



Luzerner  
Kantonalbank

# Zwischenbericht

1. Halbjahr 2023



**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 2023

### **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 2023

## Die LUKB präsentiert ein ausgezeichnetes Halbjahresergebnis 2023 und erhöht ihr Gewinnziel bis Ende Jahr 2023 auf 250 bis 265 Millionen Franken.

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre  
Sehr geehrte Leserinnen und Leser

Die erste Jahreshälfte 2023 war geprägt durch geopolitische Spannungen, Bankenpleiten in den USA, Inflationsdruck, Leitzinserhöhungen und die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. In diesem für die Finanzbranche sehr anspruchsvollen Umfeld konnten wir mit unserer vorausschauenden Geschäftspolitik einen ausgezeichneten Halbjahres-Konzerngewinn von 127.96 Millionen Franken erwirtschaften und das Resultat gegenüber dem ersten Semester 2022 um 15.4 % steigern. Von der Zinswende profitieren auch unsere Kundinnen und Kunden. Die LUKB hat sehr schnell die Zinssätze auf Spar- und Anlagekonten angehoben und gehört im schweizweiten Vergleich aktuell zu den Banken mit den attraktivsten Konditionen. Mit dieser kundenfreundlichen Politik nehmen wir im Zinsengeschäft bewusst ein tieferes Ertragswachstum in Kauf und sind überzeugt, dass sich eine hohe Kundenzufriedenheit langfristig positiv auf die Entwicklung der LUKB auszahlt.

### Erfolgreiche Kapitalerhöhung

Im Mai 2023 haben wir die von der Generalversammlung genehmigte Kapitalerhöhung erfolgreich abgeschlossen. Fast 100 Prozent der ausgegebenen Bezugsrechte wurden ausgeübt. Mit der Ausgabe von neuen Namenaktien zum Bezugspreis von je 69.00 Franken erzielten wir einen Bruttoerlös von total 488.75 Millionen Franken und haben damit einen weiteren Meilenstein in unserer fast 175-jährigen Geschichte gesetzt. Auch mit der höheren Aktienzahl wollen wir die Ausschüttung je Aktie auf dem bisherigen Niveau halten. Für das Geschäftsjahr 2023 rechnen wir nach dem erfolgten Aktiensplit mit einer Dividende von 2.50 Franken pro Namenaktie.

### Höher angesetzte finanzielle Strategieziele

Die erfolgreiche Kapitalerhöhung gibt uns zusätzlichen Handlungsspielraum, mit dem wir die Bedürfnisse unserer Kundinnen und Kunden noch besser bedienen und unsere Bank im Sinn unserer Aktionärinnen und

Aktionäre ausbauen können. Das zusätzliche Eigenkapital werden wir auch dazu nutzen, um das strategische Ziel der Ertragsdiversifikation konsequent umzusetzen.

Unsere finanziellen Strategieziele haben wir infolge der Kapitalerhöhung bis Ende 2025 erhöht:

- Kumulierter Unternehmensgewinn 2021 bis 2025 neu 1 075 bis 1 200 Millionen Franken (bisher: 1 025 bis 1 100 Millionen Franken)
- Gesamtkapital-Ratio 16 bis 20 % (bisher: 14 bis 18 %)
- Mindestziel für die CET1-Quote (hartes Kernkapital) 12 % (bisher: 11 %).

### Auszeichnungen für Produkte und Dienstleistungen

Die LUKB erhielt für ihre Leistungen im Geschäftsfeld der Strukturierten Produkte bei den Swiss Derivative Awards 2023 wiederholt je eine Auszeichnung in den Kategorien «Top Service» und «Bester Market Maker für Anlageprodukte». Die Swiss Derivative Awards werden seit 2006 einmal jährlich verliehen. Sie zeichnen herausragende, innovative Produkte und besondere Leistungen im Schweizer Markt für Strukturierte Produkte aus. Die Jury besteht aus unabhängigen Branchenkennern und Professoren aus dem Finanzbereich.

Im Private Banking-Rating 2023 des Schweizer Wirtschaftsmagazins BILANZ wurde die LUKB mit den Prädikaten «Ausgezeichnet» und «Langjährige Qualitätsleaderin» gewürdigt. Das zum 15. Mal durchgeführte Private Banking-Rating der BILANZ erfolgte durch ein mehrstufiges Mystery Shopping und umfasste insgesamt 110 Banken in der Schweiz.

In der IFZ-Studie «Die digitalsten Retailbanken in der Schweiz 2023» konnte die LUKB an die Top-Platzierungen des Vorjahres anschliessen und den ersten Rang in der Kategorie «Mobile Banking» verteidigen. Fast 70 % der E-Banking-Logins bei der LUKB erfolgen mittlerweile über die Mobile-App.

## Zufriedene Kundinnen und Kunden

Bei der jährlich von Comparis durchgeführten Zufriedenheitsumfrage bei Hypothekarkunden erreichten wir im Jahr 2023 gleich wie im Vorjahr die Note 5.4. Damit befindet sich die LUKB unverändert in der Gruppe der Schweizer Banken mit den zufriedensten Hypothekarkunden.

Alle zwei Jahre nimmt die LUKB an der Imagemessung des Verbands Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) teil. Das Ergebnis aus der Umfrage 2022 ist erfreulich: Im hart umkämpften Markt geniessen wir im Kanton Luzern mit Abstand den besten Ruf. Führend ist die LUKB auch in Bezug auf das Vertrauen und die Servicequalität.

Auch die im Zweijahres-Turnus durchgeführte Marktstudie Firmenkunden 2023 des VSKB bestätigt die LUKB als Marktführerin im Kanton Luzern. Bei mittleren und grösseren KMU verzeichnen wir mit einer Hauptbankquote von 78 % den besten Wert seit Messbeginn und heben uns deutlich von unserer stärksten Konkurrenz ab. Bestnoten verleihen uns die Firmenkunden auch für das E-Banking und die persönliche Beratung. Bei der Kundenzufriedenheit konnten wir uns seit der letzten Befragung 2021 steigern und teilen uns neu gemeinsam mit einer Mitkonkurrentin den ersten Platz.

## Sehr gute Ratings

Die Rating-Agentur Standard & Poors (S & P) hat im März 2023 das bisherige Rating AA der LUKB für die langfristigen Verbindlichkeiten bestätigt. Auch das Rating für die kurzfristigen Verbindlichkeiten bleibt mit A-1+ gleich. Diese Einstufung ist das höchste Rating für kurzfristige Verbindlichkeiten überhaupt. Der Ausblick von S & P für das Rating der LUKB ist «positive».

Die weltweit tätige ESG-Rating Agentur MSCI hat das im Jahr 2022 auf «AA» erhöhte Nachhaltigkeits-Rating der LUKB am 6. Juli 2023 bestätigt. Die Skala von MSCI erstreckt sich von AAA bis CCC. Mit diesem Resultat sind wir sehr zufrieden.

## Strategie «LUKB25»:

### Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

Mit dem Ziel, unsere Handelsaktivitäten auszubauen, setzen wir im Auftrag von Kunden vermehrt Emissionen von Anleihen um. Im ersten Halbjahr 2023 waren wir bei insgesamt 15 Emissionen von Anleihen als Lead Manager involviert.

Mit unserer gebündelten Kompetenz in der Immobilienbank wenden wir uns an professionelle Immobilieninvestoren. Aktuell bauen wir die systematische Erfassung von Immobiliendaten aus und wollen unserer Kundschaft damit einen umfassenden Blick auf ihr Liegenschaftsportfolio ermöglichen, zum Beispiel auch auf das CO<sub>2</sub>-Emissionsvolumen ihrer Immobilien. Für die «nicht finanzielle Berichterstattung» werden solche Daten ab 2024 erforderlich sein, weil Unternehmen ab 500 Mitarbeitenden künftig die Ziele und Massnahmen für den CO<sub>2</sub>-Absenkungspfad aufzeigen müssen.

Im selben Kontext steht auch unsere umfassende Energiespar-Hypothek, die wir im Oktober 2023 lancieren. Unser im Markt einzigartiges Angebot kombiniert eine Energieberatung zur Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emissionen beziehungsweise zur Verbesserung der Energieeffizienz des Gebäudes mit einer attraktiven Finanzierung. Wir wenden uns damit an Besitzerinnen und Besitzer von privatem Wohneigentum, Immobilieninvestoren, Wohnbaugenossenschaften sowie Eigentümer von Gewerbeliegenschaften mit einem Wohnanteil von über 50%.

Bereits heute können Immobilienbesitzerinnen und -besitzer mit Hilfe des erweiterten LUKB-Renovationskostenrechners (CO<sub>2</sub>-Rechner) die Auswirkungen von geplanten Investitionen auf den ökologischen Fussabdruck ihres Immobilienobjekts visualisieren.

Gemeinsam mit 18 weiteren Kantonalbanken engagieren wir uns am Aufbau eines «Ökosystems Wohnen». Zusätzlich zur Vermittlungsplattform «newhome.ch», an welcher neben den Kantonalbanken auch 520 Unternehmen aus der Immobilienbranche beteiligt sind, ist mit «Myky» ein weiterer Partner zum Ökosystem hinzugestossen. «Myky» bietet ein intelligentes und digitales Immobiliendossier an und unterstützt Eigenheimbesitzer bei der nachhaltigen Sanierung ihrer Immobilien. Die LUKB will noch dieses Jahr ausgewählte Kundinnen und Kunden während einer Pilotphase mit «Myky» begleiten.

Um den Handel im E-Banking und das sichere Aufbewahren von Kryptowährungen zu ermöglichen, planen wir die Einführung von digitalen Wallet-Funktionen ab Anfang 2024. Das Angebot richtet sich vorerst an natürliche Personen mit Domizil in der Schweiz.

### **Strategie «LUKB25»:**

#### **Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden**

Seit Ende Januar 2023 können Neukundinnen und -kunden (natürliche Personen) den Prozess zur Eröffnung einer Geschäftsbeziehung mit der LUKB durchgängig online via lukb.ch durchführen. Alle notwendigen Schritte erfolgen digital, inklusive der abschliessenden Video-Identifikation und der Signierung der benötigten Dokumente. Dieses Eröffnungsverfahren ist via Smartphone oder Desktop möglich und wurde bis Mitte Jahr bereits rund 2 000 Mal genutzt.

Um die Qualität und die Beratungsphilosophie bei jeder Kundenberatung auf einem stetig hohen Standard zu gewährleisten, haben wir einen digital unterstützten Beratungsprozess entwickelt. Dieser assistiert die Kundenberaterinnen und -berater in der Vor- und Nachbereitung und strukturiert das jeweilige Beratungsgespräch. Seit Frühling 2023 ist diese neue Lösung bankweit bei unseren Privatkunden im Einsatz und wird allseits sehr positiv bewertet.

Unter der Führung der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) und in Zusammenarbeit mit weiteren Banken hat die LUKB das «Memorandum of Understanding» zur Ermöglichung und Umsetzung initialer Open Banking-Angebote für natürliche Personen unterzeichnet. Open Banking ist ein Geschäftsmodell, das auf dem standardisierten und gesicherten Austausch von Daten zwischen der Bank und vertrauenswürdigen Drittparteien basiert. Wir nehmen aktiv an der Entwicklung von Open Banking teil. Geplant ist, dass Privatkundinnen und -kunden im kommenden Jahr im E-Banking die Möglichkeit erhalten, neben ihren Kontosalen und -bewegungen bei der LUKB auch solche von verbundenen Drittbanken einzusehen. Für Firmenkunden ist der Ausbau ab Ende 2024 vorgesehen.

### **LUKB-Bauprojekte**

Seit 2018 bauen wir unsere Geschäftsstellen von Transaktions- zu Beratungsbanken um. Damit stellen wir optimale Bedingungen für neue Kundenbedürfnisse und -ansprüche sicher. 2023 schliessen wir die Umstellung plangemäss mit dem Umbau der Niederlassungen in Emmenbrücke, Horw, Root und Sörenberg ab.

Bis Ende November 2023 erfolgt auch die Totalsanierung der Kundenhalle am Hauptsitz in Luzern. Der Schwerpunkt der neu gestalteten Kundenhalle liegt dabei auf der persönlichen Begegnung und Betreuung. Das neue Konzept unterstützt die fachkundige Beratung sowie effiziente Arbeitsabläufe.

Für das Bauvorhaben «METROPOOL» am Seetalplatz in Emmenbrücke läuft das Baubewilligungsverfahren schon seit längerer Zeit. Das Datum des Baustarts wird fixiert, sobald eine rechtsgültige Baubewilligung vorliegt.

## Gesellschaftliches Engagement

Mit dem Zukunftspreis unterstützen wir seit zwei Jahren Projekte im Kanton Luzern, die eine nachhaltige Entwicklung für die Gesellschaft und Umwelt fördern. Die Zuweisung des mit total 150 000 Franken dotierten Preises erfolgt jeweils mittels Crowd-Voting. Im Jahr 2023 belegte das Projekt «Ferienmühle - Verarbeitung von Nischenkulturen» aus Kleinwangen LU den ersten Rang und erhielt ein Preisgeld von 75 000 Franken. Auf dem zweiten Rang folgte das Projekt «Season Cell - Saisonale Wärmespeicherung» von Masterstudierenden der HSLU und der ZHAW (Preisgeld 50 000 Franken) und auf dem dritten Rang lag das Projekt «Hauszeit mit Herz» des gleichnamigen Vereins in Sursee (Preisgeld 25 000 Franken).

## LUKB als Arbeitgeberin

Unter dem Titel «Gsond@LUKB» haben wir im Frühling ein betriebliches Gesundheitsmanagement (BGM) eingeführt. Im Zentrum steht dabei die Prävention. Die Mitarbeitenden können zu Themen wie Resilienz, Bewegung, Ernährung und Ergonomie eine Reihe von Kursangeboten besuchen und sich für Unterstützung bei psychischen und physischen Fragestellungen an interne und externe Fachstellen wenden.

Gleicher Lohn für gleichwertige Arbeit ist ein weiteres zentrales Anliegen der LUKB. Nach erfolgreicher Analyse durch das Kompetenzzentrum für Diversity & Inklusion der Universität St. Gallen haben wir im Juli 2023 das Zertifikat «We Pay Fair» für die aktuelle Lohnstruktur erhalten. Bereits 2014 hat die LUKB als erste Bank in der Schweiz den freiwilligen Lohnleichheitsdialog mit Erfolg abgeschlossen.

## Ausblick und Dank

Unsere Analysten rechnen mit einer weiteren Anhebung des SNB-Leitzinses bis Ende 2023. Für das ganze Jahr 2023 prognostizieren sie ein Wirtschaftswachstum von 1.0 Prozent.

Gemeinsam mit unseren Kundinnen und Kunden wollen wir das Wachstumspotenzial ausschöpfen und unser Geschäftsmodell vorantreiben. Vorausgesetzt, dass sich die geopolitische Lage nicht massiv verschärft und sich die Konjunkturaussichten nicht wesentlich verändern, streben wir bis Ende Jahr einen Konzerngewinn 2023 von 250 bis 265 Millionen Franken an (bisherige Prognose mindestens 235 Millionen Franken).

Wir danken all unseren Aktionärinnen und Aktionären für ihre Verbundenheit mit unserer Bank. Speziell danken wir jenen Aktionärinnen und Aktionären, die ihre Bezugsrechte ausgeübt und/oder neue LUKB-Aktien erworben haben. Weiter danken wir unseren Kundinnen und Kunden, die mit uns gemeinsam ihre Pläne verwirklichen. Und schliesslich danken wir unseren kompetenten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die motiviert Chancen erkennen, Lösungen für unsere Kundschaft erarbeiten und so unsere Bank voranbringen.

Freundliche Grüsse  
Luzerner Kantonalbank AG



Markus Hongler  
Präsident des  
Verwaltungsrates



Daniel Salzmann  
CEO

Luzern, 29. August 2023

# Erfolgsrechnung Konzern

Werte in 1 000 Franken	1. Halbjahr	1. Halbjahr	Veränderung	
	2023	2022	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	437 763	200 333	237 430	118.5
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	19 313	11 700	7 612	65.1
Zinsaufwand	- 249 373	- 11 537	- 237 837	2 061.6
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	207 703	200 497	7 206	3.6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 2 349	- 8 619	6 270	- 72.7
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>205 353</b>	<b>191 878</b>	<b>13 476</b>	<b>7.0</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	49 132	51 980	- 2 848	- 5.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 469	1 587	- 118	- 7.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 412	12 955	458	3.5
Kommissionsaufwand	- 5 160	- 5 147	- 13	0.2
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>58 853</b>	<b>61 374</b>	<b>- 2 521</b>	<b>- 4.1</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>36 725</b>	<b>29 805</b>	<b>6 920</b>	<b>23.2</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2 426	6 086	- 3 660	- 60.1
Beteiligungsertrag	3 462	2 278	1 184	52.0
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2 188	1 213	975	80.3
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1 274	1 064	210	19.7
Liegenschaftenerfolg	3 583	3 058	524	17.1
Anderer ordentlicher Ertrag	691	563	128	22.7
Anderer ordentlicher Aufwand	- 2 963	- 5 720	2 757	- 48.2
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>7 199</b>	<b>6 266</b>	<b>933</b>	<b>14.9</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>308 130</b>	<b>289 323</b>	<b>18 808</b>	<b>6.5</b>
Personalaufwand	- 95 351	- 90 979	- 4 372	4.8
Sachaufwand	- 38 755	- 38 057	- 698	1.8
Abgeltung Staatsgarantie	- 4 942	- 4 696	- 246	5.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 139 049</b>	<b>- 133 732</b>	<b>- 5 317</b>	<b>4.0</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 17 515	- 16 959	- 556	3.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 5 105	1 045	- 6 150	- 588.5
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>146 462</b>	<b>139 677</b>	<b>6 785</b>	<b>4.9</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	- 10 000	10 000	- 100.0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	- 18 505	- 18 753	248	- 1.3
<b>Konzerngewinn</b>	<b>127 957</b>	<b>110 923</b>	<b>17 034</b>	<b>15.4</b>



# Bilanz Konzern

Werte in 1 000 Franken	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	10 276 661	9 627 009	649 651	6.7
Forderungen gegenüber Banken	371 074	1 250 969	- 879 895	- 70.3
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	120 000	0	120 000	n.a.
Kundenausleihungen	41 126 765	39 348 226	1 778 539	4.5
Forderungen gegenüber Kunden	5 124 690	4 732 947	391 743	8.3
Hypothekarforderungen	36 002 075	34 615 280	1 386 796	4.0
Handelsgeschäft	732 924	596 486	136 438	22.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	553 491	717 186	- 163 695	- 22.8
Finanzanlagen	5 262 585	5 035 231	227 354	4.5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	107 433	74 638	32 796	43.9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	31 412	30 575	838	2.7
Sachanlagen	222 357	214 865	7 492	3.5
Immaterielle Werte	19 779	24 018	- 4 238	- 17.6
Sonstige Aktiven	37 826	60 817	- 22 990	- 37.8
<b>Total Aktiven</b>	<b>58 862 307</b>	<b>56 980 019</b>	<b>1 882 288</b>	<b>3.3</b>
Total nachrangige Forderungen	4 097	1 533	2 564	167.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 521	1 388	133	9.6
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 895 627	6 876 393	- 1 980 766	- 28.8
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	4 049 736	3 116 969	932 766	29.9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	28 856 749	27 045 358	1 811 392	6.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	93 662	80 032	13 631	17.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	446 145	597 539	- 151 394	- 25.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	367 123	294 433	72 690	24.7
Kassenobligationen	189 596	41 535	148 061	356.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15 772 350	15 260 360	511 990	3.4
Passive Rechnungsabgrenzungen	298 282	247 466	50 817	20.5
Sonstige Passiven	127 699	138 246	- 10 547	- 7.6
Rückstellungen	57 094	52 934	4 159	7.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	669 354	669 354	0	0.0
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	157 250	26 208	16.7
Kapitalreserve	552 671	97 918	454 753	464.4
Gewinnreserve	2 204 437	2 083 949	120 488	5.8
Eigene Kapitalanteile	- 29 632	- 6 320	- 23 311	368.8
Konzerngewinn	127 957	226 604	- 98 647	- 43.5
<b>Total Passiven</b>	<b>58 862 307</b>	<b>56 980 019</b>	<b>1 882 288</b>	<b>3.3</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1 217 623	1 222 414	- 4 790	- 0.4
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 215 254	1 220 084	- 4 830	- 0.4
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	225 596	205 681	19 915	9.7
Unwiderrufliche Zusagen	1 871 072	1 969 388	- 98 316	- 5.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	20 299	30 078	- 9 779	- 32.5
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	37 956 503	34 774 149	3 182 354	9.2
Wertschriften- und Treuhandanlagen	29 677 308	27 520 665	2 156 643	7.8

# 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 31.12.2022</b>	<b>157 250</b>	<b>97 918</b>	<b>2 083 949</b>	<b>616 302</b>	<b>53 052</b>	<b>- 6 320</b>	<b>226 604</b>	<b>3 228 754</b>
Kapitalerhöhung netto	26 208	455 127	0	0	0	0	0	481 336
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	- 27 559	0	- 27 559
Veräusserung eigener Kapitalanteile (Mitarbeiterbeteiligungsprogramm)	0	0	0	0	0	4 144	0	4 144
Veräusserung eigener Kapitalanteile (andere)	0	0	0	0	0	103	0	103
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	- 375	0	0	0	0	0	- 375
davon Finanzanlagen	0	- 378	0	0	0	0	0	- 378
davon Handelsbestand	0	3	0	0	0	0	0	3
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	- 106 116	- 106 116
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	120 488	0	0	0	- 120 488	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	127 957	127 957
<b>Eigenkapital per 30.06.2023</b>	<b>183 458</b>	<b>552 671</b>	<b>2 204 437</b>	<b>616 302</b>	<b>53 052</b>	<b>- 29 632</b>	<b>127 957</b>	<b>3 708 245</b>

# Anhang Konzern

## 1. Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der dazugehörenden 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 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 Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den nicht gerundeten Beträgen.

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 Finanzindustrie verzeichnete ein sehr herausforderndes 1. Semester 2023. Die Inflationshöhe führte zu weiteren Zinserhöhungen der Zentralbanken. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat im Verlaufe des 1. Semesters 2023 den Leitzins um kumuliert 0.75 % erhöht, letztmals im Juni 2023 um 0.25 % auf 1.75 %. Damit verbunden wiesen die Finanzmärkte hohe Volatilitäten auf. Hinzu kamen noch die Turbulenzen bei Banken in den USA und in der Schweiz. Dank einem soliden und breit abgestützten Geschäftsmodell ist es uns gelungen, auch unter diesen schwierigen Rahmenbedingungen ein sehr gutes Resultat zu erzielen.

Auf der Aktivseite konnte die LUKB das Ausleihungsgeschäft einerseits durch die Ablösung von gutbesicherten Hypotheken mit vielfach kurzer Zinsbindungsdauer aber auch im traditionellen Kreditgeschäft weiter erhöhen. Zur Reduktion von Zinsrisiken bei einem Zinsanstieg hat die LUKB analog der letzten Jahre auch im 1. Semester 2023 den Passivbestand an langfristigen Anleihen und Pfandbriefdarlehen weiter ausgebaut.

Die LUKB hat nach den Zinsanpassungen der Zentralbanken zeitnah die Zinssätze der Kundenpassiven erhöht. Damit gibt die LUKB die aufgrund der Zinskurven-erhöhung vereinnahmten Mehrerträge den Kunden weiter, was in der Berichtsperiode zu einer stabilen Entwicklung des Bruttoerfolgs aus dem Zinsengeschäft führte.

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, welches im Mai 2023 nochmals um brutto 489 Millionen Franken erhöht wurde, ist die LUKB gut gerüstet, um negative Entwicklungen auf die Erfolgsrechnung abzufedern.

### 3. Ausserordentlicher Erfolg

#### 3.1 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	1. Halbjahr 2023	1. Halbjahr 2022	Veränderung
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 3.2 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	1. Halbjahr 2023	1. Halbjahr 2022	Veränderung
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4. Ereignisse nach dem Stichtag des Halbjahresabschlusses 2023

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	1. Halbjahr	1. Halbjahr	Veränderung	
	2023	2022	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	437 837	200 404	237 433	118.5
Zins- und Dividenden ertrag aus Finanzanlagen	19 313	11 700	7 612	65.1
Zinsaufwand	- 249 373	- 11 544	- 237 829	2 060.1
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	207 777	200 560	7 217	3.6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 2 349	- 8 619	6 270	- 72.7
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>205 428</b>	<b>191 941</b>	<b>13 487</b>	<b>7.0</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	36 199	38 911	- 2 712	- 7.0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 469	1 587	- 118	- 7.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 412	12 961	451	3.5
Kommissionsaufwand	- 5 059	- 5 100	41	- 0.8
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>46 021</b>	<b>48 359</b>	<b>- 2 339</b>	<b>- 4.8</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>36 725</b>	<b>29 805</b>	<b>6 920</b>	<b>23.2</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2 426	6 086	- 3 660	- 60.1
Beteiligungsertrag	12 525	12 594	- 70	- 0.6
Liegenschaftenerfolg	3 400	2 854	546	19.1
Anderer ordentlicher Ertrag	1 056	942	114	12.1
Anderer ordentlicher Aufwand	- 2 902	- 5 727	2 825	- 49.3
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>16 504</b>	<b>16 749</b>	<b>- 245</b>	<b>- 1.5</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>304 678</b>	<b>286 854</b>	<b>17 824</b>	<b>6.2</b>
Personalaufwand	- 94 264	- 90 071	- 4 193	4.7
Sachaufwand	- 38 395	- 37 760	- 635	1.7
Abgeltung Staatsgarantie	- 4 942	- 4 696	- 246	5.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 137 601</b>	<b>- 132 527</b>	<b>- 5 074</b>	<b>3.8</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 13 200	- 13 143	- 56	0.4
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 5 105	1 045	- 6 150	- 588.5
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>148 773</b>	<b>142 229</b>	<b>6 544</b>	<b>4.6</b>
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	- 10 000	10 000	- 100.0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	- 17 141	- 17 186	45	- 0.3
<b>Halbjahresgewinn</b>	<b>131 632</b>	<b>115 043</b>	<b>16 589</b>	<b>14.4</b>

# Bilanz Stammhaus

Werte in 1 000 Franken	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	10 276 661	9 627 009	649 651	6.7
Forderungen gegenüber Banken	370 482	1 250 487	- 880 005	- 70.4
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	120 000	0	120 000	n.a.
Kundenausleihungen	41 130 521	39 351 974	1 778 547	4.5
Forderungen gegenüber Kunden	5 124 446	4 732 695	391 752	8.3
Hypothekarforderungen	36 006 075	34 619 280	1 386 796	4.0
Handelsgeschäft	732 924	596 486	136 438	22.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	553 491	717 186	- 163 695	- 22.8
Finanzanlagen	5 262 585	5 035 231	227 354	4.5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	106 064	73 718	32 346	43.9
Beteiligungen	73 885	73 885	0	0.0
Sachanlagen	215 537	207 968	7 570	3.6
Sonstige Aktiven	37 825	60 818	- 22 993	- 37.8
<b>Total Aktiven</b>	<b>58 879 976</b>	<b>56 994 763</b>	<b>1 885 213</b>	<b>3.3</b>
Total nachrangige Forderungen	4 097	1 533	2 564	167.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 521	1 388	133	9.6
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 895 627	6 876 393	- 1 980 766	- 28.8
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	4 049 736	3 116 969	932 766	29.9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	28 878 769	27 078 454	1 800 315	6.6
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	93 662	80 032	13 631	17.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	446 145	597 539	- 151 394	- 25.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	367 123	294 433	72 690	24.7
Kassenobligationen	189 596	41 535	148 061	356.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15 772 350	15 260 360	511 990	3.4
Passive Rechnungsabgrenzungen	306 364	245 232	61 131	24.9
Sonstige Passiven	127 699	138 236	- 10 537	- 7.6
Rückstellungen	90 082	85 921	4 161	4.8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	630 600	630 600	0	0.0
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	157 250	26 208	16.7
Gesetzliche Kapitalreserve	455 199	72	455 127	n.a.
davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	455 199	72	455 127	n.a.
Gesetzliche Gewinnreserve	342 952	333 326	9 625	2.9
Freiwillige Gewinnreserven	1 948 253	1 828 253	120 000	6.6
Eigene Kapitalanteile	- 29 632	- 6 320	- 23 311	368.8
Gewinnvortrag	361	831	- 470	- 56.6
Halbjahresgewinn	131 632	235 645	- 104 014	- 44.1
<b>Total Passiven</b>	<b>58 879 976</b>	<b>56 994 763</b>	<b>1 885 213</b>	<b>3.3</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	1 217 623	1 222 414	- 4 790	- 0.4
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 215 254	1 220 084	- 4 830	- 0.4
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	225 596	205 681	19 915	9.7
Unwiderrufliche Zusagen	1 871 072	1 969 388	- 98 316	- 5.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	20 299	30 078	- 9 779	- 32.5
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	37 956 503	34 774 149	3 182 354	9.2
Wertschriften- und Treuhandanlagen	29 677 308	27 520 665	2 156 643	7.8

# 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	Gewinn	Total
<b>Eigenkapital per 31.12.2022</b>	<b>157 250</b>	<b>72</b>	<b>333 326</b>	<b>577 549</b>	<b>53 052</b>	<b>1 829 085</b>	<b>- 6 320</b>	<b>235 645</b>	<b>3 179 658</b>
Kapitalerhöhung netto	26 208	455 127	0	0	0	0	0	0	481 336
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	- 27 559	0	- 27 559
Veräusserung eigener Kapitalanteile (Mitarbeiterbeteiligungsprogramm)	0	0	0	0	0	0	4 144	0	4 144
Veräusserung eigener Kapitalanteile (andere)	0	0	0	0	0	0	103	0	103
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	- 375	0	0	0	0	0	- 375
davon Finanzanlagen	0	0	- 378	0	0	0	0	0	- 378
davon Handelsbestand	0	0	3	0	0	0	0	0	3
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	0	0	0	0	0	- 106 116	- 106 116
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der anderen Reserven	0	0	10 000	0	0	119 530	0	- 129 530	0
Halbjahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	131 632	131 632
<b>Eigenkapital per 30.06.2023</b>	<b>183 458</b>	<b>455 199</b>	<b>342 952</b>	<b>577 549</b>	<b>53 052</b>	<b>1 948 614</b>	<b>- 29 632</b>	<b>131 632</b>	<b>3 662 824</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

Die Finanzindustrie verzeichnete ein sehr herausforderndes 1. Semester 2023. Die Inflationshöhe führte zu weiteren Zinserhöhungen der Zentralbanken. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat im Verlaufe des 1. Semesters 2023 den Leitzins um kumuliert 0.75 % erhöht, letztmals im Juni 2023 um 0.25 % auf 1.75 %. Damit verbunden wiesen die Finanzmärkte hohe Volatilitäten auf. Hinzu kamen noch die Turbulenzen bei Banken in den USA und in der Schweiz. Dank einem soliden und breit abgestützten Geschäftsmodell ist es uns gelungen, auch unter diesen schwierigen Rahmenbedingungen ein sehr gutes Resultat zu erzielen.

Auf der Aktivseite konnte die LUKB das Ausleihungsgeschäft einerseits durch die Ablösung von gutbesicherten Hypotheken mit vielfach kurzer Zinsbindungsdauer aber auch im traditionellen Kreditgeschäft weiter erhöhen. Zur Reduktion von Zinsrisiken bei einem Zinsanstieg hat die LUKB analog der letzten Jahre auch im 1. Semester 2023 den Passivbestand an langfristigen Anleihen und Pfandbriefdarlehen weiter ausgebaut.

Die LUKB hat nach den Zinsanpassungen der Zentralbanken zeitnah die Zinssätze der Kundenpassiven erhöht. Damit gibt die LUKB die aufgrund der Zinskurvenverhöhung vereinnahmten Mehrerträge den Kunden weiter, was in der Berichtsperiode zu einer stabilen Entwicklung des Bruttoerfolgs aus dem Zinsengeschäft führte.

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, welches im Mai 2023 nochmals um brutto 489 Millionen Franken erhöht wurde, ist die LUKB gut gerüstet, um negative Entwicklungen auf die Erfolgsrechnung abzufedern.

### 3. Ausserordentlicher Erfolg

#### 3.1 Ausserordentlicher Ertrag

Werte in 1 000 Franken	1. Halbjahr 2023	1. Halbjahr 2022	Veränderung
<b>Total Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 3.2 Ausserordentlicher Aufwand

Werte in 1 000 Franken	1. Halbjahr 2023	1. Halbjahr 2022	Veränderung
<b>Total Ausserordentlicher Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4. Ereignisse nach dem Stichtag des Halbjahresabschlusses 2023

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



### Luzern - der Musikkanton

Stadt und Land zeigen sich als sprudelnde Quelle musikalischen Schaffens in unterschiedlichen Musikstilen. Herausragende Luzerner Musikerinnen und Musiker tragen ihr Schaffen weit über die Kantons Grenzen hinaus und feiern national wie auch international grosse Erfolge. Ebenso bedeutend ist das Wirken der unzähligen Vereine, die neben dem Musizieren auch das gesellige Zusammen sein pflegen.

Im Bild: Der Jodlerklub Heimelig Willisau in einer Probe im Landvogteischloss in Willisau.

