



Luzerner  
Kantonalbank

# Zwischenbericht

1. Halbjahr 2024



**Bezugsquelle** Luzerner Kantonalbank AG, Pilatusstrasse 12, 6003 Luzern  
Telefon +41 844 822 811, [info@lukb.ch](mailto:info@lukb.ch), [lukb.ch/geschaeftsbericht](http://lukb.ch/geschaeftsbericht)  
**Konzept und Redaktion** Luzerner Kantonalbank AG, Kommunikation  
[kommunikation@lukb.ch](mailto:kommunikation@lukb.ch), [twitter.com/LuzernerKB](https://twitter.com/LuzernerKB)  
**Titelbild** Gian Marco Castelberg, Zürich  
**Gestaltung, Bildbearbeitung und Satz**  
FELDERVOGEL, Brands & Stories, Luzern

# Zwischenbericht 1. Halbjahr 2024

## **Inhaltsverzeichnis**

4	<b>Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung</b>
8	<b>Erfolgsrechnung Konzern</b>
9	<b>Bilanz Konzern</b>
10	<b>Eigenkapitalnachweis Konzern</b>
11	<b>Anhang Konzern</b>
14	<b>Erfolgsrechnung Stammhaus</b>
15	<b>Bilanz Stammhaus</b>
16	<b>Eigenkapitalnachweis Stammhaus</b>
17	<b>Anhang Stammhaus</b>

# Halbjahresergebnis 2024

## Die LUKB legt sowohl im Kerngeschäft als auch in neuen Wachstumsfeldern zu

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

In den ersten sechs Monaten 2024 haben wir unsere Kundenbasis ausgebaut und im sehr volatilen Marktumfeld unsere Ertragskraft erneut gesteigert. Mit einem Konzerngewinn von 144.7 Millionen Franken schliessen wir das erste Halbjahr 2024 höchst erfreulich ab und übertreffen das bereits sehr gute Halbjahresergebnis 2023 um 13.1 Prozent.

Bis Ende 2024 rechnet die LUKB mit einer weiteren Leitzinssenkung der Schweizerischen Nationalbank und prognostiziert eine auf tiefem Niveau bleibende Inflation sowie ein Wirtschaftswachstum von real 1.6 Prozent. Wir sind in diesem Umfeld sehr gut positioniert und bestätigen unsere Ende Juni 2024 kommunizierte Gewinnprognose: Auch bei sinkenden Zinsen gehen wir von einem Konzerngewinn bis Ende Jahr von 270 bis 285 Millionen Franken aus - unerwartete und schwerwiegende Ereignisse vorbehalten.

### Strategie «LUKB25» konsequent umgesetzt

Bereits seit dreieinhalb Jahren führt uns die im Jahr 2021 initiierte Strategie «LUKB25» erfolgreich durch eine sehr anspruchsvolle Zeit mit unerwarteten gesellschaftlichen, geopolitischen und wirtschaftlichen Ereignissen. Der Erfolg unserer Strategie zeichnet sich aus in kontinuierlich gesteigerten und breit diversifizierten Erträgen, einer seit Jahren unter 50 Prozent liegenden Cost-Income-Ratio und einer sehr gesunden Eigenmittelbasis. Die Gesamtkapitalquote beträgt aktuell 17.4 Prozent.

Die unserer Strategie zugrunde liegenden Makrotrends wie Globalisierung, digitale Transformation, Demografie, Nachhaltigkeit und Regulierung sind für unsere Tätigkeit als führende Universalbank unverändert richtungweisend. Als bewährter Asset Manager mit ausgezeichnetem Ruf und als einzige Bank in der Zentralschweiz mit einem etablierten Handelszentrum sowie einem ausgewiesenen Kompetenzzentrum für Strukturierte Produkte sind wir eine wichtige Impulsgeberin für den dynamisch wachsenden Wirtschaftsraum Luzern.

### Gesteigerte Nachfrage nach Beratungsleistungen

Mit unseren fortwährenden Investitionen in digitale Bankdienstleistungen und in unsere Beratungsqualität gehören wir zu den führenden Finanzinstituten in der Schweiz.

Unsere digitalen Kanäle bauen wir verstärkt zu serviceorientierten Vertriebskanälen aus, was unsere Kundinnen und Kunden sehr schätzen. Dass wir auf dem richtigen Weg sind, bestätigt die Spitzenrangierung in der Studie «Digitalste Retailbanken der Schweiz» der Hochschule Luzern (HSLU): Unsere E-Banking-App erreichte unter den meistgenutzten Mobile-Banking-Applikationen den ausgezeichneten zweiten Platz.

Die Mehrheit unserer Kundinnen und Kunden wenden sich mit ihren Bankangelegenheiten an unser telefonisch erreichbares Beratungszentrum - der grössten Geschäftsstelle der LUKB. Durch die personelle Verstärkung und intensive Ausbildung des Beratungsteams konnten wir die Beratungsqualität und -quantität merklich weiter steigern.

Dasselbe gilt auch für die persönlich geführten Beratungsgespräche vor Ort in einer unserer 23 topmodern ausgestatteten Geschäftsstellen. Seit knapp einem Jahr vereinfacht unser digital unterstützter, harmonisierter Beratungsprozess die Vor- und Nachbereitung der Beratungsgespräche, visualisiert komplexe Bankthemen und zeigt Cross-Selling-Chancen passend zur aktuellen Lebensphase der jeweiligen Kundschaft auf. Die Kundenresonanz ist sehr positiv und spornt uns an, die Beratungsleistungen weiter auszubauen.

### **Indifferentes Geschäft: Gezielter Auf- und Ausbau**

Neue Regulatorien und Leitzinsveränderungen antizipierend haben wir seit Beginn unserer aktuellen Strategieperiode gezielt unsere Aktivitäten im Asset Management (Vermögensverwaltung und -beratung, LUKB Expert Fonds) sowie im Handel ausgebaut. Unsere Investitionen in die Anlagekompetenz hat auch das Wirtschaftsmagazin BILANZ mit wiederholten Auszeichnungen im Private Banking Rating im Frühjahr 2024 gewürdigt.

Mit unseren neu konzipierten Vermögensverwaltungsmodellen bedienen wir ein steigendes Kundenbedürfnis, was sich in der sehr erfreulichen Zunahme bei den Mandaten in der Vermögensverwaltung und -beratung und mit einem Zufluss von 819 Millionen Franken niederschlägt.

Auch unsere Investitionen in den Ausbau unseres Handelsgeschäfts zahlen sich aus: Wir haben im ersten Halbjahr 2024 mit dem Devisenhandel, dem Emissions- und Sekundärmarkt Wertschriften sowie mit den strukturierten Produkten einen Handelserfolg von 36 Millionen Franken erreicht. Das ist das zweithöchste je erzielte Semesterergebnis. Weitere Erträge im Ausserbilanzgeschäft erwarten wir aus dem im März neu aufgebauten Marktbereich «Entrepreneurs & Executives», mit dem wir uns mit massgeschneiderten Lösungen an Unternehmerinnen und Unternehmer wenden.

Mit diesen Initiativen erschliessen wir neue Ertragsquellen und verringern die Abhängigkeit vom Zinsengeschäft. Gleichzeitig wachsen wir profitabel in einem Geschäftsfeld mit einem geringeren Bedarf an Eigenmitteln. Mit «Basel III final» wird der regulatorisch vorgeschriebene Eigenmittelbedarf ab dem Jahr 2025 für verschiedene Geschäftsfelder merklich steigen. Wir werden unser potenzielles Kreditwachstum stärker als bisher an den verfügbaren Eigenmitteln ausrichten und neben den Risiko- und Prozesskosten auch die veränderten Eigenmittelkosten in unsere Konditionenpolitik einfließen lassen.

### **Nachhaltige Verantwortung: Klimaziel definiert**

Der Kanton Luzern hat in seiner Klimapolitik das Netto-Null-Ziel von Treibhausgas (THG)-Emissionen bis 2050 festgelegt. Wir unterstützen diese Politik und streben bereits bis Ende 2030 ein Netto-Null-Ziel für unsere direkt und indirekt energiebedingten THG-Emissionen an - vorrangig durch Energieeinsparungen und durch die Umstellung auf fossilfreie Energiequellen. Verbleibende THG-Emissionen werden wir kompensieren. Seit dem Jahr 2014 haben wir unsere THG-Emissionen pro Vollzeitstelle um 47 Prozent reduziert.

Mit dem vor drei Jahren initiierten LUKB-Zukunftspreis zeichnen wir jährlich nachhaltige Projekte im Wirtschaftsraum Luzern aus, die sich positiv auf die Gesellschaft und Umwelt auswirken. Der Preis ist mit total 150 000 Franken dotiert und wird jeweils durch Crowd-voting vergeben.

### **LUKB ist attraktive Arbeitgeberin**

Die LUKB gehört zu den grössten Arbeitgeberinnen und Berufsbildnerinnen im Kanton Luzern. Es gelingt uns gut, im hart umkämpften Arbeitsmarkt die richtigen Mitarbeitenden für kundenorientierte Lösungen zu gewinnen. Der Personalbestand hat sich mittlerweile auf 1 163 Vollzeitstellen erhöht. In der alle drei Jahre im Rahmen des Swiss Arbeitgeber Awards durchgeführten Mitarbeiterinnen- und Mitarbeiterbefragung konnte sich die LUKB in allen Zielgrössen auf konstant hohem Niveau halten oder sogar weiter verbessern.

### Rating auf AA+ verbessert

Die Agentur Standard & Poor's (S&P) hat Anfang Juni 2024 das Rating der LUKB für die langfristigen Verbindlichkeiten von AA auf AA+ erhöht und das Rating für die kurzfristigen Verbindlichkeiten mit A-1+ unverändert belassen, was der höchstmöglichen Einstufung entspricht. Der Ausblick von S&P für das Rating der LUKB ist neutral. Damit zeichnet S&P die LUKB als eine der solidesten Banken in der Schweiz aus.

### Kursentwicklung der LUKB-Aktie

Trotz kontinuierlich guter Ergebnisse, erhöhter Gewinnprognose für 2024 und der Ratingverbesserung durch S&P steht der LUKB-Aktienkurs seit einiger Zeit unter Druck. Die Gründe sind vielfältig. Der Bankensektor erlitt nach der Grossbankenrettung im Jahr 2023 einen Reputationsschaden und musste insgesamt Kursverluste hinnehmen. Auch hat der Druck auf die Kurse von retailorientierten, inländischen Universalbanken nach den SNB-Zinsentscheidungen generell zugenommen. Die aktuellen Finanzmärkte sind zudem weiterhin sehr volatil.

### Ausblick 2024

Mit der Gewinnprognose von 270 bis 285 Millionen Franken bis Ende 2024 ist die LUKB jedoch auf gutem Weg, den Gewinn pro Aktie (EPS) wieder auf das Niveau wie vor der Kapitalerhöhung zu heben.

Seit bald 175 Jahren genießt die LUKB in der Zentralschweiz einen sehr guten Ruf. Wir erfüllen unseren Leistungsauftrag für die ansässigen KMU wie auch unsere Privatkunden in hohem Masse und leisten einen bedeutenden Beitrag zur positiven und nachhaltigen Entwicklung unserer attraktiven Arbeits- und Wohnregion.

Diese Ambition haben wir auch für zukünftige Generationen. Es freut uns, wenn Sie uns als Aktionärin und Aktionär auf diesem Weg weiterhin Ihr Vertrauen schenken.

Freundliche Grüsse  
Luzerner Kantonalbank AG



Markus Hongler  
Präsident des  
Verwaltungsrates



Daniel Salzmann  
CEO

Luzern, 23. August 2024



# Erfolgsrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	503 108	437 763	65 345	14.9
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	22 231	19 313	2 919	15.1
Zinsaufwand	- 307 788	- 249 373	- 58 415	23.4
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	217 551	207 703	9 848	4.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 6 997	- 2 349	- 4 648	197.8
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>210 553</b>	<b>205 353</b>	<b>5 200</b>	<b>2.5</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	53 865	49 132	4 733	9.6
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 242	1 469	772	52.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 916	13 412	504	3.8
Kommissionsaufwand	- 6 369	- 5 160	- 1 209	23.4
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>63 654</b>	<b>58 853</b>	<b>4 801</b>	<b>8.2</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>35 971</b>	<b>36 725</b>	<b>- 754</b>	<b>- 2.1</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 009	2 426	6 583	271.3
Beteiligungsertrag	1 831	3 462	- 1 631	- 47.1
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	509	2 188	- 1 679	- 76.8
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1 323	1 274	49	3.8
Liegenschaftenerfolg	3 746	3 583	163	4.6
Anderer ordentlicher Ertrag	757	691	66	9.5
Anderer ordentlicher Aufwand	- 5 867	- 2 963	- 2 904	98.0
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>9 476</b>	<b>7 199</b>	<b>2 277</b>	<b>31.6</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>319 655</b>	<b>308 130</b>	<b>11 524</b>	<b>3.7</b>
Personalaufwand	- 101 804	- 95 351	- 6 453	6.8
Sachaufwand	- 41 775	- 38 755	- 3 020	7.8
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 357	- 4 942	- 415	8.4
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 148 936</b>	<b>- 139 049</b>	<b>- 9 888</b>	<b>7.1</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 14 200	- 17 515	3 315	- 18.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 201	- 5 105	4 904	- 96.1
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>156 317</b>	<b>146 462</b>	<b>9 856</b>	<b>6.7</b>
Ausserordentlicher Ertrag	32 080	0	32 080	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	- 0	0	- 0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 25 000	0	- 25 000	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	- 18 663	- 18 505	- 158	0.9
<b>Konzerngewinn</b>	<b>144 734</b>	<b>127 957</b>	<b>16 777</b>	<b>13.1</b>

# Bilanz Konzern

Werte in 1 000 Franken	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	7 820 631	8 438 477	- 617 846	- 7.3
Forderungen gegenüber Banken	369 049	343 259	25 790	7.5
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	40 000	- 40 000	- 100.0
Kundenausleihungen	42 515 516	41 738 336	777 180	1.9
Forderungen gegenüber Kunden	5 696 521	5 136 809	559 711	10.9
Hypothekarforderungen	36 818 995	36 601 527	217 468	0.6
Handelsgeschäft	1 305 646	897 408	408 239	45.5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	328 273	496 716	- 168 443	- 33.9
Finanzanlagen	5 188 783	5 051 505	137 278	2.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	110 896	109 468	1 427	1.3
Nicht konsolidierte Beteiligungen	29 404	31 092	- 1 688	- 5.4
Sachanlagen	220 839	222 576	- 1 737	- 0.8
Immaterielle Werte	0	15 541	- 15 541	- 100.0
Sonstige Aktiven	63 372	12 701	50 672	399.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>57 952 409</b>	<b>57 397 079</b>	<b>555 330</b>	<b>1.0</b>
Total nachrangige Forderungen	16 099	2 882	13 217	458.6
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	13 628	262	13 366	5 098.4
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 656 462	2 863 217	1 793 246	62.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	3 746 170	3 934 518	- 188 348	- 4.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	27 499 358	28 848 110	- 1 348 752	- 4.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	91 013	87 978	3 035	3.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	356 684	568 603	- 211 919	- 37.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	601 845	434 829	167 017	38.4
Kassenobligationen	265 651	242 133	23 518	9.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	16 391 205	16 141 005	250 200	1.6
Passive Rechnungsabgrenzungen	318 159	307 907	10 252	3.3
Sonstige Passiven	79 473	77 429	2 044	2.6
Rückstellungen	42 572	35 287	7 285	20.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	694 354	669 354	25 000	3.7
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	183 458	0	0.0
Kapitalreserve	552 863	552 744	119	0.0
Gewinnreserve	2 346 469	2 204 437	142 032	6.4
Eigene Kapitalanteile	- 18 060	- 19 325	1 265	- 6.5
Konzerngewinn	144 734	265 396	- 120 662	- 45.5
<b>Total Passiven</b>	<b>57 952 409</b>	<b>57 397 079</b>	<b>555 330</b>	<b>1.0</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1 215 254	1 219 454	- 4 200	- 0.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 215 254	1 219 454	- 4 200	- 0.3
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	351 079	228 778	122 301	53.5
Unwiderrufliche Zusagen	2 016 943	1 815 212	201 731	11.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	648	0	648	n.a.
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	25 928 609	29 329 919	- 3 401 310	- 11.6
Wertschriften- und Treuhandanlagen	30 089 409	30 288 349	- 198 940	- 0.7

# Eigenkapitalnachweis Konzern

Werte in 1 000 Franken	Gesellschafts-kapital	Kapital-reserve	Gewinn-reserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	Eigene Kapital-anteile	Konzern-gewinn	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2023</b>	<b>183 458</b>	<b>552 744</b>	<b>2 204 437</b>	<b>616 302</b>	<b>53 052</b>	<b>- 19 325</b>	<b>265 396</b>	<b>3 856 064</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	- 3 896	0	- 3 896
Veräusserung eigener Kapitalanteile (Mitarbeiterbeteiligungsprogramm)	0	0	0	0	0	3 750	0	3 750
Veräusserung eigener Kapitalanteile (andere)	0	0	0	0	0	1 410	0	1 410
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	119	0	0	0	0	0	119
davon Finanzanlagen	0	52	0	0	0	0	0	52
davon Handelsbestand	0	66	0	0	0	0	0	66
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	- 123 364	- 123 364
Bildung Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	25 000	0	0	0	25 000
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	142 032	0	0	0	- 142 032	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	144 734	144 734
<b>Eigenkapital per 30.06.2024</b>	<b>183 458</b>	<b>552 863</b>	<b>2 346 469</b>	<b>641 302</b>	<b>53 052</b>	<b>- 18 060</b>	<b>144 734</b>	<b>3 903 818</b>

# Anhang Konzern

## 1. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung sowie der Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) über die Rechnungslegung (ReV-FINMA) und den Rechnungsvorschriften für Banken, Wertpapierhäuser, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss FINMA-Rundschreiben 2020/01 «Rechnungslegung - Banken».

Die Konzernrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («True and Fair View») des Konzerns LUKB. Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Berechnungen wurden jedoch anhand der ungerundeten Zahlen vorgenommen.

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt.

## 2. Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage des Instituts während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben

Die wirksame Bekämpfung der Inflation über die letzten zwei bis drei Jahre ermöglichten der Schweizerischen Nationalbank (SNB) im 1. Semester 2024 eine Lockerung der Geldpolitik. Entsprechend hat sie den Leitzins am 21. März 2024 und ein weiteres Mal am 20. Juni 2024 um jeweils 0.25 % auf aktuell 1.25 % gesenkt.

Das Ausleihungsgeschäft konnte im vergangenen Semester strategiekonform weiter erhöht werden. Dabei streben wir ein im Vergleich zu den Vorjahren reduziertes Wachstum an. Bei den Passiven setzen wir unsere langjährige Strategie fort, langfristige Anleihen und Pfandbriefdarlehen zur Sicherung der Liquidität und zur Minimierung der Zinsänderungsrisiken auszubauen.

Weiter streben wir den Ausbau des Wertschriften- und Handelsgeschäfts an. Dabei konnte die LUKB im vergangenen Semester die Vermögensverwaltungs- und -beratungsmandate sowie die Bestände der von der LUKB Expert Fondsleitung AG verwalteten Fonds kontinuierlich ausbauen, was zu einer nachhaltigen Stärkung des Kommissionserfolgs führt. Die in den letzten Jahren aufgebaute breite Diversifikation der Handelsaktivitäten ermöglicht es der LUKB, auch in einem volatilen Marktumfeld einen nachhaltigen Handelserfolg zu erzielen.

Die LUKB überwacht die Entwicklung an den Finanzmärkten aufmerksam, um frühzeitig allfälligen negativen Auswirkungen zu begegnen. Mit den gebildeten Rückstellungen und Wertberichtigungen, den bilanzierten Reserven für allgemeine Bankrisiken sowie dem übrigen Eigenkapital ist die LUKB gut gerüstet, um negative Entwicklungen auf die Erfolgsrechnung abzufedern. Dank einem ambitionierten und breit abgestützten Geschäftsmodell ist es uns auch im Geschäftsjahr 2024 erneut gelungen, ein sehr gutes Halbjahresergebnis zu erzielen.

### 3. Ausserordentlicher Erfolg

#### 3.1 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung
Realisationsgewinne aus Veräusserung von Beteiligungen	32 080	0	32 080
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>32 080</b>	<b>0</b>	<b>32 080</b>

Der realisierte Gewinn basiert auf dem Verkauf der Immobiliensparte der Fundamenta Group Holding AG. Davon wurden zur Stärkung der CET1-Quote 25 Mio. Franken in die Reserven für allgemeine Bankrisiken übertragen.

#### 3.2 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung
Realisationsverluste aus Veräusserung von Beteiligungen	- 0	0	- 0
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>- 0</b>	<b>0</b>	<b>- 0</b>

### 4. Ereignisse nach dem Stichtag des Halbjahresabschlusses 2024

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns LUKB des vergangenen Semesters gehabt hätten.



# Erfolgsrechnung Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	503 108	437 837	65 270	14.9
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	22 231	19 313	2 919	15.1
Zinsaufwand	- 307 793	- 249 373	- 58 420	23.4
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	217 546	207 777	9 769	4.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 6 997	- 2 349	- 4 648	197.8
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>210 548</b>	<b>205 428</b>	<b>5 121</b>	<b>2.5</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	39 663	36 199	3 464	9.6
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 242	1 469	772	52.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 908	13 412	496	3.7
Kommissionsaufwand	- 6 270	- 5 059	- 1 211	23.9
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>49 543</b>	<b>46 021</b>	<b>3 522</b>	<b>7.7</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>35 971</b>	<b>36 725</b>	<b>- 754</b>	<b>- 2.1</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 009	2 426	6 583	271.3
Beteiligungsertrag	11 773	12 525	- 752	- 6.0
Liegenschaftenerfolg	3 746	3 400	346	10.2
Anderer ordentlicher Ertrag	1 079	1 056	23	2.2
Anderer ordentlicher Aufwand	- 5 867	- 2 902	- 2 965	102.2
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>19 739</b>	<b>16 504</b>	<b>3 235</b>	<b>19.6</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>315 801</b>	<b>304 678</b>	<b>11 123</b>	<b>3.7</b>
Personalaufwand	- 100 525	- 94 264	- 6 261	6.6
Sachaufwand	- 41 297	- 38 395	- 2 903	7.6
Abgeltung Staatsgarantie	- 5 357	- 4 942	- 415	8.4
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 147 179</b>	<b>- 137 601</b>	<b>- 9 579</b>	<b>7.0</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 14 200	- 13 200	- 1 000	7.6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 201	- 5 105	4 904	- 96.1
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>154 221</b>	<b>148 773</b>	<b>5 448</b>	<b>3.7</b>
Ausserordentlicher Ertrag	10 667	0	10 667	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	- 0	0	- 0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	- 17 171	- 17 141	- 30	0.2
<b>Periodenerfolg</b>	<b>147 717</b>	<b>131 632</b>	<b>16 085</b>	<b>12.2</b>

# Bilanz Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	30.06.2024	31.12.2023	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	7 820 631	8 438 477	- 617 846	- 7.3
Forderungen gegenüber Banken	368 473	342 837	25 636	7.5
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	40 000	- 40 000	- 100.0
Kundenausleihungen	42 515 516	41 738 283	777 233	1.9
Forderungen gegenüber Kunden	5 696 521	5 136 756	559 765	10.9
Hypothekarforderungen	36 818 995	36 601 527	217 468	0.6
Handelsgeschäft	1 305 646	897 408	408 239	45.5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	328 273	496 716	- 168 443	- 33.9
Finanzanlagen	5 188 783	5 051 505	137 278	2.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	109 402	108 342	1 060	1.0
Beteiligungen	31 185	69 885	- 38 700	- 55.4
Sachanlagen	220 839	222 576	- 1 737	- 0.8
Sonstige Aktiven	63 368	12 698	50 670	399.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>57 952 117</b>	<b>57 418 728</b>	<b>533 389</b>	<b>0.9</b>
Total nachrangige Forderungen	16 099	2 882	13 217	458.6
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	13 628	262	13 366	5 098.4
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 656 462	2 863 217	1 793 246	62.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	3 746 170	3 934 518	- 188 348	- 4.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	27 518 552	28 877 717	- 1 359 164	- 4.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	91 013	87 978	3 035	3.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	356 684	568 603	- 211 919	- 37.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	601 845	434 829	167 017	38.4
Kassenobligationen	265 651	242 133	23 518	9.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	16 391 205	16 141 005	250 200	1.6
Passive Rechnungsabgrenzungen	326 270	305 534	20 736	6.8
Sonstige Passiven	79 472	77 424	2 048	2.6
Rückstellungen	75 572	68 287	7 285	10.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	630 600	630 600	0	0.0
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	183 458	0	0.0
Gesetzliche Kapitalreserve	455 199	455 199	0	0.0
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	455 199	455 199	0	0.0
Gesetzliche Gewinnreserve	343 144	343 025	119	0.0
Freiwillige Gewinnreserven	2 100 253	1 948 253	152 000	7.8
Eigene Kapitalanteile	- 18 060	- 19 325	1 265	- 6.5
Gewinnvortrag	909	361	548	151.8
Periodenerfolg	147 717	275 912	- 128 195	- 46.5
<b>Total Passiven</b>	<b>57 952 117</b>	<b>57 418 728</b>	<b>533 389</b>	<b>0.9</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1 215 254	1 219 454	- 4 200	- 0.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 215 254	1 219 454	- 4 200	- 0.3
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	351 079	228 778	122 301	53.5
Unwiderrufliche Zusagen	2 016 943	1 815 212	201 731	11.1
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	648	0	648	n.a.
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	25 928 609	29 329 919	- 3 401 310	- 11.6
Wertschriften- und Treuhandanlagen	30 089 409	30 288 349	- 198 940	- 0.7

# Eigenkapitalnachweis Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserve	Gesetzliche Gewinnreserve	Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt	Reserven für allg. Bankrisiken zweckbestimmt	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Periodenerfolg	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2023</b>	<b>183 458</b>	<b>455 199</b>	<b>343 025</b>	<b>577 549</b>	<b>53 052</b>	<b>1 948 614</b>	<b>- 19 325</b>	<b>275 912</b>	<b>3 817 484</b>
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	- 3 896	0	- 3 896
Veräusserung eigener Kapitalanteile (Mitarbeiterbeteiligungsprogramm)	0	0	0	0	0	0	3 750	0	3 750
Veräusserung eigener Kapitalanteile (andere)	0	0	0	0	0	0	1 410	0	1 410
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	119	0	0	0	0	0	119
davon Finanzanlagen	0	0	52	0	0	0	0	0	52
davon Handelsbestand	0	0	66	0	0	0	0	0	66
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	0	- 123 364	- 123 364
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	0	0	0	152 548	0	- 152 548	0
Periodenerfolg	0	0	0	0	0	0	0	147 717	147 717
<b>Eigenkapital per 30.06.2024</b>	<b>183 458</b>	<b>455 199</b>	<b>343 144</b>	<b>577 549</b>	<b>53 052</b>	<b>2 101 162</b>	<b>- 18 060</b>	<b>147 717</b>	<b>3 843 220</b>

# Anhang Stammhaus

## **1. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörigen Verordnung sowie der Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) über die Rechnungslegung (RelV-FINMA) und den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Wertpapierhäuser, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss FINMA-Rundschreiben 2020/01 «Rechnungslegung - Banken».

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Stammhauses der Luzerner Kantonalbank AG stimmen weitgehend mit denjenigen des Konzerns überein. Im Gegensatz zum Konzernabschluss, der sich nach dem Prinzip «True and Fair View» richtet, stellt der statutarische Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung die wirtschaftliche Lage der Bank so dar, dass sich Dritte ein zuverlässiges Urteil bilden können. Der statutarische Einzelabschluss kann durch stille Reserven beeinflusst sein.

Gegenüber dem Vorjahr sind keine wesentlichen Anpassungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze erfolgt.

## **2. Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage des Instituts während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben**

Bezüglich Faktoren, welche die wirtschaftliche Lage des Instituts während der Berichtsperiode sowie im Vergleich zur Vorperiode beeinflusst haben, verweisen wir auf den Anhang zum Konzernabschluss.

### 3. Ausserordentlicher Erfolg

#### 3.1 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung
Realisationsgewinne aus Veräusserung von Beteiligungen	10 667	0	10 667
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>10 667</b>	<b>0</b>	<b>10 667</b>

#### 3.2 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	6M 2024	6M 2023	Veränderung
Realisationsverluste aus Veräusserung von Beteiligungen	- 0	0	- 0
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>- 0</b>	<b>0</b>	<b>- 0</b>

### 4. Ereignisse nach dem Stichtag des Halbjahresabschlusses 2024

Nach dem Bilanzstichtag sind keine ausserordentlichen Ereignisse eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Luzerner Kantonalbank AG des vergangenen Semesters gehabt hätten.

**Luzerner Kantonalbank AG**  
Pilatusstrasse 12  
6003 Luzern  
Telefon +41 (0) 844 822 811  
info@lukb.ch  
lukb.ch



### **Sport bewegt Luzern!**

Erfolgreiche Luzerner Sportlerinnen und Sportler strahlen mit ihren Leistungen weit über die Kantonsgrenzen hinaus und feiern national und international grosse Erfolge.

Im Bild: Mitglieder des Seeclub Luzern und des Schweizer Ruder-Nationalkaders beim Training auf dem Vierwaldstättersee. Seit Frühling 2023 sponsert die LUKB den Seeclub Luzern, der zu den erfolgreichsten Ruderclubs der Schweiz gehört.

