskunft über die Robustheit des Portfolios unter extremen, adversen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen geben.

## **Marktrisiko**

Das Marktrisiko stellt den möglichen Verlust dar, welcher der Raiffeisenbank durch veränderte Marktpreise entstehen kann. Die Raiffeisenbank geht keine spekulativen Börsengeschäfte ein und führt kein Handelsbuch. Eigene Bestände an Wertschriften, Devisen, Noten und Edelmetallen werden nur insofern gehalten, als sie für das laufende Kundengeschäft notwendig sind.

## **Zinsänderungsrisiko**

Zinsänderungsrisiken entstehen vorwiegend aus dem Kundengeschäft und ergeben sich hauptsächlich aus unterschiedlichen Fristigkeiten der Aktiv- und Passivseite der Bilanz.

Die Zinsänderungsrisiken sind bankintern limitiert und werden aktiv bewirtschaftet. Die Raiffeisenbank führt Barwert-Szenarien und Zinseinkommens-Analysen im Bereich der Zinsänderungsrisiken durch.

## **Liquidität**

Liquiditäts- und Refinanzierungstransaktionen tätigt die Raiffeisenbank mit dem Departement Firmenkunden, Treasury & Markets von Raiffeisen Schweiz. Dieses sichert den Zugang zum Geld- und Kapitalmarkt für die Raiffeisen Gruppe. Die Raiffeisenbank steuert die Liquidität und Refinanzierung gemäss internen Vorgaben und Limiten von Raiffeisen Schweiz.

## **Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken sind die Gefahr von Verlusten, welche in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens interner Verfahren, Menschen oder Systemen oder in Folge externer Ereignisse eintreten. Diese Definition schliesst insbesondere auch Rechts- und Compliance-Risiken, Risiken im Anlagegeschäft, Informationssicherheits- und Cyberrisiken ein. Neben finanziellen Verlusten berücksichtigt die Raiffeisenbank auch die Auswirkungen operationeller Risiken auf die Reputation und die Einhaltung der massgeblichen Vorschriften.

Anlässlich eines jährlich stattfindenden Risk-Assessments werden die operationellen Risiken durch die Raiffeisenbank identifiziert und bewertet. Die Bewirtschaftung dieser Risiken beinhaltet die Definition und Umsetzung von geeigneten Massnahmen. Dabei misst die Raiffeisenbank dem internen Kontrollsystem eine zentrale Bedeutung bei. Der Verwaltungsrat genehmigt das Risikoprofil, die jährliche Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems sowie die dabei festgelegten Massnahmen. Die Umsetzung der definierten Massnahmen wird durch die Raiffeisenbank sichergestellt.

## **Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**

### **Grundpfandgesicherte Kredite**

Die Ausfallrisiken werden regelmässig anhand der Werthaltigkeit der Sicherheiten (siehe auch Abschnitt «Bewertung der Deckungen») und der Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kreditpositionen geprüft. Neben dem Wert der Sicherheit wird die Schuldnerbonität durch die Überwachung von Zahlungsrückständen bei Zinsen und Amortisationen laufend geprüft. Daraus identifiziert die Raiffeisenbank grundpfandgesicherte Kredite mit erhöhten Risiken. Diese Kredite werden anschliessend von Kreditspezialisten detailliert geprüft. In gewissen Fällen wird die Abteilung Recovery von Raiffeisen Schweiz einbezogen. Gegebenenfalls werden weitere Deckungen eingefordert oder auf Basis der fehlenden Deckung eine entsprechende Wertberichtigung gebildet (siehe auch Abschnitt «Ablauf zur Bestimmung von Wertberichtigungen und Rückstellungen»).

## **Kredite mit Wertschriftendeckung**

Die Engagements und der Wert der Sicherheiten der Kredite mit Wertschriftendeckung werden täglich überwacht. Fällt der Belehnungswert der Wertschriftendeckung unter den Betrag des Kreditengagements, wird eine Reduktion des Schuldbetrags geprüft oder es werden zusätzliche Sicherheiten eingefordert. Vergrössert sich die Deckungslücke oder liegen aussergewöhnliche Marktverhältnisse vor, werden die Sicherheiten verwertet und der Kredit glattgestellt. Reichen die Verwertungserlöse nicht aus, um die offene Forderung zu begleichen, werden entsprechend Wertberichtigungen gebildet.

## **Kredite ohne Deckung**

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich in der Regel um Betriebskredite an Firmenkunden, Finanzierungen an öffentlich-rechtliche Körperschaften oder um ungedeckte Kontoüberzüge von Privatkunden von maximal einem Monatseinkommen. Bei den Firmenkunden wird das Volumen an Krediten ohne Deckung durch entsprechende Vorgaben und Limiten begrenzt.

Bei ungedeckten Betriebskrediten werden jährlich, bei Bedarf in kürzeren Abständen, Informationen beim Kunden eingefordert, welche Rückschlüsse auf die finanzielle Entwicklung des Unternehmens zulassen. Die Jahresrechnung sowie gegebenenfalls Zwischenabschlüsse werden regelmässig eingefordert. Diese Daten werden beurteilt und allfällige erhöhte Risiken identifiziert. Liegen höhere Risiken vor, nimmt die Raiffeisenbank eine detaillierte Beurteilung vor und definiert zusammen mit dem Kunden entsprechende Massnahmen. Ist in dieser Phase davon auszugehen, dass eine Gefährdung des Kreditengagements besteht, wird eine entsprechende Wertberichtigung gebildet.

## **Ablauf zur Bestimmung von Wertberichtigungen und Rückstellungen**

Ein Wertberichtigungs- und/oder Rückstellungsbedarf wird gemäss den in den Abschnitten «Grundpfandgesicherte Kredite», «Kredite mit Wertschriftendeckung» und «Kredite ohne Deckung» beschriebenen Verfahren identifiziert. Zudem werden bekannte Risikopositionen, bei denen eine Gefährdung bereits früher identifiziert wurde, vierteljährlich neu beurteilt und die Wertkorrektur gegebenenfalls angepasst.

Für die in einem Portfolio latent vorhandenen Risiken werden Wertberichtigungen und Rückstellungen für latente Ausfallrisiken nach einem risikobasierten Ansatz gebildet, welcher den Risiken des Portfolios Rechnung trägt. Beim gewählten Ansatz zur Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für latente Ausfallrisiken wird methodisch auf die gruppenintern vorhandenen Risikoinformationen (z.B. Kundenrating, historische Ausfallrate) abgestützt. Auf dieser Basis soll eine möglichst aussagekräftige Einschätzung dieser Risikovorsorge erfolgen.

## **Bewertung der Deckungen**

### **Grundpfandgesicherte Kredite**

Im Grundpfandkreditgeschäft liegt bei jeder Kreditvergabe eine aktuelle Bewertung der Sicherheiten vor. Die Bewertung erfolgt in Abhängigkeit von der Art und der Nutzung der Liegenschaften.

Für die Bewertung von Einfamilienhäusern, Zweifamilienhäusern, Dreifamilienhäusern, Eigentumswohnungen, Ferienwohnungen und Ferienhäusern steht der Raiffeisenbank neben der Realwertmethode ein hedonisches Bewertungsmodell zur Verfügung. Das hedonische Schätzmodell vergleicht den Preis anhand detaillierter Eigenschaften der jeweiligen Liegenschaft mit ähnlichen Immobilien-transaktionen. Die Raiffeisenbank stützt sich bei der Bewertung auf regionenspezifische Immobilienpreisinformationen, die von einem externen Anbieter zur Verfügung gestellt werden. Anhand der Bewertungen aktualisiert die Raiffeisenbank periodisch oder anlassbezogen den Immobilienwert.

Mehrfamilienhäuser, gemischtwirtschaftliche Objekte, Gewerbe-/Industrieobjekte und Spezialobjekte werden anhand der Ertragswertmethode bewertet, welche auf den nachhaltigen Mieterträgen basiert. In diesem Modell werden zusätzlich Marktdaten, Standortdaten und Leerstandsquoten einbezogen. Der Mietertrag wird periodisch geprüft, sowie auch anlassbezogen bei Hinweisen auf erhebliche Veränderungen der Höhe des Mietertrags oder der Leerstandsquote. Die Raiffeisenbank aktualisiert die Bewertung periodisch oder anlassbezogen.

Für landwirtschaftliche Liegenschaften ist die Belastungsgrenze nach dem Bundesgesetz über das bäuerliche Bodenrecht massgebend.

Ausserdem müssen bei Liegenschaften ab einem bestimmten Belehnungswert oder bei Liegenschaften mit besonderen Risikomerkmale die Fachstelle Immobilienbewertung von Raiffeisen Schweiz oder externe akkreditierte Immobilienbewerter beigezogen werden. Bei gefährdeten Forderungen wird zusätzlich ein Liquidationswert errechnet.

Bezüglich der Finanzierung von Immobilienkäufen bzw. Handänderungen gilt für die Bewertung grundsätzlich das Niederstwertprinzip, wonach als Belehnungswert der tiefere Wert von Belehnungswert und Kaufpreis massgeblich ist. Dieses Prinzip gilt für alle Liegenschaftsarten für eine Dauer von mindestens 24 Monaten ab Handänderung. Davon ausgenommen sind Krediterhöhungen, bei denen der Erhöhungsbetrag für wertvermehrende Investitionen in das Pfandobjekt berücksichtigt wird. Im Falle von Handänderungen zu Vorzugspreisen zwischen wirtschaftlich und/oder rechtlich verbundenen natürlichen oder juristischen Personen sind Abweichungen vom Niederstwertprinzip möglich.

### **Kredite mit Wertschriftendeckung**

Für die Besicherung von Lombarkrediten und anderen Krediten mit Wertschriftendeckung werden vor allem übertragbare Finanzinstrumente entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden.

Die Raiffeisenbank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei marktgängigen Wertschriften verbundene Marktrisiko abzudecken und den Belehnungswert zu ermitteln. Bei Strukturierten Produkten sowie bei Produkten mit langer Restlaufzeit kann der Glattstellungszeitraum erheblich länger sein, weshalb höhere Abschläge als bei liquiden Instrumenten angewandt werden. Bei Lebensversicherungs- oder Garantien werden die Abschläge auf Produktebasis festgelegt.

## **Geschäftspolitik beim Einsatz derivativer Finanzinstrumente und Hedge Accounting**

Geschäfte in derivative Finanzinstrumente werden nur für Kundenbedürfnisse als Kommissionär getätigt oder jeweils abgesichert.

Zinsänderungsrisiken werden mittels variabler und festverzinslicher Anlagen bzw. Krediten über Raiffeisen Schweiz abgesichert. Es kommen keine derivativen Finanzinstrumente zum Einsatz.

## Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### Allgemeine Grundsätze

Die Buchführung, Bewertung und Bilanzierung erfolgen nach den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen, der zugehörigen Verordnung und der Rechnungslegungsverordnung-FINMA (ReIV-FINMA) sowie dem FINMA-Rundschreiben 2020/1 Rechnungslegung - Banken. Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Detailpositionen werden einzeln bewertet. Im Rahmen der genannten Vorschriften wird ein statutarischer Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung erstellt. Im Gegensatz zu einem nach True-and-Fair-View-Prinzip erstellten Abschluss kann der Einzelabschluss stille Reserven enthalten.

### Erleichterung bei Erstellung einer Konzernrechnung

Die Raiffeisen Gruppe erstellt eine vollständige Konzernrechnung. Die Raiffeisenbank profitiert deshalb als Teil der Raiffeisen Gruppe von diversen Erleichterungen (Konsolidierungsrabatt). Sie ist im Einzelabschluss von der Publikation der Geldflussrechnung sowie verschiedener Anhänge befreit.

### Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäftsvorfälle werden tagfertig erfasst und gemäss den festgelegten Bewertungsgrundsätzen in der Bilanz und der Erfolgsrechnung bewertet. Die Bilanzierung der abgeschlossenen, aber noch nicht erfüllten Kassageschäfte erfolgt nach dem Abschluss-tagprinzip.

Die Absicherung der Zinsänderungsrisiken erfolgt mittels variabler und festverzinslicher Anlagen bzw. Krediten über Raiffeisen Schweiz. Die Bilanzpositionen und der Erfolg aus diesen Absicherungstransaktionen werden aufgrund eines Netting-Abkommens netto ausgewiesen.

### Fremdwährungen

Forderungen und Verpflichtungen sowie Bargeldbestände in fremden Währungen werden zum Tageskurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Die aus dieser Bewertung resultierenden Kursgewinne und Kursverluste werden unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» ausgewiesen. Fremdwährungstransaktionen während des Jahres werden zum Kurs zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet.

<b>Fremdwährungsumrechnungskurse</b>	31.12.2022	31.12.2023
EUR	0.9880	0.9308
USD	0.9247	0.8421

### Flüssige Mittel, Passivgelder, Zinskomponenten

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Metall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

Die Agios und Disagios auf Pfandbriefdarlehen werden über die Laufzeit abgegrenzt.

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

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen. Edelmetallguthaben auf Metallkonten werden zum Fair Value bewertet, sofern das entsprechende Metall an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt wird. Zinserträge werden periodengerecht abgegrenzt.

Forderungen, bei welchen es die Bank als unwahrscheinlich erachtet, dass der Schuldner seinen vertraglichen Verpflichtungen vollumfänglich nachkommen kann, gelten als gefährdet. Gefährdete Forderungen werden ebenso wie allfällige Sicherheiten zum Liquidationswert bewertet. Für gefährdete Forderungen werden Einzelwertberichtigungen aufgrund regelmässiger Analysen der einzelnen Kredit-Engagements gebildet. Dabei werden die Bonität des Schuldners beziehungsweise das Gegenparteerisiko sowie der geschätzte netto realisierbare Veräusserungswert der Deckungen berücksichtigt. Falls die Rückführung der Forderung ausschliesslich von der Verwertung der Sicherheiten abhängig ist, wird der ungedeckte Teil vollumfänglich wertberichtigt.

Bei einer gefährdeten Forderung ist im Rahmen einer Fortführungsstrategie die Aufrechterhaltung einer freien Kreditlimite möglich. Für solche nicht ausgeschöpften Kreditlimiten werden bei Bedarf Rückstellungen für Ausserbilanzgeschäfte gebildet. Bei Kontokorrentkrediten, deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt, erfolgt die erstmalige sowie spätere Bildung der Risikovorsorge gesamthaft (das heisst Wertberichtigungen für die effektive Benützung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpfte Kreditlimite) über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Bei Veränderungen der Ausschöpfung wird eine entsprechende erfolgsneutrale Umbuchung zwischen Wertberichtigungen und Rückstellungen vorgenommen. Auflösungen von freiwerdenden Wertberichtigungen oder Rückstellungen erfolgen ebenfalls über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft».

Zinsen und entsprechende Kommissionen, die seit über 90 Tagen fällig sind, gelten als überfällig. Im Fall von Kontokorrentkrediten gelten Zinsen und Kommissionen als überfällig, wenn die erteilte Kreditlimite seit über 90 Tagen überschritten ist. Überfällige und gefährdete Zinsen (einschliesslich Marchzinsen) und Kommissionen werden nicht mehr als Ertrag verbucht, sondern direkt den ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen zugewiesen. Die Ausbuchung einer Forderung erfolgt spätestens dann, wenn ein Rechtstitel den Abschluss des Verwertungsverfahrens bestätigt. Gefährdete Forderungen werden wieder als vollwertig eingestuft, das heisst die Wertberichtigung wird aufgelöst, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen bezahlt und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden.

Für in einem Portfolio latent vorhandene Risiken werden Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken nach einem risikobasierten Ansatz berücksichtigt, welcher den Risiken des Portfolios Rechnung trägt.

#### **Einzelwertberichtigungen auf gefährdeten Kreditpositionen**

Einzelwertberichtigungen auf gefährdeten Kreditpositionen werden pro Position nach dem Vorsichtsprinzip berechnet und von der entsprechenden Forderung in Abzug gebracht.

Für die Bilanzierung ist zwischen Einzelwertberichtigungen auf Forderungen gegenüber Kunden und Einzelwertberichtigungen auf Hypothekarforderungen zu unterscheiden.

Bei nicht ausgeschöpften Kontokorrentlimiten erfolgt die Bildung einer allfälligen Risikovorsorge gesamthaft (d.h. Einzelwertberichtigungen für die effektive Benützung und Rückstellungen für die nicht ausgeschöpfte Kreditlimite) über das Einzelwertberichtigungskonto.

Für sonstige nicht ausgeschöpfte Kreditlimiten sind bei Bedarf direkt Rückstellungen für Ausserbilanzgeschäfte zu bilden.

#### **Wertberichtigungen und Rückstellungen für latente Ausfallrisiken**

Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Positionen werden für folgende Bilanzpositionen gebildet:

- Forderungen gegenüber Banken
- Forderungen gegenüber Kunden
- Hypothekarforderungen

Rückstellungen für latente Ausfallrisiken werden auf folgenden Ausserbilanzpositionen gebildet:

- Eventualverbindlichkeiten
- Unwiderrufliche Zusagen

Wertberichtigungen und Rückstellungen für latente Ausfallrisiken werden in der Bankenapplikation automatisch verbucht. Auf monatlicher Basis erfolgt in der Bankenapplikation eine vollautomatisierte Neuberechnung und Verbuchung allfälliger sich daraus ergebender Bildungen/Auflösungen. Bei Positionen mit Einzelwertberichtigungen gelten diese als beste Schätzung für das Ausfallrisiko. In der Konsequenz wird bei Positionen mit einer bestehenden Einzelwertberichtigung ein allfälliger Bestand an Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken durch die Bankenapplikation automatisch aufgelöst.

## Handelsgeschäft

Das Handelsgeschäft wird zum Fair Value bewertet. Positionen, für welche kein repräsentativer Markt besteht, werden nach dem Niederstwertprinzip bilanziert. Sowohl die aus dieser Bewertung resultierenden Gewinne und Verluste als auch die Gewinne und Verluste, die während der Periode realisiert wurden, werden unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft» ausgewiesen.

## Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente

Geschäfte in derivativen Finanzinstrumenten werden nur für Kundenbedürfnisse als Kommissionär getätigt oder jeweils abgesichert. Bei den Kundengeschäften (Kommissionsgeschäften) in börslich gehandelten Kontrakten werden die Wiederbeschaffungswerte nur in dem Umfang bilanziert, als sie nicht mittels Margenhinterlagen gedeckt sind.

Die Wiederbeschaffungswerte aus ausserbörslich gehandelten Kontrakten werden immer ausgewiesen. Bezüglich Absicherung von Zinsänderungsrisiken verweisen wir auf die Ausführungen im Kapitel «Erfassung der Geschäftsvorfälle».

## Finanzanlagen

Die Finanzanlagen umfassen die Liegenschaften, die aus dem Kreditgeschäft übernommen wurden und die zum Wiederverkauf bestimmt sind. Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Als Niederstwert gilt der tiefere Wert von Anschaffungswert und Liquidationswert.

## Beteiligungen

Als Beteiligungen werden die Anteile an Raiffeisen Schweiz, die Beteiligungen an lokalen und regionalen Institutionen, die aus betrieblichen und geschäftspolitischen Gründen notwendig sind, sowie die Aktien der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitutione AG ausgewiesen. Die Anteile an Raiffeisen Schweiz werden maximal zum Nominalwert bilanziert. Die Bewertung der übrigen Beteiligungen erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip, das heisst Anschaffungskosten abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen. Die Werthaltigkeit wird auf jeden Bilanzstichtag überprüft. Die Beteiligungen können stille Reserven enthalten.

## Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten zuzüglich wertvermehrender Investitionen bilanziert und linear über ihre geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Diese beträgt in der Regel:

Geschätzte Nutzungsdauer von Sachanlagen	Jahre
Liegenschaften	66 Jahre
Um- und Einbauten in gemieteten Räumlichkeiten	gesamte Mietdauer, maximal 15 Jahre
Kernbankensoftware	10 Jahre
Übrige Software und EDV-Anlagen	3 Jahre
Mobiliar und Einrichtungen	8 Jahre
Sonstige Sachanlagen	5 Jahre

Kleininvestitionen werden direkt über den Geschäftsaufwand verbucht. Umfassende, wertvermehrnde Renovationen werden aktiviert, während Unterhalt und Reparaturen als Aufwand ausgewiesen werden. Die Sachanlagen können stille Reserven enthalten.

Liegenschaften und Anlagen im Bau werden erst ab dem Zeitpunkt abgeschrieben, ab dem sie genutzt werden. Unbebautes Bauland wird nicht abgeschrieben.

Die Sachanlagen werden auf jeden Bilanzstichtag auf ihre Werthaltigkeit überprüft, wenn Ereignisse oder Umstände Anlass zur Vermutung geben, dass der Buchwert nicht mehr werthaltig ist. Eine allfällige Wertbeeinträchtigung wird über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» erfolgswirksam verbucht. Falls sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit einer Sachanlage eine veränderte Nutzungsdauer ergibt, wird der Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte Nutzungsdauer abgeschrieben.

### **Rückstellungen**

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken, die auf einem Ereignis in der Vergangenheit begründet sind und eine wahrscheinliche Verpflichtung darstellen, werden nach dem Vorsichtsprinzip Rückstellungen gebildet. Bezüglich Rückstellungen für nicht ausgeschöpfte Kreditlimiten verweisen wir auf die Ausführungen im Kapitel «Forderungen gegenüber Banken und Kunden, Hypothekarforderungen, Wertberichtigungen». Die übrigen Rückstellungen können stille Reserven enthalten.

### **Reserven für allgemeine Bankrisiken**

Die Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken ist möglich. Es handelt sich dabei um Reserven zur Absicherung gegen latente Risiken im Geschäftsgang der Bank, die in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften vorsorglich gebildet wurden.

### **Eventualverpflichtungen, unwiderrufliche Zusagen, Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen**

Der Ausweis unter den Ausserbilanzgeschäften erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden Rückstellungen gebildet. Für Eventualverpflichtungen und unwiderrufliche Zusagen werden Rückstellungen für latente Ausfallrisiken nach einem risikobasierten Ansatz berücksichtigt, welcher den Risiken des Portfolios Rechnung trägt.

### **Steuern**

Die Steuern werden aufgrund des Ergebnisses des Berichtsjahres berechnet und verbucht. Latente Ertragssteuern werden nicht erfasst.

### **Änderungen gegenüber dem Vorjahr**

Es sind keine materiellen Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vorgenommen worden.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Bis zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Geschäftsberichtes haben sich keine wesentlichen Ereignisse ergeben, die per 31. Dezember 2023 bilanzierungs- und/oder im Anhang offenlegungspflichtig gewesen wären.

# Informationen zur Bilanz

## 1 – Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie gefährdete Forderungen

### 1.1 – Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften				
in CHF	hypothekarische Deckung	andere Deckung	ohne Deckung	Total
<b>Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	1'575'762	10'541'736	12'960'671	25'078'169
davon öffentlich-rechtliche Körperschaften	780'000	–	10'397'500	11'177'500
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	1'738'760'485	–	–	1'738'760'485
Büro- und Geschäftshäuser	37'019'126	–	155'912	37'175'038
Gewerbe und Industrie	71'886'517	–	75'442	71'961'958
Übrige	95'331'194	–	–	95'331'194
<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
31.12.2023	1'944'573'084	10'541'736	13'192'025	1'968'306'845
31.12.2022	1'880'368'641	16'629'788	9'002'686	1'906'001'115
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>				
31.12.2023	1'940'102'402	10'534'919	12'376'659	1'963'013'980
31.12.2022	1'876'337'805	16'588'211	8'643'250	1'901'569'267
<b>Ausserbilanz</b>				
Eventualverpflichtungen	–	712'444	690'985	1'403'429
Unwiderrufliche Zusagen	118'513'076	6'760'093	18'628'314	143'901'483
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen*			251'064'670	251'064'670
<b>Total Ausserbilanz</b>				
31.12.2023	118'513'076	7'472'537	270'383'969	396'369'582
31.12.2022	108'340'315	5'766'143	215'095'096	329'201'554

\* Davon Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen gegenüber Raiffeisen Schweiz von 250'532'110 Franken (siehe auch Erläuterungen auf Seite 10).

### 1.2 – Gefährdete Forderungen

Gefährdete Forderungen				
in CHF	Bruttoschuldbetrag	geschätzte Verwertungserlöse der Sicherheiten	Nettoschuldbetrag	Einzelwertberichtigungen
31.12.2023	2'890'442	2'078'997	811'445	797'091
31.12.2022	1'905'381	1'550'000	355'381	355'381

Als gefährdete Forderungen werden sämtliche Forderungen ausgewiesen, für welche Einzelwertberichtigungen bestehen.

## 2 – Aufgliederung des Handelsgeschäfts und der Finanzanlagen

### Aufgliederung des Handelsgeschäfts (Aktiven)

in CHF	31.12.2022	31.12.2023
Schuldtitle	–	–
Edelmetalle	41'498	17'559
<b>Total Handelsgeschäft</b>	<b>41'498</b>	<b>17'559</b>

### Aufgliederung der Finanzanlagen

in CHF	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Schuldtitle	–	–	–	–
Beteiligungstitel	–	–	–	–
Liegenschaften	–	–	–	–
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 3 – Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

### Derivative Finanzinstrumente

in CHF	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Wiederbeschaffungswerte		Kontraktvolumen	Wiederbeschaffungswerte		Kontraktvolumen
	positive	negative		positive	negative	
<b>Zinsinstrumente</b>						
Terminkontrakte	–	–	–	–	–	–
Optionen (OTC)	–	–	–	–	–	–
<b>Devisen</b>						
Terminkontrakte	21'568	21'018	933'325	–	–	–
Optionen (OTC)	–	–	–	–	–	–
<b>Edelmetalle</b>						
Terminkontrakte	–	–	–	–	–	–
Optionen (OTC)	–	–	–	–	–	–
<b>Beteiligungstitel und Übrige</b>						
Terminkontrakte	–	–	–	–	–	–
Optionen (OTC)	–	–	–	–	–	–
<b>Total</b>						
	<b>31.12.2023</b>	<b>21'568</b>	<b>21'018</b>	<b>933'325</b>	–	–
	<b>31.12.2022</b>	–	–	–	–	–

Die Wiederbeschaffungswerte der derivativen Finanzinstrumente werden mit einem Bewertungsmodell ermittelt. Für den Ausweis der Wiederbeschaffungswerte werden keine Netting-Verträge in Anspruch genommen.

Derivative Finanzinstrumente werden nur im Auftrag von Kunden getätigt und mit Raiffeisen Schweiz durchgeführt. Es werden keine Nettopositionen in Handelsinstrumenten gehalten.

### Aufgliederung nach Gegenparteien

in CHF	31.12.2023	Zentrale Clearingstellen	Banken und Effekthändler	Übrige Kunden
Positive Wiederbeschaffungswerte		–	21'568	–

## 4 – Sonstige Aktiven und Passiven

<b>Sonstige Aktiven und Passiven</b>		
in CHF	31.12.2022	31.12.2023
<b>Sonstige Aktiven</b>		
Ausgleichskonto	–	–
Garantieerklärung von Raiffeisen Schweiz	–	–
Abrechnungskonten indirekte Steuern	11'588	11'524
Übrige Abrechnungskonten	904	4'820
Übrige sonstige Aktiven	–	–
<b>Total sonstige Aktiven</b>	<b>12'492</b>	<b>16'344</b>
<b>Sonstige Passiven</b>		
Ausgleichskonto	–	–
Fällige, nicht eingelöste Coupons und Schuldtitel	6'419	6'420
Schuldige Abgaben, indirekte Steuern	168'500	2'657'635
Übrige Abrechnungskonten	35'664	76'267
Übrige sonstige Passiven	213'891	193'742
<b>Total sonstige Passiven</b>	<b>424'473</b>	<b>2'934'065</b>

## 5 – Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

### Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

in CHF	31.12.2022		31.12.2023	
	Buchwert	Effektive Verpflichtungen	Buchwert	Effektive Verpflichtungen
Verpfändete oder abgetretene Aktiven <sup>1</sup>	174'721'250	121'600'000	137'638'500	109'600'000
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt <sup>2</sup>	–	–	–	–

<sup>1</sup> Verpfändete oder abgetretene Kundenausleihungen

<sup>2</sup> Objekte im Finanzierungsleasing

## 6 – Vorsorgeeinrichtungen

Die Mitarbeitenden der Raiffeisenbank Luzern sind in der Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft versichert. Das ordentliche Rentenalter wird mit 65 Jahren erreicht. Den Versicherten wird die Möglichkeit geboten, unter Inkaufnahme einer Rentenkürzung ab dem vollendeten 58. Altersjahr vorzeitig in den Ruhestand zu treten. Die Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft deckt mindestens die obligatorischen Leistungen nach BVG ab. Die Raiffeisen Arbeitgeberstiftung führt die einzelnen Arbeitgeberbeitragsreserven der Raiffeisenbanken und der Gesellschaften der Raiffeisen Gruppe.

### 6.1 – Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen

<b>Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen</b>		
in CHF	31.12.2022	31.12.2023
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1'509'629	1'566'833
Kassenobligationen	–	–
Übrige Verpflichtungen	–	–
<b>Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen</b>	<b>1'509'629</b>	<b>1'566'833</b>

### 6.2 – Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand

Laut den letzten geprüften Jahresrechnungen (gemäss Swiss GAAP FER 26) der Vorsorgeeinrichtung der Raiffeisen Gruppe beträgt der Deckungsgrad:

<b>Wirtschaftlicher Nutzen/wirtschaftliche Verpflichtung und Vorsorgeaufwand</b>		
in %	31.12.2021	31.12.2022
Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft	118.5	107.1

Die Zielhöhe der Wertschwankungsreserve der Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft belief sich per 31.12.2022 auf 117 Prozent. Per Ende 2022 lag der Deckungsgrad unter diesem Zielwert und somit bestanden keine freien Mittel. Über die Verwendung allfälliger freier Mittel entscheidet die Delegiertenversammlung der Raiffeisen Pensionskasse Genossenschaft. Dabei werden in der Regel die von ihr erlassenen «Grundsätze zur Verwendung von freien Mitteln (Überschussbeteiligung)» angewandt. Der Verwaltungsrat von Raiffeisen Schweiz geht davon aus, dass auch beim Vorhandensein von freien Mitteln bis auf Weiteres kein wirtschaftlicher Nutzen für den Arbeitgeber entsteht; freie Mittel sollen zugunsten der Versicherten verwendet werden.

Der aktuelle Deckungsgrad per 31.12.2023 kann ab April 2024 im Geschäftsbericht 2023 der Raiffeisen Gruppe unter [www.raiffeisen.ch/geschaeftsbericht](http://www.raiffeisen.ch/geschaeftsbericht) abgerufen werden. Für die angeschlossenen Arbeitgeber ergibt sich weder ein wirtschaftlicher Nutzen noch eine wirtschaftliche Verpflichtung, welche in der Bilanz und in der Erfolgsrechnung zu berücksichtigen wären.

Der Vorsorgeaufwand wird im Anhang 13. «Personalaufwand» unter der Position «Beiträge an Personalvorsorgeeinrichtungen» aufgezeigt.

## 6.3 – Arbeitgeberbeitragsreserven

Arbeitgeberbeitragsreserven bei der Raiffeisen Arbeitgeberstiftung		
in CHF	2022	2023
Stand 1.1.	1'459'483	1'509'629
+ Einlagen <sup>1</sup>	50'000	50'000
– Entnahmen <sup>1</sup>	–	–
+ Verzinsung <sup>2</sup>	146	7'205
<b>Stand 31.12.</b>	<b>1'509'629</b>	<b>1'566'833</b>

<sup>1</sup> Beeinflussen die Beiträge an die Personalvorsorgeeinrichtungen (siehe Anhang 13. «Personalaufwand»).

<sup>2</sup> Die Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserven ist im Zinserfolg erfasst.

Die Arbeitgeberbeitragsreserven entsprechen dem Nominalwert gemäss Abrechnung der Vorsorgeeinrichtung. Sie sind nicht aktiviert.

Es bestehen weder Verwendungsverzichte (bedingte oder unbedingte) noch sonstige Wertberichtigungen zu den Arbeitgeberbeitragsreserven.

## 7 – Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie Reserven für allgemeine Bankrisiken

### Wertberichtigungen und Rückstellungen sowie Reserven für allgemeine Bankrisiken

in CHF	Stand Anfang Berichtsjahr	zweckkonforme Verwendungen	Änderung der Zweckbestimmung (Umbuchung)	Währungsdifferenzen	Wiedereingänge, gefährdete Zinsen	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende Berichtsjahr
<b>Rückstellungen</b>								
Rückstellungen für Ausfallrisiken	416'468	–	–195'083	–4	–	–	–41'502	179'879
davon Rückstellungen für latente Ausfallrisiken	167'043	–	–	–4	–	–	–41'502	125'537
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	–	–	–	–	–	500'000	–	500'000
Übrige Rückstellungen	99'645'000	–	–	–	–	9'230'000	–	108'875'000
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>100'061'468</b>	<b>–</b>	<b>–195'083</b>	<b>–4</b>	<b>–</b>	<b>9'730'000</b>	<b>–41'502</b>	<b>109'554'879</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
davon versteuert	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken</b>	<b>4'443'075</b>	<b>–</b>	<b>195'083</b>	<b>–9</b>	<b>75'224</b>	<b>756'604</b>	<b>–157'098</b>	<b>5'312'880</b>
davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	355'381	–	195'083	–	75'224	328'500	–157'098	797'091
davon Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken	4'087'694	–	–	–9	–	428'104	–	4'515'789

## 8 – Genossenschaftskapital

<b>Genossenschaftskapital</b>			
in CHF	Anzahl Mitglieder	Nominalwert je Anteil	Genossenschaftskapital
<b>Genossenschaftskapital am Anfang des Berichtsjahres</b>			
Genossenschaftskapital*	25'416	200	5'083'200
Genossenschaftskapital (zusätzliche Genossenschaftsanteile)			47'811'200
<b>Total Genossenschaftskapital am Anfang des Berichtsjahres</b>	<b>25'416</b>		<b>52'894'400</b>
+ Einzahlungen neue Genossenschaftsmitglieder	1'313	200	262'600
– Rückzahlungen an austretende Genossenschaftsmitglieder	–835	200	–167'000
+ Einzahlungen zusätzliche Genossenschaftsanteile			8'477'200
– Rückzahlungen zusätzliche Genossenschaftsanteile			–1'201'800
<b>Genossenschaftskapital am Ende des Berichtsjahres</b>			
Genossenschaftskapital*	25'894	200	5'178'800
Genossenschaftskapital (zusätzliche Genossenschaftsanteile)			55'086'600
<b>Total Genossenschaftskapital am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>25'894</b>		<b>60'265'400</b>

\* Um Doppelzählungen zu vermeiden, wird die Anzahl der Mitglieder nur unter der Position «Genossenschaftskapital» ausgewiesen.

Das voll liberierte Genossenschaftskapital von 60'265'400 Franken ist aufgeteilt auf 301'327 Genossenschaftsanteilscheine (Vorjahr 52'894'400 Franken aufgeteilt auf 264'472 Genossenschaftsanteilscheine).

Das zinsberechtigende Kapital betrug 60'265'400 Franken (Vorjahr 52'894'400 Franken).

## 9 – Nahestehende Personen

<b>Nahestehende Personen</b>				
in CHF	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Gruppengesellschaften	488'117'176	549'885'992	14'073	27'484
davon Forderungen aus Garantieleistungen von Raiffeisen Schweiz	–	–		
Organgeschäfte	8'248'450	9'396'600	3'877'767	2'598'302
Weitere nahestehende Personen	–	–	–	–

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktkonformen Konditionen gewährt, mit folgenden Ausnahmen:

Für die Bankleitung gelten wie für das übrige Personal branchenübliche Vorzugskonditionen.

Die Raiffeisenbank hat Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen gegenüber Raiffeisen Schweiz gemäss den geltenden Statuten von Raiffeisen Schweiz (siehe Fussnote im Anhang 1.1 und Erläuterungen auf Seite 10). Es bestehen keine weiteren wesentlichen Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen.

Bei Krediten an Organe gelten bezüglich Abwicklung und Überwachung Spezialbestimmungen, damit die personelle Unabhängigkeit jederzeit sichergestellt ist.

# Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften und zur Erfolgsrechnung

## 10 – Treuhandgeschäfte

Es bestehen weder im Berichts- noch im Vorjahr Treuhandanlagen bei Drittbanken.

## 11 – Erfolg aus dem Handelsgeschäft

<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>		
in CHF	2022	2023
Devisen- und Sortenhandel	1'726'951	1'711'221
Edelmetallhandel	17'002	11'783
<b>Total Erfolg aus dem Handelsgeschäft</b>	<b>1'743'953</b>	<b>1'723'004</b>

## 12 – Negativzinsen

<b>Negativzinsen</b>		
in CHF	2022	2023
Negativzinsen aus Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	491'377	–
Negativzinsen aus Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	729'988	296'004

Im Berichtsjahr sind keine Negativzinsen auf Kundenpositionen verbucht worden.

Die Negativzinsen des Vorjahres betreffen überwiegend Transaktionen mit Raiffeisen Schweiz.

## 13 – Personalaufwand

<b>Personalaufwand</b>		
in CHF	2022	2023
Gehälter Bankbehörden und Personal	6'542'382	7'159'207
AHV, IV, ALV und andere Sozialleistungen	609'997	635'512
Beiträge an Personalvorsorgeeinrichtungen	707'470	888'459
Übriger Personalaufwand	215'120	249'596
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>8'074'969</b>	<b>8'932'773</b>

## 14 – Sachaufwand

<b>Sachaufwand</b>		
in CHF	2022	2023
Raufwand	1'160'525	1'022'981
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	1'755'010	2'711'369
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	176'861	168'177
Honorare der Prüfgesellschaft	87'203	34'901
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung*	87'203	34'901
davon für andere Dienstleistungen	–	–
Übriger Geschäftsaufwand	3'077'416	3'686'031
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>6'257'016</b>	<b>7'623'459</b>

\* Darin enthalten sind 20'160 Franken der Internen Revision Raiffeisen Schweiz. Diese Leistungen wurden von der Internen Revision Raiffeisen Schweiz zur Unterstützung der Prüfgesellschaft geleistet (Vorjahr 21'775 Franken).

## 15 – Laufende Steuern

<b>Laufende Steuern</b>		
in CHF	2022	2023
Laufende Steuern*	1'585'686	1'757'391
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf der Basis des Geschäftserfolgs	13,50%	12,03%

\* Latente Steuern werden nur auf Stufe der Raiffeisen Gruppe gerechnet und ausgewiesen.

Es bestehen keine steuerlichen Verlustvorträge, die einen Einfluss auf die Ertragssteuern haben.

## 16 – Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und freiwerdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

Der ausserordentliche Aufwand von 9'230'000 Franken (Vorjahr 7'153'000 Franken) entspricht der Bildung von freien stillen Reserven in der Position «Rückstellungen».

An die Generalversammlung der Raiffeisenbank  
Luzern Genossenschaft, Luzern

Basel, 7. März 2024

## Bericht der Revisionsstelle

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Raiffeisenbank Luzern Genossenschaft (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 6–8 und 10–27) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) 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 eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, 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. 906 OR in Verbindung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes Internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

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

Ernst & Young AG

Roland Huwiler  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Daniel Rohrer  
Zugelassener Revisionsexperte

## **Verwaltungsrat**

Markus Lauber, Präsident  
Karin Bründler, Vizepräsidentin  
Philipp Kronenberg  
Petra Meier Marbacher  
Armin Meyer, Aktuar  
Tiziana Meyer Wermelinger  
Josef Portmann

## **Bankleitung**

Stefan Weber, Vorsitzender der Bankleitung  
Marcel Hunkeler, Leiter Kundenberatung  
Fabian Hürlimann, Leiter Services  
Alex Meyer, Leiter Firmenkunden  
Götz Rether, Leiter Vermögensberatung  
Daniel Schmidiger, Leiter Privatkundenberatung

## **Revisionsstelle**

Ernst & Young AG

## **Raiffeisenbank Luzern Genossenschaft**

Bahnhofstrasse 5  
6003 Luzern  
Telefon 041 226 20 00  
luzern@raiffeisen.ch  
www.raiffeisen.ch/luzern

Zentralstrasse 28  
6030 Ebikon

Jodersmatt 1  
6014 Luzern

Schulstrasse 1  
6037 Root

Weitere  
Informationen  
finden Sie unter  
[raiffeisen.ch](https://www.raiffeisen.ch)



## Hier zu Hause wie Sie.

Raiffeisen-Grillstelle Gigeliwald, Luzern

Ihr Raiffeisen-Team in  
Luzern, Ebikon, Littau, Root

**Wir machen den Weg frei.**

A close-up photograph of a person's hands holding a large ball of dark brown soil. A small green plant with several leaves is growing out of the top of the soil. The person's fingernails are painted a bright orange-red color. The background is softly blurred, showing more of the person and some greenery.

**Für heute,  
morgen und  
Luzern.**

Rund

**5'000**

Bäume pflanzt die Raiffeisenbank Luzern  
in den nächsten fünf Jahren.