Luzerner Kantonalbank

Investorenpräsentation

Daniel Salzmann, CEO
Marcel Hurschler, CFO

Investorenpräsentation – Agenda und Inhaltsübersicht

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank

B Informationen zur Kapitalerhöhung

C Key Investment Highlights

D Strategische Ziele «LUKB25» und Ausblick

E Investment Case

F Q&A

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Kurzvorstellung LUKB

#1
führende Bank in Luzern

seit 2001
an der SIX kotierte AG

#4
viertgrösste Kantonalbank[2]

33.4%
zinsfremde Erträge[1]

AA
Standard & Poor's Rating

rund 1'300
Mitarbeitende

23
Geschäftsstellen

1850
gegründet

[1] Basierend auf dem Geschäftsjahr 2022
[2] Gemessen an der Bilanzsumme; Quelle: Verband Schweizerischer Kantonalbanken – «Die Kantonalbanken in Zahlen» (2021)

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Kernkompetenzen der LUKB

1	Basisdienstleistungen für 290'000 Kunden (Bargeldversorgung, Sparkonten, Karten)
2	Umfassende Beratungskompetenz für Private, Firmen und Immobilien inklusive Finanzplanung, Vorsorge, Steuern und Erben
3	Anlagekompetenz und -expertise für Retail Banking, Private Banking und Institutionelle Kunden
4	Immobilien- und Unternehmensfinanzierung
5	Emissions- und Handelsgeschäft

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Strategie LUKB25 – Die strategische Ausrichtung für die Jahre 2021-2025

Marktstrategien für vier Kundengruppen

Ausbau der Interaktionsmöglichkeiten mit Kundinnen und Kunden

Geschäftsfelder mit Wachstumszielen

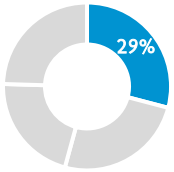
Wachstum und Effizienzsteigerungen in den Geschäftsfeldern

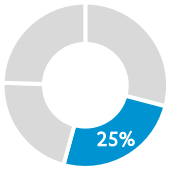
Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

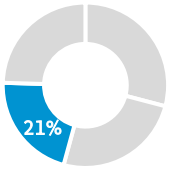
Effizienz durch digitale Arbeitsweisen

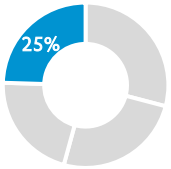
A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Segmente der LUKB

Privat- und Gewerbekunden	Firmenkunden (ohne Gewerbekunden)	Private Banking und Spezialberatungen	Corporate Center (Technologie & Services und Finanzen & Investment)
• Privatpersonen, Gewerbebetriebe und Landwirte primär aus dem Wirtschaftsraum Luzern • Gemeinden Kanton Luzern • Rund 290'000 Kundinnen und Kunden • Persönliche Beratung	• Mittlere und grosse Unternehmen in der D-Schweiz • Unternehmen des öffentlichen Rechts • Rund 3'500 betreute Firmenkunden • Konsortialkredite in der ganzen Schweiz	• Nachhaltige, persönliche Betreuung von rund 3'000 vermögenden Personen • Spezialberatungen • Vermögensplanung, -beratung und -verwaltung sowie Finanzierungen • Unternehmerdesk	• Eigenes Handelszentrum • Neue Kapitalmarktabteilung führt Anleihensemissionen durch • Asset Management • Fondsleitung für die bankeigenen Fonds sowie Management derselben
CHF 73.2 Mio.	CHF 63.3 Mio.	CHF 53.4 Mio.	CHF 61.7 Mio.









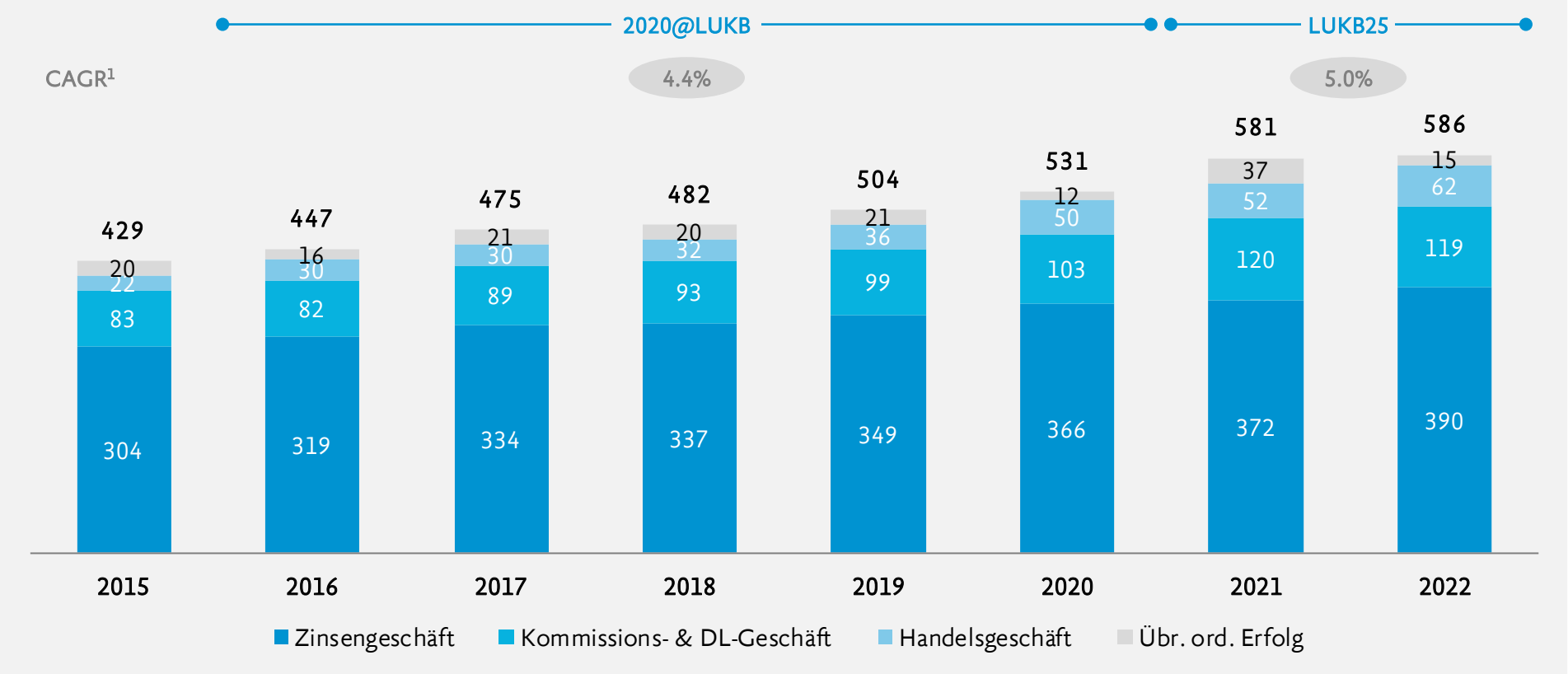
A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Schlüsselkennzahlen zum Jahresergebnis 2022

Unternehmensgewinn[1]	Cost Income Ratio	Gesamtkapital-Ratio CET1-Ratio
CHF 251.6 Mio.	44.7%	17.2% 12.2%

[1] Unternehmensgewinn inkl. Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Update zum Jahresergebnis 2022 (I/V)

Geschäftsertrag: Deutliche Steigerung 2015-2022 (in CHF Mio.)

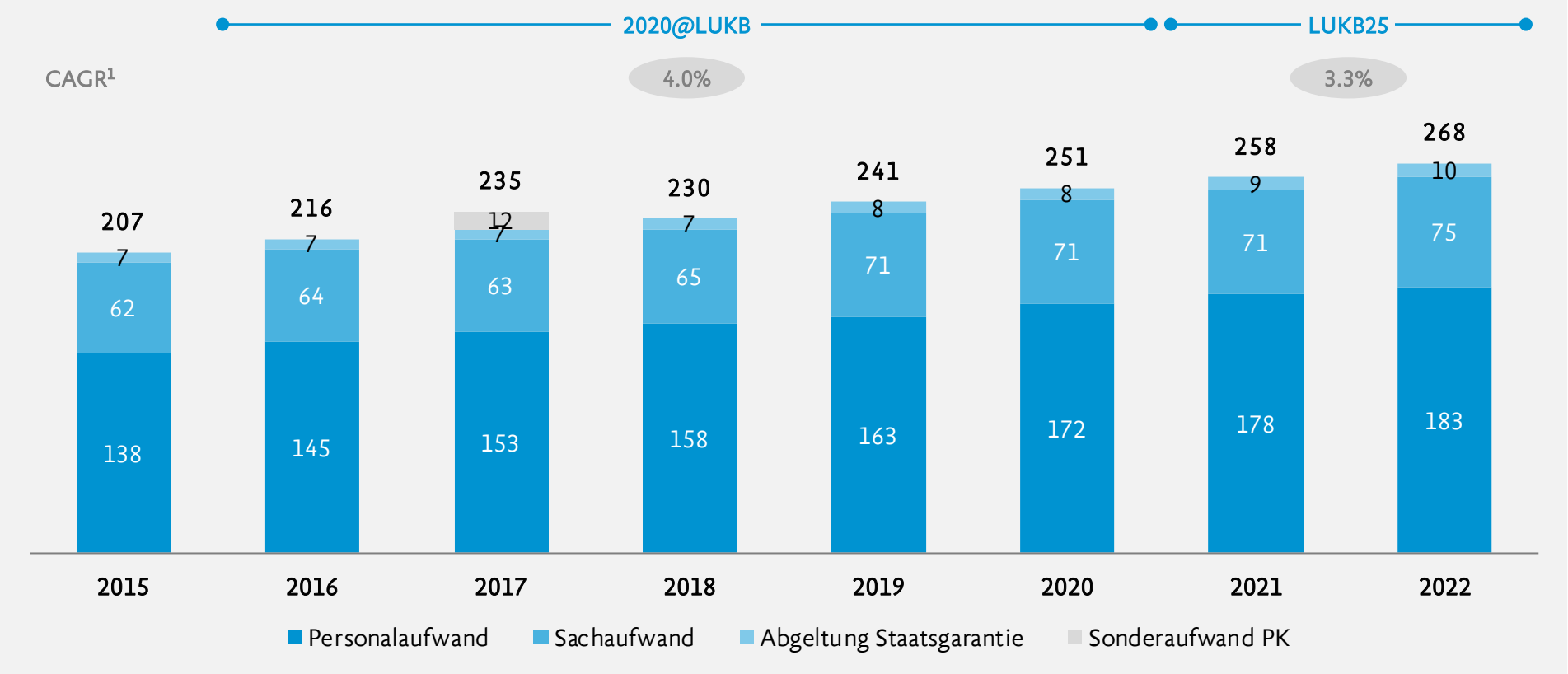


In den Strategieperioden 2020@LUKB und LUKB25 konnten die Erträge im Zinsengeschäft, im Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft und im Handelsgeschäft kontinuierlich gesteigert werden und der Anteil zinsindifferenter Erträge gleichzeitig strategiekonform ausgebaut werden.

[1] Berechnet als durchschnittliche jährliche Wachstumsrate für die Strategieperiode «2020@LUKB» für den Zeitraum 2016-2020 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2015 bis 31.12.2020) sowie für die Strategieperiode «LUKB25» für den Zeitraum 2021-2025 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2020 bis 31.12.2022)

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Update zum Jahresergebnis 2022 (II/V)

Geschäftsaufwand: Kosten im Griff (in CHF Mio.)

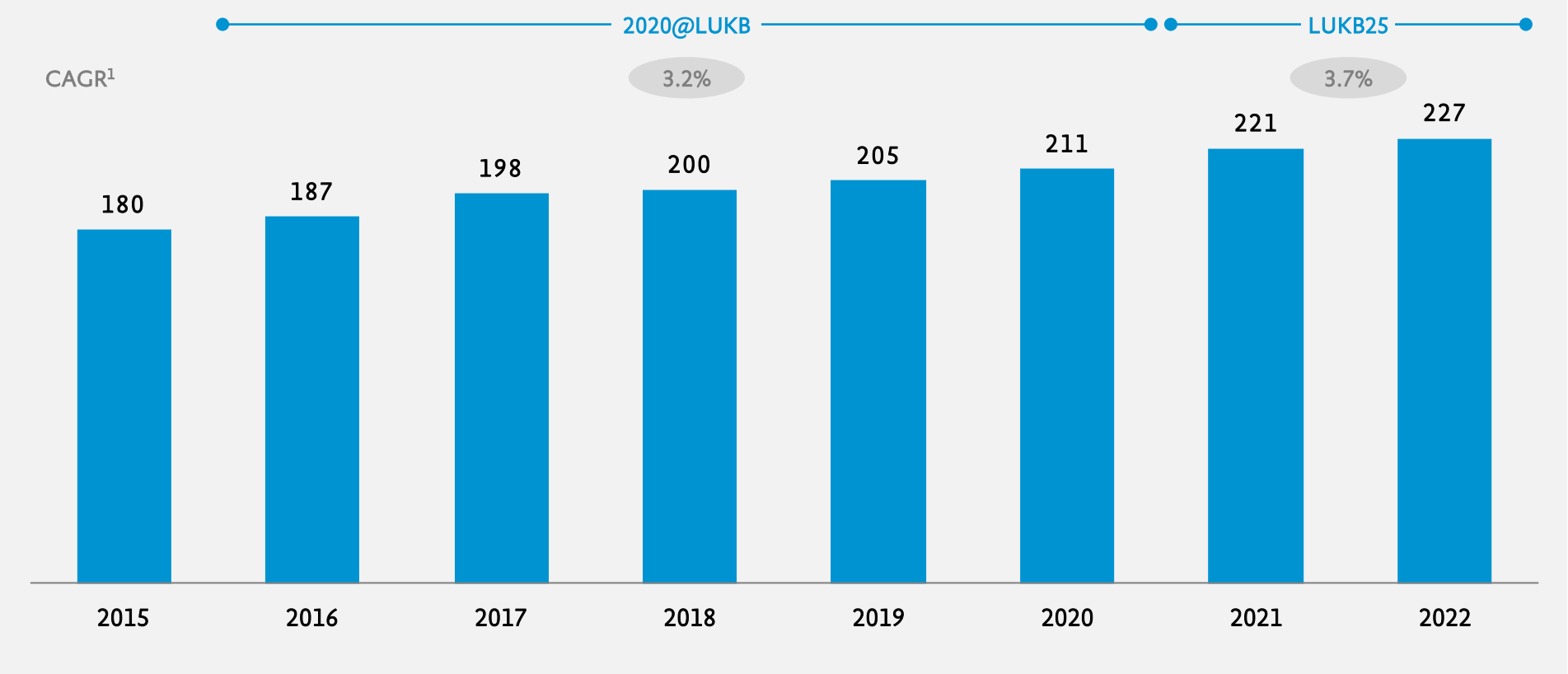


Dank hoher Kostendisziplin konnte das Wachstum des Geschäftsaufwandes tief gehalten werden, sodass dieser im Vergleich zum Ertragswachstum unterproportional ausgefallen ist.

[1] Berechnet als durchschnittliche jährliche Wachstumsrate für die Strategieperiode «2020@LUKB» für den Zeitraum 2016-2020 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2015 bis 31.12.2020) sowie für die Strategieperiode «LUKB25» für den Zeitraum 2021-2025 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2020 bis 31.12.2022)

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Update zum Jahresergebnis 2022 (III/V)

Konzerngewinn: Auf Kurs (in CHF Mio.)

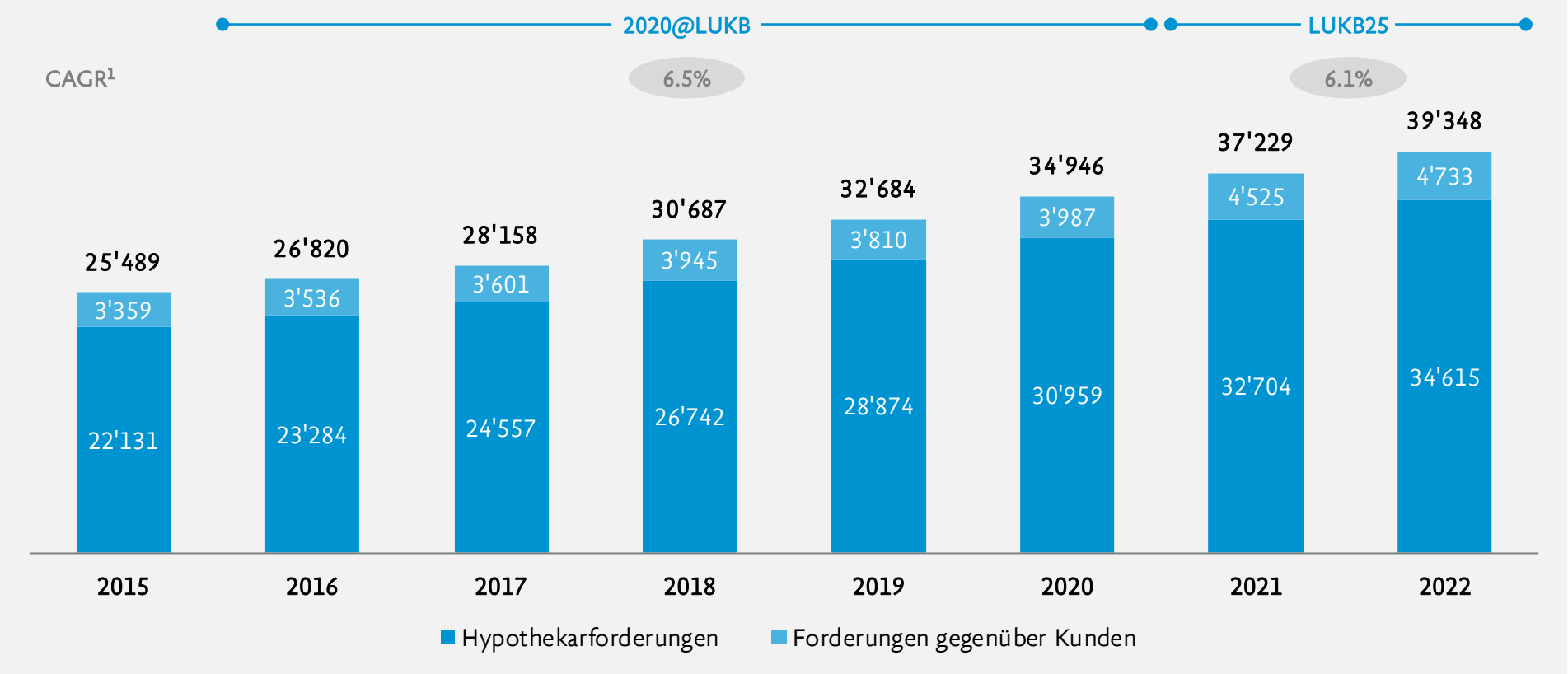


Die LUKB verzeichnet eine erfreuliche Gewinnentwicklung mit kontinuierlich steigenden Gewinnen in den letzten zwei Strategieperioden.

[1] Berechnet als durchschnittliche jährliche Wachstumsrate für die Strategieperiode «2020@LUKB» für den Zeitraum 2016-2020 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2015 bis 31.12.2020) sowie für die Strategieperiode «LUKB25» für den Zeitraum 2021-2025 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2020 bis 31.12.2022)

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Update zum Jahresergebnis 2022 (IV/V)

Kundenausleihungen: Wachsende Hypothekarforderungen (in CHF Mio.)



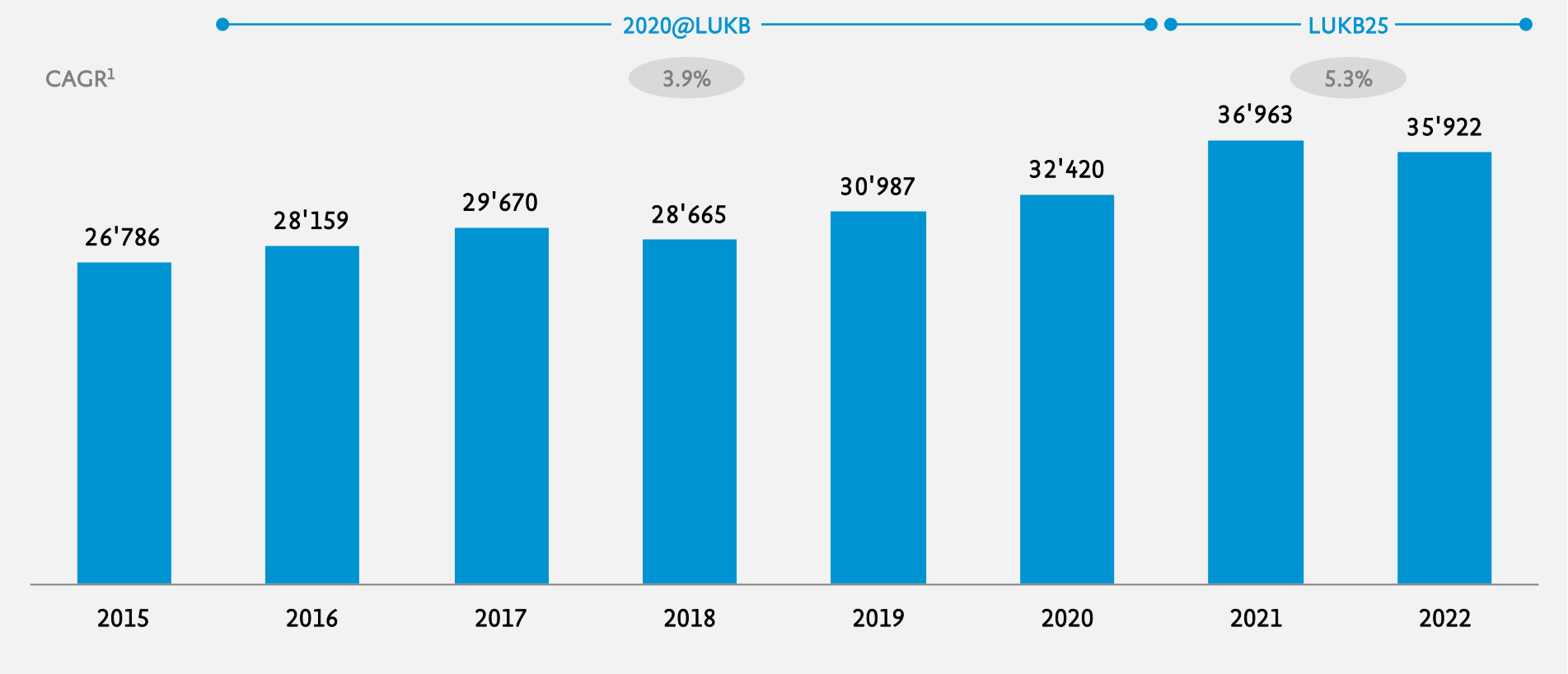
Stark wachsende Kundenausleihungen aufgrund steigender Hypothekarforderungen mit einem durchschnittlichen Belehnungswert von 55.6%[2].

[1] Berechnet als durchschnittliche jährliche Wachstumsrate für die Strategieperiode «2020@LUKB» für den Zeitraum 2016-2020 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2015 bis 31.12.2020) sowie für die Strategieperiode «LUKB25» für den Zeitraum 2021-2025 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2020 bis 31.12.2022)

[2] Per 31.12.2022

A Vorstellung der Luzerner Kantonalbank – Update zum Jahresergebnis 2022 (V/V)

Verwaltete Kundenvermögen: Marktperformance und Nettoneugeldentwicklung (in CHF Mio.)



Positive Nettoneugeldentwicklung vermochte die negative Marktperformance im Jahr 2022 zumindest teilweise zu kompensieren.

[1] Berechnet als durchschnittliche jährliche Wachstumsrate für die Strategieperiode «2020@LUKB» für den Zeitraum 2016-2020 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2015 bis 31.12.2020) sowie für die Strategieperiode «LUKB25» für den Zeitraum 2021-2025 (CAGR basierend auf den Jahresendwerten vom 31.12.2020 bis 31.12.2022)

B Informationen zur Kapitalerhöhung – Eckpunkte der Kapitalerhöhung

Eckpunkte der Kapitalerhöhung

Emittentin	• Luzerner Kantonalbank AG («LUKB»)
Transaktionsstruktur	• Kapitalerhöhung mit Bezugsrechtsangebot an bisherige Aktionäre und handelbaren Bezugsrechten («at discount»)
Transaktionsvolumen	• CHF 489 Mio.
Schlüsseldaten der Kapitalerhöhung	• Ordentliche Kapitalerhöhung, die von der ordentlichen Generalversammlung am 17. April 2023 genehmigt wurde • Anzahl neue Aktien: 7'083'333 • Bezugsverhältnis: 6 : 1 • Angebotspreis: CHF 69.00
Gründe für die Kapitalerhöhung	• Sicherung nachhaltiges Wachstum • Langfristige Sicherung der Geschäftsstrategie (Sicherung nachhaltiger Geschäftsaktivitäten) • Stärkung der Eigenmittelbasis, auch im Hinblick auf regulatorische Verschärfungen der Eigenmittelanforderungen • Erhöhung strategischer Finanzziele
Angebot	• Öffentliches Angebot in der Schweiz • Privatplatzierungen in gewissen Jurisdiktionen ausserhalb der Schweiz und den USA (Reg S)
Lock-up LUKB	• 6 Monate
Zeitplan	• Bezugsrechtshandel: 11. Mai 2023 bis 23. Mai 2023 • Bezugsfrist: 11. Mai 2023 bis 25. Mai 2023, 12:00 Uhr MESZ • Vollzug und erster Handelstag: 31. Mai 2023
Absichten Kanton Luzern	• Der Kanton Luzern will die ihm zustehenden Bezugsrechte vollständig ausüben • Bei einem Anteil von 61.5% wird der Kanton Luzern damit mit bis zu CHF 301 Mio. an der Kapitalerhöhung partizipieren
Bankensyndikat	• Zürcher Kantonalbank (Global Coordinator und Joint-Lead Manager) • Luzerner Kantonalbank (Joint-Lead Manager)

B Informationen zur Kapitalerhöhung – Gründe für die Kapitalerhöhung und Mittelverwendung

Gründe für die Kapitalerhöhung

- Nachhaltiges Wachstum
- Langfristige Handlungsfreiheit
- Stärkung der Eigenmittelbasis
- Erhöhung strategische Gewinnziele

Mittelverwendung und strategische Initiativen

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- Wachstums-kunden
- Asset Management
- Spezial-beratungen
- Emissions- und Handelsgeschäft

Effizienz durch digitale Arbeitsweisen

- Harmonisierung der Beratungs-prozesse
- Ausbau Online Angebot und digitale Verkaufskanäle
- Daten-gestütztes Multikanal Management
- Reduktion der Komplexität

C Key Investment Highlights –
Gründe für ein Investment in die LUKB

Luzerner Kantonalbank

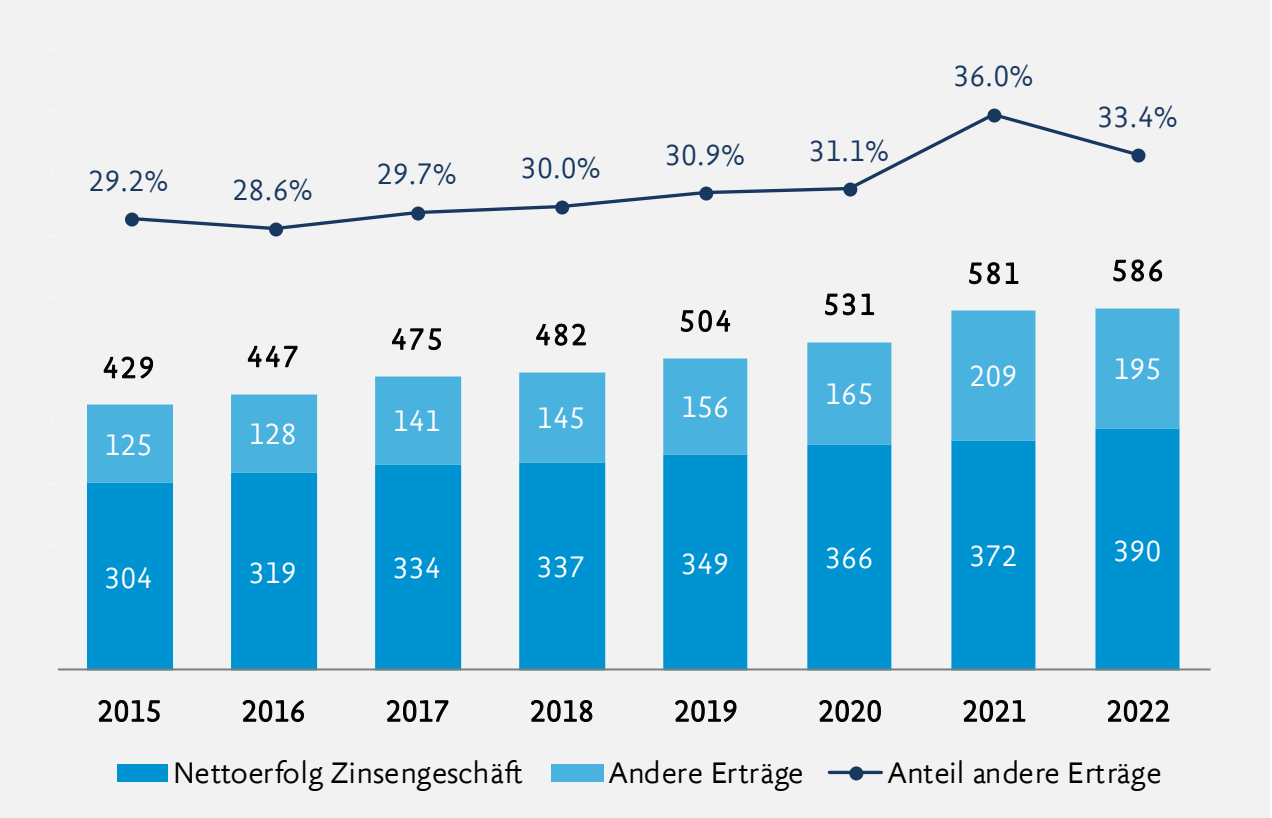
1. Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell und führender Marktstellung im Wirtschaftsraum Luzern
2. Wachstumsinitiativen in lukrativen Teilmärkten der ganzen Deutschschweiz
3. Hohe Ertragskraft und nachhaltige Dividende
4. Überdurchschnittliche Effizienz
5. Erhöhung Kapitalbasis aus einer Position der Stärke
6. Attraktive Wachstumsmöglichkeiten

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (I/VI)

LUKB – die lokale Universalbank

- Breit abgestütztes Geschäftsmodell und verschiedene Standbeine
- Lokal verankertes Schweizer Aktionariat
- State of the Art Risikomanagement
- Diversifizierter und professioneller Verwaltungsrat
- Eingespielte und erfahrene Geschäftsleitung

Zusammensetzung und Entwicklung des Geschäftsertrags



Die LUKB konnte ihre Abhängigkeit vom Zinsgeschäft in den vergangenen Jahren reduzieren und verfügt über ein breit abgestütztes Geschäftsmodell.

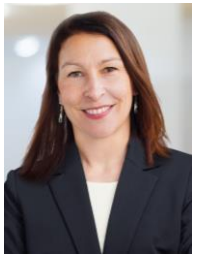
[1] Finanzzahlen per 31.12.2022

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (II/VI)

Verwaltungsrat der Luzerner Kantonalbank

Markus Hongler
1957, Zürich ZH

Prof. Dr. Andreas Dietrich
1976, Richterswil ZH



Dr. Erica Dubach Spiegler
1969, Zürich ZH

Andreas Emmenegger
1966, Luzern LU

Marc Gläser
1968, Hünenberg ZG

Stefan Portmann
1967, Rüschlikon ZH

Dr. Martha Scheiber
1965, Uitikon Waldegg ZH

Roger Studer
1967, Pfäffikon SZ

Nicole Willimann Vyskocil
1968, Meggen LU

Die LUKB verfügt über einen professionellen Verwaltungsrat mit diversifizierten Kompetenzen.

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (III/VI)

Geschäftsleitung der Luzerner Kantonalbank

Präsidialdepartement	Departement Privat- & Gewerbekunden	Departement Firmenkunden & Private Banking	Departement Technologie & Services	Departement Finanzen & Investment
Daniel Salzmann 1964, Meggen LU • CEO (seit 2014) • Seit 2004 Mitglied GL	**Stefan Studer** 1974, Meggen • Seit 2015 Mitglied GL	**Beat Hodel** 1966, Oberkirch LU • Seit 2009 Mitglied GL	**Dr. Simon Kauth** 1968, Zollikon ZH • Seit 2023 Mitglied GL	**Marcel Hurschler** 1967, Sempach • CFO (Stv. des CEO) • Seit 2008 Mitglied GL

Die Geschäftsleitung zeigt eine hohe Kontinuität mit einer durchschnittlichen Erfahrung von 10+ Jahren in der Geschäftsleitung der LUKB.

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (IV/VI)

ESG: Nachhaltigkeits-Leitbild der LUKB

Das Nachhaltigkeits-Leitbild der LUKB umfasst die folgenden drei Dimensionen und folgt damit der anerkannten ESG-Systematik

Ökonomische Zielsetzungen

- Corporate Governance
- Compliance
- Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung des Wirtschafts- und Lebensraums Luzern
- Kundenzufriedenheit
- Langfristig orientierte Ausschüttungspolitik
- Systematische Integration von ESG-Kriterien im Asset Management

Soziale Zielsetzungen

- Arbeitgeberverantwortung
- Engagement für die Region: Sponsoring und Mäzenatentum
- Zukunftspreis
- Gute Beziehung zu Partnern

Ökologische Zielsetzungen

- Messbare Senkung des umweltrelevanten Ressourcenverbrauchs
- Konsequente Absenkung des CO2-Fussabdrucks
- LUKB Eignerstrategie 2021
- Förderung der Energieeffizienz
- Klimaberichterstattung

ESG-Ratings

Nachhaltigkeits-Ratings der LUKB

AA

MSCI-Rating

B-

Inrate-Rating

Das Selbstverständnis der LUKB basiert seit ihrer Gründung auf einer langfristig ausgerichteten, nachhaltigen Geschäftspolitik zum Nutzen der Bevölkerung und des Wirtschaftsraums Luzern. Als Marktführerin und als bedeutende Arbeitgeberin ist sich die LUKB ihrer besonderen Verantwortung bewusst und nimmt diese aktiv, ganzheitlich und zukunftsgerichtet wahr.

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (V/VI)

1 Breit abgestütztes Aktionariat

- Breit abgestütztes und lokal verankertes Aktionariat mit rund 34'000 Aktionären
- Generalversammlung als Plattform für den Austausch

2 Hohe Marktdurchdringung im Wirtschaftsraum Luzern

- Rund 300'000 Kundenbeziehungen
- Gut ein Viertel der Kunden sehen LUKB als «Hauptbank»
- Hohe Kundenzufriedenheit
- Stabile Reputation

3 Grosse Arbeitgeberin, wichtige Ausbildnerin

- Swiss Arbeitgeber Award 2021: 3. Rang
- Ausbildungsbank
- Weiterbildungsbudget

Die LUKB verfügt über eine sehr gute Marktstellung im Wirtschaftsraum Luzern, geniesst als Arbeitgeberin hohe Anerkennung und engagiert sich stark für die sportliche, kulturelle und gesellschaftliche Vielfalt im Kanton Luzern.

C Key Investment Highlights –
1 Lokale Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell (VI/VI)

4 Führende Hypothekarbank im Kanton Luzern

- Führende Anbieterin von Hypotheken im Kanton Luzern
- Ausweitung Marktanteil im Kanton Luzern seit 2015
- Wachsender Hypothekarbestand in der ganzen Deutschschweiz seit 2015

5 Sponsoring und Engagement

- Engagements der LUKB
  - Sport: FC Luzern
  - Kultur: Luzerner Sinfonieorchester
  - Gesellschaft: Luzerner Vielseitigkeit für Gross und Klein
  - Kunst: Zentralschweizer Kunst für alle
- Key Partner Uni Luzern

6 Mehrfach ausgezeichnet

- Scope Award 2022
- Swiss Derivate Award 2023
- BILANZ Private Banking-Rating 2023
- Studie «Digitalste Schweizer Retailbank»

Die LUKB verfügt über eine sehr gute Marktstellung im Wirtschaftsraum Luzern, geniesst als Arbeitgeberin hohe Anerkennung und engagiert sich stark für die sportliche, kulturelle und gesellschaftliche Vielfalt im Kanton Luzern.

C Key Investment Highlights –
2 Wachstumsinitiativen in lukrativen Teilmärkten der Deutschschweiz

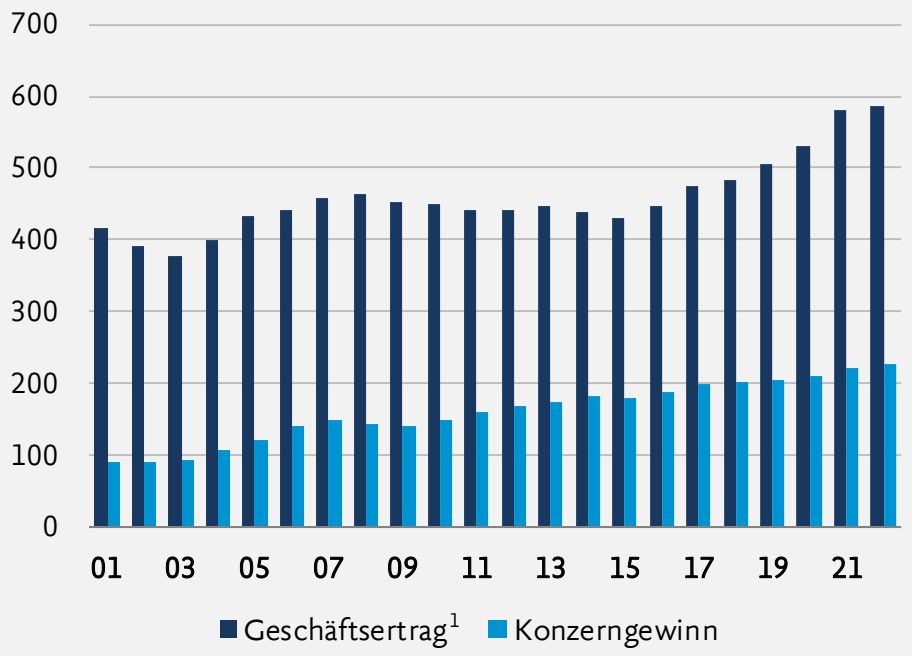
Zur Stärkung der Ertragskraft Ausweitung der Geschäftsaktivitäten bei ausgewählten grösseren und eigenkapitalstarken Gegenparteien insbesondere in der Deutschschweiz:

- Vermögensberatung und -verwaltung im Anlagegeschäft
- Unternehmer-bank
- Immobilien-bank
- Kollektivanlage-gesellschaften (KAG)

Die LUKB verfügt über attraktive Wachstumsmöglichkeiten über die Kantonsgrenzen hinaus.

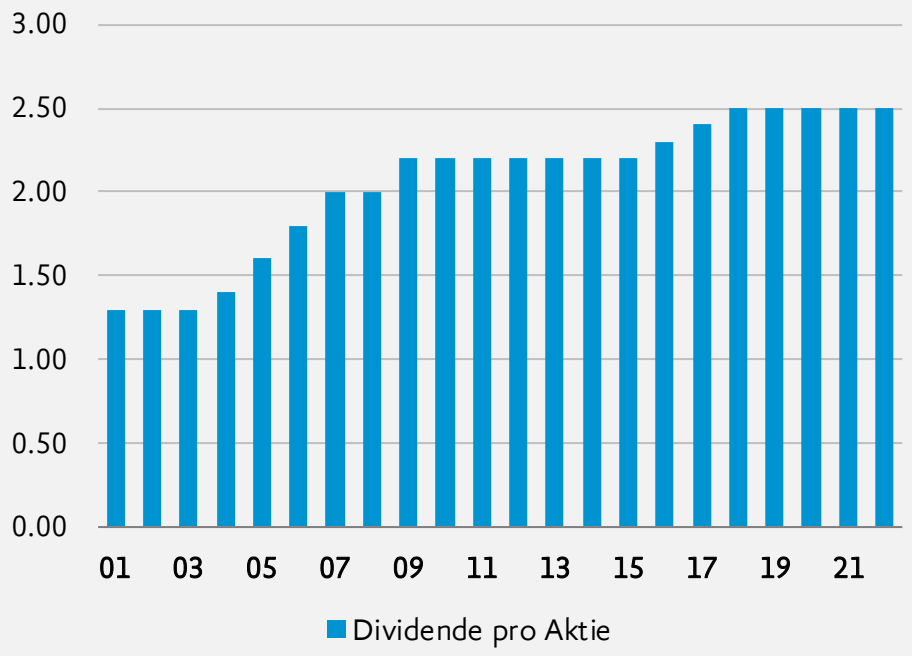
C Key Investment Highlights –
3 Hohe Ertragskraft und nachhaltige Dividende (I/II)

Ertrags- und Gewinnentwicklung seit 2001 (in CHF Mio.)



Seit 2001 positive Entwicklung des Geschäftsertrags mit überproportionalem Wachstum des Konzerngewinns

Ausschüttungen pro Aktie seit 2001 (in CHF)[2]



Kontinuierlicher Anstieg der Ausschüttung von 2001 bis 2022 mit Payout Ratio zwischen rund 40% und 60%

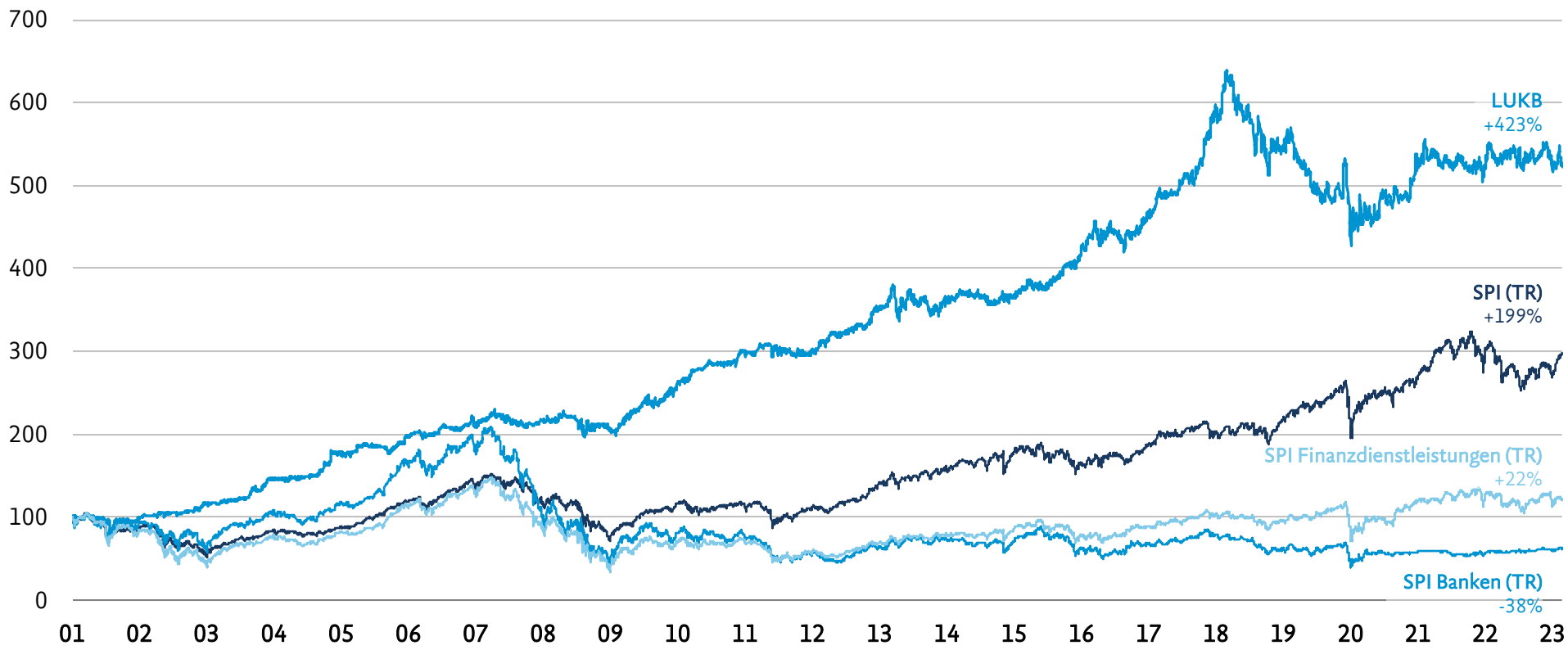
In den vergangenen zwei Dekaden konnte die LUKB ihre Ertragskraft stetig erweitern. Die Aktionäre der LUKB profitierten von steigenden Dividenden und einer stabilen Ausschüttungspolitik.

[1] Der Geschäftsertrag entspricht von 2001 bis 2014 dem Bruttoerfolg der jeweiligen Finanzberichte. Der jährliche Bruttoerfolg berücksichtigte nicht die Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsengeschäft. Diese wurden den Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verlusten angerechnet.

[2] Adjustiert um den bei der Generalversammlung vom 17. April 2023 beschlossenen Aktiensplit im Verhältnis von 1 : 5.

C Key Investment Highlights –
3 Hohe Ertragskraft und nachhaltige Dividende (II/II)

Total Return seit Sekundärmarktplatzierung: LUKB generiert Wert für Aktionärinnen und Aktionäre und übertrifft den Gesamtmarkt



Seit dem Börsengang beläuft sich der Total Return der LUKB auf 423% und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes damit deutlich.

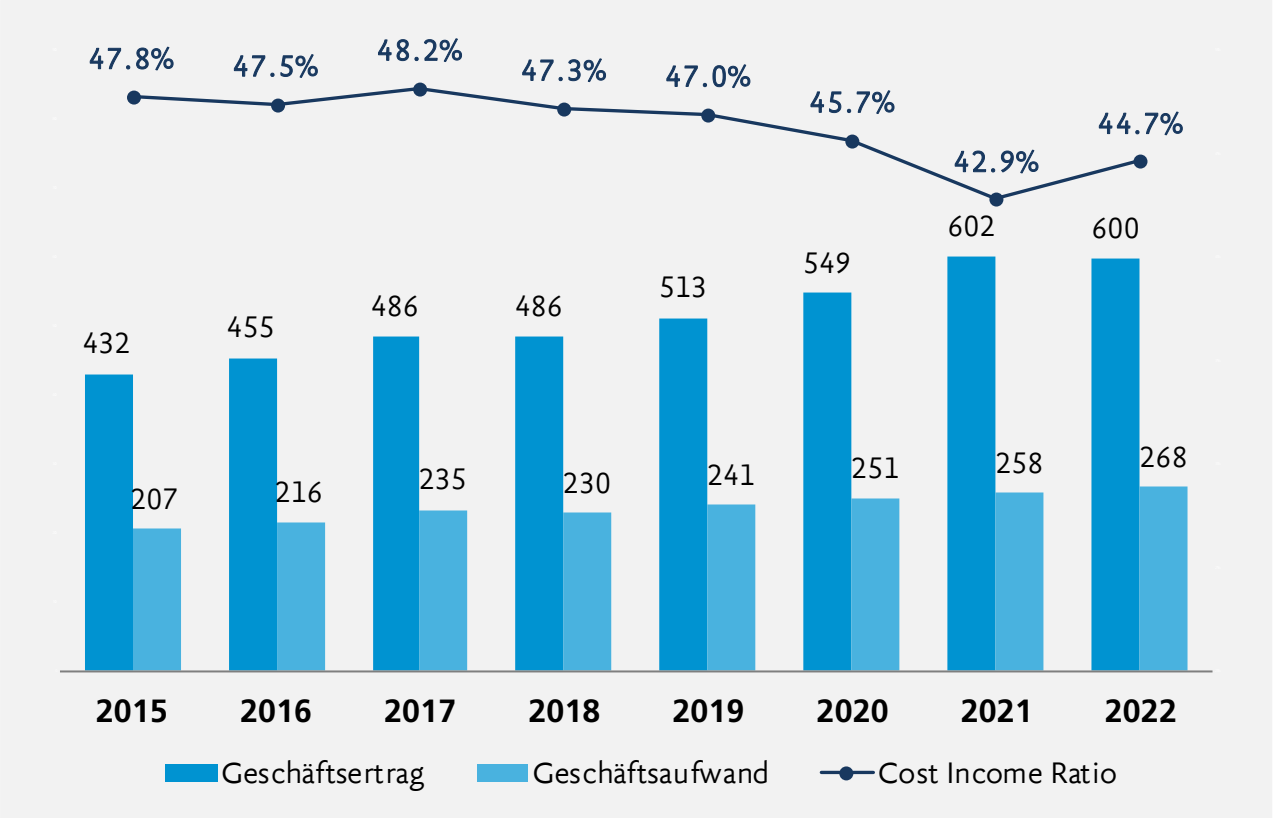
Quelle: Bloomberg (08.05.2023)

C Key Investment Highlights – 4 Überdurchschnittliche Effizienz

Hohe Kostendisziplin

- Überproportional gestiegener Ertrag
- Sinkende Cost Income Ratio
- Initiativen zur weiteren Steigerung der Effizienz:
  - Digitalisierung
  - Stärkung des Online-Kanals
  - Datengesteuertes Multikanal-Management
  - Harmonisierung der Beratungsprozesse und Reduktion der Komplexität
  - Bereitstellung und Weiterentwicklung Self-Service-Funktionalitäten
  - Unterstützung Kanalwechsel und Durchgängigkeit

Entwicklung der Cost Income Ratio seit 2015 (in %)



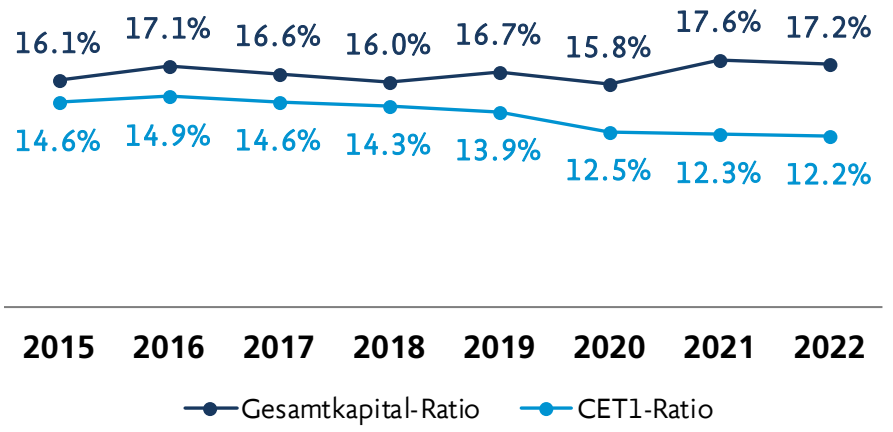
Dank steigenden Geschäftserträgen, verschiedener Initiativen zur Effizienzsteigerung und einer hohen Kostendisziplin konnte die LUKB die Cost Income Ratio in einem tiefen Bereich halten.

[1] Geschäftsertrag und Geschäftsaufwand in CHF Mio.; Geschäftsaufwand korrigiert um Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft

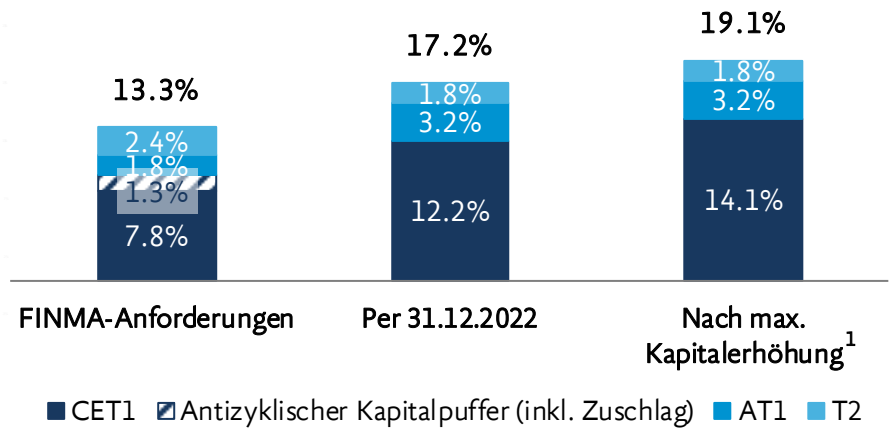
C Key Investment Highlights –
5 Erhöhung Kapitalbasis aus einer Position der Stärke

Stärkung Kapitalbasis und Verbesserung der Risikofähigkeit

Entwicklung der Gesamtkapital- und CET1-Ratios seit 2015



Regulat. Anforderungen, aktueller Stand und Effekt Kapitalerhöhung



- Solide CET1- und Gesamtkapital-Ratio
- Antizipation steigender regulatorischer Anforderungen
- Stärkung Eigenkapitalbasis und Verbesserung der Risikofähigkeit durch Kapitalerhöhung
- Raum für zukünftiges Wachstum

Die LUKB verfügt bereits heute über solide CET1-Ratio und Gesamtkapital-Ratio. Die geplante Kapitalerhöhung trägt zu einer weiteren Verbesserung der Risikofähigkeit bei und bildet die Basis für nachhaltiges Wachstum in der Zukunft.

[1] Annahme, dass Kapitalerhöhung mit maximalem Volumen von CHF 500 Mio. durchgeführt wird

C Key Investment Highlights – 6 Attraktive Wachstumsmöglichkeiten

Die LUKB verfügt über attraktive Wachstumsmöglichkeiten in bestehenden sowie neuen Geschäftsfeldern

Ziel: Gewinnwachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis sowie Erhöhung der Effizienz

Bestehendes Geschäft:

- Weiterentwicklung Bilanz und Ausserbilanzgeschäft
- Weitere Investitionen in Effizienzsteigerungen
- Weitere Stärkung Beratungskompetenz

Neue Geschäftsfelder:

- Ausweitung Beratungs-kompetenz bei Immobilien
- Stärkung Asset Management inkl. Fondsgesellschaft
- Ausweitung Aktivitäten Emissions- und Handelstätig-keiten im Wert-schriftengeschäft und bei von der LUKB emittierten Strukturierten Produkten
- Vertiefung Partnerschaften mit Dritten

Selektiver Ausbau der LUKB-Geschäftsfelder basierend auf den heutigen Kernkompetenzen

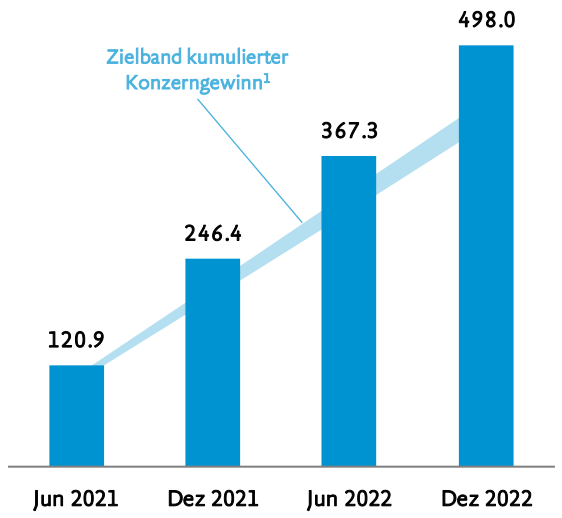
Die LUKB strebt in den bestehenden Geschäftsfeldern weiteres Wachstum und Effizienzgewinne an und beabsichtigt, ihre Kernkompetenzen selektiv für Wachstumsopportunitäten in neuen Geschäftsfeldern zu nutzen.

D Strategische Ziele «LUKB25» und Ausblick – Vorgaben und aktueller Stand der Zielerreichung

Ertragskraft

Zielsetzung: Kumulierter Konzerngewinn von CHF 1'025 Mio. bis CHF 1'100 Mio. von 2021 bis 2025

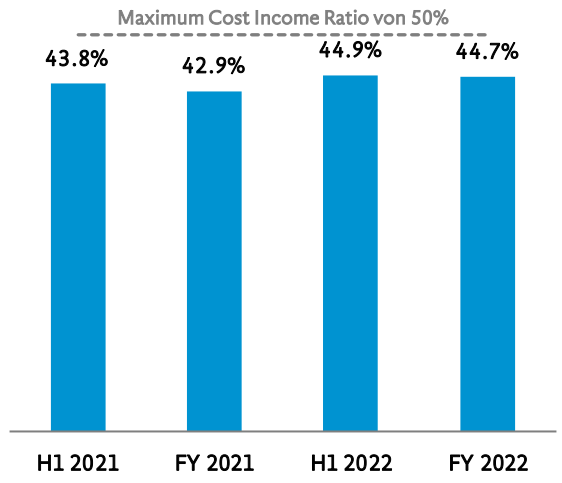
Entwicklung:



Effizienz

Zielsetzung: Cost Income Ratio von maximal 50 Prozent für die Zielperiode

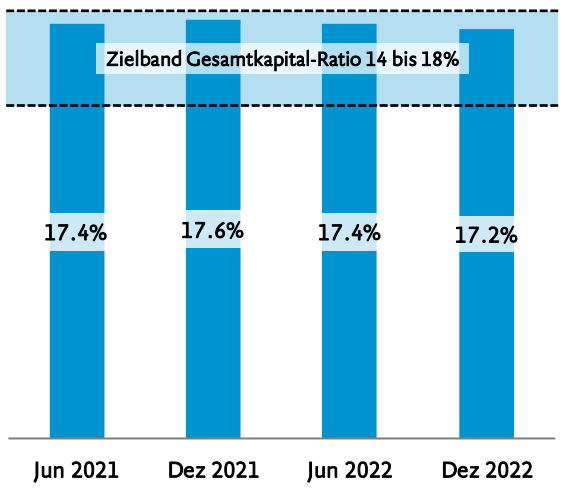
Entwicklung:



Solidität

Zielsetzung: Gesamtkapital-Ratio zwischen 14 bis 18%, wovon mindestens 11% CET1-Ratio

Entwicklung:



Die LUKB ist auf Kurs, die gesteckten Ziele zu erreichen. Die aus der Kapitalerhöhung zufliessenden Mittel ermöglichen eine Erhöhung der im Rahmen von «LUKB25» definierten strategischen Ziele.

Quelle: LUKB Halbjahresberichte sowie Geschäftsberichte 2021 und 2022
[1] Ertragskraft: Unternehmensgewinn inkl. Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt

D Strategische Ziele «LUKB25» und Ausblick – Anpassung der strategischen Ziele per Kapitalerhöhung

Strategie «LUKB25» für die Strategieperiode 2021 bis 2025: Initiale und angepasste Ziele

Bereich	Ziele «LUKB25» bisher		Ziele «LUKB25» neu
Ertragskraft	Kumulierter Unternehmensgewinn **CHF 1'025-1'100 Mio.**	↗	Kumulierter Unternehmensgewinn **CHF 1'075-1'200 Mio.**
Effizienz	Cost Income Ratio **max. 50%**	=	Cost Income Ratio **max. 50%**
Solidität	Gesamtkapital-Ratio **14-18%**	↗	Gesamtkapital-Ratio **16-20%**
	davon CET1-Ratio **mind. 11%**	↗	davon CET1-Ratio **mind. 12%**

E Investment Case – Summary

LUKB – lokal verankerte Universalbank

- Führende Bank im Kanton Luzern und viertgrösste[1] Kantonalbank mit über 170 Jahren Geschichte
- Sehr gute Reputation und breite Ertragsbasis
- 22 Geschäftsstellen im Kanton Luzern sowie 1 Private Banking Standort in Zürich
- Kundennahe, lokal verankerte Universalbank mit starkem Nachhaltigkeitsfokus
- Diversifizierter und professioneller Verwaltungsrat
- Eingespielte und erfahrene Geschäftsleitung mit einer durchschnittlichen Erfahrung von 10+ Jahren in der LUKB-GL

Kapital-erhöhung

- Geplante Durchführung der Kapitalerhöhung im Mai 2023
- Gründe für die Kapitalerhöhung im Umfang von CHF 489 Mio.
  - Sicherung nachhaltiges Wachstum
  - Langfristige Sicherung der Geschäftsstrategie (Sicherung nachhaltiger Geschäftsaktivitäten
  - Stärkung der Eigenmittelbasis, auch im Hinblick auf regulatorische Verschärfungen der Eigenmittelanforderungen
  - Erhöhung strategischer Finanzziele
- Der Kanton Luzern beabsichtigt, die ihm zustehenden Bezugsrechte vollständig auszuüben (Zeichnungsvolumen rund CHF 301 Mio.)

Key Investment Highlights

- Lokal verankerte, nachhaltige Universalbank mit breit abgestütztem Geschäftsmodell
- Steigerung und Diversifikation der Ertragskraft bei Zielkunden
- Überdurchschnittliche Kosteneffizienz
- Steigerung Konzerngewinn und nachhaltige Dividende mit langfristig orientierter Ausschüttungspolitik
- Erhöhung der soliden Kapitalbasis agierend aus einer Position der Stärke
- Attraktive zukünftige Wachstumsmöglichkeiten

[1] Gemessen an der Bilanzsumme; Quelle: Verband Schweizerischer Kantonalbanken – «Die Kantonalbanken in Zahlen» (2021)

F Q&A –
Fragen zur LUKB

Gerne beantworten wir Ihre Fragen

Disclaimer

Dieses Dokument qualifiziert als Werbung im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und stellt weder ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Tausch, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Luzerner Kantonalbank AG in irgendeiner Jurisdiktion dar, noch gilt es als Prospekt oder Basisinformationsblatt im Sinne des FIDLEG oder irgendeiner anderen Jurisdiktion.

This document does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities in the United States. The securities of Luzerner Kantonalbank AG to which these materials relate have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the «Securities Act»), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. There will not be a public offering of securities in the United States.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. This document is only addressed to and directed at persons in the United Kingdom who are «qualified investors» within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended, as it forms part of retained EU law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the «U.K. Prospectus Regulation»). In addition, this document is being distributed to, and is only directed at, qualified investors (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within the definition of «investment professionals» in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the «Order»), (ii) who fall within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons, together with qualified «investors» within the meaning of Article 2(e) of the U.K. Prospectus Regulation, being referred to as «relevant persons»). This announcement and the information contained herein must not be acted on or relied upon in the United Kingdom, by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire the same will be engaged in only with, relevant persons.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in any member state of the European Economic Area (the «EEA») (each a «Member State»), no action has been undertaken or will be undertaken to make an offer to the public of securities requiring publication of a prospectus in any Member State. This document is only addressed to and is only directed at persons in Member States who are «qualified investors» («Qualified Investors») within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (such Regulation, together with any applicable implementing measures in the relevant home Member State under such Regulation, the «Prospectus Regulation»). The information contained herein must not be acted on or relied upon in any Member State by persons who are not Qualified Investors. Any investment or investment activity to which this announcement relates is only available to, and any invitation, offer or agreement to purchase, subscribe or otherwise acquire the same will be engaged in only with, Qualified Investors. For the purpose of this paragraph, the expression «offer of securities to the public» means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the securities to be offered so as to enable the investor to decide to purchase or subscribe for the securities and the expression «Prospectus Regulation» means Regulation (EU) 2017/1129 and includes any amendments and relevant delegated regulations thereto.

This document may contain specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like «believe», «assume», «expect», «forecast», «project», «may», «could», «might», «will» or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of Luzerner Kantonalbank AG and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties, readers should not rely on forward-looking statements. Luzerner Kantonalbank AG assumes no responsibility to update forward-looking statements or to adapt them to future events or developments.

Luzerner
Kantonalbank