



Luzerner
Kantonalbank

Jahresergebnis 2021

3. Februar 2022

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Ausgezeichneter Start in die Strategieperiode 2021 bis 2025

- Strategie «LUKB25» ist im Jahr 2021 erfolgreich gestartet
- Pandemie und anhaltend tiefe Zinsen sorgen nach wie vor für erschwerte Bedingungen
- Lichtblick: positive konjunkturelle Entwicklung im Jahr 2021
- LUKB-Analysten rechnen für 2022 mit einem Wirtschaftswachstum von 3.3 Prozent

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- [Überblick Konzernergebnis 2021](#)
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Konzernergebnis 2021 im Überblick

- **Unternehmensgewinn nach Steuern:** 246.4 Mio. CHF (+ 12.6%); nach Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken von 25 Mio. CHF ergibt sich ein **Konzerngewinn** von 221.4 Mio. CHF (+ 5.0%)
- **Geschäftsertrag:** Wichtigste Treiber für die Steigerung (581.3 Mio. CHF, + 9.5 %):
 - Zinserfolg (372.1 Mio. CHF, + 1.7 %): erfolgreich unterwegs im Negativzinszumfeld
 - Kommissionserfolg (120.4 Mio. CHF, + 16.6 %): Bestandeskommissionen
 - Handelserfolg (51.6 Mio. CHF, + 2.7 %): Wertschriftenhandel und Strukturierte Produkte
 - Übriger ordentlicher Erfolg (37.1 Mio. CHF, + 215.5 %): Ausschüttungen und Veräusserungen von Alternativen Anlagen
- **Geschäftsauwand:** Wichtigste Faktoren für die Veränderung (258.1 Mio. CHF, + 2.8 %):
 - Personalaufwand (177.9 Mio. CHF, + 3.6 %): Höherer Personalbestand im Vertrieb und zur Umsetzung Strategie «LUKB25»
 - Sachaufwand (0.9 Mio. CHF, - 0.3 %): striktes Kostenmanagement - vgl. die auch sehr gute Cost-Income-Ratio von 42.9%
- **Kundenausleihungen** (37.229 Mrd. CHF, + 6.5 %): Wachstum u.a. bei wenigen, sehr gut besicherten KAG-Positionen, Wachstum im Retailgeschäft im Rahmen Marktwachstum
- **Kundenvermögen** (36.963 Mrd. CHF, + 14.1 %): starke Akquisitionsleistung, vielfach auch Umschichtung von Passivgeldern in Wertschriften

Antrag an die Generalversammlung

Gewinnverwendung

(in Mio. CHF)

Jahresgewinn Stammhaus	CHF	219.2
Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	0.7
Bilanzgewinn 2021 zur Verfügung der GV	CHF	219.9

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2021 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	CHF	9.0
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserve	CHF	104.0
Dividende 12.50 Franken	CHF	106.3
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	0.6
Total Gewinnverwendung	CHF	219.9

Über 82 Millionen Franken für den Kanton Luzern

Der Hauptaktionär Kanton Luzern profitiert wie folgt:

Ausschüttung	CHF	65.3 Mio.
Abgeltung Staatsgarantie	CHF	9.3 Mio.
Kantonale Steuern	CHF	8.0 Mio.
Total	CHF	82.6 Mio.

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- **Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte**
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Finanzielle Ziele Strategieperiode 2021 bis 2025

Ertrags- kraft

Kumulierter
Unternehmensgewinn
1 025 bis 1 100 Mio. CHF

Effizienz

Cost-Income-Ratio
maximal 50 Prozent

Solidität

Gesamtkapital-Ratio
14 bis 18 Prozent

davon CET1-Quote
mindestens 11 Prozent

Kennzahlen per 31.12.2021

Kumulierter
Unternehmensgewinn
246.4 Mio. CHF

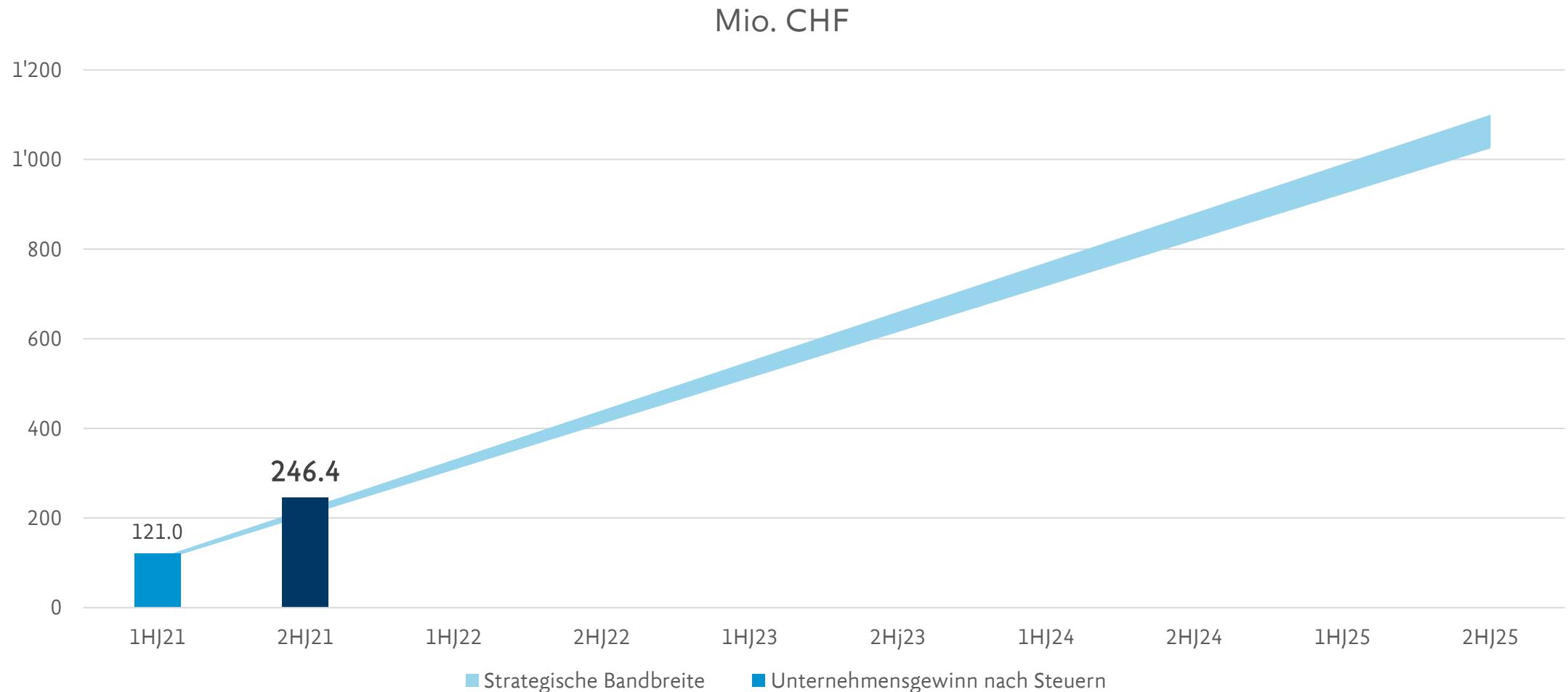
Cost-Income Ratio
42.9 Prozent

Gesamtkapital-Ratio
17.6 Prozent

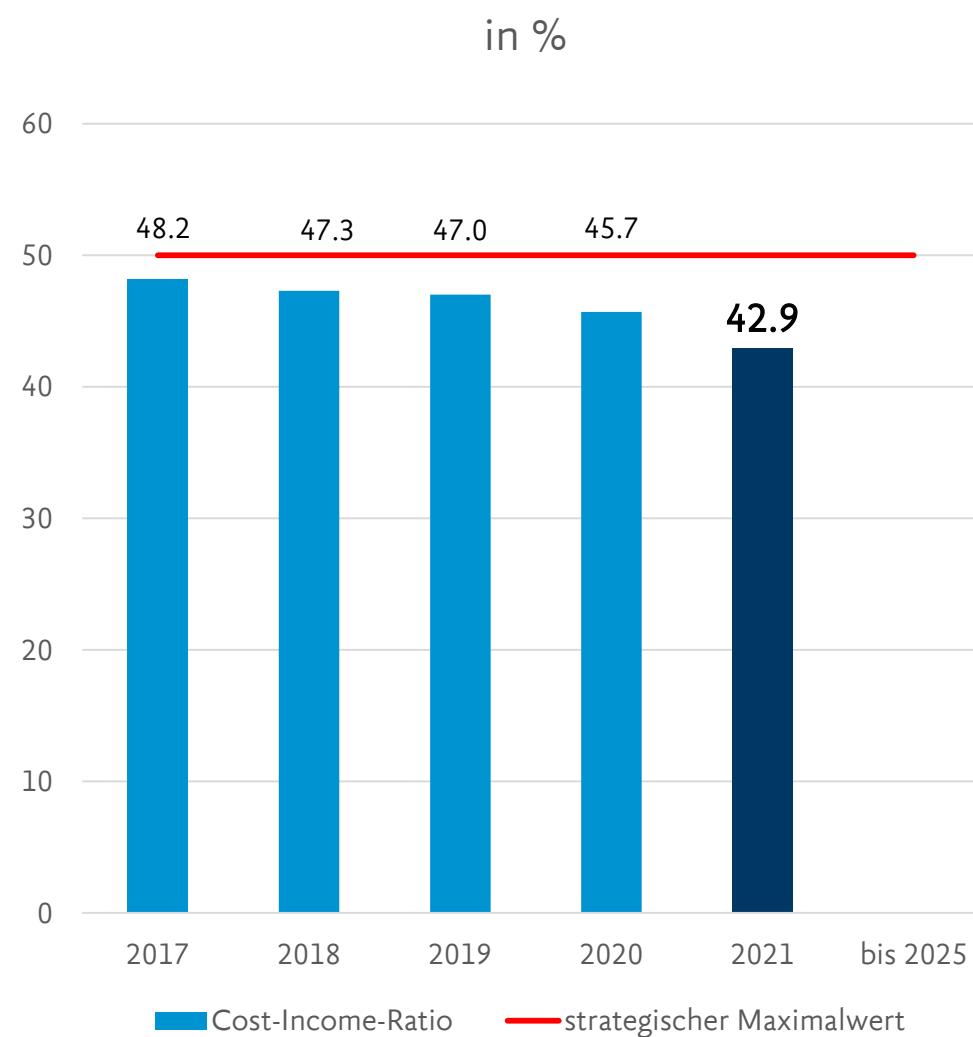
CET1-Quote
12.3 Prozent

Unternehmensgewinn nach Steuern kumuliert

(Unternehmensgewinn inkl. Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt)



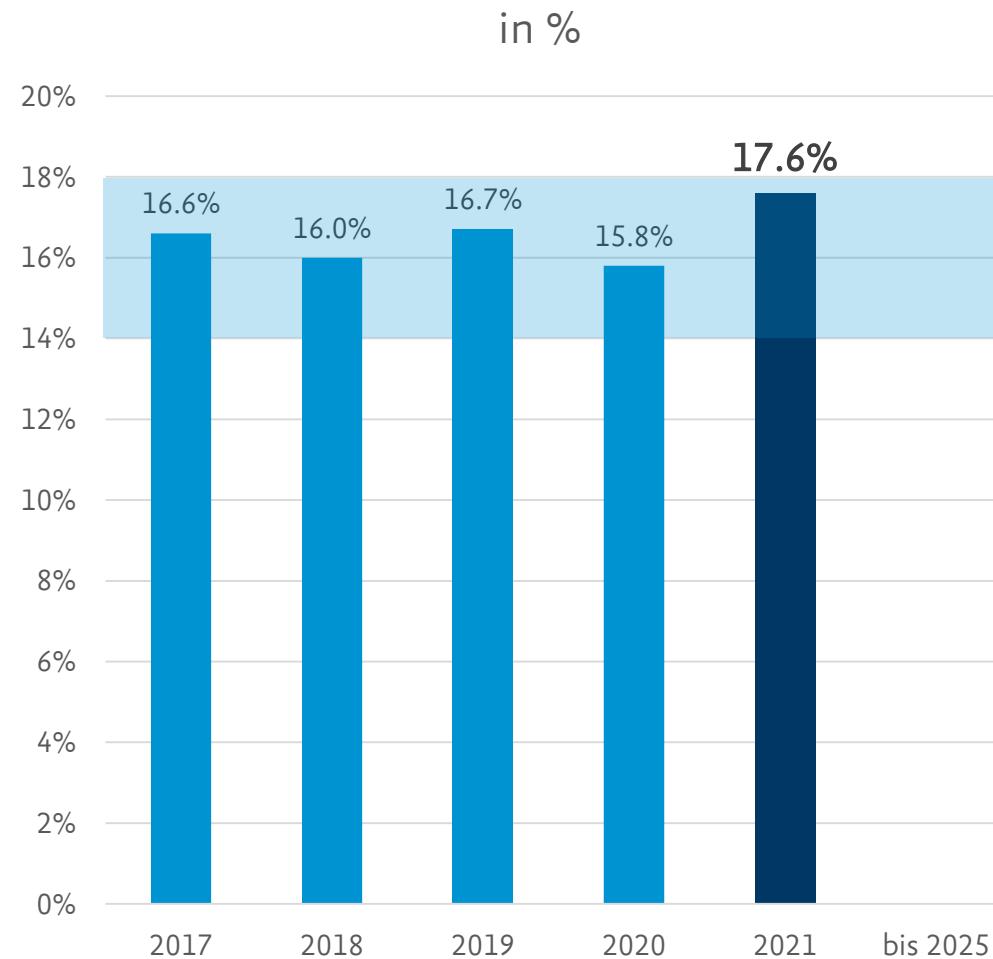
Cost-Income-Ratio I



Wirtschaftlichkeit

- Weiterhin deutlich innerhalb der strategischen Vorgaben von maximal 50 %
- Die LUKB gehört weiterhin zu den effizientesten Banken der Schweiz
- Cost-Income-Ratio I = $\frac{\text{Geschäftsauwand}}{\text{Geschäftsertrag}^*}$
 - * = Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft
+ Kommissionserfolg
+ Handelserfolg
+ übriger ordentlicher Erfolg

Gesamtkapital-Ratio



Sicherheit

- Gesamtkapital-Ratio liegt mit 17.6 % im obersten Bereich der anvisierten Bandbreite von 14 % bis 18 %
- Kennzahl liegt deutlich über der FINMA-Vorgabe von mindestens 12.0 %
- CET1-Ratio liegt bei 12.3 % (hartes Kernkapital) und damit klar im Rahmen der internen Vorgaben (FINMA-Minimalvorgabe 7.8 %)
- Besondere Transaktionen beim Kern- und Ergänzungskapital
 - Erstbildung Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken 41.8 Mio. CHF
 - Kündigung Tier1-Anleihe von 130 Mio. CHF
 - Emission Tier1-Anleihe von 200 Mio. CHF
 - Emission Tier2-Anleihe von 400 Mio. CHF

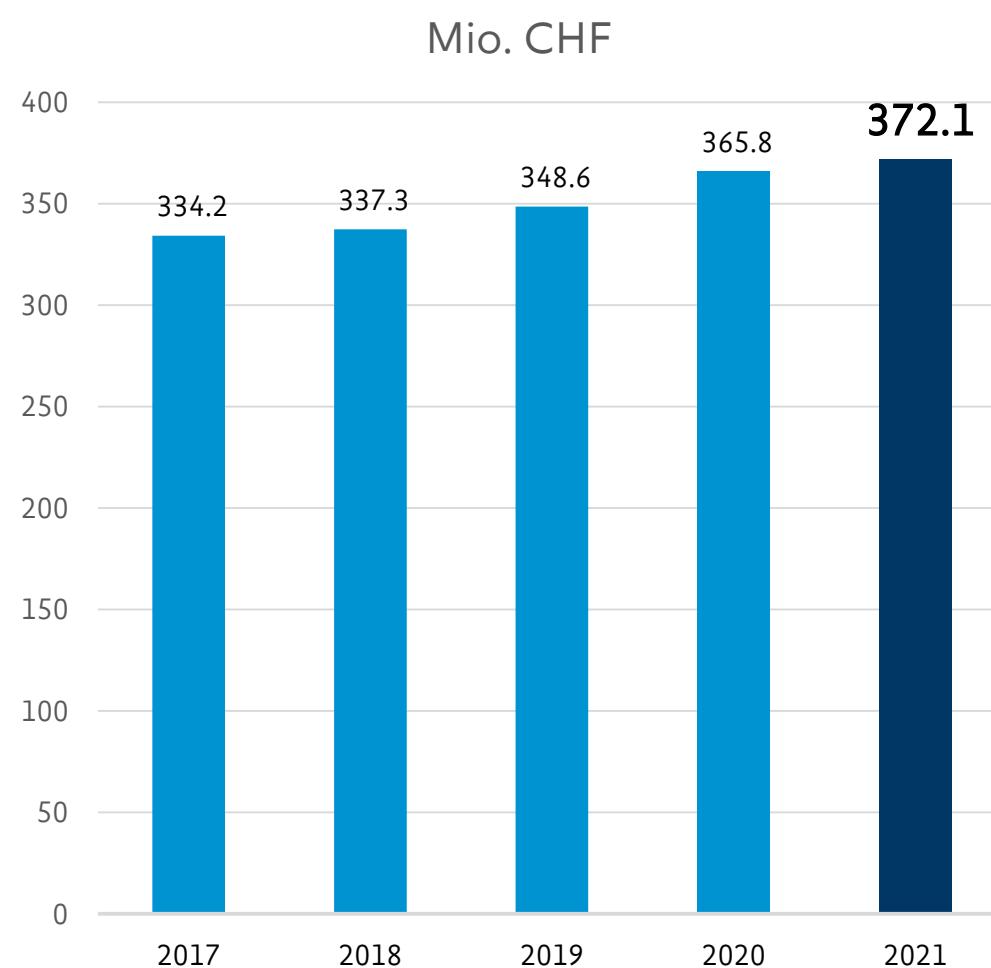
Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- [Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021](#)
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Herausforderung der Negativzinsen bleibt gross

- LUKB setzt bewährte Negativzins-Politik gegenüber Kundinnen und Kunden fort:
 - Verzicht auf starre Limiten und Liquiditätshaltegebühren auf breiter Front
 - Individuelle Lösungen mit Fokus auf langfristige, partnerschaftliche Kundenbeziehungen
- Handlungsspielraum für langfristige Passivgeldaufnahmen sichern:
 - Limitierung von Kundeneinlagen ohne Negativzinsen
 - Wachstum bei sehr gut besicherten Kundenausleihungen
- Per Ende Jahr 2021 rund 2'000 Grosskunden mit Liquiditätsvereinbarungen, davon bezahlen rund 800 Kunden Negativzinsen (0.3 % der rund 300'000 LUKB-Kundinnen und -Kunden)
- Wegen anhaltendem Negativzinsregime der SNB rechnet LUKB im Jahr 2022, dass sich die Kundenzahl mit Liquiditätshaltegebührenregelung auf 5'000 bis 10'000 erhöhen wird
- LUKB geht davon aus, dass 95 % der Kundinnen und Kunden längerfristig keine Negativzinsen auf Passivbeständen bezahlen werden

Nettoerfolg aus Zinsengeschäft



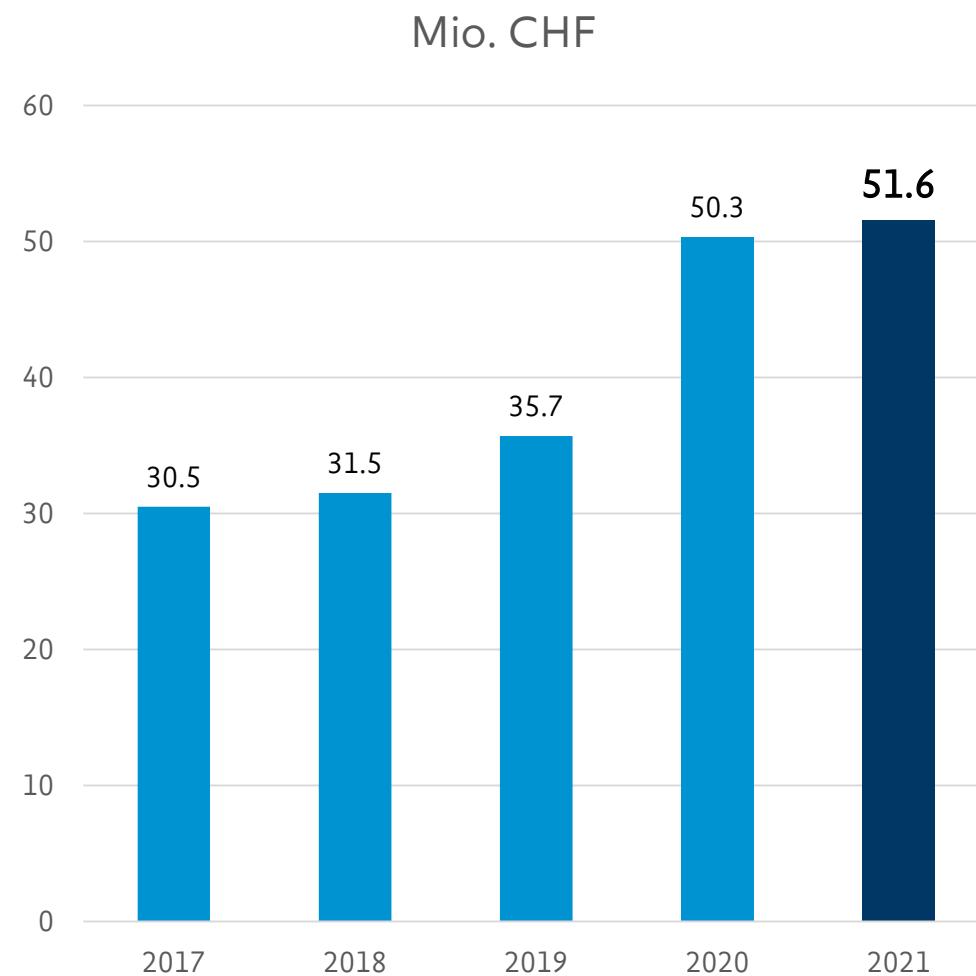
- **Netto-Zinserfolg** um 6.3 Mio. CHF (plus 1.7 %) höher gegenüber Vorjahr
- Sinkende Zinsmarge kompensiert mit
 - Volumenausweitung im ordentlichen Geschäft
 - Erfolg aus Tresorerie-/Absicherungsgeschäft
- **Brutto-Zinserfolg** um 2.5 % gestiegen
 - 2021: 393.1 Mio. CHF
 - 2020: 383.5 Mio. CHF
- **Kreditportfolio unverändert in sehr gutem Zustand**
 - Stabile Aufnung der Wertberichtigungen auf früher kommuniziertem Niveau
 - 2021: 21.0 Mio. CHF (davon 19.5 Mio. CHF Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken)
 - 2020: 17.8 Mio. CHF

Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



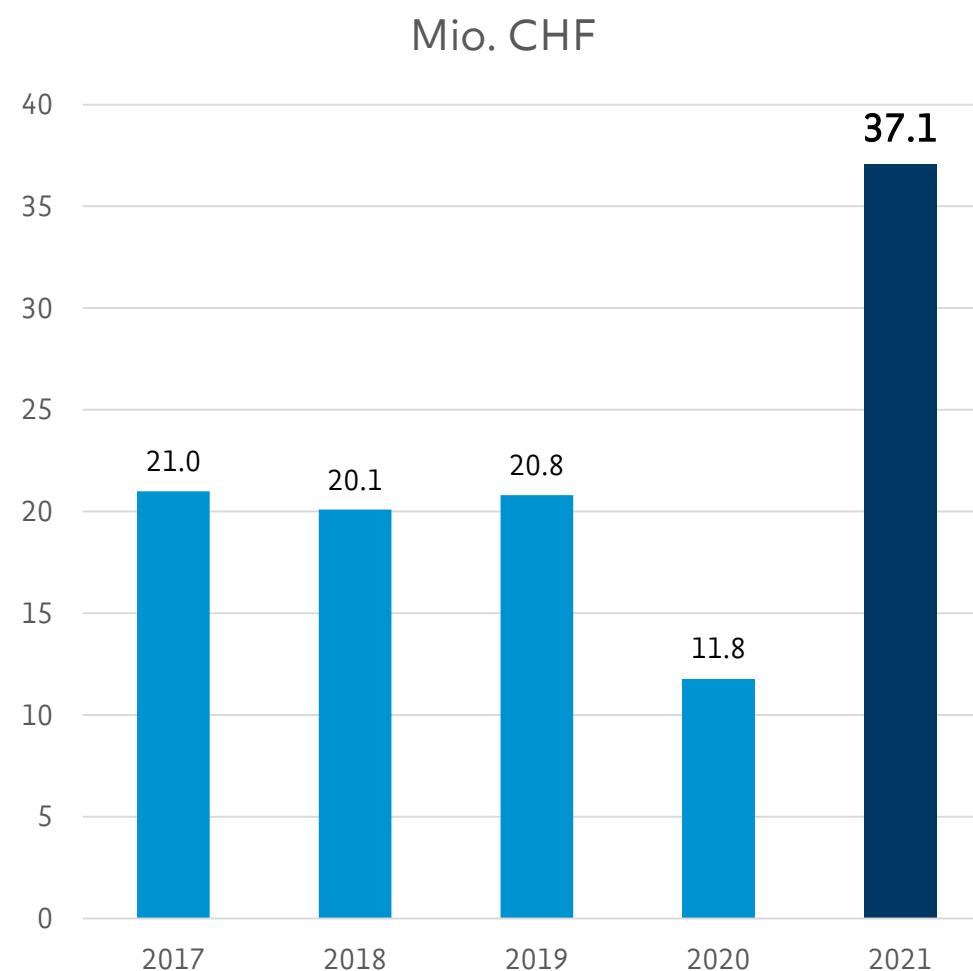
- Erfolg aus **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** um 17.1 Mio. CHF (plus 16.6 %) gesteigert gegenüber 2020
- Steigerung bestandesabhängige Kommissionserträge im Wertschriften- und Anlagegeschäft
 - Ausbau Beratungsmandate
 - Ausbau VV-Mandate
 - Ausbau Fondssparpläne
- Höhere Erträge im transaktionalen Geschäft
- Positives Resultat bestätigt LUKB-Strategie zur Verbreiterung der Ertragsbasis

Handelserfolg



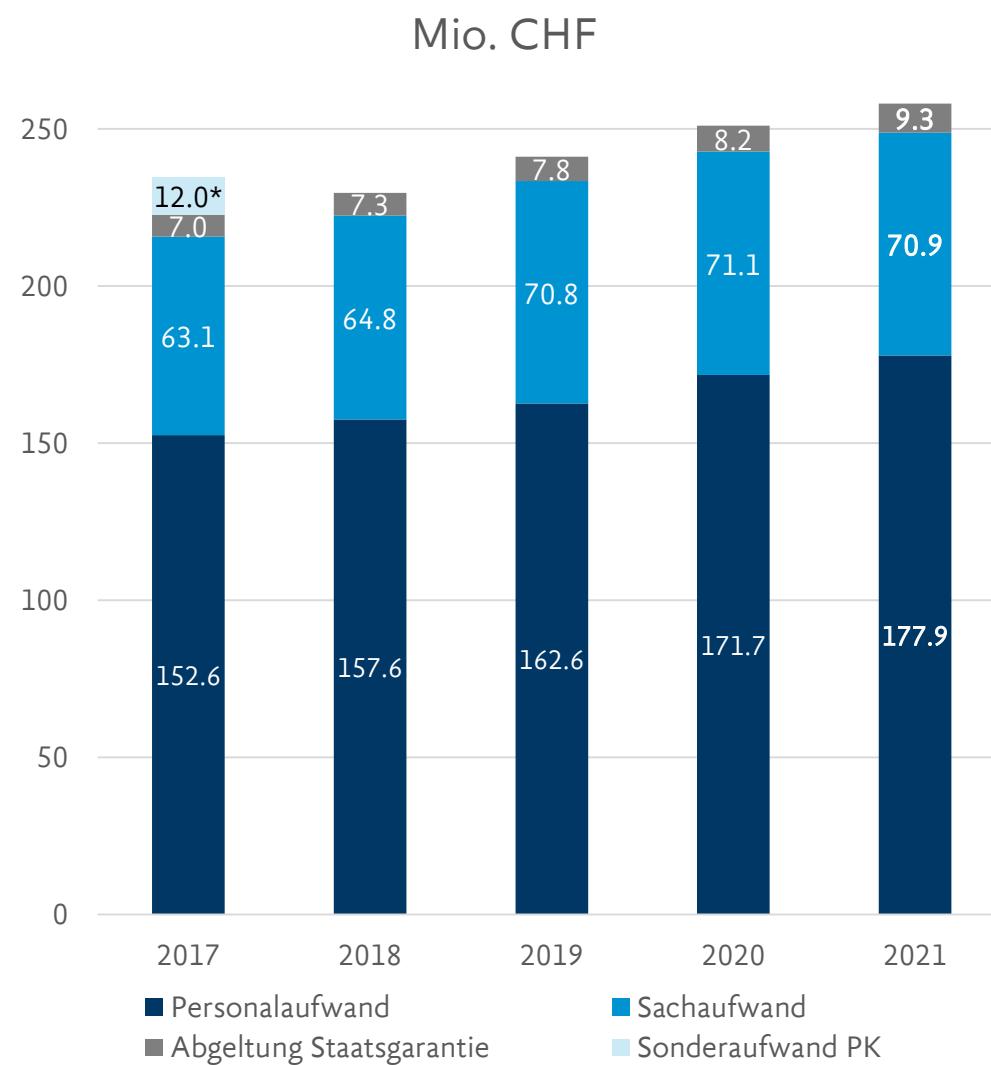
- **Handelserfolg** liegt 1.4 Mio. CHF (plus 2.7 %) über demjenigen der Vorjahresperiode
- Strukturierte Produkte und Wertschriftenhandel stärken den Handelserfolg
 - LUKB hat sich sehr gut im Struki-Markt etabliert
 - Weiterer Ausbau Rolle LUKB im Emissionsgeschäft Wertschriften

Übriger ordentlicher Erfolg



- Der Übrige ordentliche Erfolg steigt total um 25.4 Mio. CHF auf 37.1 Mio. CHF
 - Veräusserungserfolg Finanzanlagen: 26.6 Mio. CHF
 - Beteiligungsertrag: 5.2 Mio. CHF
 - Liegenschaftenerfolg: 5.1 Mio. CHF
 - anderer ordentlicher Erfolg: 0.2 Mio. CHF
- Erfolg nur eingeschränkt mit Vorjahresergebnis vergleichbar wegen Corona-bedingten Börsenturbulenzen im Februar und März 2020
- Haupttreiber für Ertragssteigerung ist die Wertentwicklung der von der LUKB gehaltenen Beteiligungstiteln und Alternativen Anlagen:
 - Veräusserungserfolg
 - Regulatorisch bedingte Wertentwicklungen
 - Trotzdem zusätzlicher Anstieg der stillen Zwangsreserven auf Beteiligungstiteln Finanzanlagen auf 60.5 Mio. CHF (Vorjahresende: 50.2 Mio. CHF)

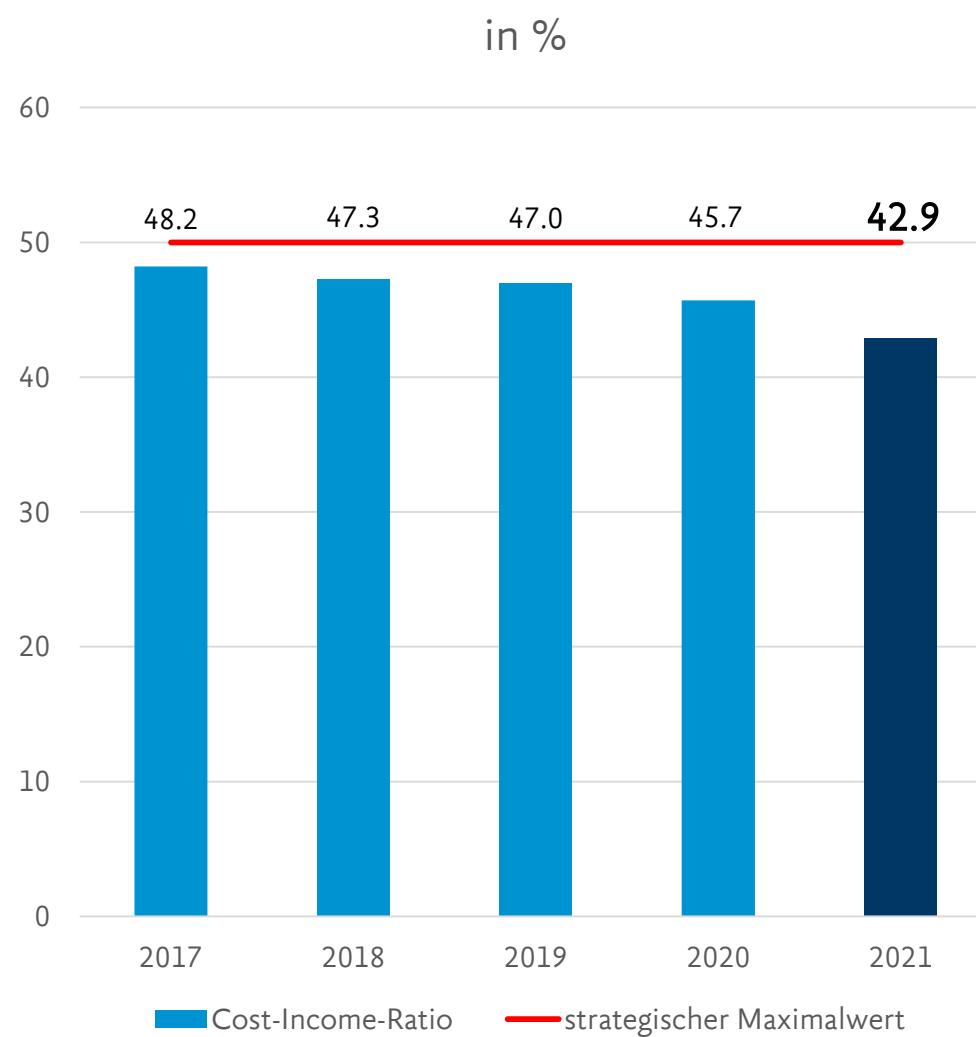
Geschäftsauwand



- Geschäftsaufwand trotz Wachstum beim Geschäftsvolumen und intensiver Strategie-Projektarbeit sehr gut unter Kontrolle gehalten
- **Personalaufwand** (plus 3.6 %)
 - Personalbestand planmässig auf 1'075.7 Vollzeitstellen ausgebaut (2020: 1'049.2)
- **Sachaufwand** (minus 0.3 %)
 - Sachaufwand konnte auf Vorjahresniveau gehalten werden.
- **Abgeltung Staatsgarantie**
 - Anstieg um 13.4 % auf 9.3 Mio. CHF aufgrund besserer Ertragslage und Bilanzwachstum

* Der Personalaufwand 2017 enthielt eine Einmal-Einlage in die LUKB-Pensionskasse von 12.0 Mio. CHF

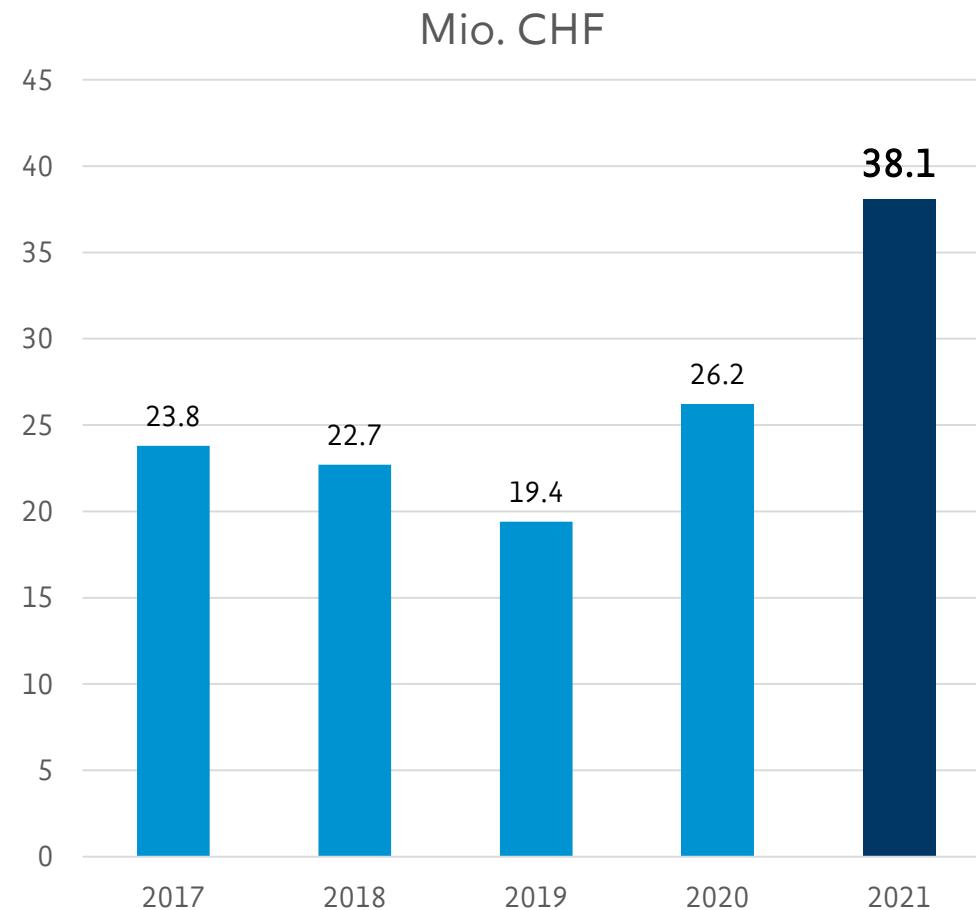
Cost-Income-Ratio I



Wirtschaftlichkeit

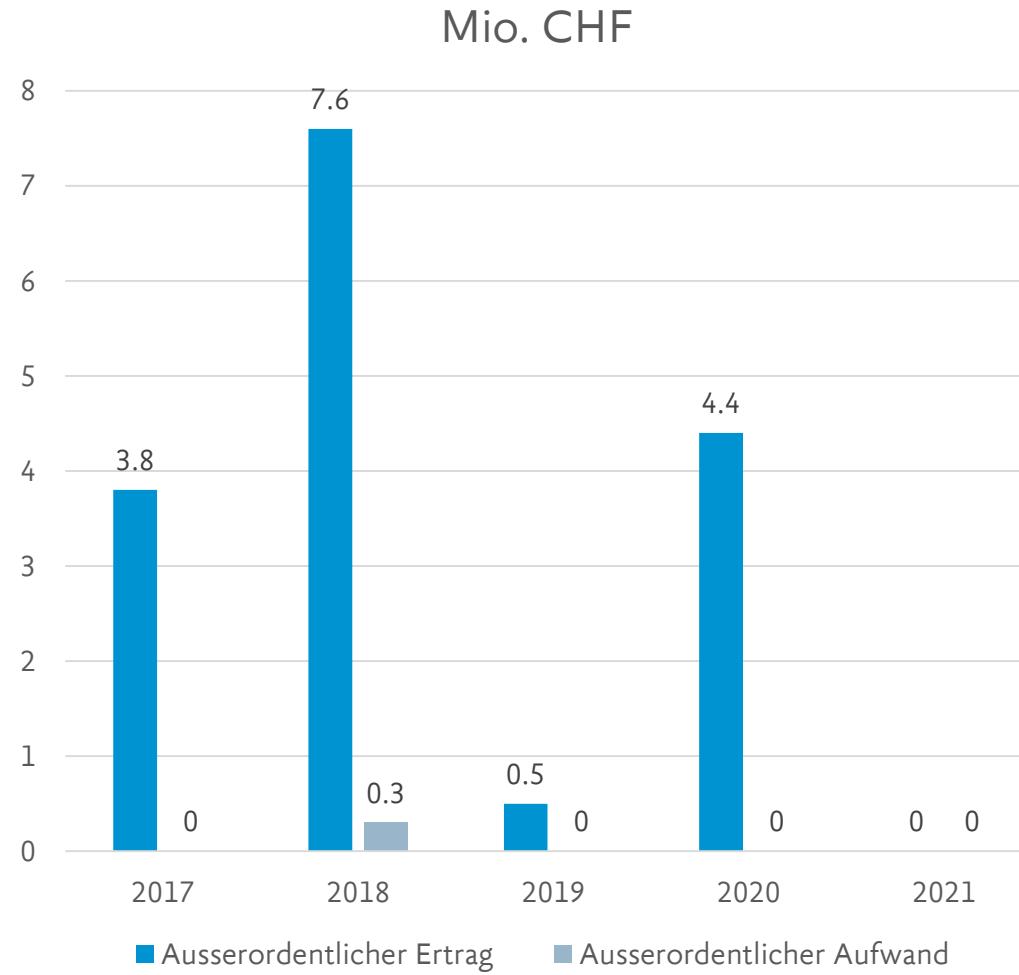
- Weiterhin deutlich innerhalb der strategischen Vorgaben von maximal 50 %
- Die LUKB gehört weiterhin zu den effizientesten Banken der Schweiz
- Cost-Income-Ratio I =
$$\frac{\text{Geschäftsauwand}}{\text{Geschäftsertrag}^*}$$
- $$^* = \text{Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft} + \text{Kommissionserfolg} + \text{Handelserfolg} + \text{übriger ordentlicher Erfolg}$$

Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



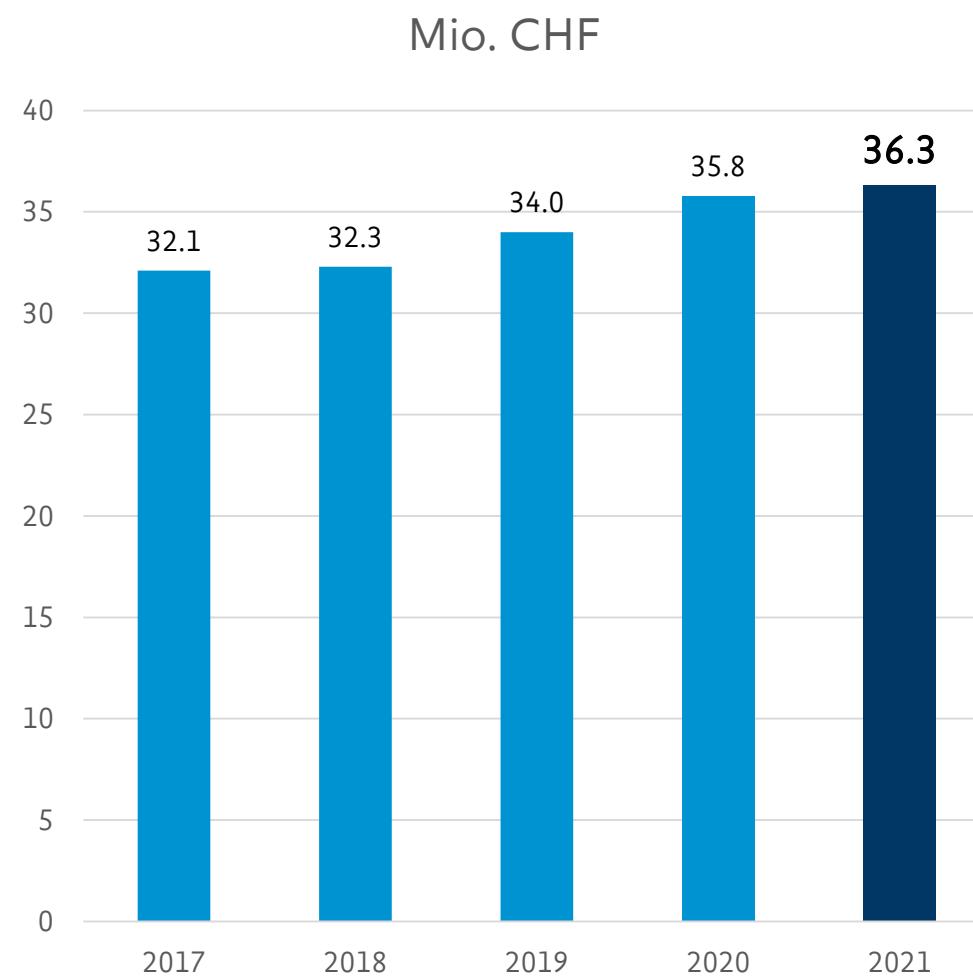
- **Abschreibungen** auf 38.1 Mio. Franken gesteigert (plus 11.8 Mio. CHF)
 - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 8.5 Mio. CHF (Vorjahr 1.4 Mio. CHF)
 - Abschreibung Liegenschaften 7.7 Mio. CHF (Vorjahr 6.2 Mio. CHF)
 - Abschreibung Beteiligungen 2.3 Mio. CHF (Vorjahr 0.7 Mio. CHF)
 - Übrige Abschreibungen 19.5 Mio. CHF (Vorjahr 17.9 Mio. CHF)
- Alle Neuinvestitionen werden unverändert sofort und vollumfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien und immaterielle Werte)

Ausserordentlicher Erfolg



- Im Jahr 2021 fielen **keine ausserordentlichen Erträge und Aufwendungen** an.

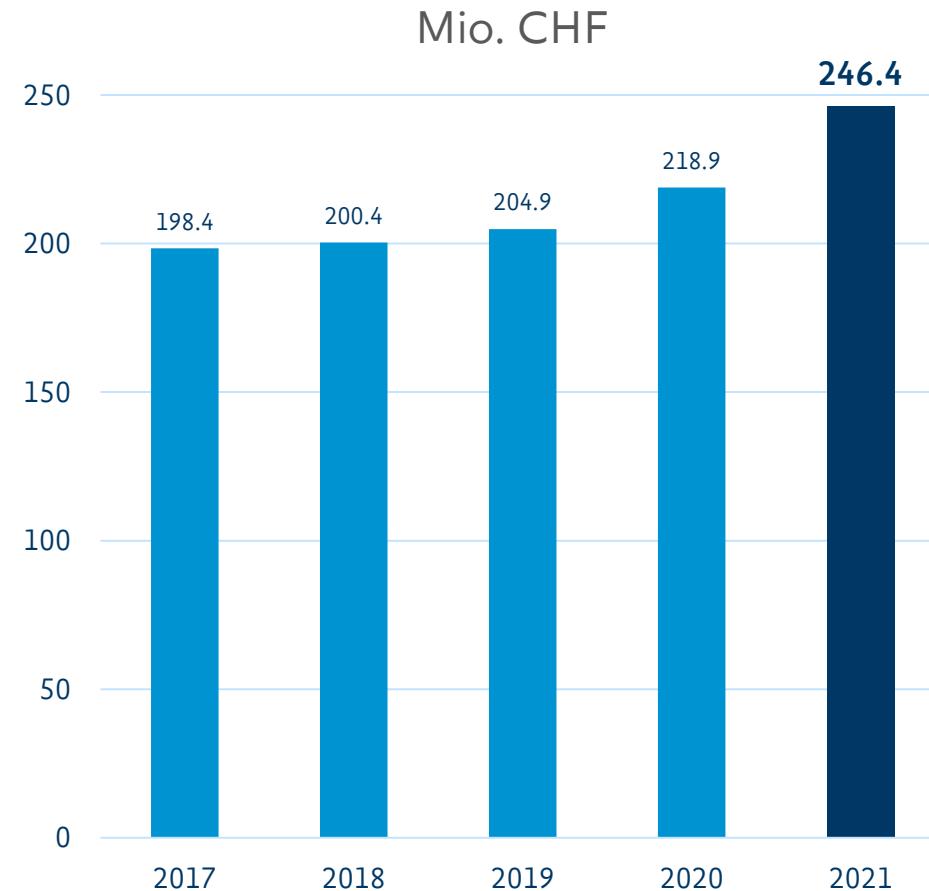
Steueraufwand



- Aufgrund höherer Ertragskraft **leicht höhere Abgrenzung für Ertragssteuern** berücksichtigt
- LUKB ist als privatrechtliche Aktiengesellschaft auf Gemeinde-, Kantons- und Bundesebene steuerpflichtig
 - Bundessteuern: 18.0 Mio. CHF
 - Kantonssteuern*: 8.2 Mio. CHF
 - Gemeindesteuern: 10.0 Mio. CHF

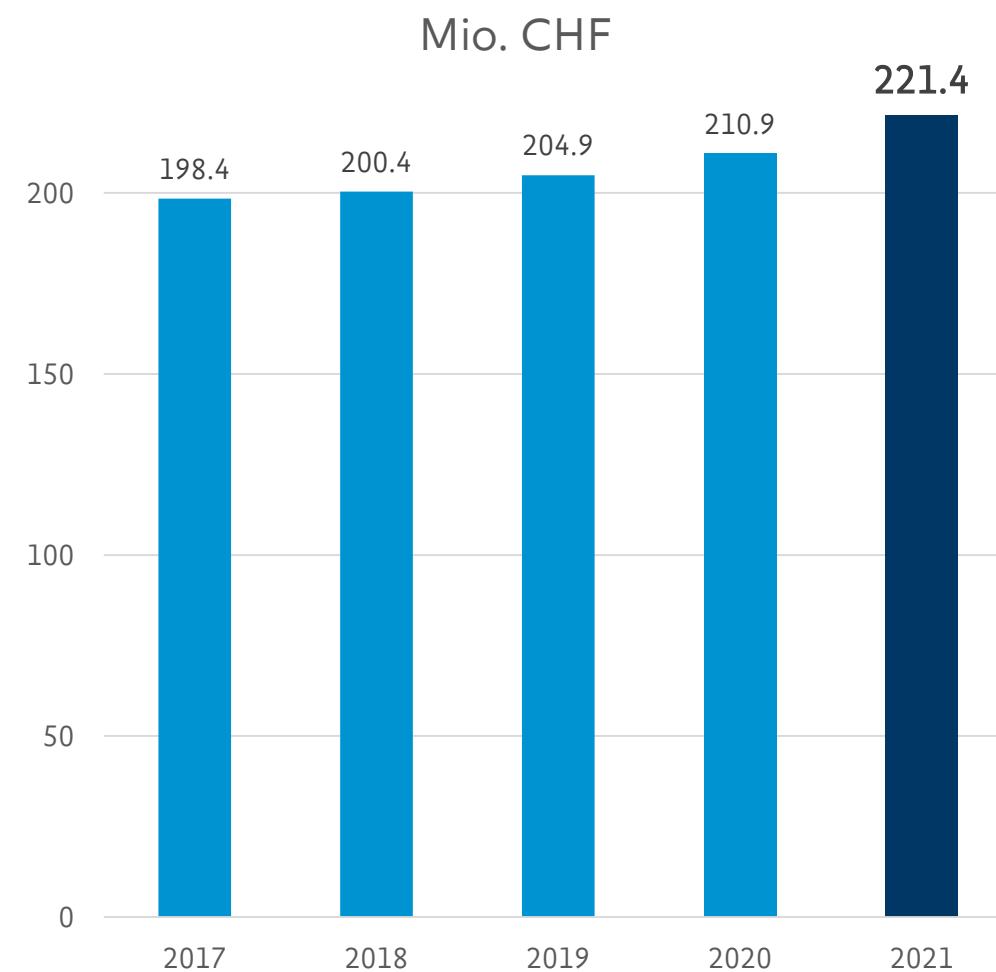
*Kantone Zürich und Luzern zusammen
(Kanton Luzern alleine: 8.0 Mio. CHF)

Unternehmensgewinn



- Weiterer starker Anstieg des **Unternehmensgewinns** auf 246.4 Mio. CHF (plus 27.5 Mio. CHF, bzw. 12.6 %) dank
 - Steigerung Ertragskraft
 - nachhaltiges Risikomanagement
 - effektive Betriebsprozesse

Konzerngewinn

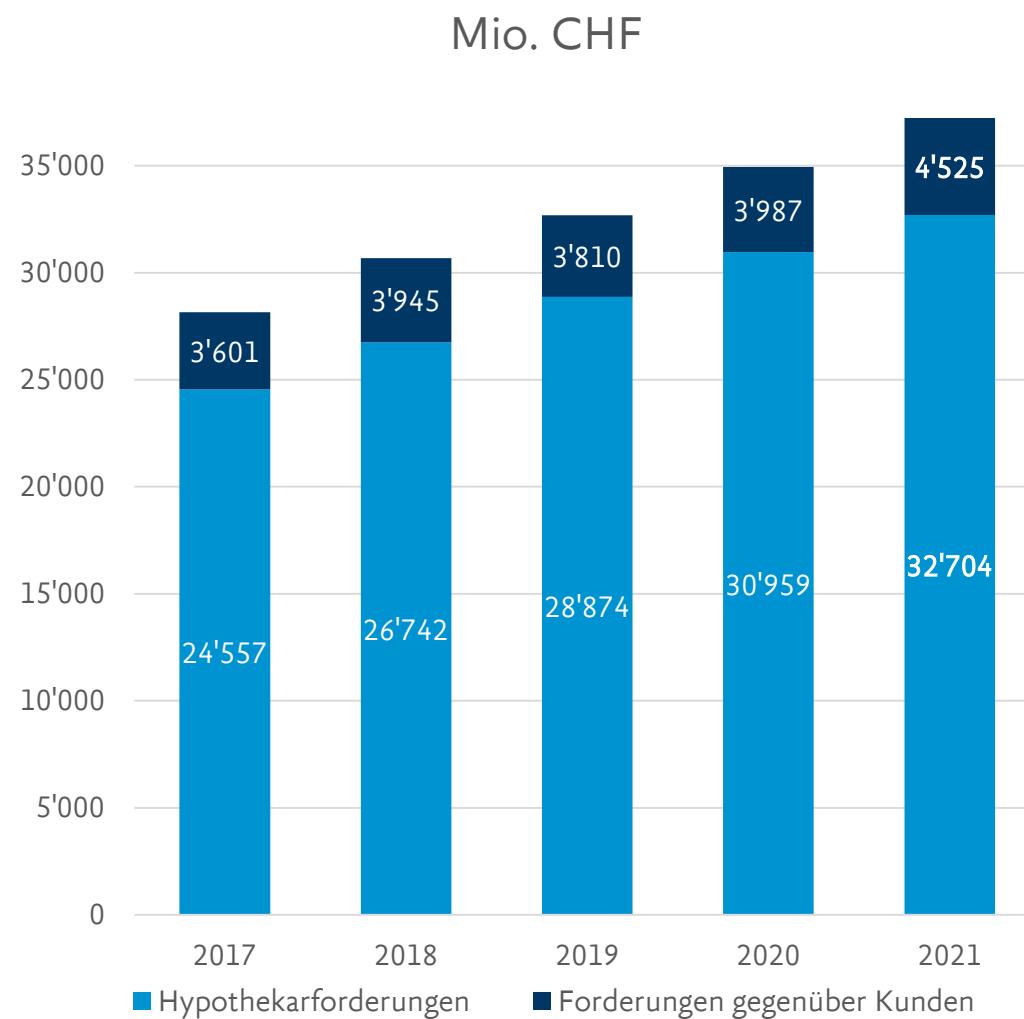


- Hoch erfreulicher **Konzerngewinn** von 221.4 Mio. CHF (plus 10.5 Mio. CHF, bzw. 5.0 %)
- Im Konzernabschluss sind folgende Aufwandspositionen bereits berücksichtigt:
 - 8.5 Mio. CHF regulatorische Abschreibung Goodwill
 - 25.0 Mio. CHF Aufnung Reserven für allgemeine Bankrisiken
- Alle Kundensegmente haben zum positiven Resultat beigetragen

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- **Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021**
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

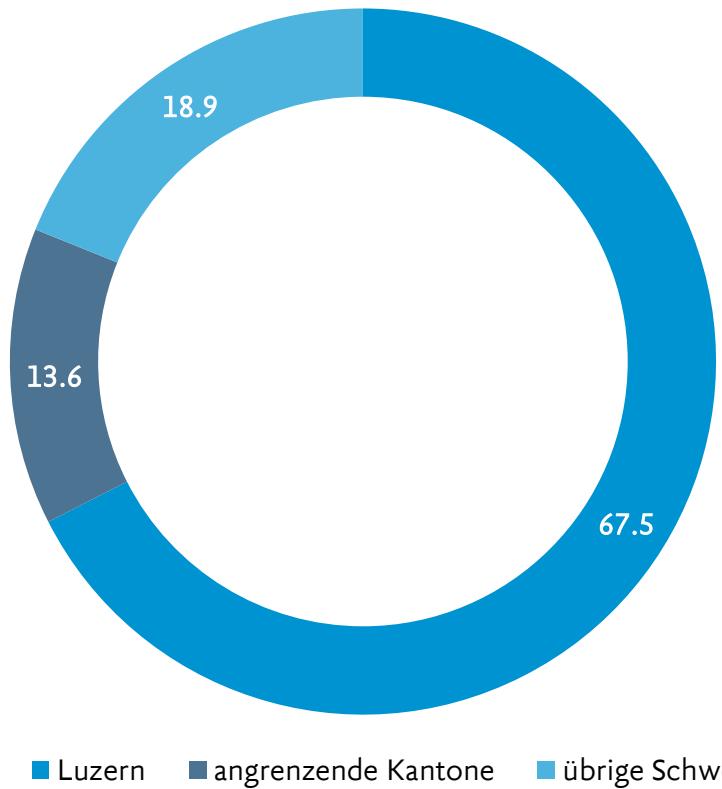
Kundenausleihungen



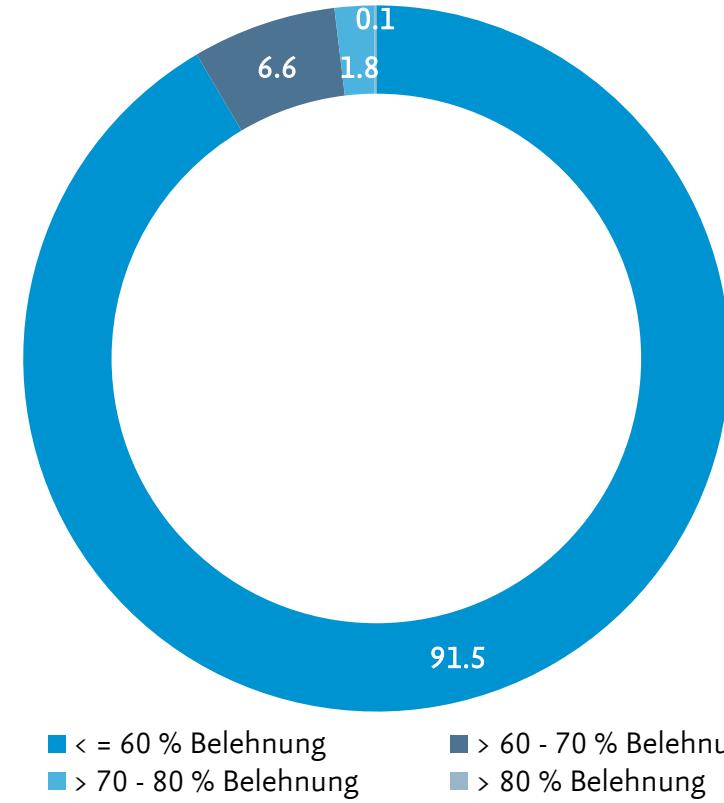
- **Kundenausleihungen** stiegen insgesamt um 2.283 Mia. CHF bzw. 6.5 % auf total 37.229 Mia. CHF
 - **davon Forderungen gegenüber Kunden** (+538 Mio. CHF):
 - Haupttreiber Lombard-gesicherte Ausleihungen
 - Aktive Rolle bei Kreditvergabe an öffentliche Hand
 - COVID-19-Kredite 168 Mio. CHF (-53 Mio. CHF)
 - **davon Hypothekarforderungen** (+1.745 Mio. CHF):
 - KAG-Finanzierungen +642 Mio. CHF
 - Selbstbewohnte Wohnbauten +239 Mio. CHF (+2.0 %)
 - übriges Wachstum 864 Mio. CHF
 - Weiterhin sehr moderates Risikoprofil

Wohnliegenschaften

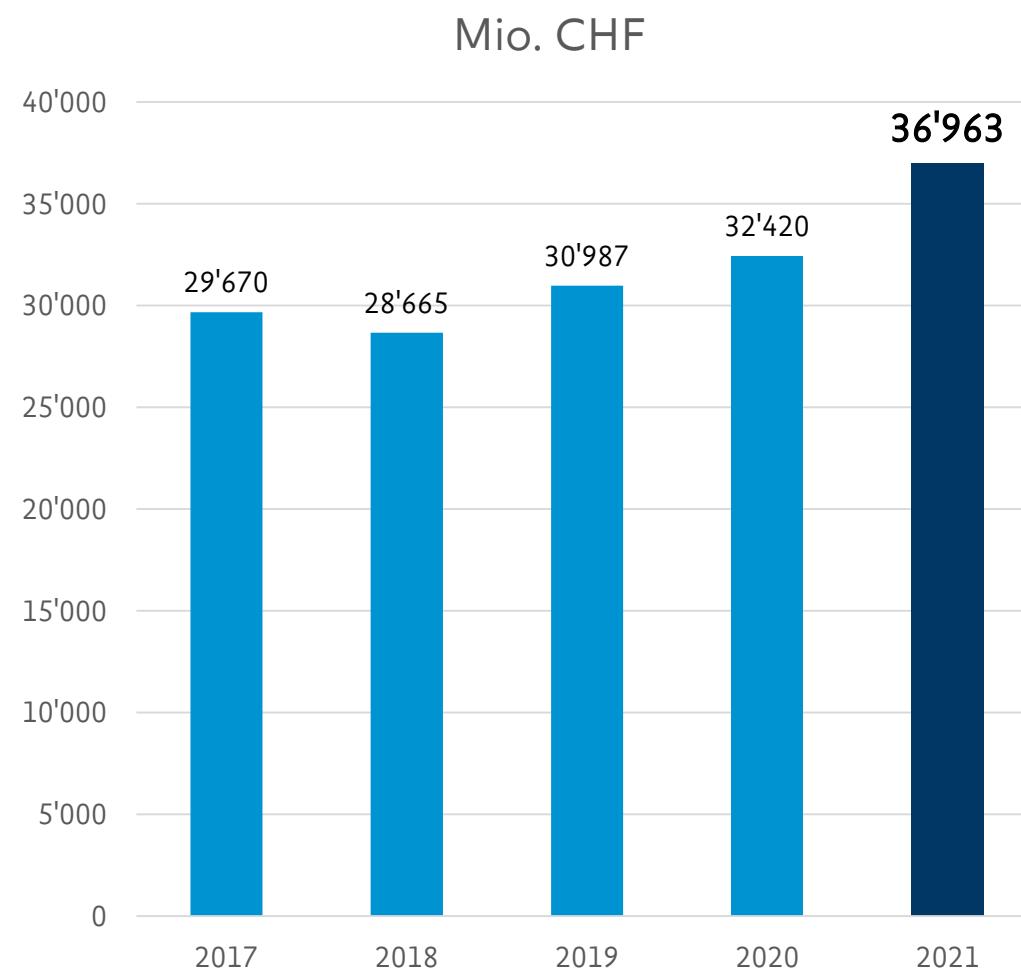
Standorte der Pfänder (in %)



Belastungshöhe: Ø 56.3 %
(31.12.2020: Ø 56.6 %)



Verwaltete Kundenvermögen



- **Kundenvermögen** infolge Nettoneugeld und positiver Performance höher
- Entwicklung Kundenvermögen:
 - Nettoneugeld: plus 2.730 Mia. CHF
 - Performance: plus 1.813 Mia. CHF
- LUKB strebt unverändert kein starkes Passivwachstum an wegen Negativzinsen und Überliquidität auf dem Markt

Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 31.12.2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	383.7	1 974.8	2 292.6	4 651.2
Hypothekforderungen	32 757.9	0	10.6	32 768.5
Wohnliegenschaften	26 328.4	0	5.7	26 334.1
Büro- und Geschäftshäuser	4 239.0	0	3.0	4 241.9
Gewerbe und Industrie	1 035.8	0	1.7	1 037.5
Übrige	1 154.8	0	0.2	1 155.0
Total Ausleihungen (exkl. WB)	33 141.6	1 974.8	2 303.3	37 419.7
Anteil in %	88.6	5.3	6.2	100.0
Vorjahr (31.12.2020)	31 453.6	1 566.4	2 056.1	35 076.0
Anteil in %	89.7	4.5	5.9	100.0

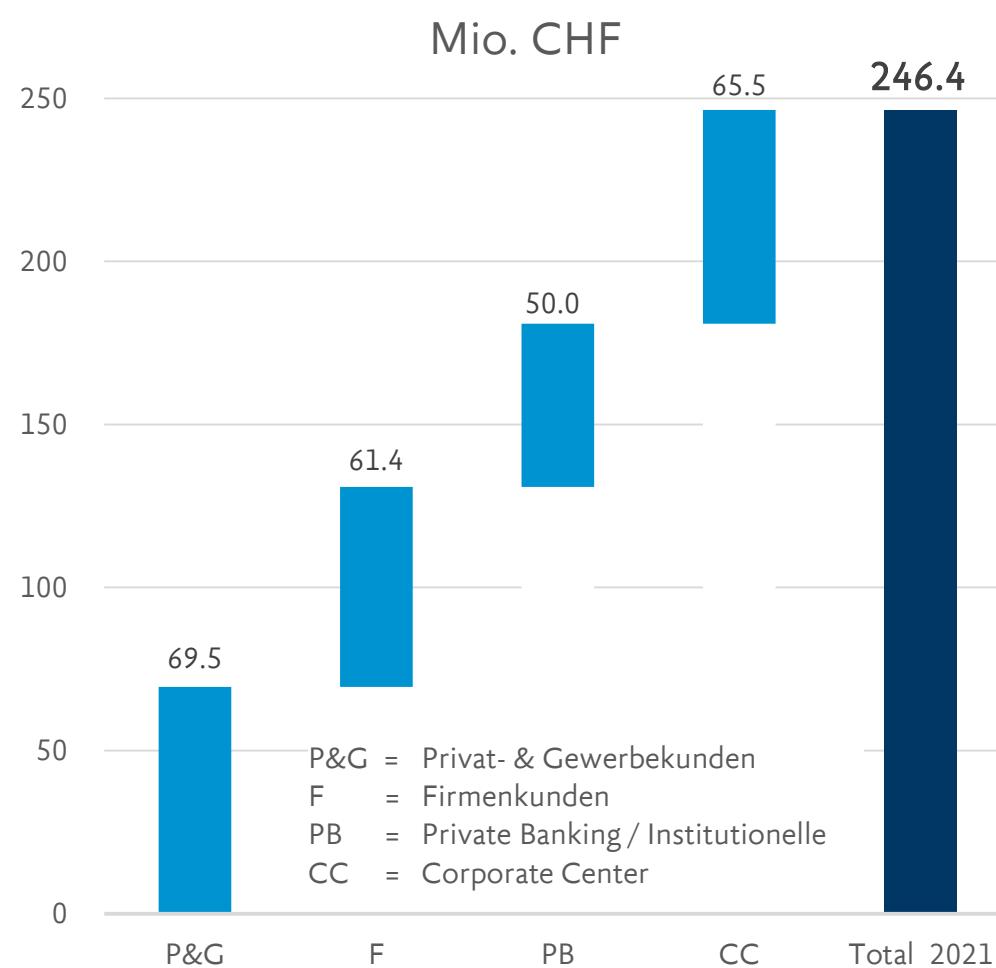
Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 31.12.2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Total Ausleihungen (exkl. WB)	33 141.6	1 974.8	2 303.3	37 419.7
Anteil in %	88.6	5.3	6.2	100.0
Vorjahr (31.12.2020)	31 453.6	1 566.4	2 056.1	35 076.0
Anteil in %	89.7	4.5	5.9	100.0
Wertberichtigungen	0.0	0.0	190.6	190.6
Vorjahr (31.12.2020)	0.0	0.0	130.2	130.2
Total Ausleihungen (inkl. WB)	33 141.6	1 974.8	2 112.6	37 229.0
Anteil in %	89.0	5.3	5.7	100.0
Vorjahr (31.12.2020)	31 453.6	1 566.4	1 925.9	34 945.8
Anteil in %	90.0	4.5	5.5	100.0

Agenda

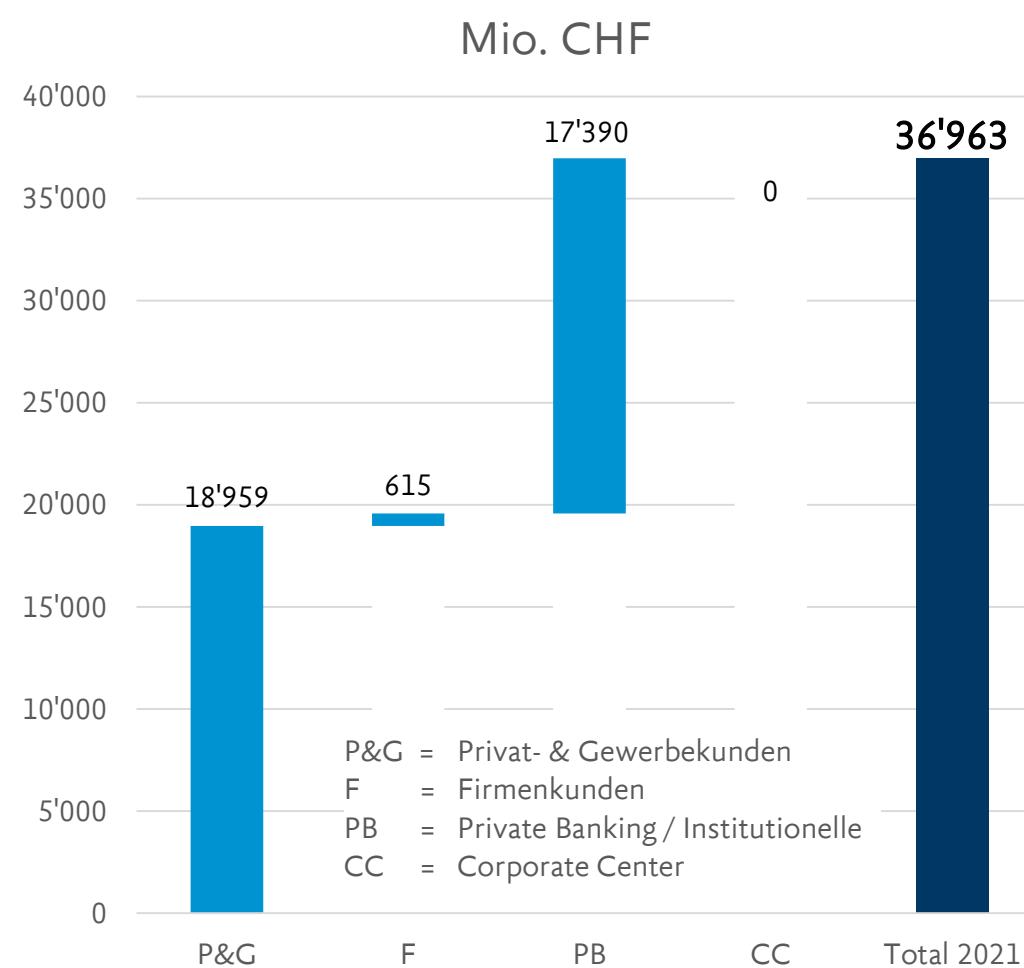
- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- **Segmentsrechnung**
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Gewinn pro Kundensegment (Deckungsbeiträge)



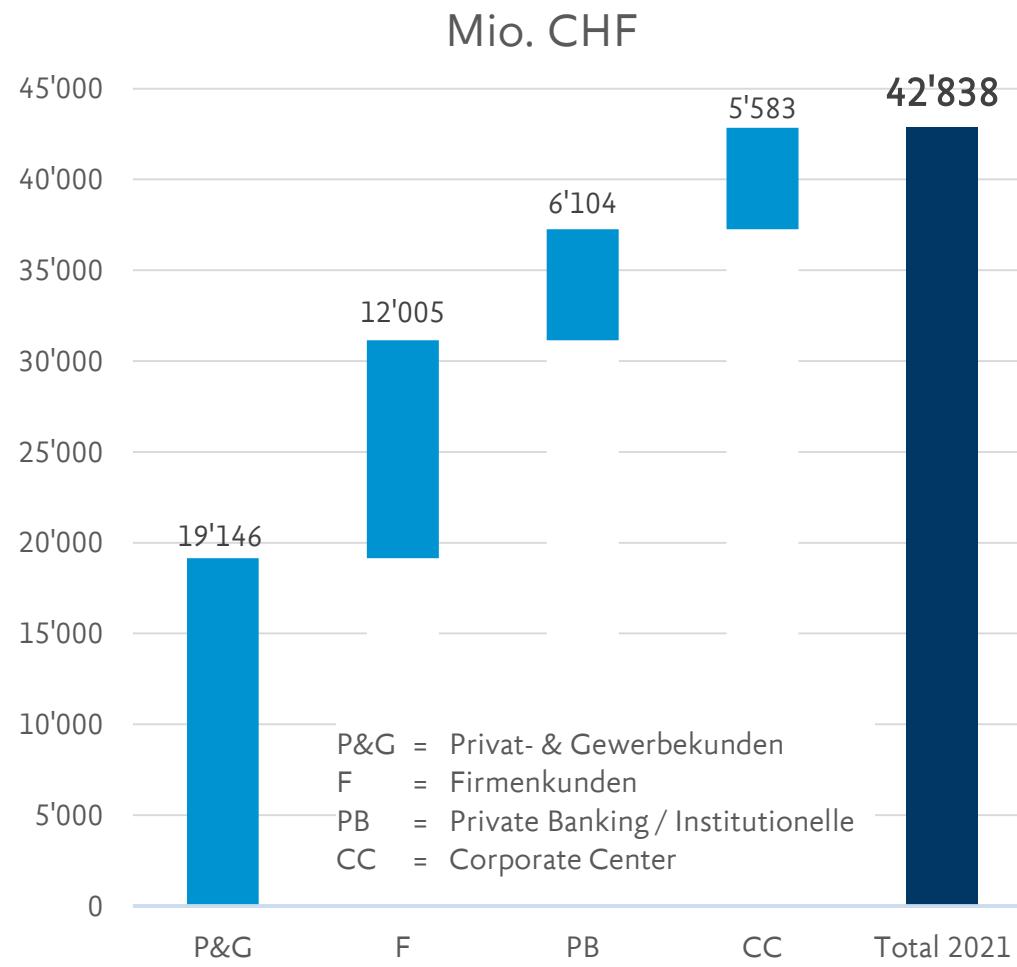
- Ertragsbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt
- Alle Vertriebssegmente leisten einen wesentlichen Beitrag zum Unternehmensgewinn nach Steuern
- Im Corporate Center ist auch der Eigenhandel (inkl. Emissionsgeschäft) enthalten

Kundenvermögen nach Segmenten



- Zunahme um rund 4.543 Mia. CHF gegenüber Vorjahr
- Haupttreiber ist das akquirierte Nettoneugeld von 2.730 Mia. CHF
- Erzielte Performance bei den verwalteten Kundenvermögen 1.813 Mia. CHF

Verzinstste Aktiven nach Segmenten (im Vergleich zum 31.12.2020)

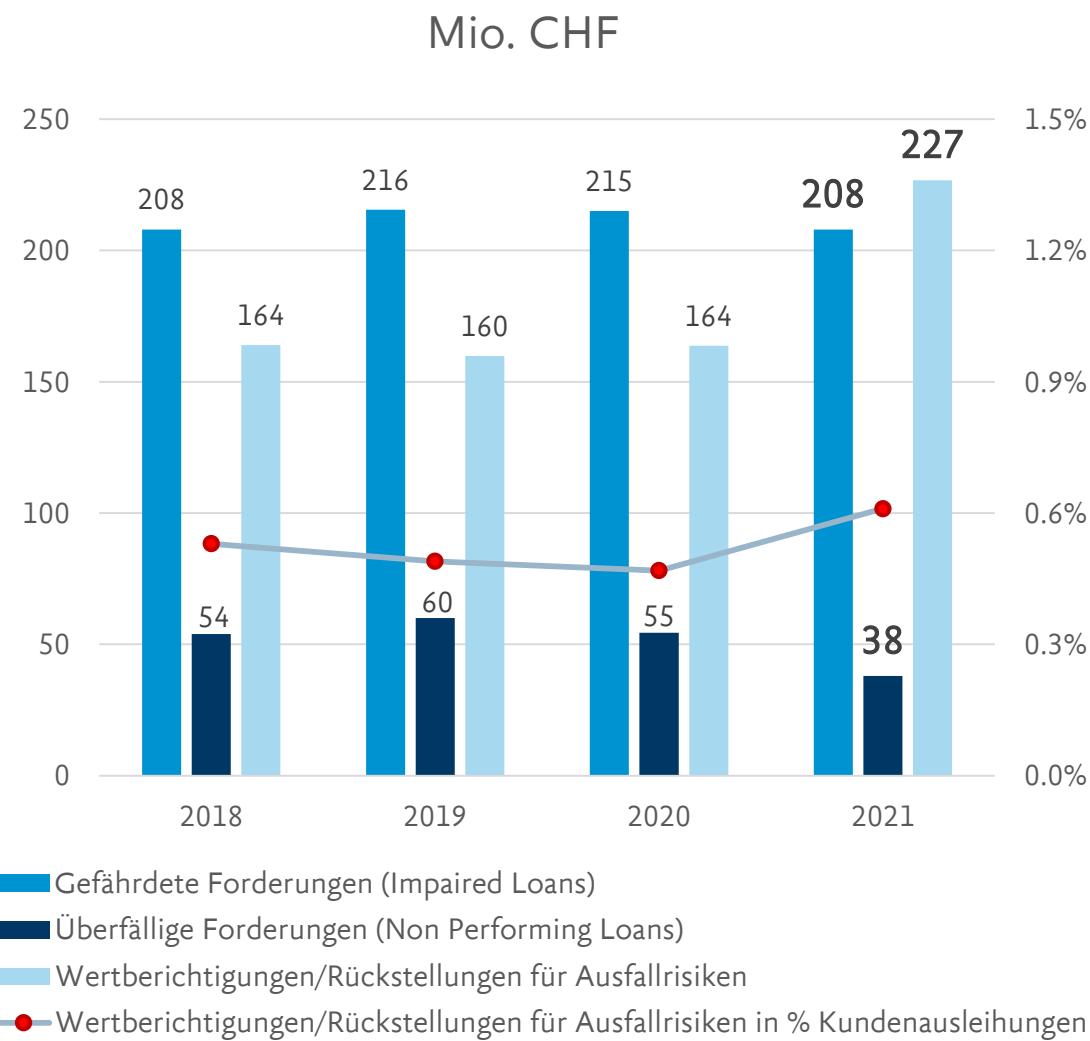


- **Privat- und Gewerbekunden**
 - Plus 478 Mio. CHF (2.6 %)
 - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite
- **Firmenkunden**
 - Plus 776 Mio. CHF (6.9 %), Wachstum primär KAG-Positionen
 - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz
- **Private Banking / Institutionelle**
 - Plus 1'046 Mio. CHF (20.7 %)
 - Hypothekarisch gedeckte Renditeobjekte in der Deutschschweiz und Lombardkredite
- **Corporate Center**
 - Plus 11 Mio. CHF (0.2 %)
 - Geprägt durch Finanzanlagen und Bankenforderungen

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- **Risikostatus Konzern**
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

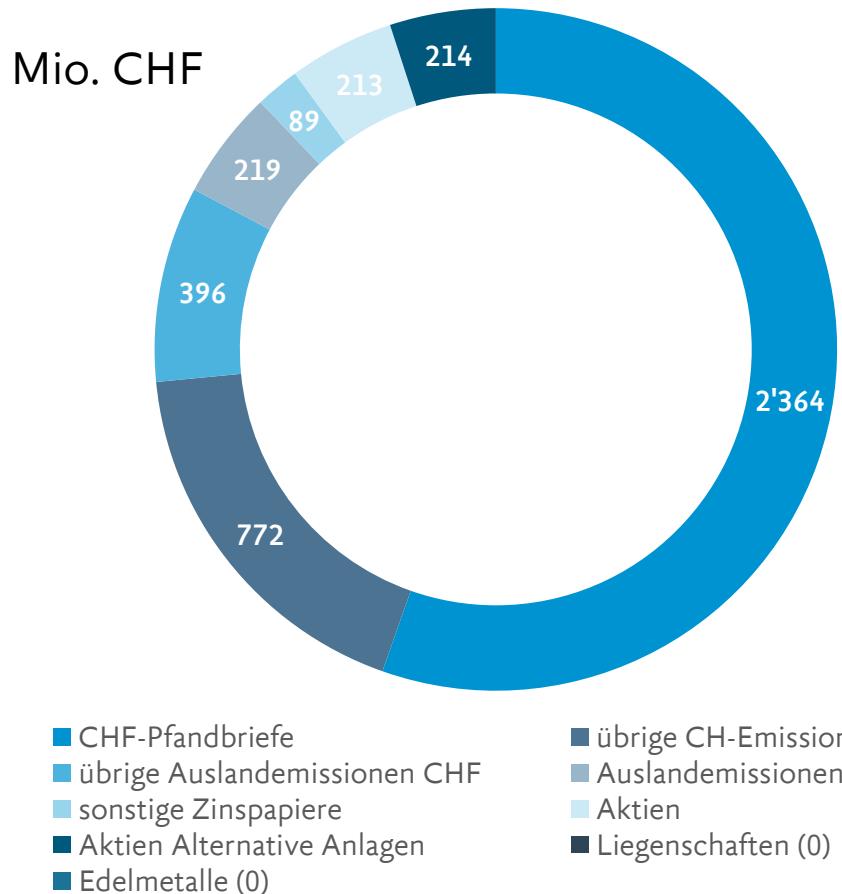
Qualität des Kreditportefeuilles



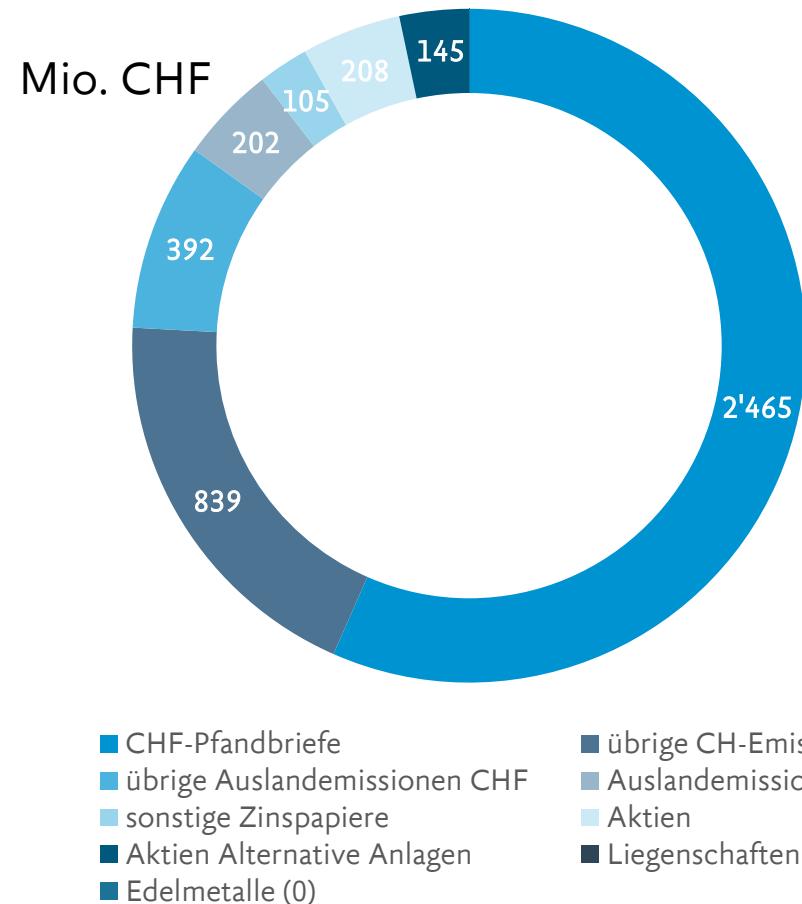
- Kreditportefeuille präsentiert sich unverändert in guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken insbesondere aufgrund Erstbildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken höher
 - Ordentliche 165 Mio. CHF (Ende 2020 CHF 164 Mio. CHF)
 - Inhärente 62 Mio. CHF (Ende 2020 CHF 0 Mio. CHF)

Finanzanlagen

Total am 31.12.2021: 4 268 Mio. CHF

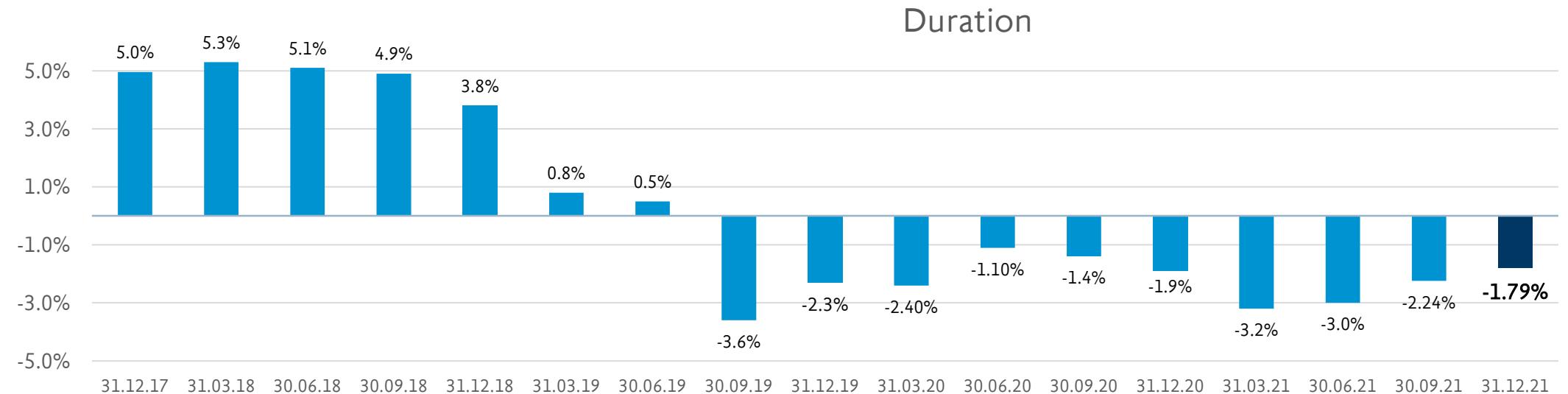


Total am 31.12.2020: 4 356 Mio. CHF



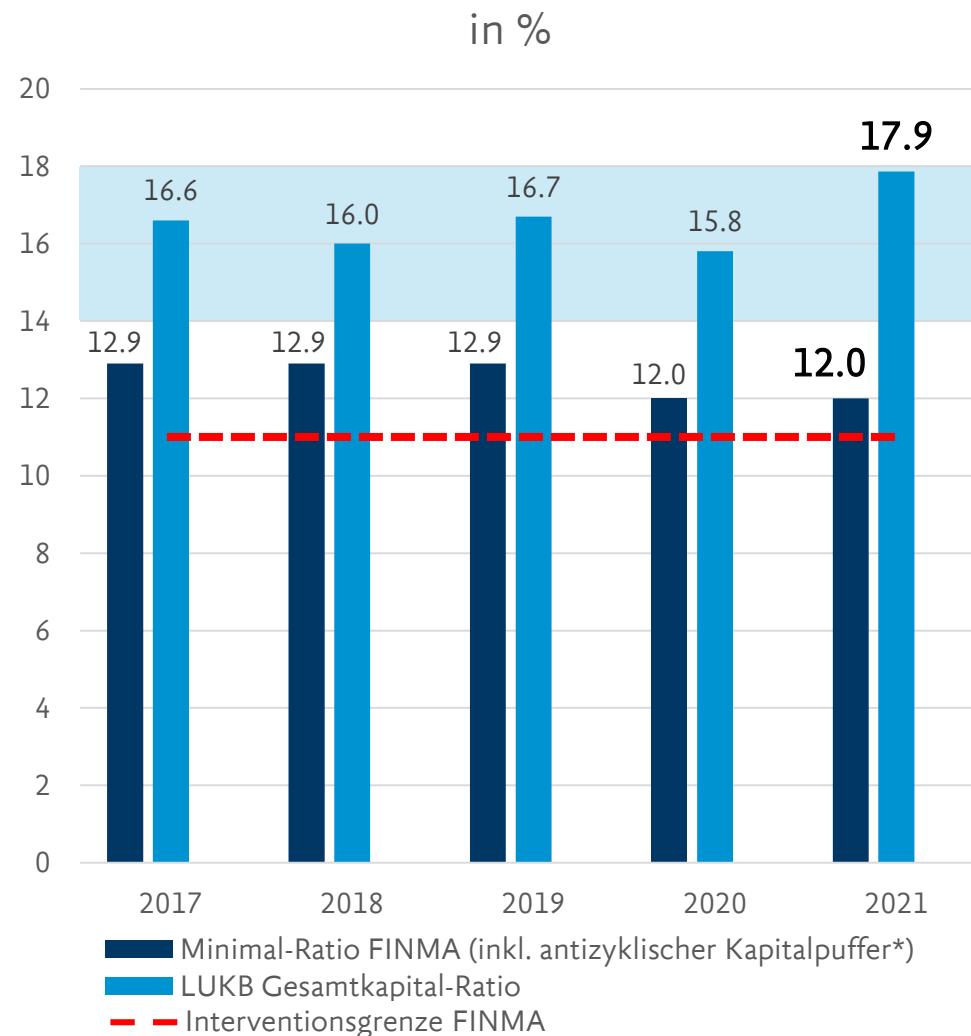
Marktrisiken Bankenbuch

- Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- Zinsen unverändert negativ. LUKB erwartet in den nächsten 12 Monaten keine wesentlichen Zinsveränderungen
- Duration per 31.12.2021 durch Kunden- und Absicherungsgeschäft sowie Aufnahme langfristiger Pfandbriefdarlehen auf minus 1.8 % gesteuert



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.

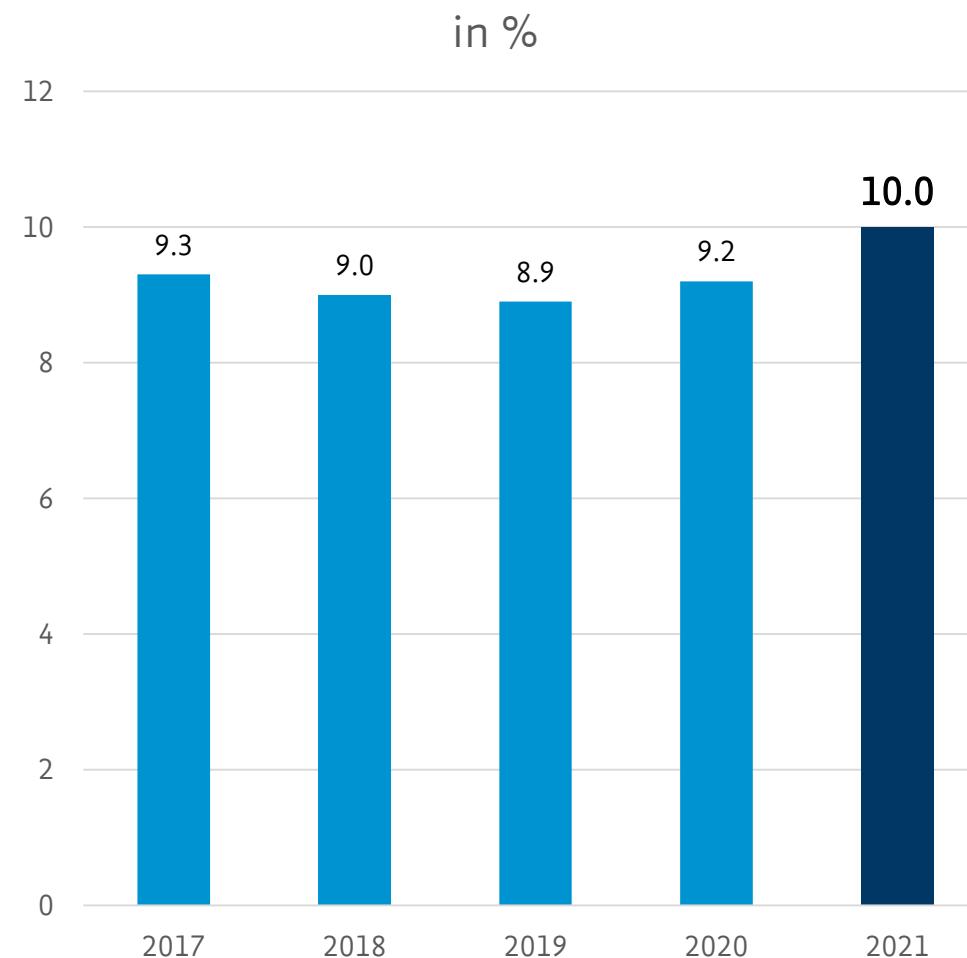
Eigenmittelvorschriften



- Eigenmittelvorschriften Basel III
 - Interventionsgrenze FINMA bei 11 %
- Per 30.09.2022 wird wegen der Reaktivierung des antizyklischen Kapitalpuffers* die regulatorische Mindestanforderung auf rund 13.3 % zunehmen. Dieser Wert liegt weiterhin unterhalb der strategischen Bandbreite der LUKB. >> Keine direkten Auswirkungen auf die LUKB-Geschäftstätigkeit
- Mit der heutigen Kapitalausstattung übertrifft die LUKB die Mindestanforderungen der eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und ist auch im Hinblick auf weiter steigende Anforderungen seitens des Regulators gut gerüstet. Für die Sicherung des Wachstums will die LUKB ihren Eigenmittelbestand weiter stärken.
- Strategische Bandbreite seit 2015:
 - zwischen 14 % und 18 %

* antizyklischer Kapitalpuffer wurde im Zuge der Corona-Krise im 2020 gestrichen

Eigenkapitalrendite



- Im Rahmen der Strategie «LUKB25» wurde eine Eigenkapitalrendite von 7 % bis 12 % als sekundäres Finanzziel formuliert
- Die Eigenkapitalrendite liegt mit 10.0 % über Niveau 2020
- Berechnung: Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill durchschnittliches Eigenkapital exkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt

Weitere LUKB-Kennzahlen

	2017	2018	2019	2020	2021
Geschäftsstellen					
Geschäftsstellen	25	25	25	24	23
Private Banking Standort ausserkantonal (Zürich)	1	1	1	1	1
Personalbestand Konzern LUKB					
Pensen total teilzeitbereinigt	988.4	1 027.8	1 040.1	1 049.2	1 075.7
MA-Fluktuationsrate netto (ohne Pensionierungen, Todesfälle und schwangerschaftsbedingte Austritte)	3.3 %	4.1 %	4.8 %	4.1 %	3.7 %

Ergebnisse beim Swiss Arbeitgeber Award

Swiss Arbeitgeber Award
Maximum = 100 Punkte
Teilnahme alle drei Jahre

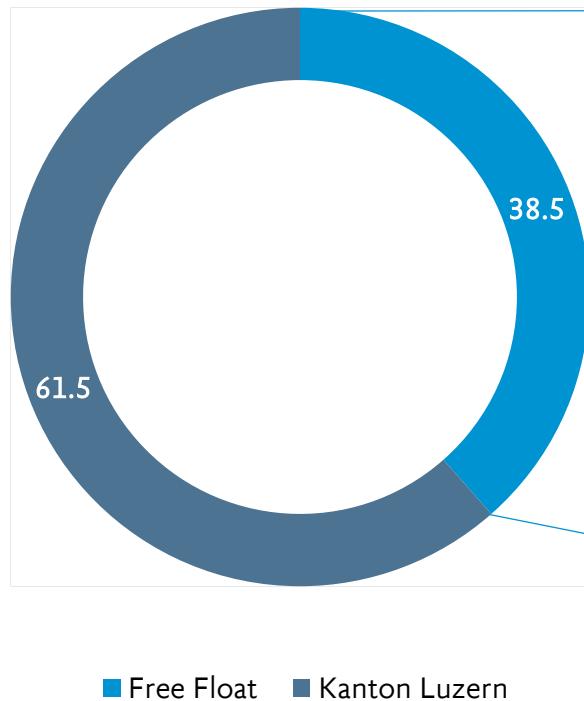
	2021 LUKB	2021 Peer Group Grossfirmen mit 1'000+ MA	2018 LUKB	2018 Peer Group Grossfirmen mit 1'000+ MA
Commitment	84	83	84	81
Zufriedenheit	76	75	76	76
Weiterempfehlung des Arbeitgebers	92	83	89	78
Attraktiver Arbeitgeber	81	76	80	74

Agenda

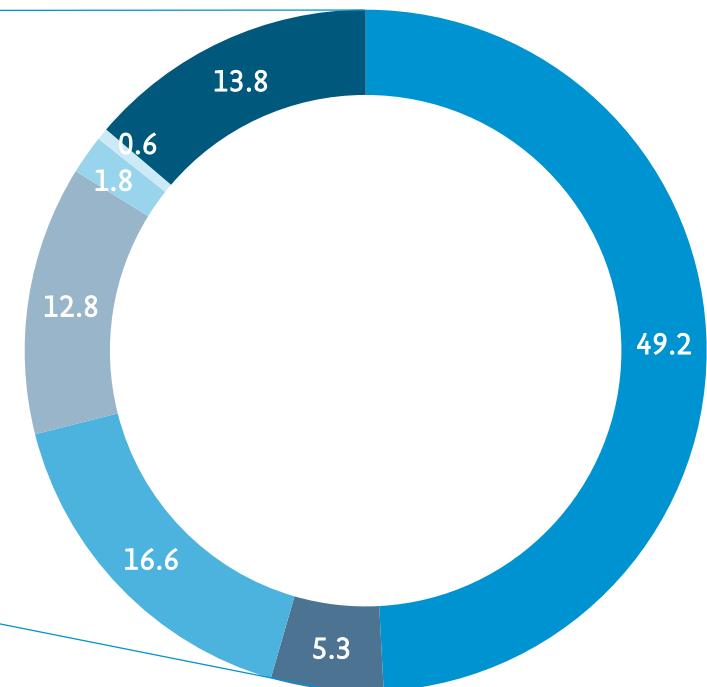
- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- **Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Zusammensetzung Aktionariat per 31.12.2021

Gesamtes Aktionariat (100 %)

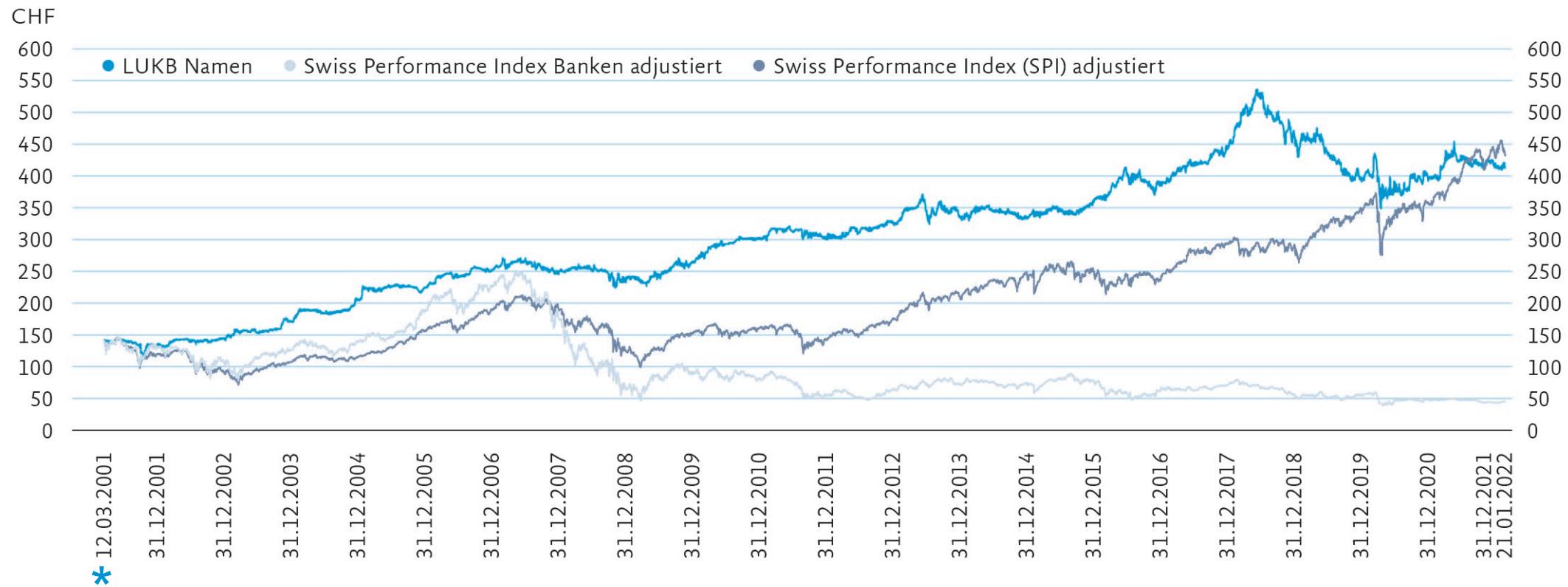


davon Free Float (38.5 %)



Kursentwicklung der LUKB-Aktie seit Kotierung*

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indexiert, 12.03.2001 (1. Handelstag der LUKB-Aktie nach Rechtsformwechsel) bis 21.01.2022



Aktienkennzahlen

Kennzahlen je Aktie in CHF	2017	2018	2019	2020	2021
Buchwert	315.03	326.29	338.04	351.53	363.16
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzüglich Geschäftsaufwand)	28.36	29.76	31.05	33.04	38.08
Geschäftserfolg nach Abschreibungen Goodwill	25.33	26.55	28.18	29.52	33.31
Unternehmensgewinn vor Steuern	27.20	27.42	28.19	30.04	33.31
Unternehmensgewinn nach Steuern	23.41	23.61	24.17	25.82	29.03
Konzerngewinn	23.41	23.61	24.17	24.88	26.09
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	19.87	19.48	17.35	15.51	14.29
Price/Book-Ratio	1.48	1.41	1.24	1.14	1.14
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	51.25 %	52.88 %	51.67 %	48.40 %	43.05 %
Total Return (Ausschüttung plus Wertveränderung)	75.75	6.75	-28.00	-6.50	27.00
in Prozent des Vorjahres-Schlusskurses	18.89 %	1.45 %	-6.09 %	-1.55 %	6.74 %

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2022
- Diskussion

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- **Ausbau Anlage- und Vorsorgegeschäft**
 - Seit Lancierung im September 2020 rund 16'000 Fondssparpläne eröffnet
 - Vorbereitung Integration ESG-Kriterien (ESG: Environment, Social, Governance) in Investmentanalyse, Anlagepolitik, Anlageentscheidungen und Anlageberatung im Jahr 2021 weit fortgeschritten. Umsetzung im Laufe des Jahres 2022
 - Auch das Management der LUKB Expert-Fonds wird im Jahr 2022 auf ESG-Systematik ausgerichtet
 - Strukturierte Produkte: Bis Ende Dezember 2021 ein Transaktionsvolumen von rund 1.438 Milliarden Franken erreicht

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- Ausbau strategische Kooperationen
 - Ausbau der Vertriebspartnerschaft mit der Swissquote Bank AG
 - LUKB ist exklusive Vertriebspartnerin für Hypotheken
 - Weiterer Ausbau der Vertriebspartnerschaft im Verlauf von 2022
 - Beteiligung am Proptech «emonitor AG» zusammen mit SGKB und GKB
 - Schrittweiser Ausbau der Immobilienplattform «newhome.ch» zu einem Netzwerkknoten in einem Ökosystem für Immobilien und Wohnen
 - Weiterentwicklung Dienstleistungen für Immobilien-Investoren
 - Gründung LUKB-Tochtergesellschaft, die ausserhalb des LUKB-Stammmarktes als neutrale Finanzierungsvermittlerin für Immobilien-, Unternehmens- und Nachfolgefinanzierungen auftritt
 - Prüfung der Lancierung eines Immobilienfonds in Zusammenarbeit mit Fundamenta Group Holding für das 1. Semester 2023

Strategie «LUKB25»

Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden

- **Umgestaltung Geschäftsstellen**
 - Ausrichtung der Geschäftsstellen von Transaktions- zu Beratungsbanken
 - Wiedereröffnungen im 2021: Beromünster, Ebikon, Kriens, Meggen, Rothenburg, Ruswil und Weggis
 - Geplante Umbauten im 2022: Hitzkirch, Littau, Luzern-Löwenplatz, Root und Wolhusen
 - Voraussichtlicher Abschluss der Transformation bis 2023
- **Ausbau elektronische Zahlungsmittel**
 - Lancierung von Samsung-Pay und Apple-Pay im zweiten Halbjahr 2021
 - Gestaffelte Einführung weiterer Anwendungen von Google, Garmin, Swatch und Fitbit ab 2. Quartal 2022
 - Direkte Kontoanbindung bei Twint bis Ende Jahr 2022
 - Einführung komplett überarbeitete E-Banking-App im April 2022 mit zeitgleicher Lancierung der digitalen Vorsorgelösung «fluks 3a» (Säule 3a-Wertschriftensparen)

Strategie «LUKB25»

Effizienz durch digitale Arbeitsmethoden

- **Laufende Weiterentwicklung Online-Hilfsmittel**
 - Online-Renovationskostenrechner für Immobilien mit neuen Funktionen seit Herbst 2021
 - Berechnung der Renovationskosten für Mehrfamilienhäuser
 - Anzeige des CO₂-Fussabdrucks der Liegenschaft und Absenkpfads der CO₂-Emissionen nach Investitionen
- **Effizienzgewinn durch Online-Prozesse**
 - Zwischen Herbst 2020 und Frühjahr 2021 eingeführter digitaler Kundeneröffnungsprozess hat sich etabliert
 - Einführung Kundenidentifizierungsmöglichkeit per Video im Verlauf von 2022 geplant

Anpassung der Aufbauorganisation

- **Anpassung Aufbauorganisation ab 1. Januar 2023**
 - Konzentration aller IT- und Digitalisierungsleistungen in einem Führungsbereich (Wechsel Informatik vom Departement Finanzen ins Departement Marktservices)
 - Konzentration zentraler Asset Management und Handels-Funktionen in einem Führungsbereich (Wechsel Asset Management vom Departement Marktservices ins Departement Finanzen)
- **Personeller Wechsel in der Geschäftsleitung**
 - Leo Grüter, Leiter Departement Firmenkunden & Private Banking, geht per Ende Jahr 2022 in Pension
 - Beat Hodel, aktueller Leiter Departement Marktservices, übernimmt Departement Firmenkunden & Private Banking
 - Neue Leitung Departement Marktservices & Informatik, Rekrutierungsprozess gestartet

LUKB-Bauprojekte

- **Umbau Kundenhalle am Hauptsitz in Luzern**
 - Umfassende Sanierung der Kundenhalle ab Sommer 2022
 - Einweihung neuer «Flagship-Store» auf Spätsommer 2023 geplant
- **Aufstockung Hauptsitz in Luzern**
 - 2021 finale Bereinigung der Bau- und Zonenordnung (BZO) der Stadt Luzern durch alle behördlichen Instanzen erfolgt
 - Start Architekturwettbewerb gegen Ende 2022
 - Wettbewerbsresultat ist Entscheidungsgrundlage für weiteres Vorgehen

LUKB-Bauprojekte



- **Oberstadt und «Dreiklang» in Sursee**
 - Umzug der Geschäftsstellen Oberstadt und Surseepark in die Überbauung «Dreiklang» im 2. Semester 2022
 - Verkauf der Liegenschaften Oberstadt im Juli 2021, Nutzen-Schaden-Übergang Ende Jahr 2022

LUKB-Bauprojekte



- **Neubau «METROPOOL» am Seetalplatz in Emmenbrücke**
 - Unterzeichnung TU-Vertrag mit Projektentwickler Losinger Marazzi im Juli 2021
 - Baueingabe geplant im 1. Quartal 2022
 - Baubeginn voraussichtlich im Spätherbst 2022

LUKB erneut mehrfach ausgezeichnet

- **Scope Award**
 - Zum dritten Mal in Serie Scope Award in der Kategorie «Bester Asset-Manager Spezialanbieter» gewonnen
 - LUKB lässt 48 namhafte Mitbewerber hinter sich
- **Swiss Derivatives Awards 2021**
 - Auszeichnung mit zwei Awards in der Kategorie «Top Service» und «Best Market Maker für Anlageprodukte» ausgezeichnet
- **Swiss Arbeitgeber Award 2021**
 - Rang 3 in der Kategorie «Grosse Unternehmen mit mehr als 1'000 Mitarbeitenden»

Zukunftsweisende Personalstrategie

LUKB will auch zukünftig zu den attraktivsten Arbeitgeberinnen der Schweiz gehören:

- Neue, flexiblere Arbeits- und Arbeitszeitmodelle ermöglichen den Mitarbeitenden Berufs- und Privatleben besser aufeinander abzustimmen
 - Talente anziehen, entwickeln und halten
 - unter anderem mehr Frauen für anspruchsvolle Fach-, Kundenberatungs- und Führungsfunktionen gewinnen
- LUKB verzichtet seit Januar 2022 als eine der ersten Banken in der Schweiz auf Ränge
 - Förderung einer Kultur der unkomplizierten Zusammenarbeit, bei der Ergebnisse im Zentrum stehen
 - Führungsausbildung mit Schwerpunkt bei den Fähigkeiten, die es braucht, um Veränderungsprozess erfolgreich zu führen

Gesellschaftliches Engagement

- **Partnerschaft mit Universität Luzern**
 - Dreijähriges Engagement (2022-2024) mit jährlich 250'000 Franken
 - LUKB leistet wichtigen Beitrag zur Weiterentwicklung des Bildungsstandortes Luzern
 - Zugang zu Netzwerk der Universität und deren aktuellen Forschungsresultaten
- **«LUKB-Zukunftspreis»**
 - LUKB stellt erstmals 150'000 Franken zur Verfügung zur Förderung nachhaltiger Projekte mit positiver Wirkung auf Gesellschaft und Umwelt
 - Mit Crowdvoting wird Bevölkerung bei der Auswahl der Projekte miteinbezogen

Agenda

- Start in neue Strategieperiode
- Überblick Konzernergebnis 2021
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- [Ausblick 2022](#)
- Diskussion

Generalversammlung 2022

- GV vom 11. April 2022 erneut ohne physische Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre
- Ausübung Stimm- und Wahlrecht via Instruktion an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter
- Josef Felder tritt auf die Generalversammlung vom 11. April 2022 zurück
 - Vizepräsident des Verwaltungsrates seit 2017
 - im Verwaltungsrat seit 2008
- VR-Präsident Markus Hongler und alle anderen VR-Mitglieder stellen sich an der GV 2022 zur Wiederwahl für die Amtszeit von einem Jahr

Ausblick 2022

- Ziel: Konzerngewinn 2022 auf Höhe des Geschäftsjahres 2021
- Voraussetzung, dass aktuelle positive Prognosen eintreffen und Wirtschaft nicht von unvorhersehbaren und schwerwiegenden Ereignissen tangiert wird

Kapitalerhöhung im Jahr 2023

- **Stärkung der Eigenkapitalbasis**
 - Die LUKB plant für 2023 eine Eigenkapitalerhöhung von maximal 500 Millionen Franken
 - Damit will die LUKB das Fundament für die erfolgreiche Weiterentwicklung ihres Geschäftsmodells legen, nachhaltiges Wachstum erzielen und gleichzeitig ihre langfristige Handlungsfreiheit bei steigenden Eigenmittelanforderungen sichern.
 - Mit der geplanten Kapitalerhöhung legt die LUKB die Basis, um die strategischen Gewinnziele für die Strategieperiode 2021 bis 2025 erhöhen zu können.
 - Es ist das Ziel, die Ausschüttung je Aktie für das Geschäftsjahr 2023 trotz der Kapitalerhöhung auf dem bisherigen Niveau zu halten.
 - Der Kanton Luzern beabsichtigt, seine Bezugsrechte als Hauptaktionär (61.5 %) vollständig auszuüben
 - Das Kantonsparlament entscheidet im Herbst 2022 im Rahmen der Aufgaben- und Finanzplanung 2023 - 2026 über die Kapitalerhöhung
 - Kapitalerhöhung wird an der GV 2023 (17. April 2023) zur Abstimmung traktandiert (anschliessend zeitnahe Umsetzung)

Diskussion: Gerne beantworten wir Ihre Fragen



Neues entdeckt und ausprobiert:

Die Corona-Einschränkungen haben viele Menschen dazu inspiriert, neue Wege zu gehen. Die LUKB illustriert ihre Aktionärspublikationen 2022 mit kreativen Lösungen, die im vergangenen Jahr in und um Luzern entstanden sind.

Im Bild:

Distillerie Studer, Escholzmatt, produziert neben Destillaten neu auch Desinfektionsmittel.