



Luzerner  
Kantonalbank

# Jahresergebnis 2022

7. Februar 2023

# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Politisches und wirtschaftliches Umfeld

- Das Jahr 2022 war geopolitisch und wirtschaftlich durch viel Unruhe geprägt
  - Ukraine-Krieg zeigt starke Auswirkungen auf Verfügbarkeit und Preisentwicklung von Energieträgern
  - Steigende Inflation hat Zentralbanken stark herausgefordert
  - US-Notenbank und EZB bekämpfen Inflation mit Straffung der Geldpolitik
  - Auch SNB hat Leitzinssatz im Jahr 2022 in drei Schritten auf 1.00 % erhöht

# Geschickt durchs Jahr 2022 navigiert

- LUKB hat Bilanz- und Liquiditäts-Steuerungsmassnahmen laufend angepasst und auf stetig ändernde Rahmenbedingungen reagiert
- Strategie-Projekte wurden konsequent vorangetrieben
- Geschäft mit Kundinnen und Kunden wurde weiter ausgebaut und vertieft
- Strategische Ausrichtung und taktisch geschickte Umsetzung führen zu einem hervorragenden Jahresergebnis 2022:
  - **Unternehmensgewinn nach Steuern 251.6 Millionen Franken**
  - **Konzerngewinn 226.6 Millionen Franken**

# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Konzernergebnis 2022 im Überblick

	2022 in CHF	Δ in % zum Vorjahr	Δ in CHF zum Vorjahr
• <b>Konzerngewinn</b>	226.6 Mio.	+ 2.4 %	+ 5.2 Mio.
• <b>Unternehmensgewinn nach Steuern</b>	251.6 Mio.	+ 2.1 %	+ 5.2 Mio.
• <b>Geschäftsertrag</b>	585.7 Mio.	+ 0.8 %	+ 4.4 Mio.
– Zinserfolg	390.2 Mio.	+ 4.9 %	+ 18.1 Mio.
– Kommissionserfolg	119.1 Mio.	- 1.1 %	- 1.3 Mio.
– Handelserfolg	61.5 Mio.	+ 19.1 %	+ 9.9 Mio.
– Übriger ordentlicher Erfolg	14.8 Mio.	- 60.1 %	- 22.3 Mio.
• <b>Geschäftsauwand</b>	268.0 Mio.	+ 3.8 %	+ 9.8 Mio.
– Personalaufwand	183.0 Mio.	+ 2.8 %	+ 5.1 Mio.
– Sachaufwand	75.5 Mio.	+ 6.4 %	+ 4.6 Mio.
– Abgeltung Staatsgarantie	9.5 Mio.	+ 2.4 %	+ 0.2 Mio.
• <b>Kundenausleihungen</b>	39.348 Mrd.	+ 5.7 %	+ 2.119 Mrd.
– Hypotheken	34.615 Mrd.	+ 5.8 %	+ 1.911 Mrd.
• <b>Kundenvermögen</b>	35.922 Mrd.	- 2.8 %	- 1.041 Mrd.

# Antrag an die Generalversammlung

## Gewinnverwendung

Jahresgewinn Stammhaus	CHF	235.6 Mio.
Gewinnvortrag des Vorjahrs	CHF	0.8 Mio.
Bilanzgewinn 2022 zur Verfügung der GV	CHF	236.5 Mio.

Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	CHF	10.0 Mio.
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserve	CHF	120.0 Mio.
<b>Dividende 12.50 Franken</b>	CHF	106.3 Mio.
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	0.2 Mio.
<b>Total Gewinnverwendung</b>	CHF	236.5 Mio.

# Über 80 Millionen Franken für den Kanton Luzern

**Hauptaktionär Kanton Luzern profitiert wie folgt:**

Ausschüttung	CHF	65.3 Mio.
Abgeltung Staatsgarantie	CHF	9.5 Mio.
Kantonale Steuern	CHF	7.6 Mio.
<b>Total</b>	<b>CHF</b>	<b>82.4 Mio.</b>

# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Finanzielle Ziele Strategieperiode 2021 bis 2025

## Ertragskraft

Kumulierter  
Unternehmensgewinn  
1 025 bis 1 100 Mio. CHF

(Erhöhtes Ziel ab Kapitalerhöhung 2023 - siehe Folie 62)

## Effizienz

Cost-Income-Ratio  
maximal 50 Prozent

## Solidität

Gesamtkapital-Ratio  
14 bis 18 Prozent  
  
davon CET1-Quote  
mindestens 11 Prozent

## Kennzahlen per 31.12.2022

Kumulierter  
Unternehmensgewinn  
**498.0 Mio. CHF**  
[Bandbreite bis 31.12.2022:  
404 - 434 Mio. CHF]

Cost-Income Ratio  
**44.7 Prozent**

Gesamtkapital-Ratio  
**17.2 Prozent**  
  
CET1-Quote  
**12.2 Prozent**

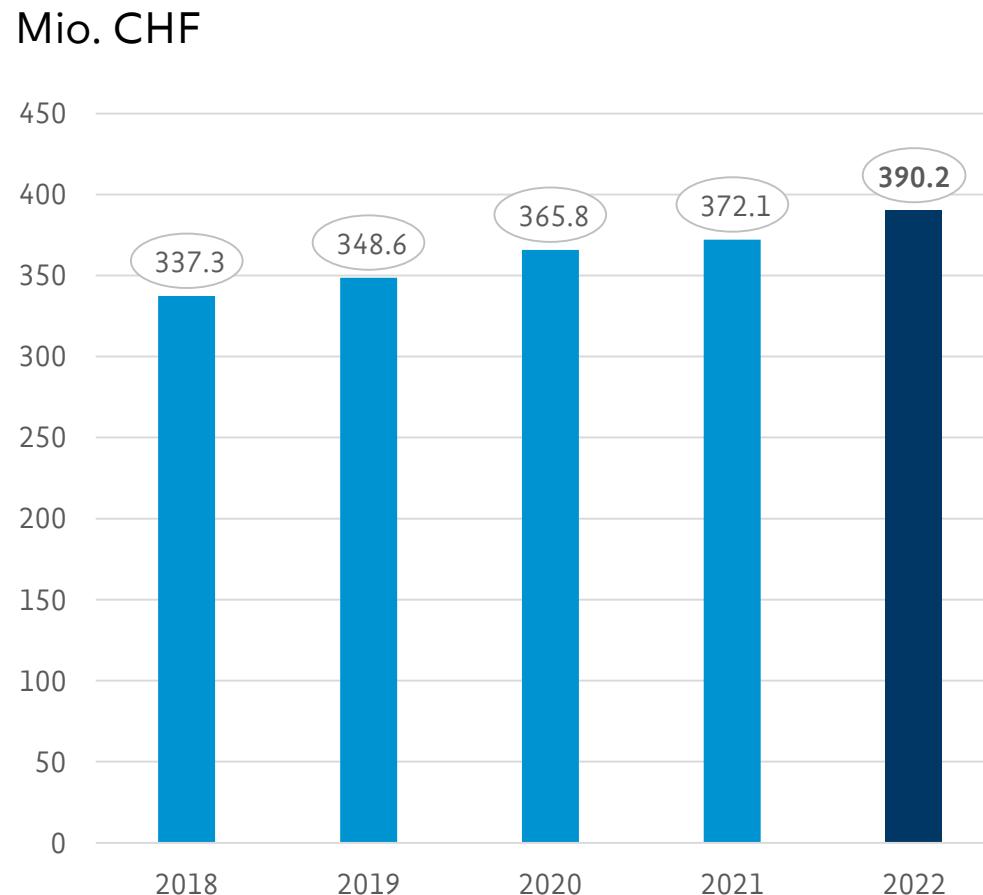
# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- **Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022**
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Jahr 2022 im Rückblick

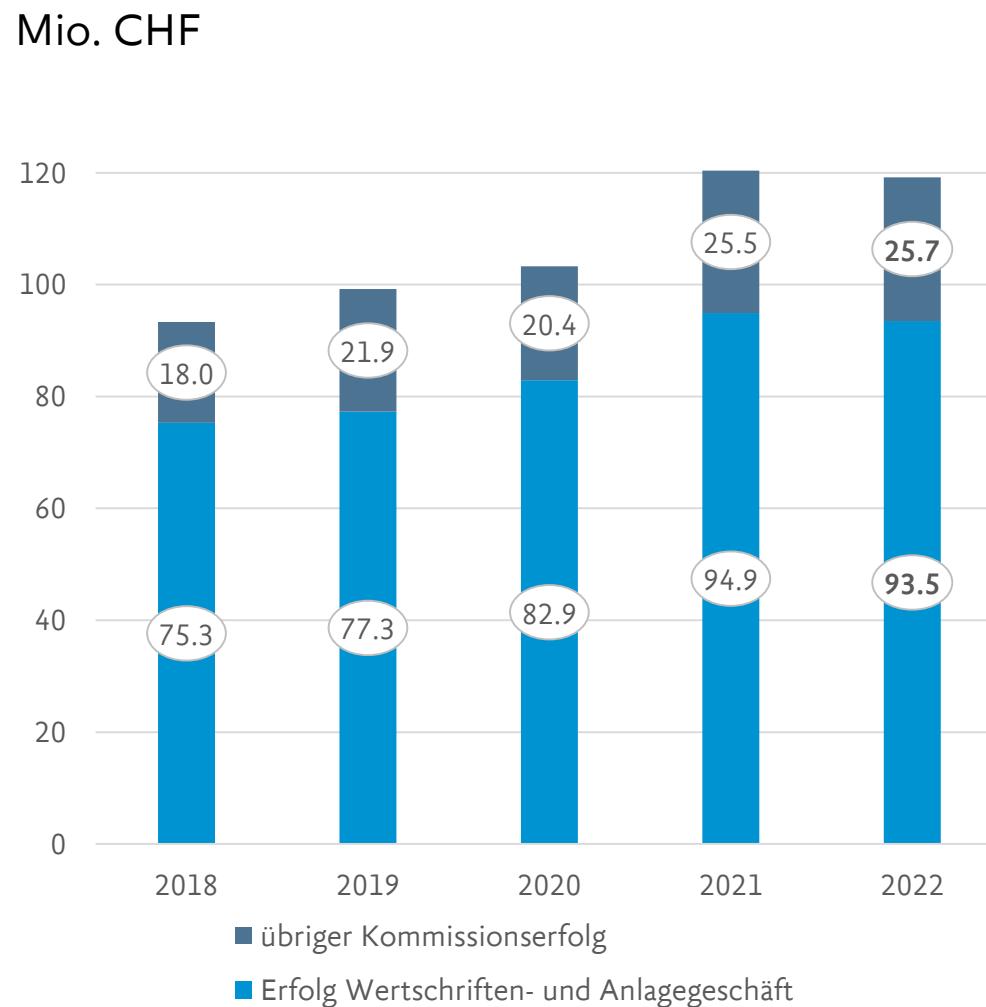
- Nach gut sieben Jahren sind Negativzinsen Geschichte
- LUKB war mit ihrer Absicherungsstrategie auf Zinsanstieg vorbereitet
- Seit erster Leitzinserhöhung im September 2022 hat LUKB Zinssätze auf Sparkonten dreimal erhöht, letztmals am 1. Februar 2023
- Individuell vereinbarte Liquiditätshaltegebühren per 30. November 2022 abgeschafft

# Nettoerfolg aus Zinsengeschäft



- **Nettoerfolg** um 18.1 Mio. CHF (plus 4.9 %) höher gegenüber Vorjahr
- **Bruttozinerfolg** gegenüber Vorjahr um 11.4 Mio. (plus 2.9 %) CHF auf 404.5 Mio. CHF gesteigert
- Ausfallrisikobedingte **Wertberichtigungen** und Verluste aus Zinsengeschäft bilden Differenz zwischen Brutto- und Nettozinerfolg. Wert um 6.8 Mio. CHF bzw. 32.2 % unter Vorjahr:
  - 1. HJ 2021: 9.5 Mio. CHF
  - 2. HJ 2021: 11.4 Mio. CHF
  - 1. HJ 2022: 8.6 Mio. CHF
  - 2. HJ 2022: 5.6 Mio. CHF
- Ausleihungen aus Risikosicht in hervorragendem Zustand

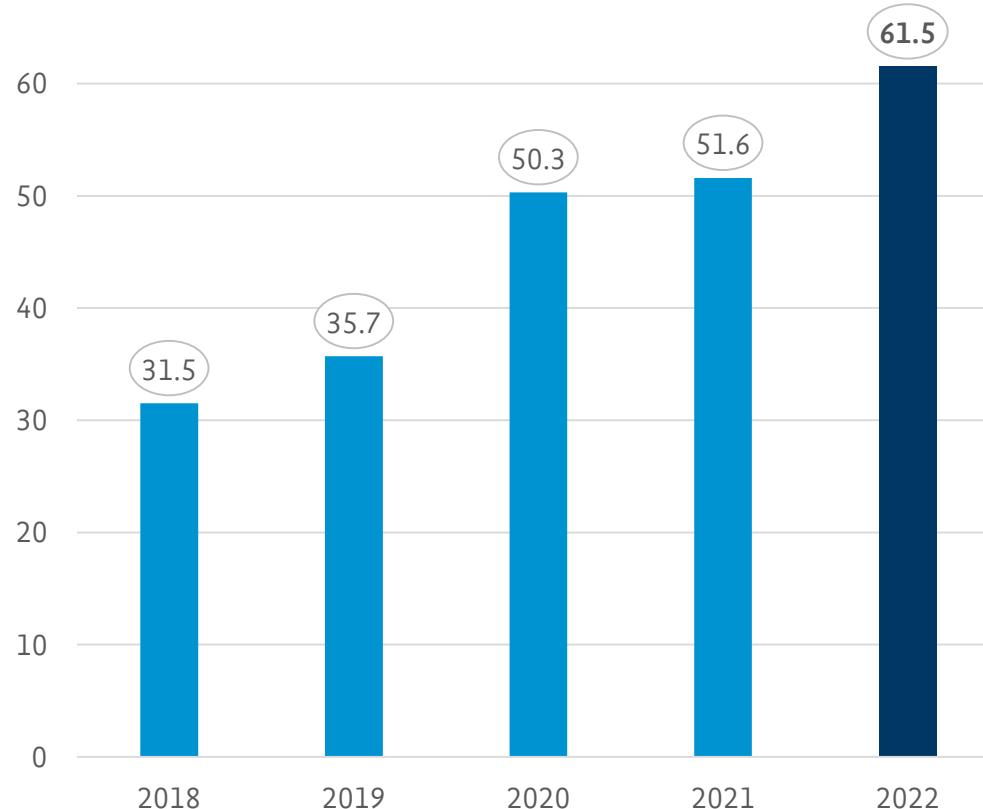
# Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



- Erfolg aus **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** liegt mit 119.1 Mio. CHF trotz turbulenten Finanzmärkten annähernd auf Niveau Vorjahr (minus 1.3 Mio. CHF bzw. minus 1.1 %)
- Erträge stagnieren wegen rückläufigen Bestandesgebühren auf Depotprodukten infolge Negativperformance
- Transaktionsvolumen im Wertschriftenmarkt hat abgenommen

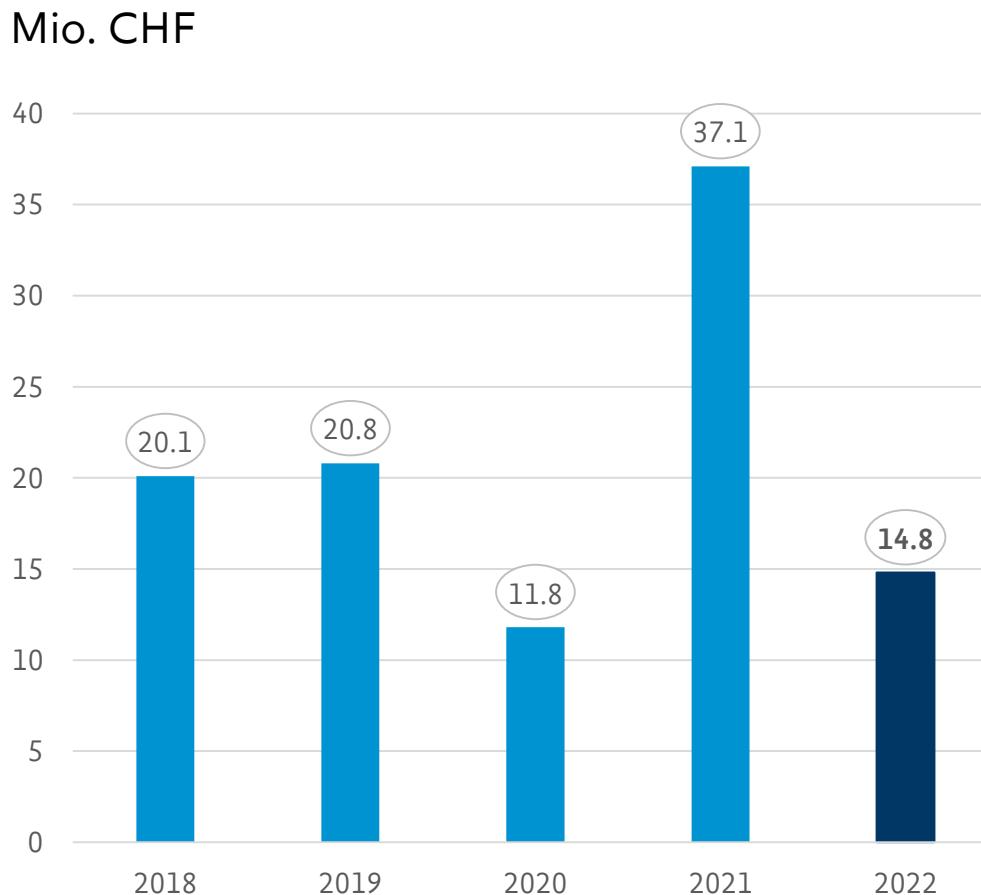
# Handelserfolg

Mio. CHF



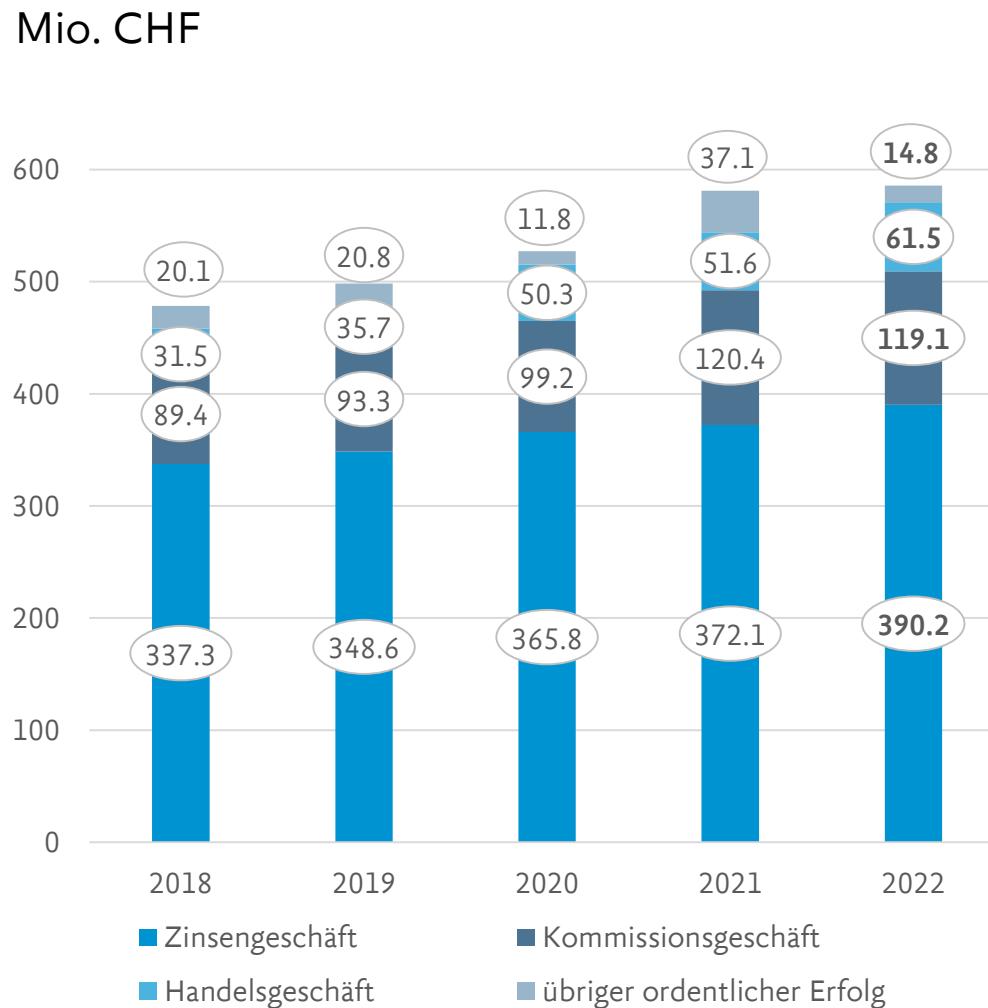
- Handelsgeschäft strategiekonform weiter ausgebaut
- **Handelserfolg** liegt 9.9 Mio. CHF (plus 19.1 %) über demjenigen des Vorjahres
- Haupttreiber der Zunahme sind ausgebauten Aktivitäten im Kapitalmarkt und höhere Volatilitäten im Devisenhandel
  - LUKB hat sich sehr gut im Struki-Markt etabliert
  - Kapitalmarktaktivitäten sind mittlerweile fest etablierte Ertragsfaktoren
  - Stark erhöhte Aktivitäten im Devisenmarkt aufgrund volatilerem Marktumfeld

# Übriger ordentlicher Erfolg



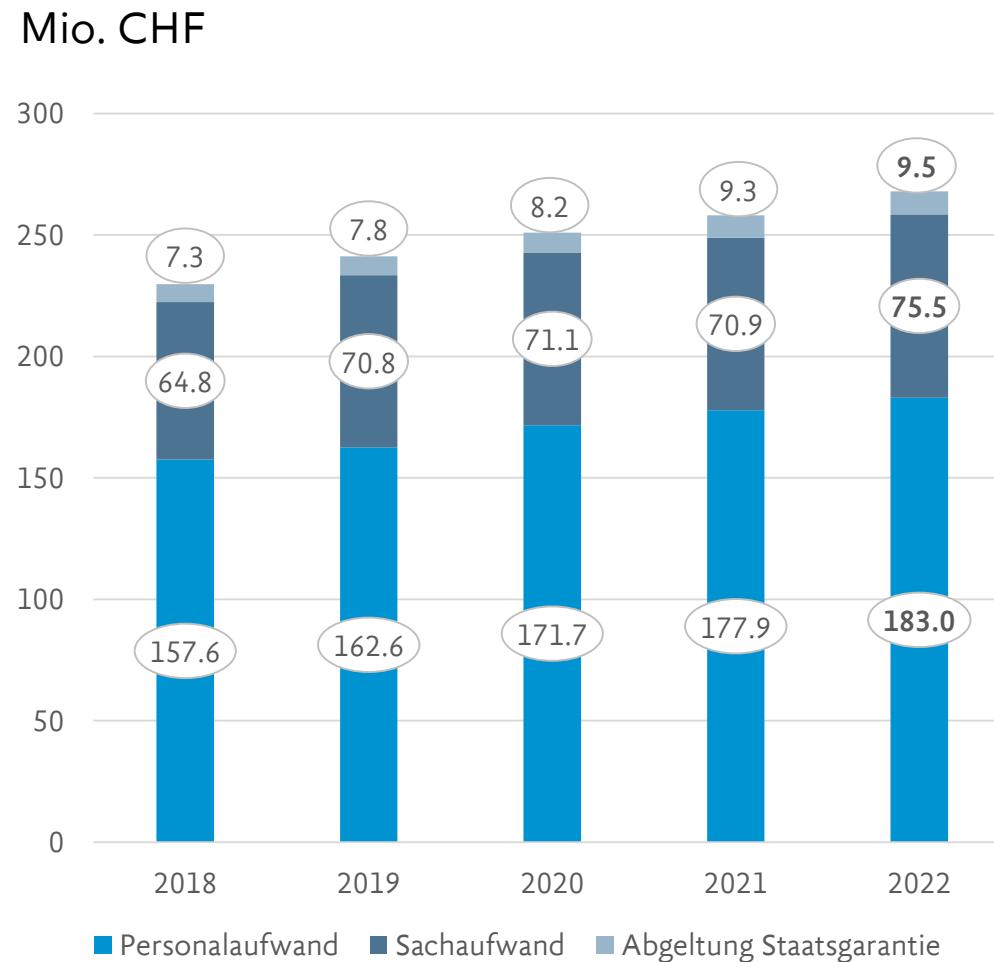
- Der **Übrige ordentliche Erfolg** sinkt total um 22.3 Mio. CHF auf 14.8 Mio. CHF
  - Veräußerungserfolg Finanzanlagen: 9.7 Mio. CHF
  - Beteiligungsertrag: 4.5 Mio. CHF
  - Liegenschaftenerfolg: 6.5 Mio. CHF
  - Anderer ordentlicher Erfolg: minus 5.9 Mio. CHF (Bewertungsverluste Beteiligungstitel)
- Hauptverantwortlich für Rückgang sind
  - Auswirkungen des Ukrainekriegs auf Wertschriftenanlagen
  - Geringere Aktienverkäufe

# Geschäftsertrag



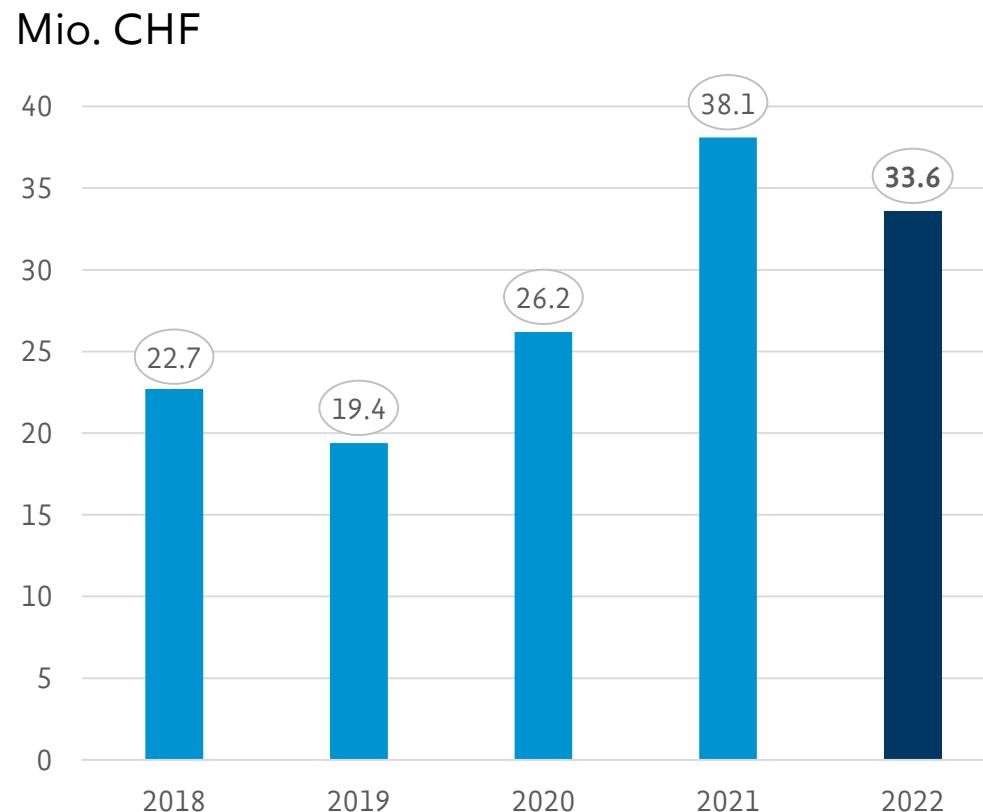
- **Geschäftsertrag** total 585.7 Mio. CHF (plus 0.8 % gegenüber Vorjahr)
- Verbesserte Ertragskraft im Zinsen- und Handelsgeschäft hat positiven Geschäftsertrag im Jahr 2022 gestützt
- LUKB konnte seit 2015 (429 Mio. CHF) jedes Jahr die Bruttoerträge steigern auf aktuell 586 Mio. CHF
- Breit aufgestelltes Geschäftsmodell bewährt sich in herausfordernden Zeiten

# Geschäftsauwand



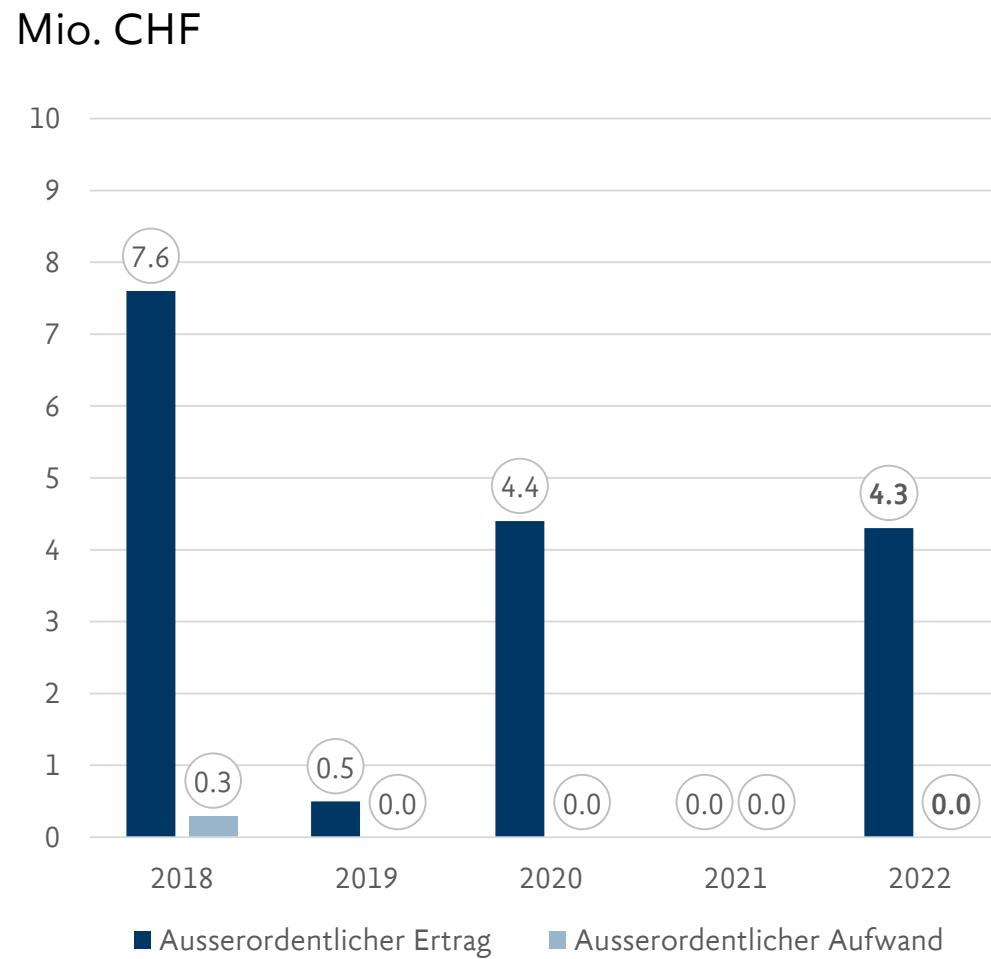
- Geschäftsaufwand trotz Wachstum beim Geschäftsvolumen und intensiver Strategie-Projektarbeit sehr gut unter Kontrolle
- **Personalaufwand** (plus 2.8 %)
  - Personalbestand planmäßig auf 1 091.9 Vollzeitstellen ausgebaut (2021: 1 075.7)
- **Sachaufwand** (plus 6.4 %)
  - Höhere Informatikkosten durch zusätzliche ICT-Vorhaben und Ausbau der Arbeitsinfrastruktur
- **Abgeltung Staatsgarantie** (plus 2.4 %)
  - Anstieg auf 9.5 Mio. CHF aufgrund verbesserter Ertragslage und Bilanzwachstum

# Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



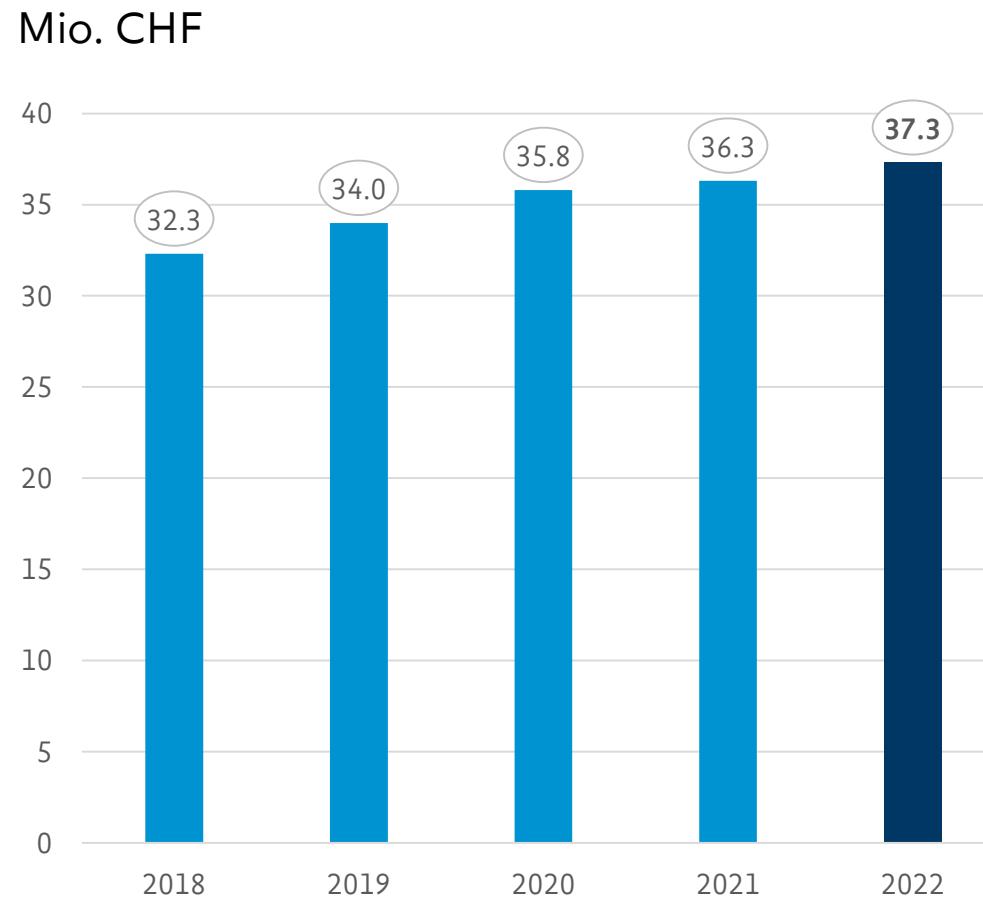
- **Abschreibungen** auf 33.6 Mio. CHF gesunken (minus 4.5 Mio. CHF)
  - Abschreibung Liegenschaften 6.5 Mio. CHF (Vorjahr 7.7 Mio. CHF)
  - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 8.5 Mio. CHF (Vorjahr 8.5 Mio. CHF)
  - Übrige Abschreibungen 18.5 Mio. CHF (Vorjahr 19.5 Mio. CHF)
- Alle Neuinvestitionen werden sofort und vollumfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien und immaterielle Werte)

# Ausserordentlicher Erfolg



- Verkauf Liegenschaft Oberstadt in Sursee führt zu ausserordentlichem Ertrag von 4.3 Mio. CHF

# Steueraufwand

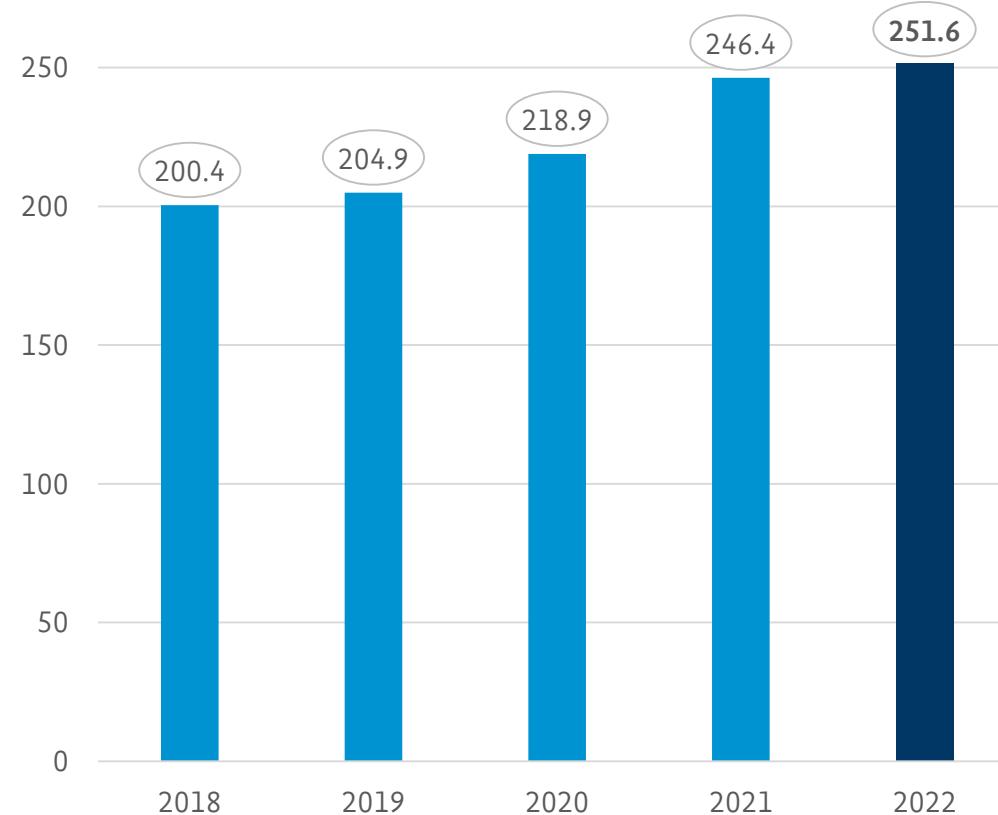


- Aufgrund höherer Ertragskraft leicht höhere Abgrenzung für Ertragssteuern berücksichtigt (plus 2.7 %)
- LUKB ist als privatrechtliche Aktiengesellschaft auf Gemeinde-, Kantons- und Bundesebene steuerpflichtig
  - Bundessteuern: 19.0 Mio. CHF
  - Kantonssteuern\*: 8.0 Mio. CHF
  - Gemeindesteuern: 10.3 Mio. CHF

\*davon Kanton Luzern: 7.6 Mio. CHF

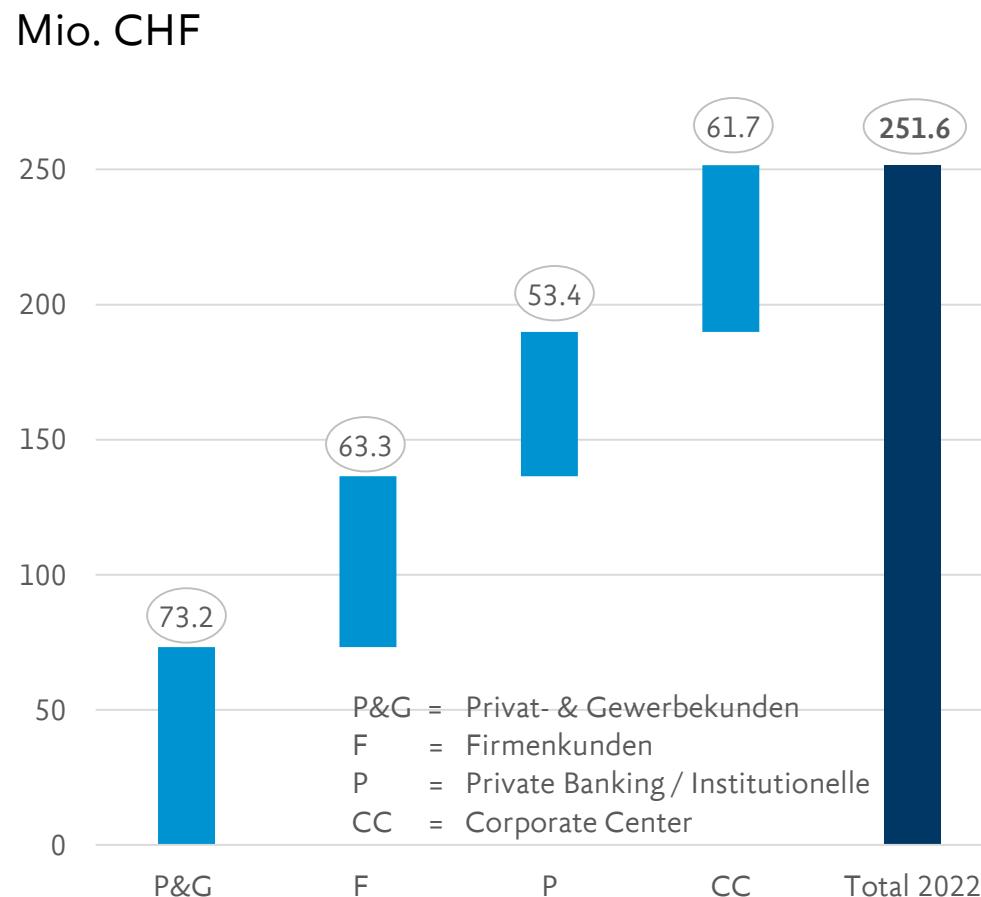
# Unternehmensgewinn

Mio. CHF



- Weiterer starker Anstieg des **Unternehmensgewinns** auf 251.6 Mio. CHF (plus 5.2 Mio. CHF, bzw. 2.1 %)
  - Steigerung Ertragskraft
  - nachhaltiges Risikomanagement
  - effektive Betriebsprozesse

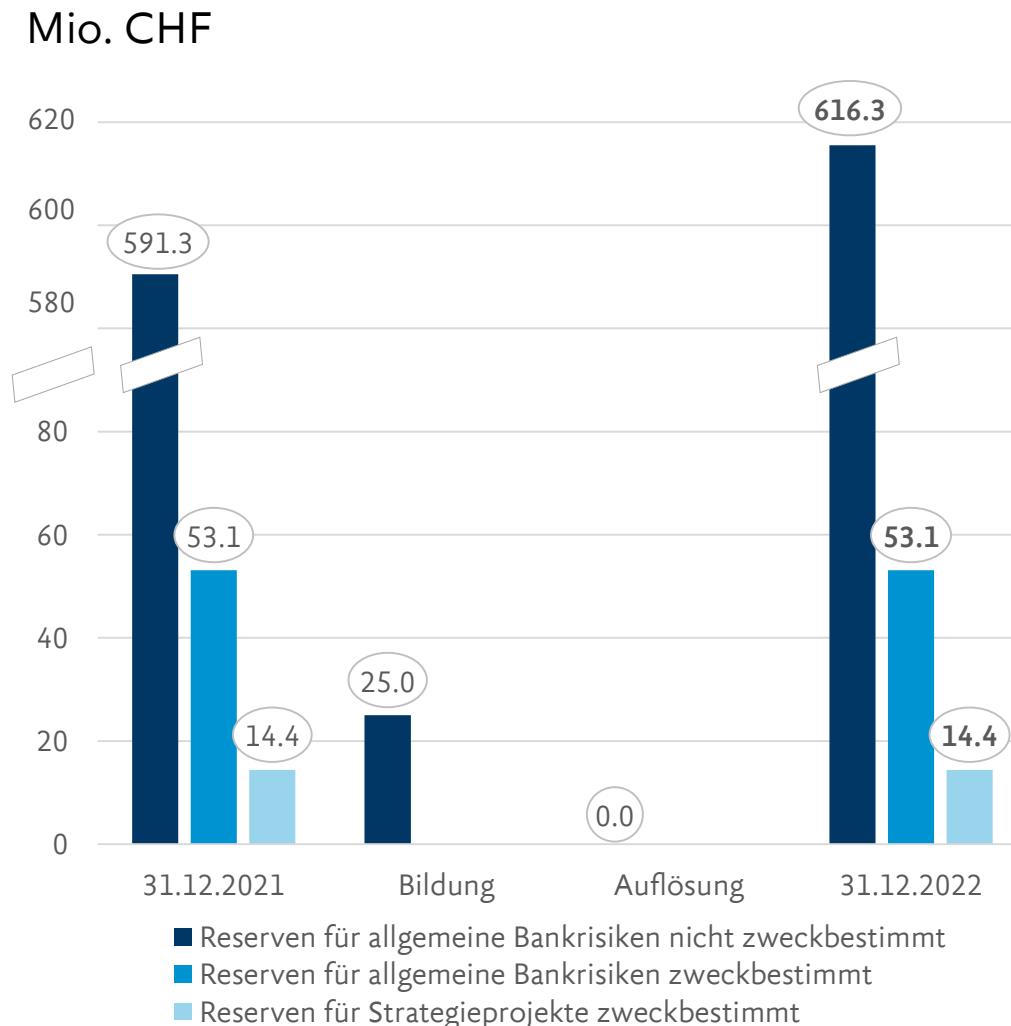
# Unternehmensgewinn pro Segment



## Deckungsbeiträge

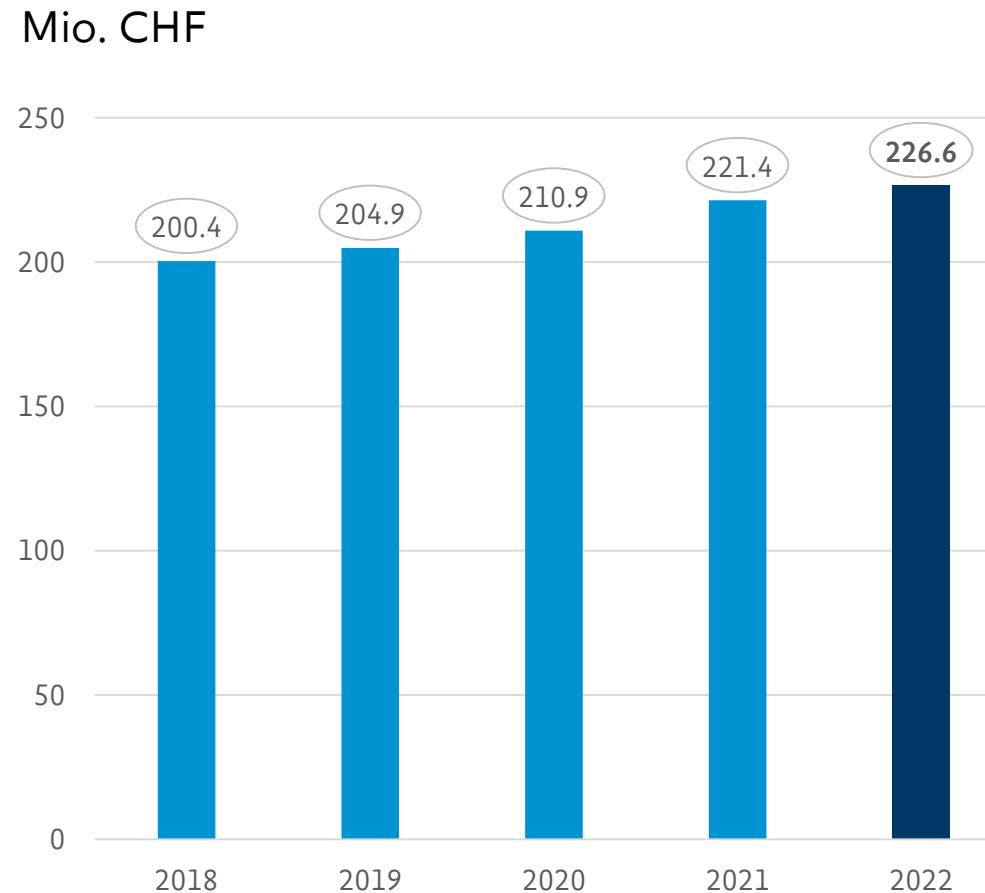
- Gewinnbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt
- Alle Segmente leisteten wesentlichen Beitrag zum Unternehmensgewinn
- Vom ausgewiesenen Ergebnis werden 25 Mio. CHF den Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt zugewiesen

# Reserven für allgemeine Bankrisiken



- Die Ertragslage ermöglicht alle Projekte aus dem laufenden Geschäft zu finanzieren
- Reserven für allgemeine Bankrisiken **zweckbestimmt** unverändert
- Reserven für allgemeine Bankrisiken **nicht zweckbestimmt**
  - Zur Stärkung der CET1-Quote wurden im Jahr 2022 25.0 Mio. CHF Reserven gebildet

# Konzerngewinn

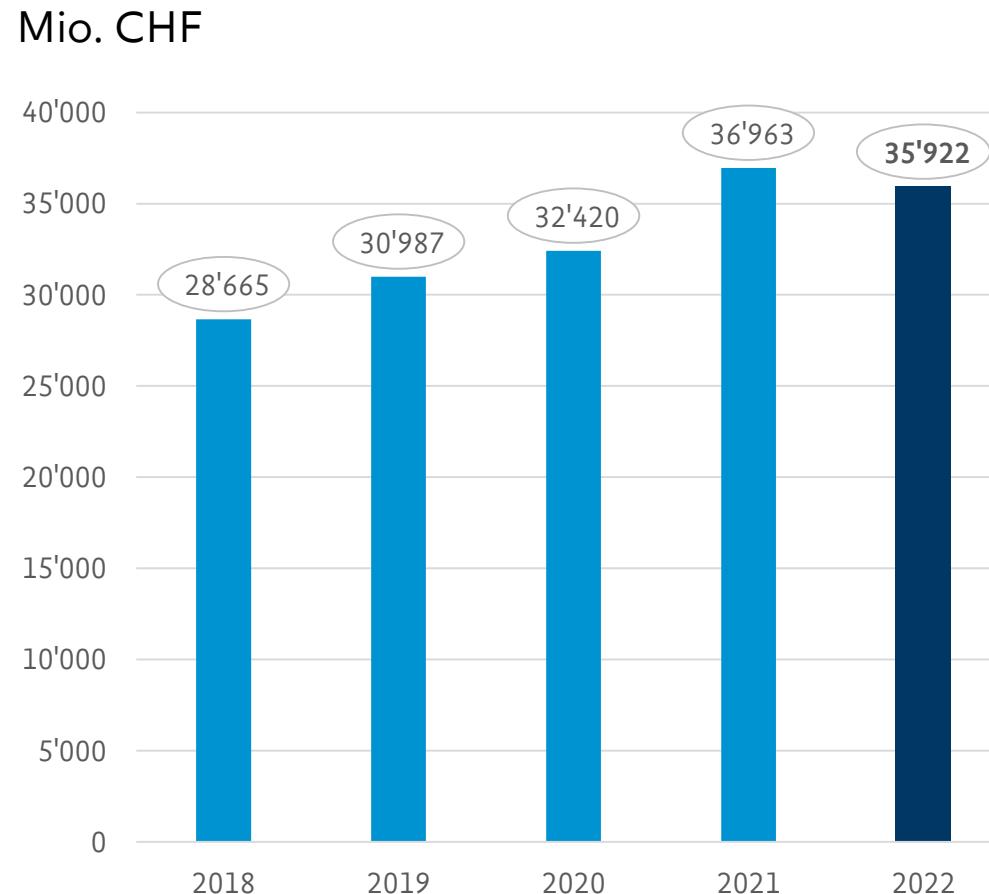


- Hervorragender **Konzerngewinn** von 226.6 Mio. CHF (plus 5.2 Mio. CHF, bzw. 2.4 %)
- Im Konzernabschluss sind folgende Aufwandspositionen bereits berücksichtigt:
  - 8.5 Mio. CHF regulatorische Abschreibung Goodwill
  - 25.0 Mio. CHF Äufnung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt
- Alle Kundensegmente haben zum positiven Resultat beigetragen

# Agenda

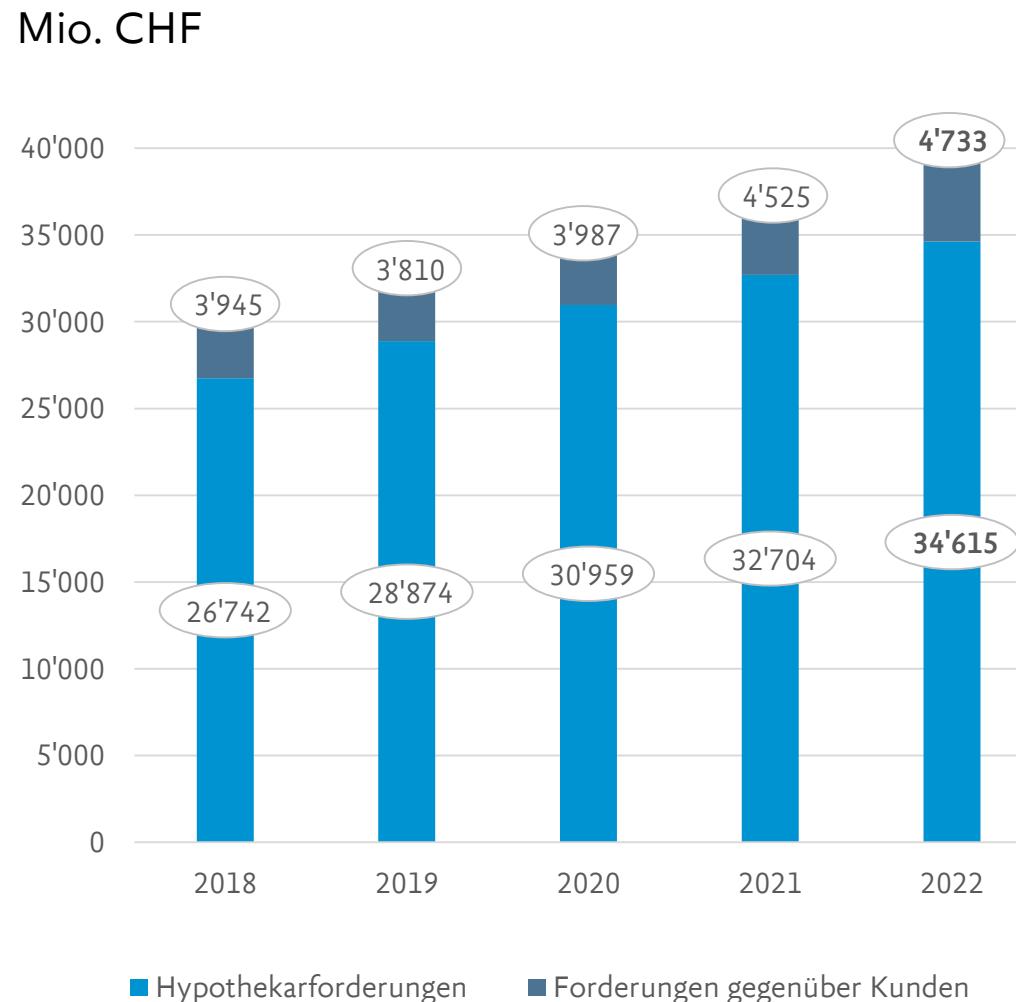
- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- **Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022**
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Verwaltete Kundenvermögen



- Negative Entwicklung der **Kundenvermögen** (minus 2.8 %) im Jahr 2022 infolge negativer Performance
  - Nettoneugeld: plus 1.420 Mia. CHF
  - Performance: minus 2.461 Mia. CHF

# Kundenausleihungen



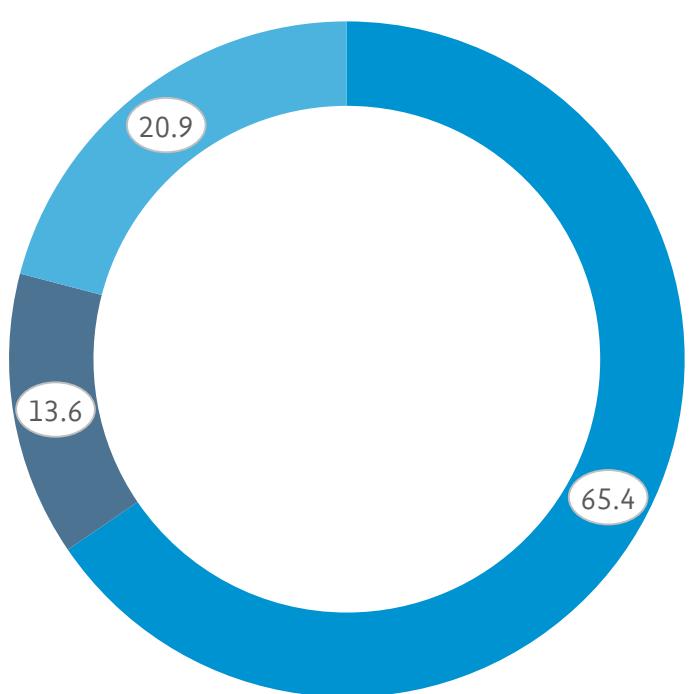
- **Kundenausleihungen** angestiegen auf total 39.348 Mia. CHF (plus 5.7 %)
- Hypothekarforderungen plus 1 911.3 Mio. CHF (plus 5.8 %)
  - KAG-Kredite plus 696.2 Mio. CHF
  - übrige plus 1 215.0 Mio. CHF
- Wachstumsrate im Retailgeschäft entspricht Marktwachstum
- Forderungen gegenüber Kunden plus 207.9 Mio. CHF (plus 4.6 %)
  - Lombardkredite plus 8 Mio. CHF
  - Kanton plus 57.1 Mio. CHF
  - übrige plus 142.8 Mio. CHF

# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- **Risikostatus Konzern**
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

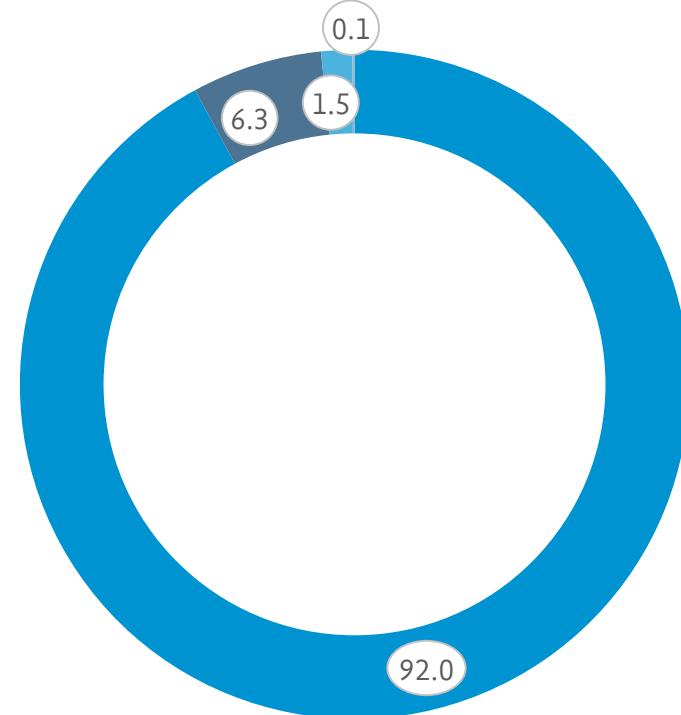
# Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder (in %)



■ Luzern ■ angrenzende Kantone ■ übrige Schweiz

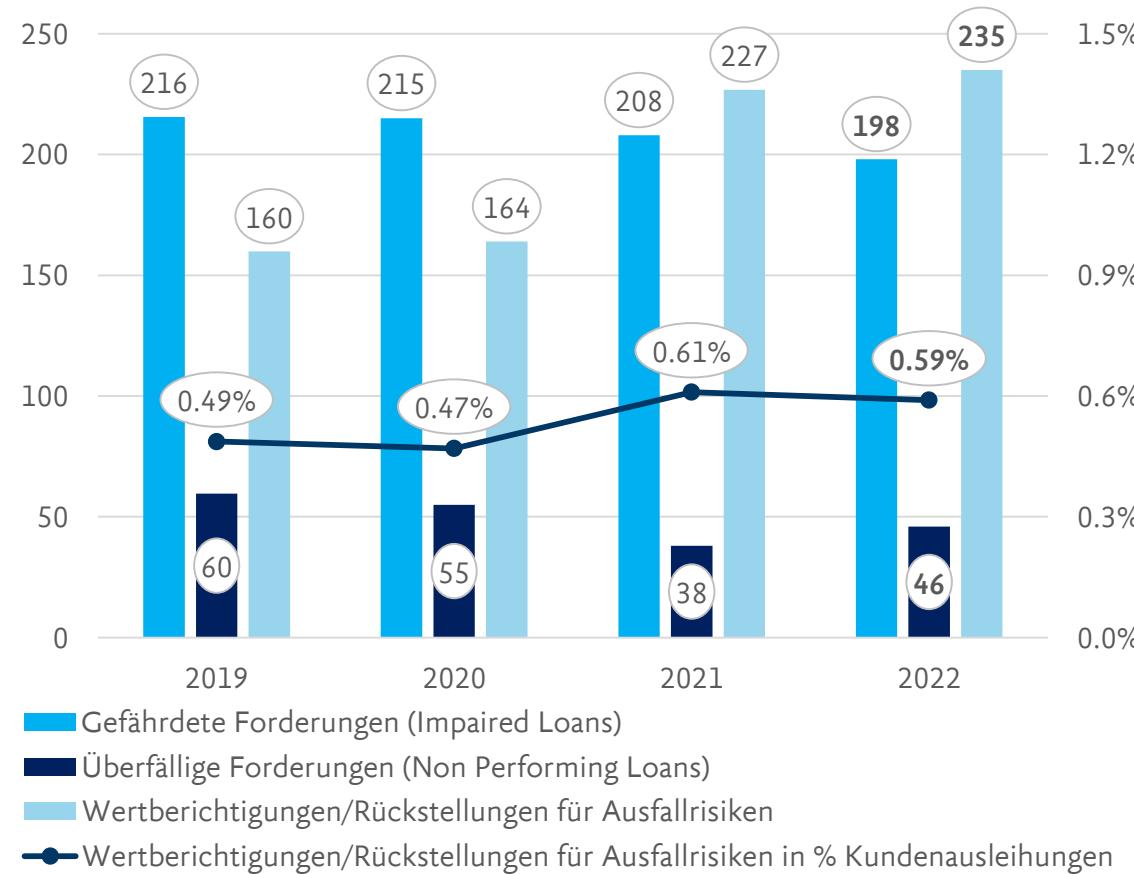
Belehnungshöhe: Ø 55.6 %  
(31.12.2021: Ø 56.3 %)



■ < =60 % Belehnung ■ > 60 - 70 % Belehnung  
■ > 70 - 80 % Belehnung ■ > 80 % Belehnung

# Qualität des Kreditportefeuilles

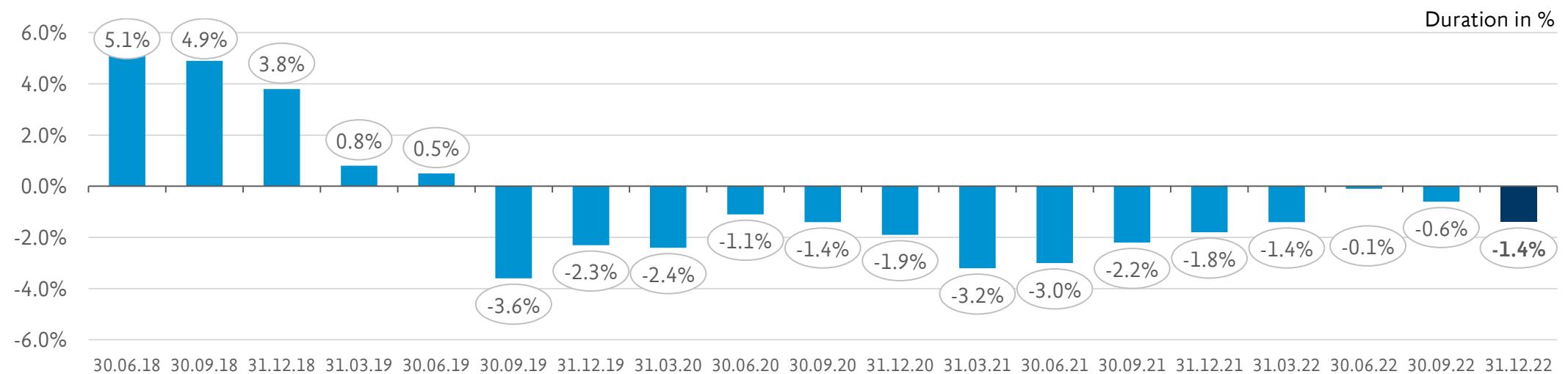
Mio. CHF



- Kreditportefeuille präsentiert sich in sehr guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken leicht höher
  - ordentliche 164 Mio. CHF (Ende 2021 CHF 165 Mio. CHF)
  - inhärente 71 Mio. CHF (Ende 2021 CHF 62 Mio. CHF)

# Marktrisiken Bankenbuch

- Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- LUKB erwartet eine flachere Zinskurve mit weiterem Anstieg des Saronsatzes
- Duration per 31.12.2022 durch Derivate vorübergehend auf minus 1.4 % reduziert
- LUKB kann mittelfristig von Zinskurvenerhöhung profitieren
- Unterveränderte Tendenz zu Bilanzstrukturverschiebungen



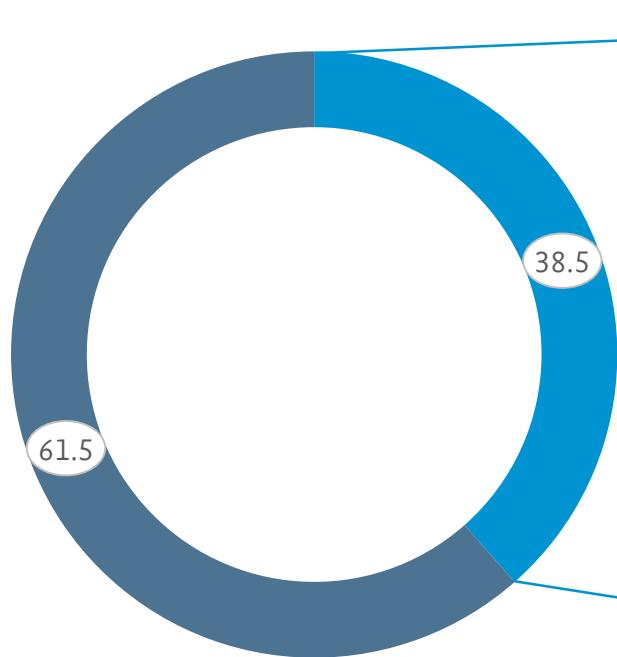
Die «Modified Duration» ist definiert durch die Macauley Duration und das Zinsniveau. Die «Modified Duration» drückt die prozentuale Veränderung einer linearen Zinskurvenverschiebung um 1 % auf den Barwert des Eigenkapitals aus.

# Agenda

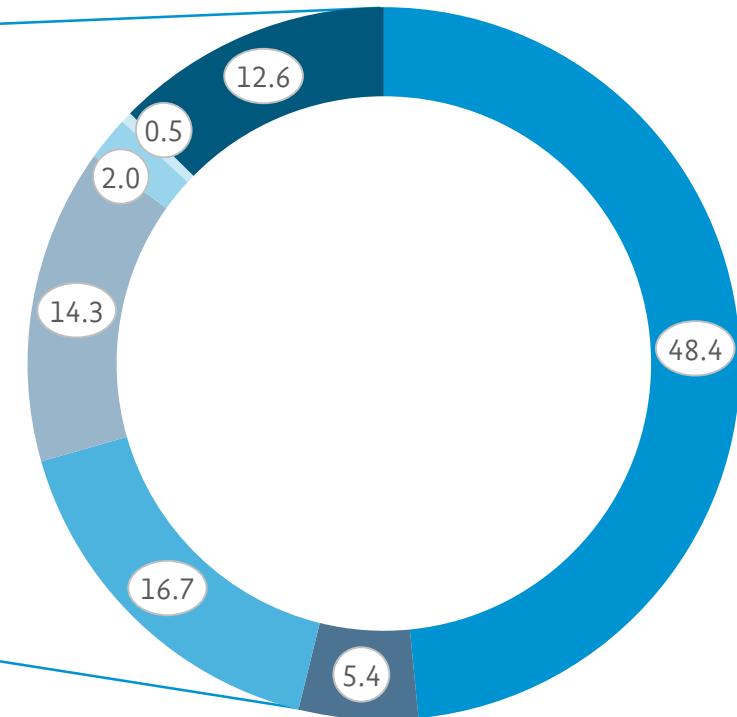
- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- **Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Zusammensetzung Aktionariat per 31.12.2022

gesamtes Aktionariat (100 %)



davon Free Float (38.5 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

■ natürliche Personen Kanton Luzern ■ übrige Personen Kanton Luzern  
■ natürliche Personen Schweiz ■ übrige Personen Schweiz  
■ Ausland ■ von LUKB gehalten  
■ nicht eingetragen

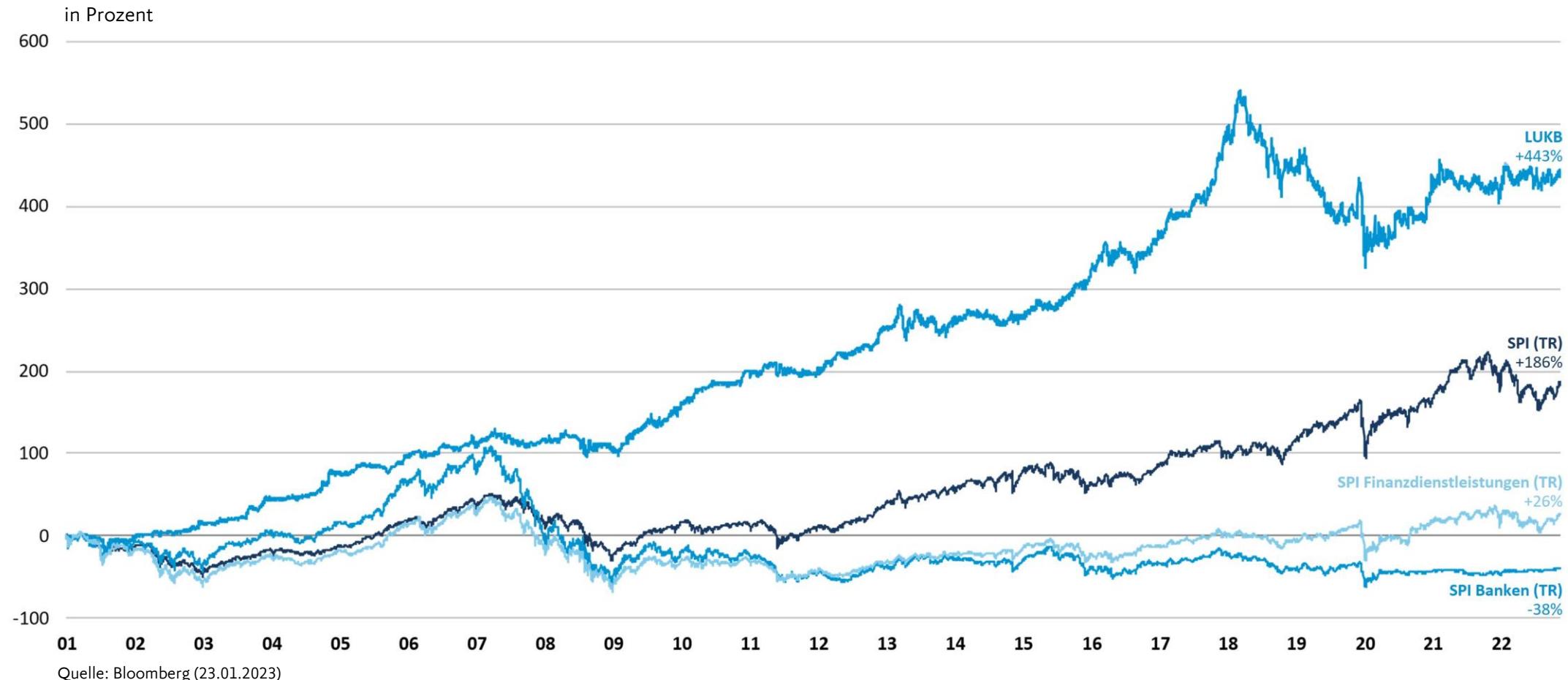
# Aktienkennzahlen

(Werte annualisiert ausser Total Return)

Kennzahlen je Aktie in CHF	2018	2019	2020	2021	2022
Schlusskurs (per Periodenende)	460.00	419.50	400.50	415.00	413.50
Buchwert (per Periodenende)	326.29	338.04	351.53	363.16	380.51
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzügl. Geschäftsauwand)	29.76	31.05	33.04	38.08	37.45
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill	27.42	28.19	30.20	34.31	35.05
Unternehmensgewinn nach Steuern	23.61	24.17	25.82	29.03	29.65
Konzerngewinn	23.61	24.17	24.88	26.09	26.71
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	19.48	17.35	15.51	14.29	13.95
Price Book Ratio	1.41	1.24	1.14	1.14	1.09
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	52.88 %	51.67 %	48.40 %	43.05 %	42.15 %
Total Return (Ausschüttung + Wertveränderung)	6.75	-28.00	-6.50	27.00	11.00
in % des Vorjahres-Schlusskurses	1.45 %	-6.09 %	-1.55 %	6.74 %	2.65 %

# Total Return der LUKB-Aktie

Seit dem Börsengang (12.03.2001: erster Handelstag der LUKB-Aktie nach dem Rechtsformwechsel) beläuft sich der Total Return der LUKB per 23.01.2023 auf 443 % und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich.



# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2023
- Diskussion

# Strategie «LUKB25»

## Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- **Nachhaltige Ausrichtung Anlagegeschäft**
  - Seit Herbst 2022 systematischer Einbezug von ESG-Nachhaltigkeitskriterien in Investmentanalyse, Anlagepolitik, Anlageentscheidungen und Anlageberatung sowie beim Management der LUKB Experts-Fonds
- **LUKB Fondssparplan überzeugt weiterhin**
  - Bis Ende 2022 annähernd 20'000 Fondssparpläne eröffnet
- **Strukturierte Produkte**
  - Im Jahr 2022 Transaktionsvolumen von 1.346 Milliarden Franken erreicht
  - Produktpalette bei «Aktiv gemanagten Zertifikaten» (AMC) ausgebaut

# Strategie «LUKB25»

## Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- **Handelsaktivitäten im Kapitalmarkt ausgebaut**
  - LUKB führt für Emittenten wie Kantone, Städte, Unternehmen oder Banken Anleihensemmissionen durch
  - Im Jahr 2022 hat sich LUKB bei insgesamt 14 Anleihensemmissionen engagiert als Lead Manager oder im Co-Lead mit Partnerbanken
- **Vertriebspartnerschaft mit Swissquote Bank AG**
  - Swissquote ist seit Anfang 2022 zusätzlicher Vertriebskanal für Hypotheken
  - LUKB hat bestehende Produktpalette um eine Online-Hypothek erweitert
  - Auch LUKB Expert-Fonds sind seit 2022 neu über Swissquote erhältlich

# Strategie «LUKB25»

## Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- **Engagement auf «brokermarket.ch»**
  - Seit Herbst 2022 engagiert sich LUKB als Kapitalgeberin auf der Hypothekarplattform «brokermarket.ch»
  - Insgesamt sind sieben Banken auf der Plattform vertreten
- **Weiterentwicklung von «newhome.ch»**
  - 17 Kantonalbanken und 520 Unternehmen besitzen «newhome.ch»
  - Immobilienportal soll zu einem «Ökosystem Wohnen» ausgebaut werden mit ersten Resultaten im Jahr 2023

# Strategie «LUKB25»

## Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden

- **LUKB E-Banking-App**
  - Im Frühling 2022 selbst entwickelte E-Banking-App lanciert
  - 60 % der E-Banking-Logins erfolgen über diese App
- **Digitales Wertschriftensparen**
  - Seit April 2022 mit «fluks 3a» ein rein digitales Produkt für Säule 3a-Wertschriftensparen im Angebot
  - Rund 1'000 Kundinnen und Kunden nutzen dieses Produkt bereits
- **LUKB Mobile Banking ausgezeichnet**
  - LUKB erreichte ersten Rang in IFZ-Studie «Die digitalsten Retailbanken der Schweiz 2022»
- **Twint**
  - Seit Herbst 2022 bisherige Prepaid-Lösung durch direkte Kontoanbindung abgelöst

# Strategie «LUKB25»

## Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden

- **Online-Onboarding**
  - Seit Januar 2023 können Neukundinnen und Neukunden ihre Kundenbeziehung mit LUKB digital eröffnen
- **Engagement im «Open Banking»**
  - «Open Banking» ermöglicht den standardisierten und gesicherten Austausch zwischen Bank und vertrauenswürdigen Drittparteien
  - LUKB plant, im Jahr 2023 die bLink Schnittstelle von SIX für verschiedene Clouddienstleister zu nutzen
  - LUKB beteiligt sich an der schweizweiten Einführung von Multibanking für Privatkunden

# Anpassung Aufbauorganisation

## Anpassung Aufbauorganisation per 1. Januar 2023

- Schlagkraft bei digitalen Themen wird mit Neuorganisation erhöht
- IT- und Digitalisierungsthemen werden im Departement «Technologie & Services» zusammengefasst
- Bereich Asset Management vom Departement «Marktservices» ins Departement «Finanzen & Investment» verschoben
- Bereich Spezialberatungen neu dem Vertrieb zugewiesen, Departement «Firmenkunden & Private Banking»

<b>Präsidialdepartement</b> Daniel Salzmann, CEO	<b>Departement Privat- &amp; Gewerbekunden</b> Stefan Studer	<b>Departement Firmenkunden &amp; Private Banking</b> Beat Hodel	<b>Departement Technologie &amp; Services</b> Dr. Simon Kauth	<b>Departement Finanzen &amp; Investment</b> Marcel Hurschler, CFO
---	---	---	--	---

# Veränderungen in der Geschäftsleitung

- Neues Geschäftsleitungsmitglied **Dr. Simon Kauth** leitet seit 1. Januar 2023 das Departement «Technologie & Services»
- **Beat Hodel** übernimmt neu die Leitung des Departements «Firmenkunden & Private Banking»
- **Leo Grüter** ist per Ende 2022 nach zwölf Jahren aus dem Führungsgremium der LUKB ausgetreten



Simon Kauth



Beat Hodel



Leo Grüter

# LUKB Bauprojekte

- **Umbau Geschäftsstellen**
  - Im Jahr 2022 umgebaute Geschäftsstellen: Hitzkirch, Littau, Luzern-Löwenplatz, Willisau und Wolhusen
  - Mit Umbau der Geschäftsstellen Horw, Root und Sörenberg schliesst LUKB im Jahr 2023 das seit 2018 dauernde Umbauprojekt ab
- **Umbau Kundenhalle am Hauptsitz**
  - Seit Oktober 2022 laufen Arbeiten zur Totalsanierung der Kundenhalle am Hauptsitz Luzern, Wiedereröffnung im November 2023 geplant
  - Aufstockung Hauptsitz: über weiteres Vorgehen und allfälligen Architekturwettbewerb entscheidet LUKB im ersten Halbjahr 2023

# LUKB Bauprojekte

- **Eröffnung Überbauung «Dreiklang» in Sursee**
  - Geschäftsstelle im «Dreiklang» ging am 24. Oktober 2022 in Betrieb
  - Tag der offenen Tür in der Überbauung «Dreiklang» am 5. November 2022
  - Standorte Oberstadt und Surseepark werden als Automatenbanken weitergeführt
- **«METROPOOL» am Seetalplatz in Emmenbrücke**
  - Baubewilligung wird im ersten Semester 2023 erwartet
  - Baustart im laufenden Jahr 2023

# LUKB mit weiterhin positiven Ratings

- **Rating Agentur Standard & Poors (S&P)**
  - Rating AA für langfristige Verbindlichkeiten am 21. September 2022 durch S&P bestätigt
  - Rating für kurzfristige Verbindlichkeiten bleibt mit A-1+ gleich
  - Ausblick für Rating der LUKB ist neu positiv, bisher stabil
- **Nachhaltigkeitsrating von MSCI**
  - MSCI hat am 28. Juli 2022 ESG-Rating der LUKB von A auf AA erhöht
  - LUKB auf der MSCI-Skala von CCC bis AAA somit auf zweithöchster Stufe platziert

# LUKB erneut mehrfach ausgezeichnet

- **Comparis-Kundenzufriedenheitsumfrage**
  - Erster Rang mit Note 5.4 für LUKB
  - Umfrage unter insgesamt 18 Hypothekenanbietern
- **Private Banking-Rating 2022 der BILANZ**
  - LUKB mit «sehr gut» abgeschnitten in Kategorie «regional tätige Banken»
  - Rating durch mehrstufiges Mystery Shopping bei insgesamt 100 Schweizer Banken
- **Swiss Derivative Award**
  - LUKB-Kompetenz für Strukturierte Produkte in den Kategorien «Top Service», «Bester Market Maker» und «Bestes Produkt auf alternative Basiswerte» mit je einem Swiss Derivative Award gewürdigt

# LUKB erneut mehrfach ausgezeichnet

- **Scope Award 2023**
  - LUKB-Angebotspalette aus Aktien-, Obligationen- und Strategiefonds im wiederum unter den Top 5 platziert
  - LUKB siegte in den Jahren 2020, 2021 und 2022
- **Grosser Finanzdienstleister Check**
  - SonntagsZeitung und Meinungsforschungsinstitut Statista ermittelte im April 2022 die besten Banken in der Schweiz
  - Erster Platz für LUKB und Auszeichnung als «Top Bank für Geschäftskunden»

# LUKB als Arbeitgeberin

- **Personalstrategie**
  - LUKB will auch zukünftig zu den attraktivsten Arbeitgeberinnen der Schweiz gehören
  - Unternehmenskultur auf Augenhöhe und unkompliziertes, ergebnisorientiertes Zusammenarbeiten bilden das Fundament
- **Erste, wichtige Umsetzungsschritte**
  - LUKB hat Anfang 2022 als eine der ersten Banken ihre Ränge abgeschafft
  - Seit Anfang 2022 vier Wochen Vaterschaftsurlaub eingeführt
  - Im Rahmen des betrieblichen Gesundheitsmanagements können sich Rat suchende Mitarbeitende bei Problemen aller Art vertraulich an externe, schweizweit tätige Anlaufstelle «MOVIS» wenden

# LUKB als Ausbildnerin

- **Ausbildung neuer Fachkräfte**
  - Interne Ausbildung von Berufsleuten ist wesentlicher Pfeiler für Sicherung des Fachkräfte-Nachwuchses
  - 63 Lernende absolvieren eine kaufmännische Banklehre, fünf Lernende eine ICT-Ausbildung und ein Lernender ist im Betriebsunterhalt
  - Mit «StartUp@LUKB» zusätzliches Ausbildungsangebot für Universitäts- und Hochschulabsolventen/innen wie auch für Quereinsteiger/innen
  - Seit 2022: 18-monatige Ausbildung «Bankeinstieg für Mittelschulabsolventen, BEM» im Programm
  - Ende 2022: total zwölf Personen in diesen Spezialprogrammen geschult

# LUKB-Mitarbeitende als Rekrutierungshelfer

- LUKB rekrutiert jährlich 100 Mitarbeitende auf externem Arbeitsmarkt
- Digitales Empfehlungsprogramm «Firstbird» unterstützt Mitarbeiterrekrutierung
- LUKB-Mitarbeitende können mit «Firstbird» schnell und unkompliziert LUKB-Jobangebote auf ihren sozialen Plattformen teilen und geeignete Kandidatinnen und Kandidaten auf LUKB-Jobs aufmerksam machen

# LUKB-Mitarbeiterbefragung

- LUKB nimmt alle drei Jahre an Mitarbeiterbefragung «Swiss Arbeitgeber-Awards» teil
- In Zwischenjahren macht LUKB eigene, reduzierte Umfrage
- Resultate interner Kurzumfrage im Jahr 2022 bestätigen die guten Resultate der Swiss Arbeitgeber-Umfrage vom 2021

	2022 LUKB Interne, reduzierte Umfrage	2021 LUKB Swiss Arbeitgeber Award	2021 Peer Group Grossfirmen mit 1 000+ MA
Commitment	85	84	83
Zufriedenheit	76	76	75
Weiterempfehlung des Arbeitgebers	-	92	83
Attraktiver Arbeitgeber	-	81	76

# Gesellschaftliches Engagement

- **Universität Luzern**
  - Dreijährige Partnerschaft mit Universität Luzern im 2022 eingegangen
  - LUKB unterstützt mit total 750'000 Franken Weiterentwicklung Bildungsstandort Luzern auf Tertiärstufe
  - LUKB erhält Zugang zum Uni-Netzwerk und zu Forschungsresultaten
- **LUKB-Zukunftspreis**
  - LUKB vergibt im Jahr 2023 zum zweiten Mal den mit 150'000 Franken dotierten Zukunftspreis
  - Luzerner Projekte, die nachhaltige Entwicklung für Gesellschaft und Umwelt fördern, werden unterstützt
  - Beirat selektiert Projekte vor, Podestplätze werden durch Crowd-Voting ermittelt

# Engagement fürs Energiesparen

- LUKB will Stromverbrauch pro Mitarbeiter bis ins Jahr 2025 auf 5'500 kWh senken
- In vergangenen zwei Jahren Stromverbrauch unter anderem gesenkt mit konsequentem Ersatz alter Fluoreszenz-Lampen durch neue LED-Leuchten
- Mit dieser Massnahme Stromverbrauch um 1'300 kWh pro Mitarbeiter auf 5'911 kWh reduziert
- Laufende Sensibilisierung der Mitarbeitenden für sorgsamen Umgang mit Energie am Arbeitsplatz

# Generalversammlung 2023

- GV vom **17. April 2023** nach drei Jahren coronabedingtem Unterbruch wieder mit physischer Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre
- Durchführungsort: Messe Luzern
- Diesjährige GV mit umfangreicher Traktandenliste
  - Personelle Veränderungen im Verwaltungsrat, Neuwahlen
  - Statutenrevision aufgrund OR-Revision
  - geplant: Aktiensplit und Kapitalerhöhung

# Veränderungen im Verwaltungsrat

- VR-Mitglied **Franz Grüter** stellt sich an GV vom 17. April 2023 nicht zur Wiederwahl
- VR beantragt die Neuwahl von **Dr. Erica Dubach Spiegler** und **Marc Gläser**
- Alle anderen VR-Mitglieder stellen sich zur Wiederwahl
- Mit beantragter personeller Veränderung sind neun Personen im LUKB-VR mit einem Frauenanteil von 33.3 Prozent



Dr. Erica Dubach Spiegler  
(Dr. sc. ETHZ)

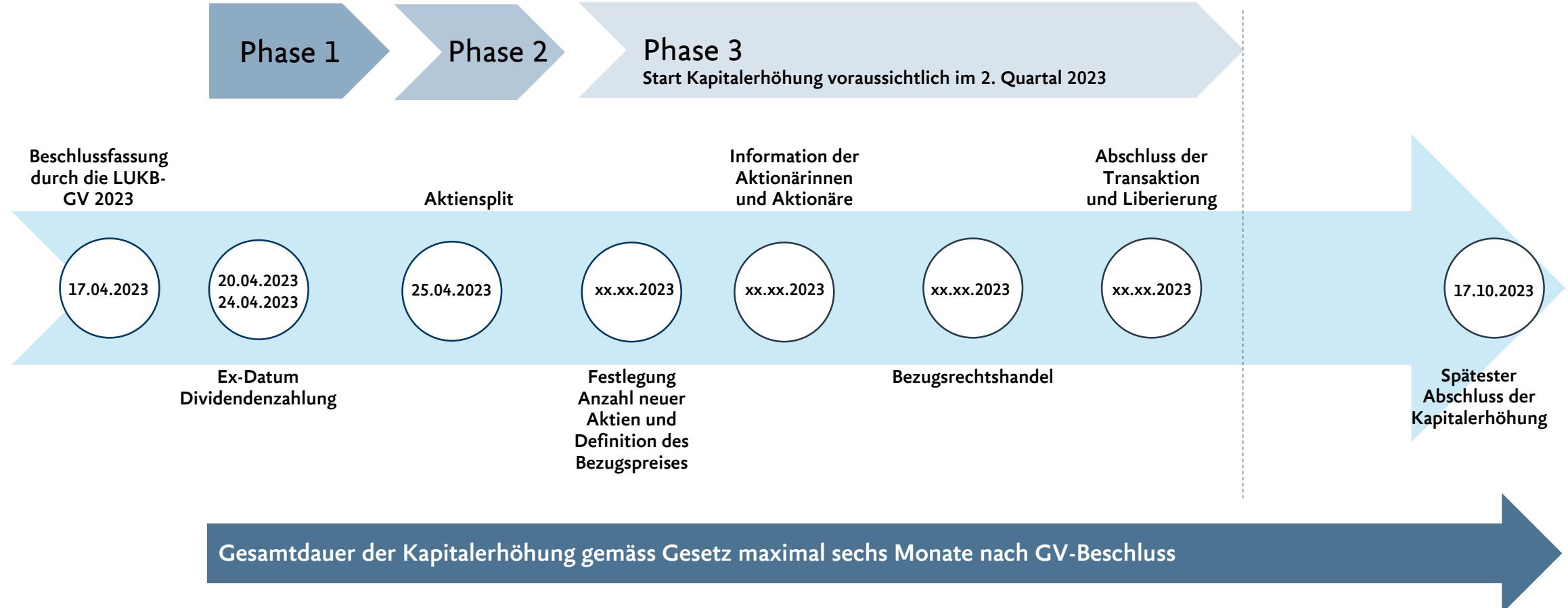


Marc Gläser  
(lic. oec. HSG)

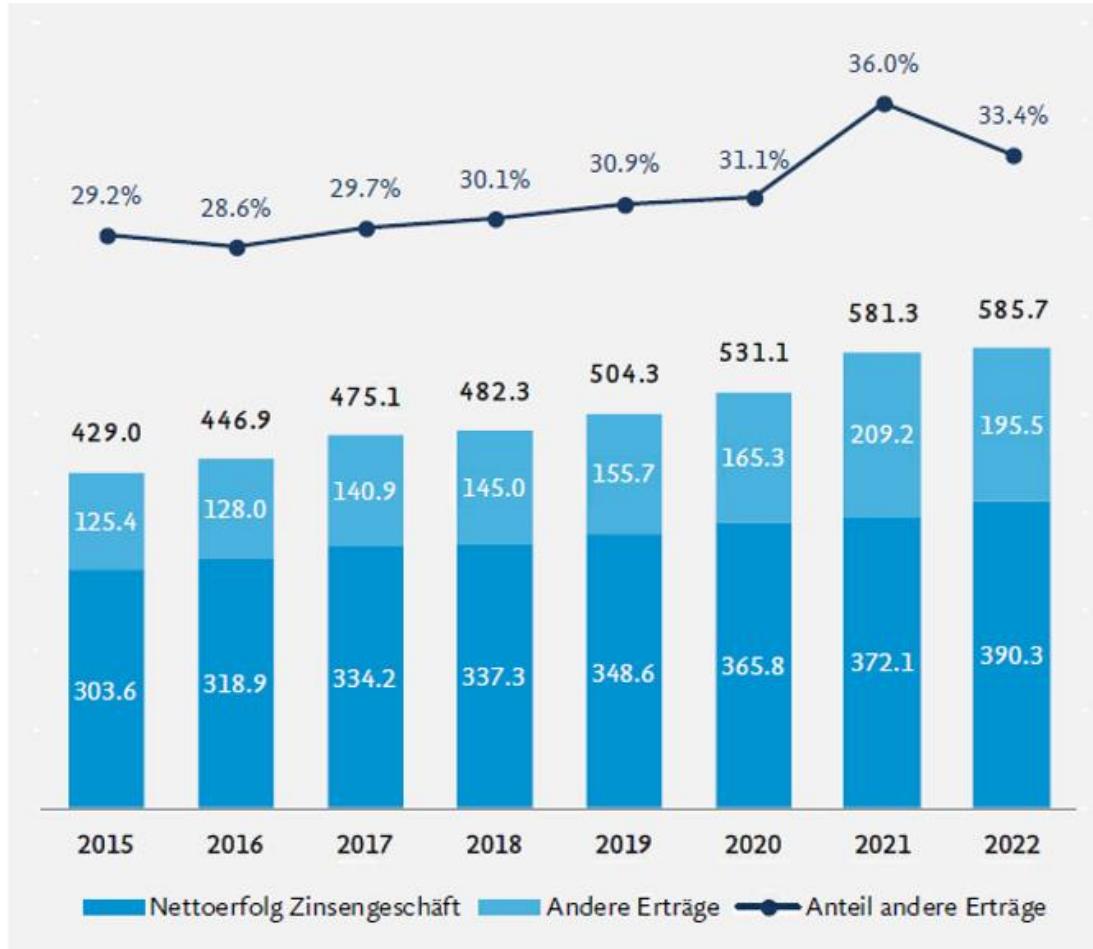
# Kapitalerhöhung im 1. Halbjahr 2023

- Zur Stärkung der Eigenmittelbasis und zur Sicherung des nachhaltigen Wachstums plant LUKB im Jahr 2023 Kapitalerhöhung von maximal 500 Millionen Franken
- Zürcher Kantonalbank (Global Coordinator; Joint-Lead Manager) und LUKB (Joint-Lead Manager) sind für Kapitalerhöhung mandatiert
- Nach erfolgter Dividendenausschüttung ist Aktiensplit im Verhältnis 1:5 vorgesehen
- Bei Zustimmung des Aktionariats zur Kapitalerhöhung an der GV vom 17. April 2023 wird die LUKB die Kapitalerhöhung im 2. Quartal 2023 umsetzen, sofern es die Marktverhältnisse zulassen
- Mehrheitsaktionär Kanton Luzern wird seine Bezugsrechte vollumfänglich ausüben

# Ablauf der ordentlichen Kapitalerhöhung



# Breit abgestütztes Geschäftsmodell



- Seit 2015 konnten wir unsere Ertragsbasis von 429 Millionen Franken um über 36 % auf 586 Millionen Franken kontinuierlich ausbauen.
  - Verbesserte Vertriebsleistung bei Kunden sowie im Handels- und Treasury-Geschäft
  - Strategische Kooperationen

# Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2022
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2022
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2022
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- **Ausblick 2023**
- Diskussion

# Ausblick 2023

- **Ausblick auf Jahresergebnis 2023**
  - LUKB stellt sich auf ein weiteres Jahr mit hohen Unsicherheiten ein
  - LUKB geht davon aus, dass SNB Leitzins in den nächsten Quartalen bis rund 1.5 Prozent anheben wird
  - Schweizer Wirtschaftswachstum wird sich im Jahr 2023 auf 1.0 Prozent reduzieren (2.0 Prozent im Jahr 2022)
  - Inflation, Währungsschwankungen, hohe Volatilität an der Börse, Engpässe bei Ressourcen prägen Entwicklung der Banken stark
  - LUKB strebt bei erfolgreicher Umsetzung der geplanten Kapitalerhöhung eine **Steigerung des Konzerngewinns auf über 235 Mio. CHF** an (2022: 226.6 Mio. CHF) - vorausgesetzt, dass keine schwerwiegenden und nicht voraussehbaren Ereignisse eintreten

# Finanzielle Ziele für Strategieperiode 2021 bis 2025

Anpassung nach erfolgter Kapitalerhöhung (2. Quartal 2023)

## Ertragskraft

Kumulierter  
Unternehmensgewinn  
**1 075 bis 1 200 Mio. CHF**

(bisheriges Ziel:  
1 025 bis 1 100 Mio. CHF)

## Effizienz

Cost-Income-Ratio  
**maximal 50 Prozent**

(Ziel unverändert)

## Solidität

Gesamtkapital-Ratio  
**16 bis 20 Prozent**

(bisheriges Ziel: 14 bis 18 Prozent)

davon CET1-Quote  
**mindestens 12 Prozent**

(bisheriges Ziel:  
mindestens 11 Prozent)

# Gerne beantworten wir Ihre Fragen



# Disclaimer

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Investition in Effekten der LUKB dar. Es ist weder ein Prospekt noch ein Basisinformationsblatt im Sinne des FIDLEG noch einer anderen Gesetzgebung oder Regelung. Es darf weder in Länder oder an Personen versandt noch in Ländern oder an Personen verteilt bzw. aus Ländern versandt werden, in welchen dies gesetzlich unzulässig ist. Eine Entscheidung über eine Teilnahme an der erwähnten Kapitalerhöhung ist ausschliesslich auf Basis des noch zu veröffentlichten Prospekts zu treffen.

This document and the information contained herein is not for publication or distribution into the United States of America (the «US») and should not be distributed or otherwise transmitted into the US or to U.S. persons (as defined in the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or the «Securities Act») or publications with a general circulation in the US. This document does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, securities to any person in the US. The securities mentioned herein have not been and will not be registered under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the US and may not be offered or sold within the US except pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state or local securities laws.