



Luzerner
Kantonalbank

Halbjahresergebnis 2023

29. August 2023

Agenda

- **Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023**
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

Politisches und wirtschaftliches Umfeld

- Erstes Halbjahr 2023 hat Finanzmarkt stark gefordert
 - Ukraine-Krieg dauert an
 - Zentralbanken erhöhen Leitzinsen zur Bekämpfung der Inflation rasant
 - Finanzplatz Schweiz wegen Übernahme der Credit Suisse durch die UBS stark belastet
- Wirtschaft einiger Länder positiv ins Jahr 2023 gestartet, konjunktureller Schwung lässt jedoch nach
- SNB hat am 22. Juni 2023 Leitzins auf 1.75 Prozent angehoben
 - LUKB rechnet mit weiterer Erhöhung im Verlaufe des Jahres 2023 auf 2.00 Prozent
- LUKB hat nach Leitzinserhöhung zeitnah in mehreren Schritten Zinssätze auf Spar-, Anlage-, Vorsorge- und Privatkonten erhöht (letztmals am 1. August 2023) und bietet im Konkurrenzvergleich sehr gute Konditionen

Erfolgreiche Kapitalerhöhung

- LUKB hat Kapitalerhöhung im 1. Halbjahr 2023 mit einem Bruttoerlös von 488.75 Mio. Franken erfolgreich abgeschlossen
- LUKB legt mit Kapitalerhöhung Fundament für Weiterentwicklung des Geschäftsmodells und ebnet Weg zu nachhaltigem Wachstum
- Starke Eigenkapitalbasis sichert langfristig Handlungsfreiheit bei steigenden Eigenmittelanforderungen
- LUKB beabsichtigt, nach erfolgtem Aktiensplitt die Ausschüttung je Aktie auf bisherigem Niveau zu halten
 - Ziel für Geschäftsjahr 2023:
2.50 Franken pro Namenaktie mit Nennwert 3.70 Franken

Höhere finanzielle Strategieziele bis Ende 2025

Ertrags- kraft

Kumulierter
Unternehmensgewinn
1 075 bis 1 200 Mio. CHF

Effizienz

Cost-Income-Ratio
maximal 50 Prozent

Solidität

Gesamtkapital-Ratio
16 bis 20 Prozent

davon CET1-Quote
mindestens 12 Prozent

Kennzahlen per 30.06.2023

Kumulierter
Unternehmensgewinn
625.9 Mio. CHF

Cost-Income-Ratio
44.8 Prozent

Gesamtkapital-Ratio
17.5 Prozent

CET1-Quote
12.9 Prozent

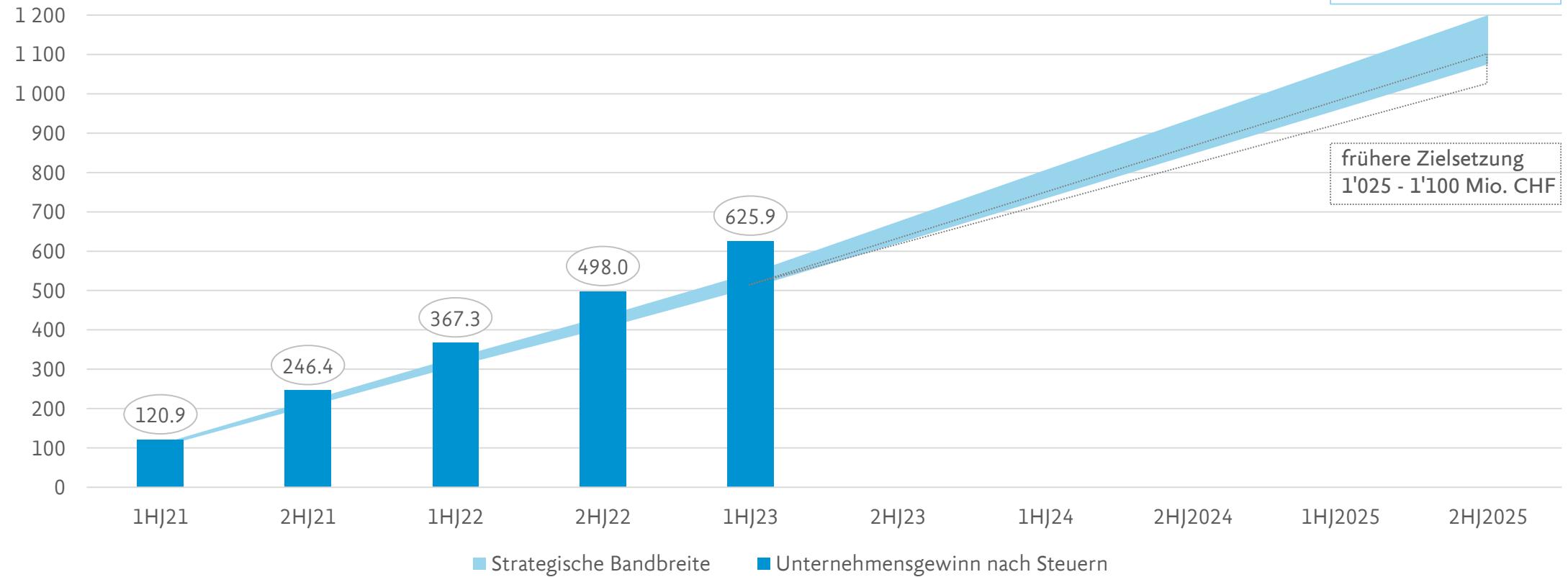
Kumulierter Unternehmensgewinn (nach Steuern)

Mio. CHF

Ertragskraft

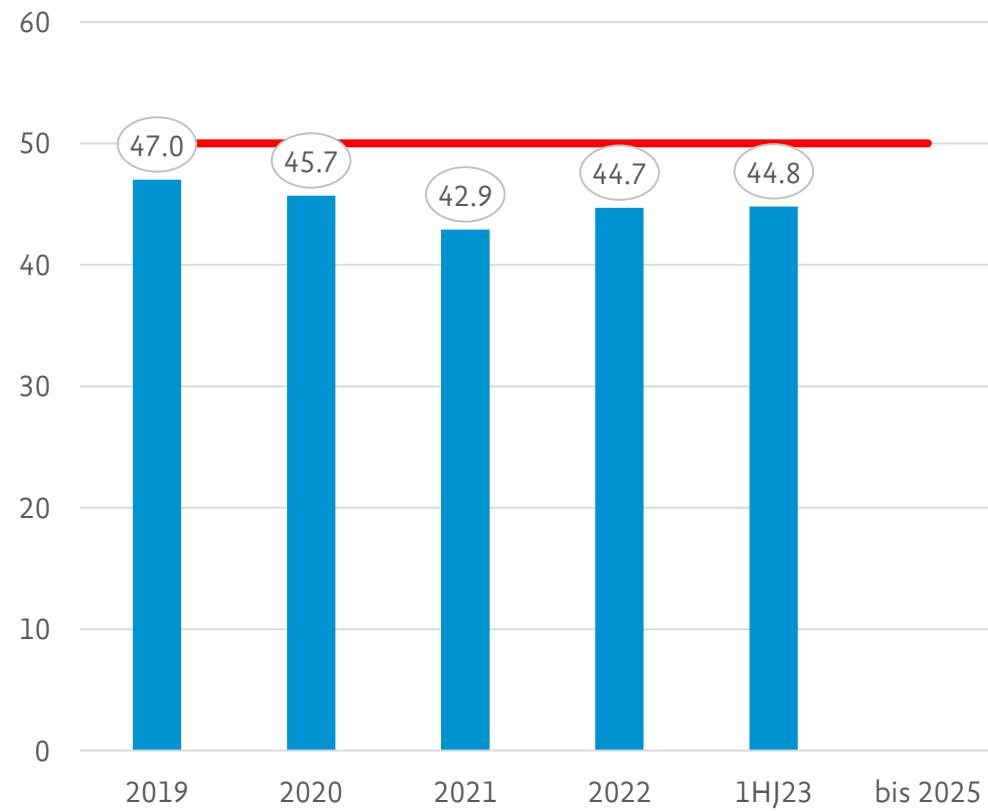
Unternehmensgewinn inkl. Veränderung Reserven für
allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt

neue Zielsetzung
1'075 - 1'200 Mio. CHF



Cost-Income-Ratio I

in Prozent



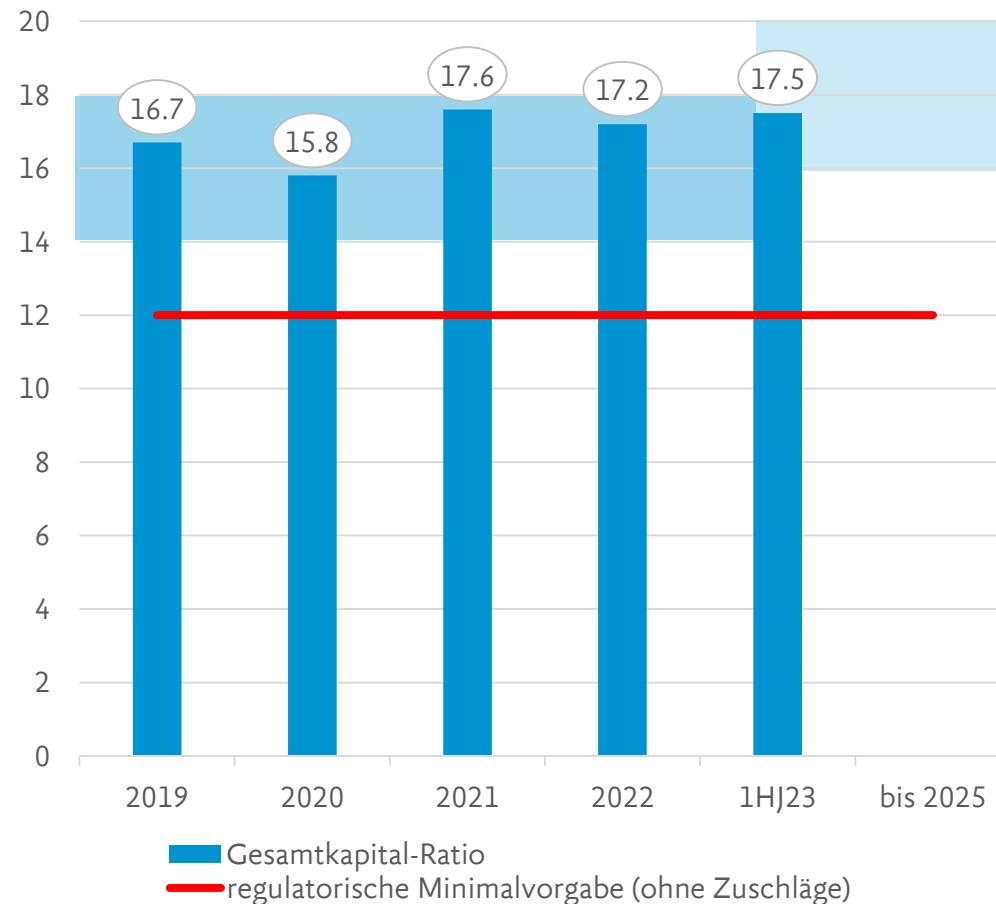
Effizienz

- 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

in Prozent



Solidität

- Gesamtkapital-Ratio liegt mit 17.5 % im mittleren Bereich der erhöhten Bandbreite von 16 % bis 20 %
- Kennzahl liegt deutlich über der regulatorischen Minimalvorgabe von mindestens 12.0 % plus Zuschlag für antizyklischen Puffer
- CET1-Quote liegt bei 12.9 % (hartes Kernkapital) und damit klar im Rahmen der internen Vorgaben (Minimalziel > 12.0 %; regulatorische Minimalvorgabe 7.8 %)

Konzernergebnis 1. Halbjahr 2023

1/2

Mio. CHF	1. HJ 2022	Δ in %	2. HJ 2022	Δ in %	1. HJ 2023	Δ in %
						<u>1. HJ 2023</u> <u>1. HJ 2022</u>
Geschäftsertrag	289.3	2.4	296.4	4.0	308.13	6.5
Geschäftsauwand	133.7	0.4	134.2	3.6	139.04	4.0
Geschäftserfolg	139.7	3.8	144.9	1.0	146.46	4.9
Unternehmensgewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	120.9	8.1	130.7	-2.1	127.96	5.8
Konzerngewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	110.9	4.3	115.7	10.6	127.96	15.4

Konzernergebnis 1. Halbjahr 2023

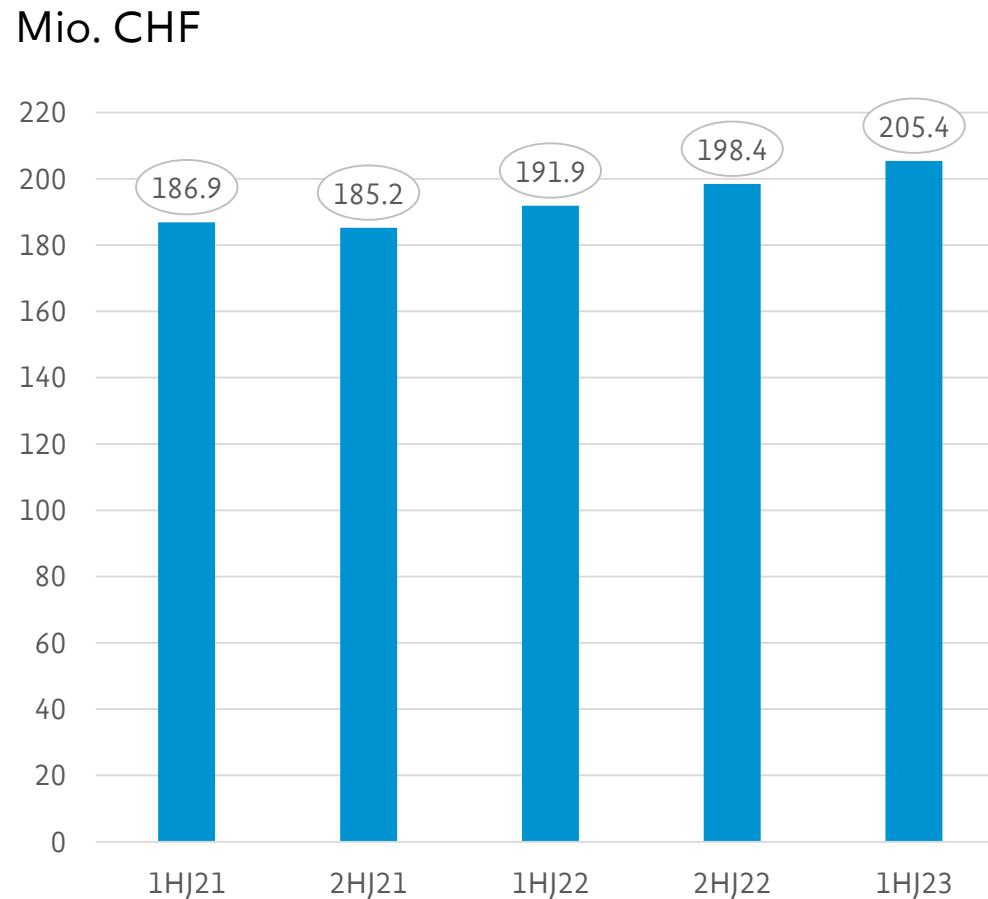
2/2

Mio. CHF	31.12.2021	Δ in % (Jahr)	31.12.2022	Δ in % (Halbjahr)	30.06.2023
Kundenausleihungen	37 229	5.7	39 348	4.5	41 127
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	28 551	- 5.3	27 045	6.7	28 857
Wertschriften- und Treuhandanlagen	30 542	- 9.9	27 521	7.8	29 677
Verwaltete Kundenvermögen exklusiv Doppelzählung	36 963	- 2.8	35 922	4.6	37 579
Nettöneugeld	2 730	n.a.	1 420	n.a.	1 239

Agenda

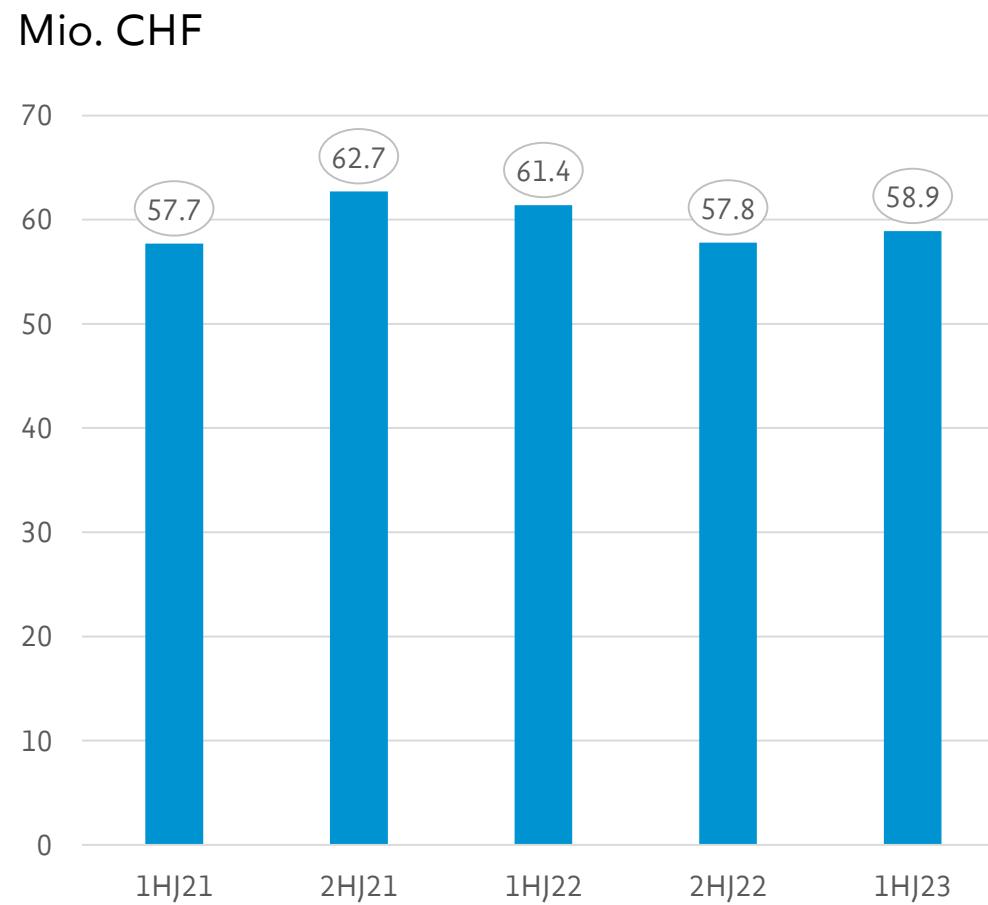
- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- **Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023**
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

Nettoerfolg aus Zinsengeschäft



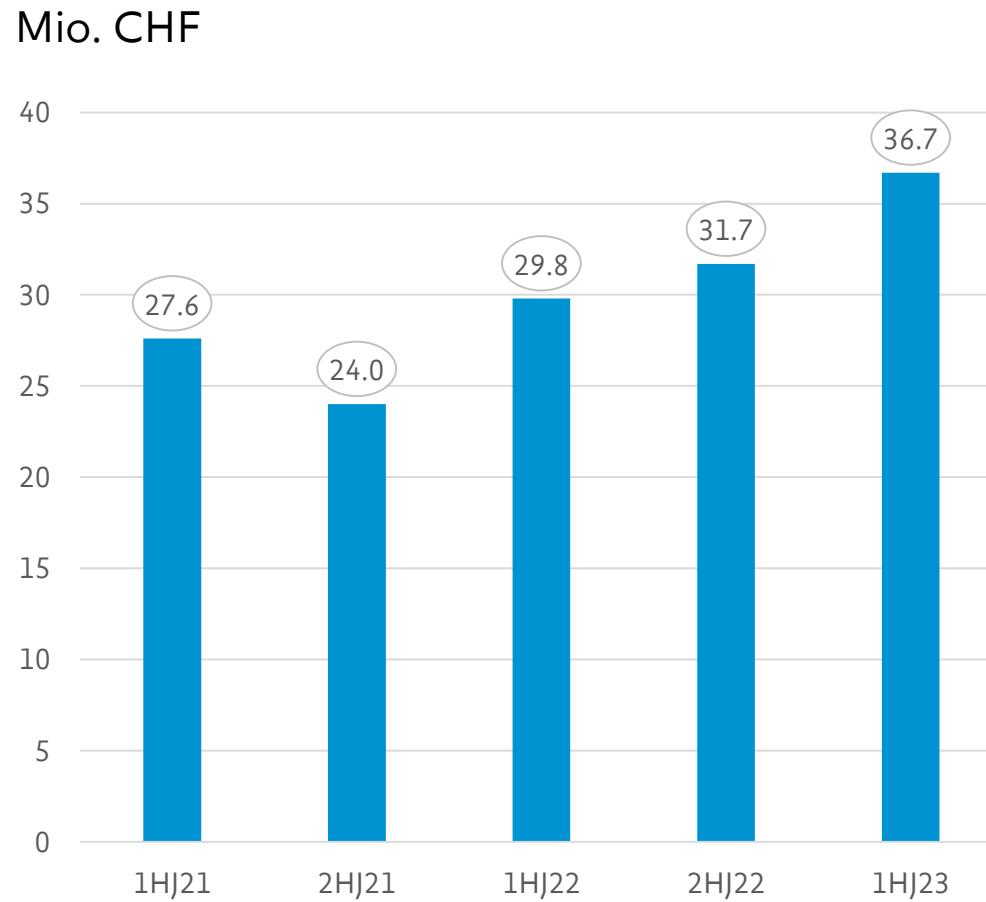
- **Nettoerfolg** um 13.5 Mio. CHF (plus 7.0 %) höher als in der Vergleichsperiode vom Vorjahr
- LUKB reagiert zeitnah auf geldpolitische Leitzinsmassnahmen der SNB und erhöht Zinsen kontinuierlich auf Passivkonten (letztmals per 1. August 2023) mit dem Ziel der LCR-Konformität
- **Treasury-Ergebnis** hat ausgeprägt zum Zinsergebnis beigetragen. LUKB ist gut aufgestellt, die Auswirkungen von Zinskurvenverschiebungen zu tragen
- **Wertberichtigungsbedarf**
Der Wert ist im historischen Vergleich sehr tief und widerspiegelt die ausgezeichnete Qualität des LUKB-Kreditportfolios:
 - 1. HJ 2022: 8.6 Mio. CHF
 - 2. HJ 2022: 5.6 Mio. CHF
 - 1. HJ 2023: 2.3 Mio. CHF

Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



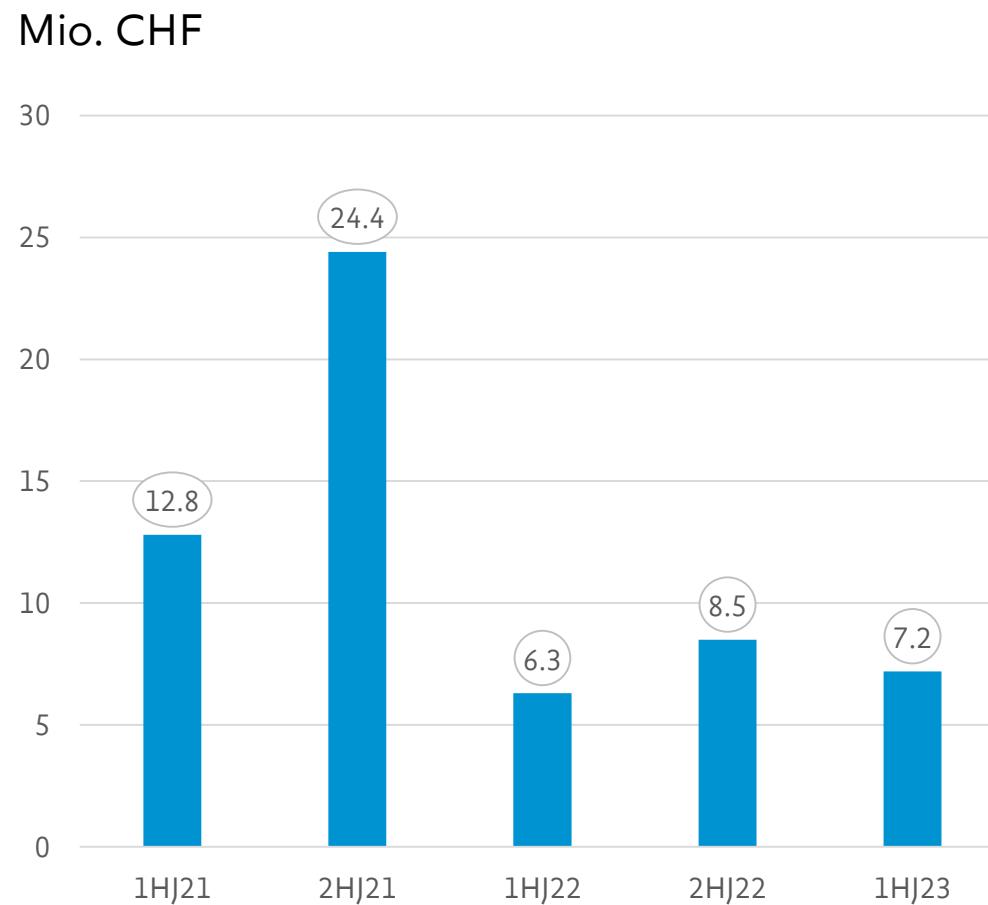
- **Nettoerfolg** ist 2.5 Mio. CHF tiefer (minus 4.1 %) als in der Vergleichsperiode vom Vorjahr, jedoch oberhalb Vorsemester
- Primär bestandesgetriebene Kommissionserträge (Einfluss Performance)
- Wertschriftenquote in Vorsorgevermögen weiter ausgebaut
- Über 20 000 aktive Fondssparpläne
- 450 Mio. CHF netto neu in Beratungs- und VV-Mandaten

Handelserfolg



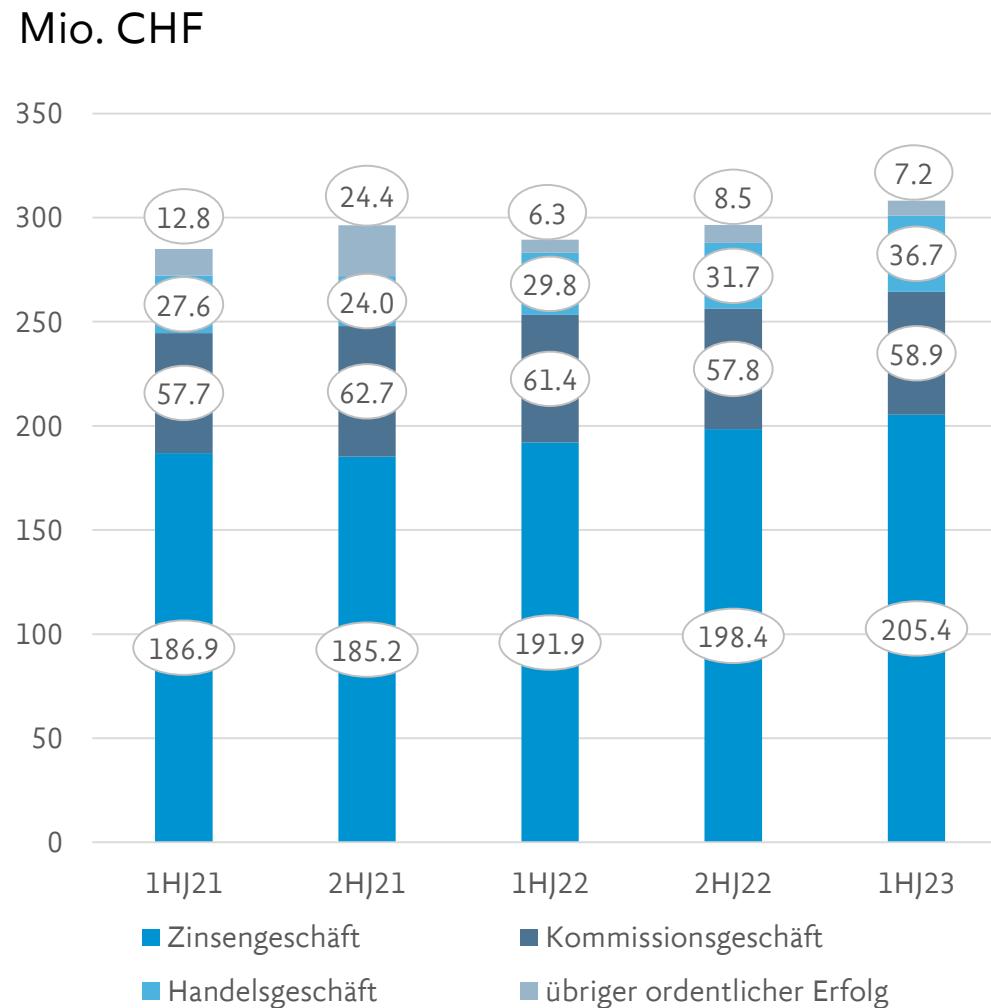
- **Handelserfolg** liegt mit 6.9 Mio. CHF (plus 23.2 %) über demjenigen der Vorjahresperiode und erreicht neuen Höchststand
- Handelsgeschäft konnte trotz des schwierigen Umfelds (Börsenturbulenzen im Zusammenhang mit Ukraine-Krieg) strategiekonform weiter ausgebaut werden
- Alle Ertragspositionen haben zum sehr positiven Handelserfolg beigetragen:
 - Devisenhandel
 - Wertschriftenhandel
 - Strukturierte Produkte

Übriger ordentlicher Erfolg



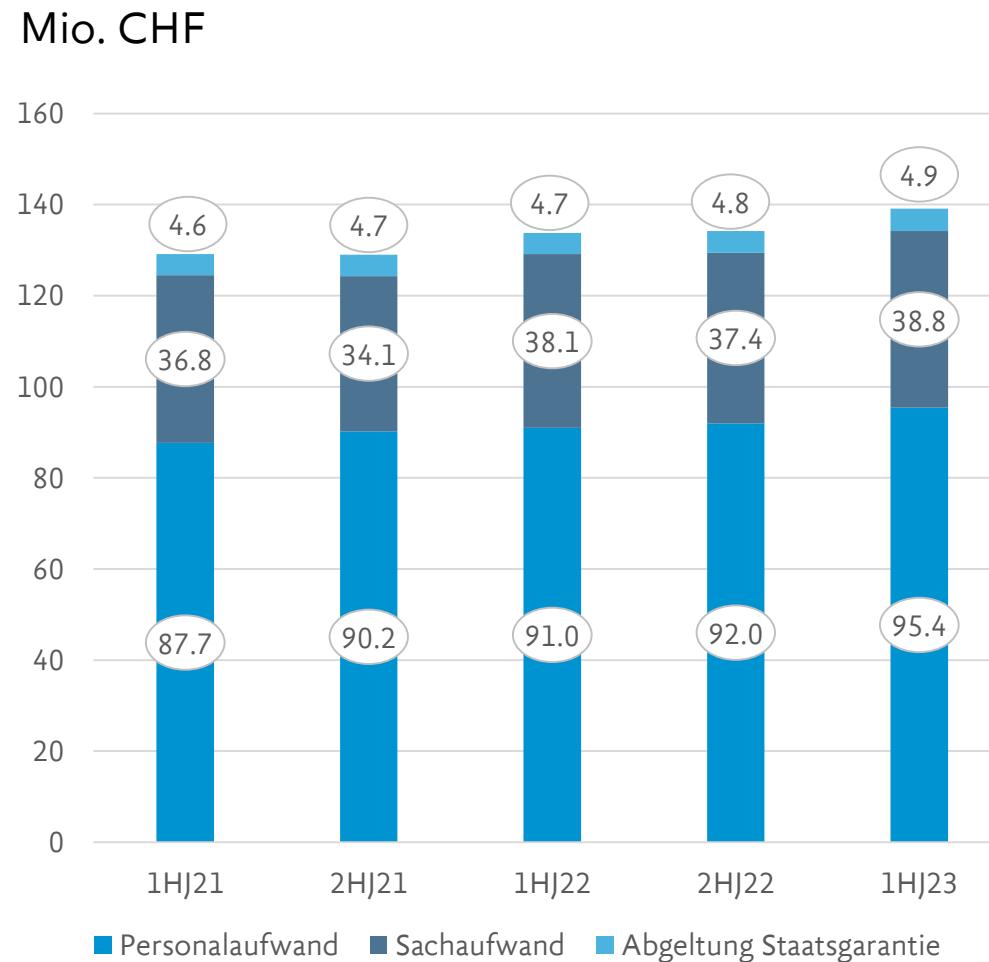
- **Übriger ordentlicher Erfolg** liegt bei 7.2 Mio. CHF
 - 1. Quartal 2023: plus 3.6 Mio. CHF
 - 2. Quartal 2023: plus 3.6 Mio. CHF
- Stark volatile Märkte und Abwertungen von Finanzanlagen beeinflussen das Ergebnis
- Zunahme stille Zwangsreserven auf Beteiligungstiteln Finanzanlagen auf 38.9 Mio. CHF (per 31.12.2022: 36.0 Mio. CHF)

Geschäftsertrag



- **Geschäftsertrag** total 308.1 Mio. CHF (plus 6.5 % gegenüber Vorjahressemester)
- Zunahme **Zinsengeschäft** (plus 7.0 % gegenüber Vorjahressemester)
- Abnahme Ertrag im **Kommissionsgeschäft** (minus 4.1 % gegenüber Vorjahressemester)
- Zunahme im **Handelsgeschäft** (plus 23.2 % gegenüber Vorjahressemester)
- Zunahme **übriger ordentlicher Erfolg** (plus 14.9 % gegenüber Vorjahressemester)

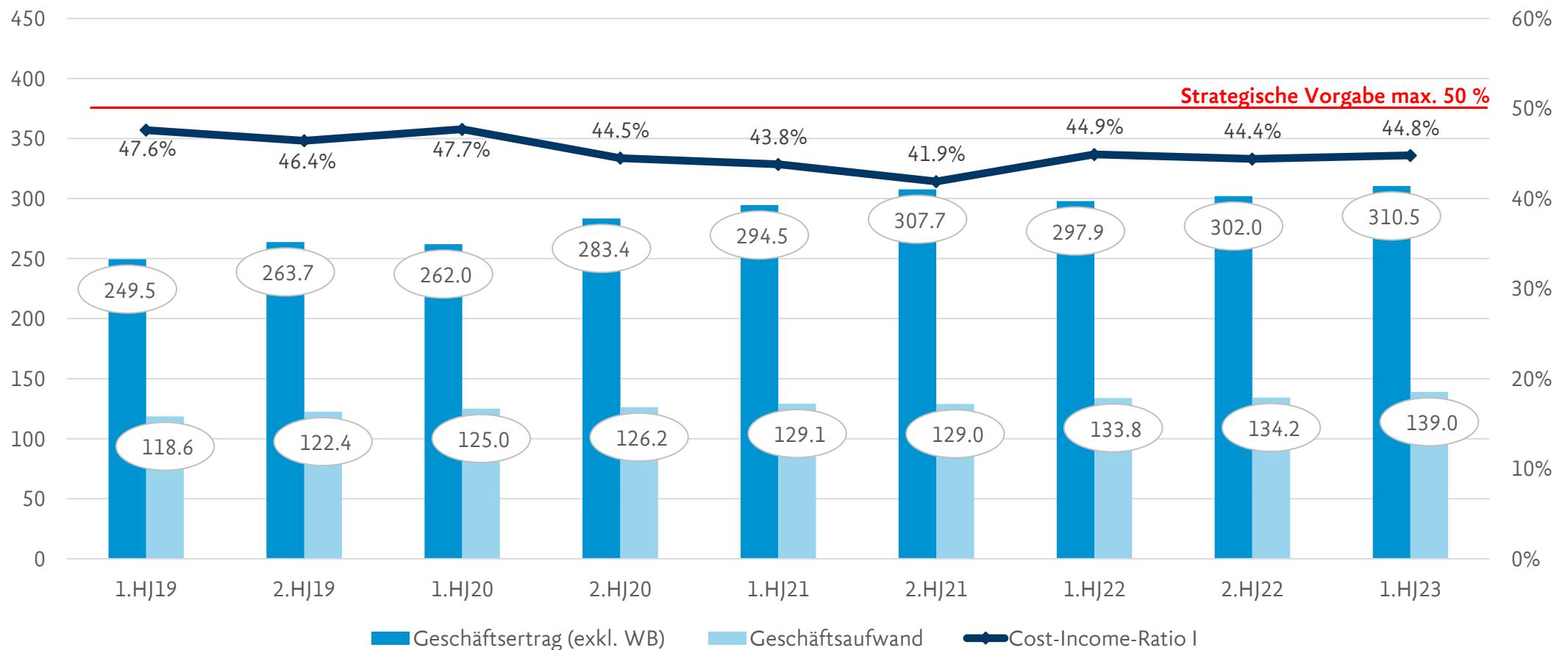
Geschäftsauwand



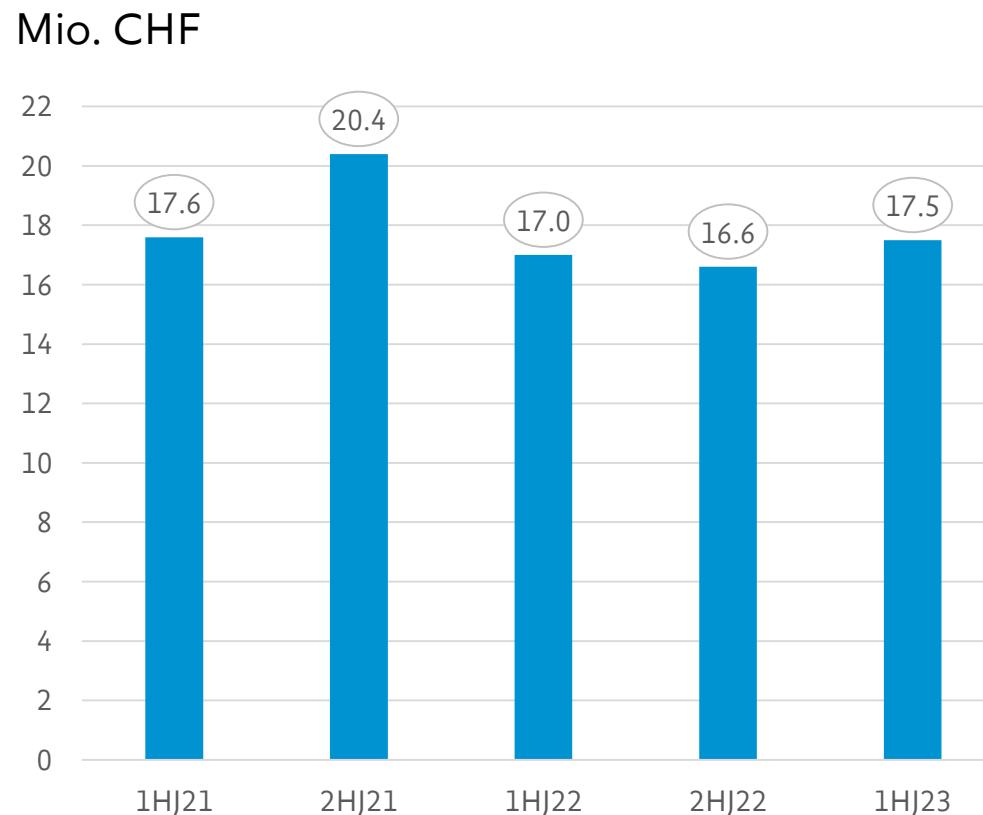
- **Geschäftsauwand** total 139.0 Mio. CHF (plus 4.0 % gegenüber Vorjahressemester)
- Zunahme **Personalaufwand** (plus 4.8 % gegenüber Vorjahressemester) bedingt durch höheren durchschnittlichen Personalbestand:
 - 1. Semester 2023: 1'096 Pesen
 - 1. Semester 2022: 1'072 Pesen
- **Anpassung Salärapolitik** (Stärkung Fixsaläre zulasten variabler Saläranteile)
- Zunahme **Sachaufwand**, jedoch dank hoher Kostendisziplin weiterhin tief (plus 1.8 %)
- Zunahme **Abgeltung Staatsgarantie** (plus 5.2 % gegenüber Vorjahressemester) auf 4.9 Mio. CHF Grund: verbesserte Ertragslage und höherer Eigenmittelbedarf

Cost-Income-Ratio I

Mio. CHF



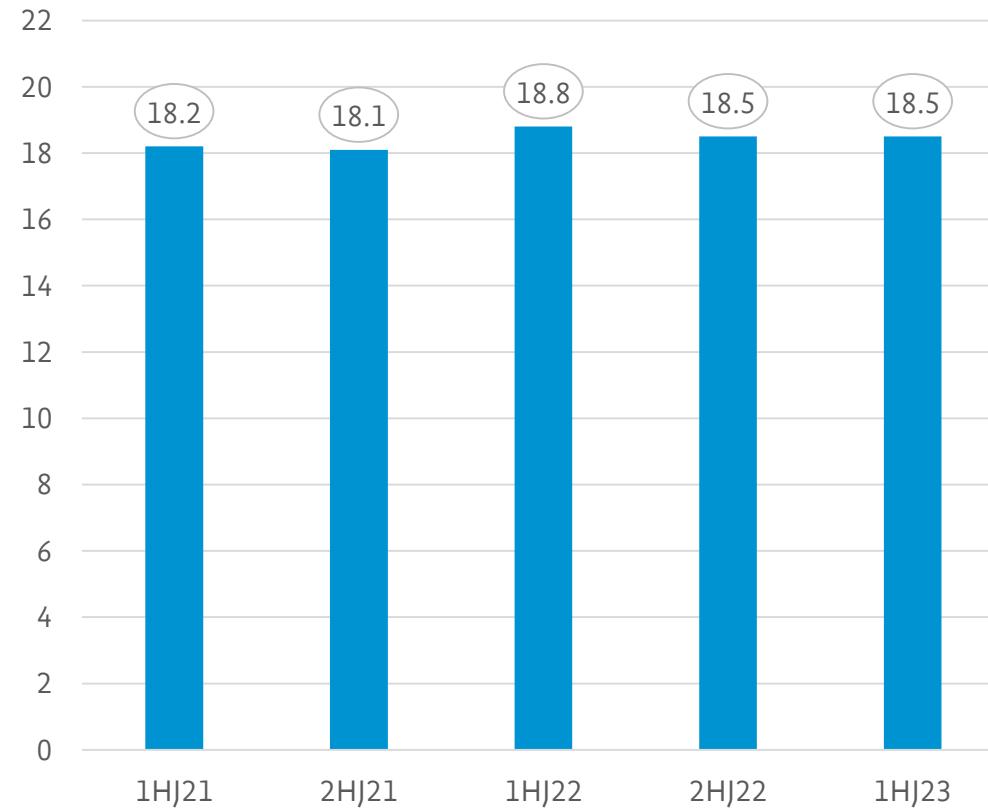
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



- Zunahme der **Abschreibungen** (plus 3.3 %) auf 17.5 Mio. CHF
 - Abschreibung Liegenschaften 3.4 Mio. CHF (Vorjahresperiode 3.1 Mio. CHF)
 - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 4.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 4.2 Mio. CHF)
 - Übrige Abschreibungen 9.8 Mio. CHF (Vorjahresperiode 9.6 Mio. CHF)
- Alle Neuinvestitionen werden sofort und voll-umfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien und immaterielle Werte)

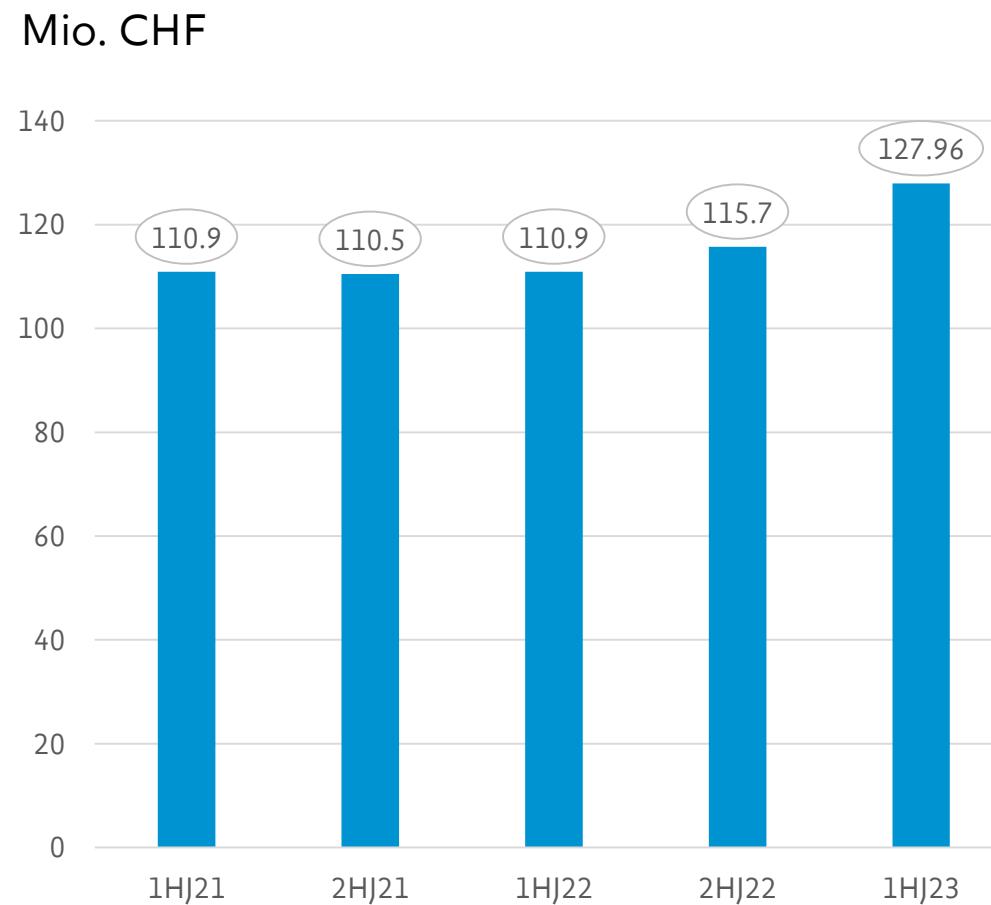
Steueraufwand

Mio. CHF



- Stabiler Steueraufwand trotz Tarifreduktionen infolge höherer Kapital- und Gewinnbasis

Konzerngewinn

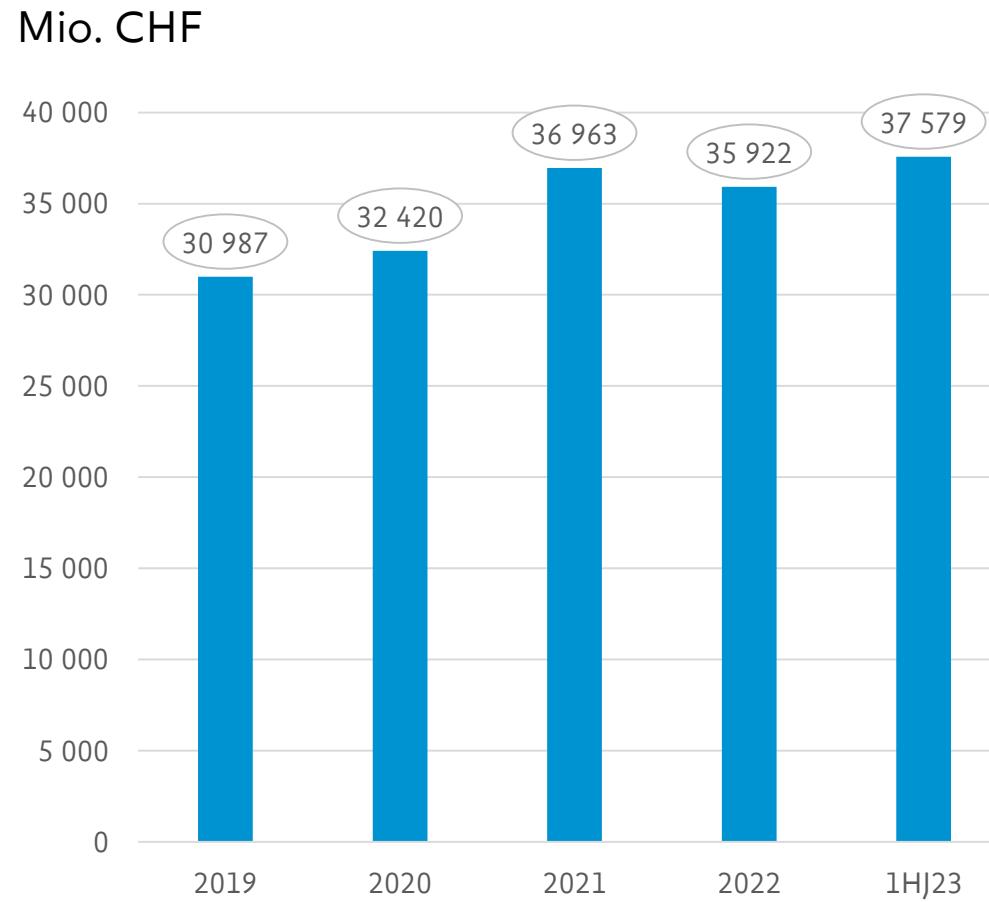


- Sehr erfreulicher **Konzerngewinn** von 127.96 Mio. CHF
- Konzerngewinn deutlich über dem Niveau der Vergleichsperiode 2022 (plus 15.4 %)
- Entwicklung der Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt
 - 1. Semester 2021: 10.0 Mio. CHF
 - 2. Semester 2021: 15.0 Mio. CHF
 - 1. Semester 2022: 10.0 Mio. CHF
 - 2. Semester 2022: 15.0 Mio. CHF
 - 1. Semester 2023: keine Zuweisung
- Alle Kundensegmente haben positiv zum Resultat beigetragen

Agenda

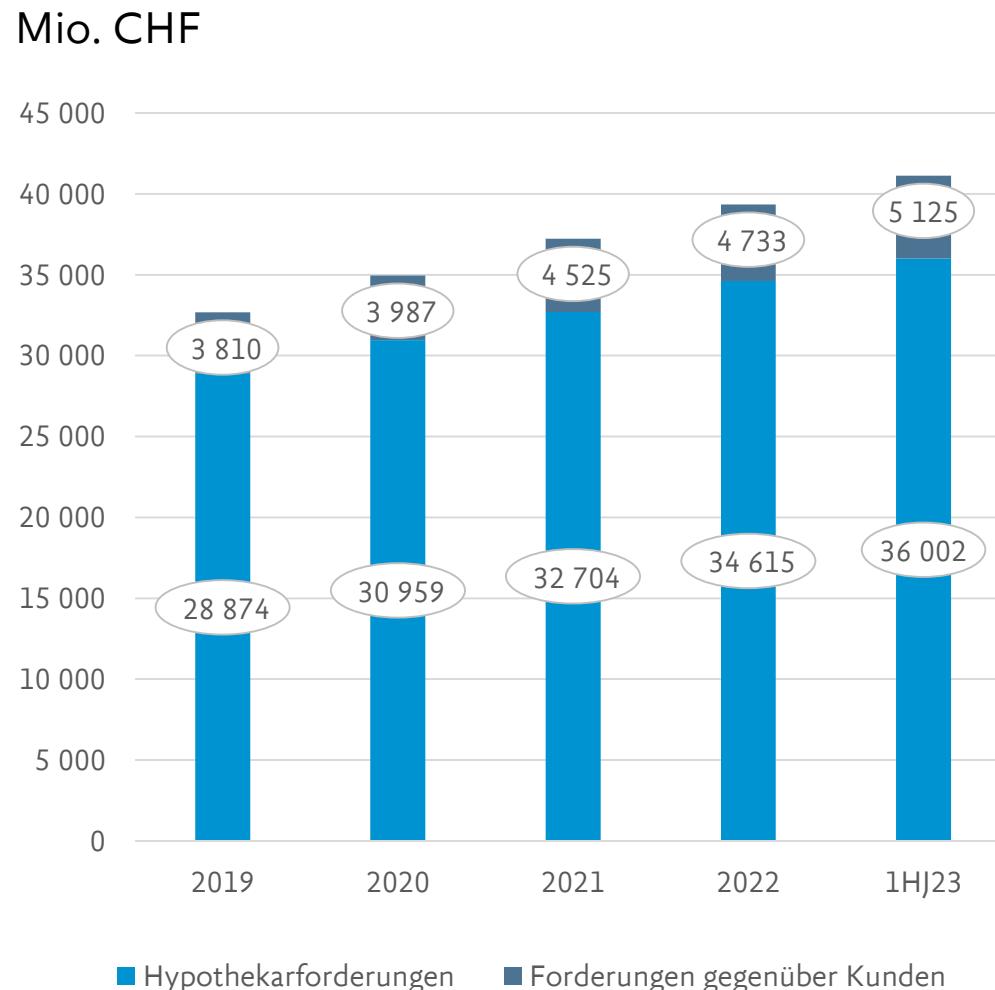
- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- **Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023**
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

Verwaltete Kundenvermögen



- Steigerung der **verwalteten Kundenvermögen** im 1. Halbjahr 2023 (plus 4.6 %) auf 37 579 Mio. CHF
- Davon:
 - Nettoneugeld: plus 1 239 Mio. CHF (plus 3.4 %)
 - Performance: plus 418 Mio. CHF

Kundenausleihungen



- Anstieg der **Kundenausleihungen** (plus 4.5 %) auf total 41 127 Mio. CHF
- Steigerung der **Hypothekarforderungen** um 1 387 Mio. CHF (plus 4.0 %). Davon:
 - KAG-Kredite plus 844 Mio. CHF
 - Übrige plus 543 Mio. CHF
- Zunahme der **Forderungen gegenüber Kunden** um 392 Mio. CHF (plus 8.3 %):
 - Firmenkredite inkl. Konsortial plus 299 Mio. CHF
 - Lombardkredite minus 55 Mio. CHF
 - Kanton Luzern minus 13 Mio. CHF
 - Übrige plus 160 Mio. CHF
- Darin enthalten: COVID19-Überbrückungskredite im Umfang von noch 86 Mio. CHF

Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2023 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	522.4	1 921.8	2 805.8	5 250.0
Hypothekforderungen	36 066.9	0	9.4	36 076.3
Wohnliegenschaften	28 789.0	0	3.9	28 792.9
Büro- und Geschäftshäuser	4 992.9	0	4.3	4 997.2
Gewerbe und Industrie	1 103.1	0	1.0	1 104.1
Übrige	1 181.8	0	0.3	1 182.1
Total Ausleihungen (exkl. WB)	36 589.3	1 921.8	2 815.2	41 326.3
Anteil in %	88.5	4.7	6.8	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 435.9	39 544.8
Anteil in %	88.6	5.3	6.2	100.0

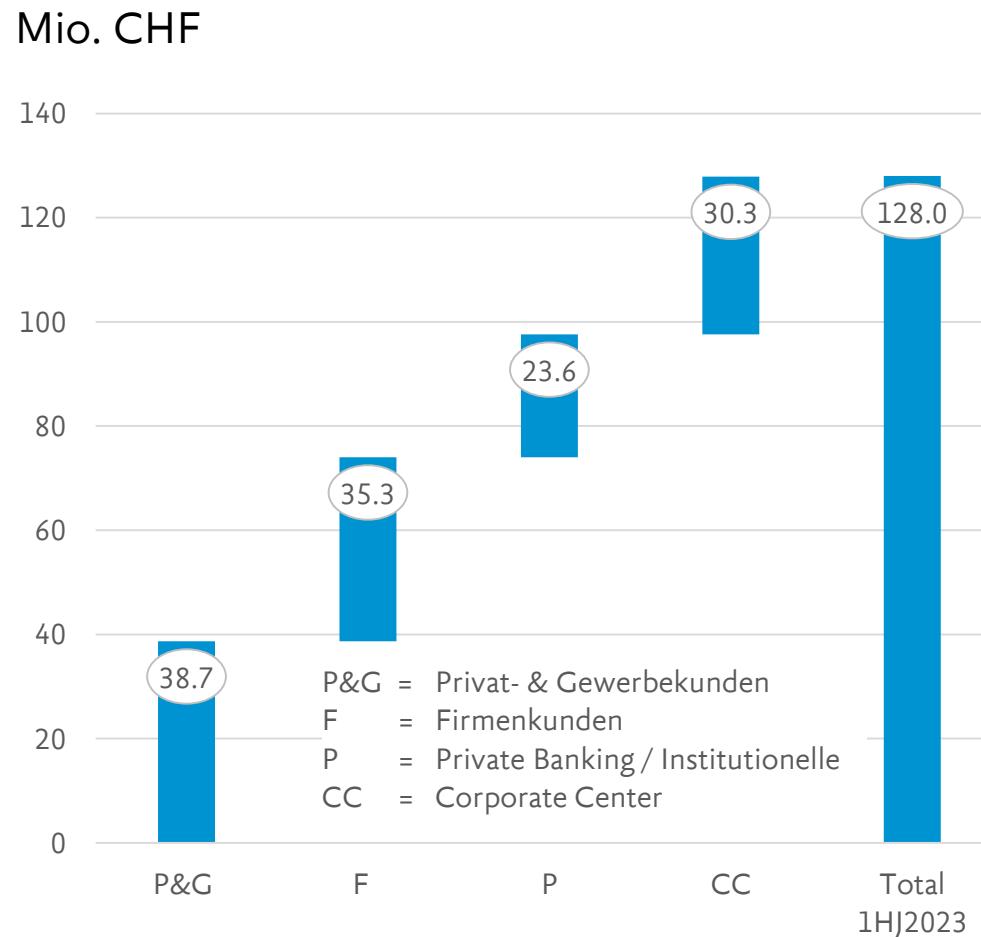
Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2023 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Total Ausleihungen (exkl. WB)	36 589.3	1 921.8	2 815.2	41 326.3
Anteil in %	88.5	4.7	6.8	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 435.9	39 544.8
Anteil in %	88.6	5.3	6.2	100.0
Wertberichtigungen	0	0	199.6	199.6
Vorjahr (31.12.2022)	0	0	196.6	196.6
Total Ausleihungen (inkl. WB)	36 589.3	1 921.8	2 615.6	41 126.8
Anteil in %	89.0	4.7	6.4	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 239.3	39 348.2
Anteil in %	89.0	5.3	5.7	100.0

Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- **Segmentsrechnung**
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

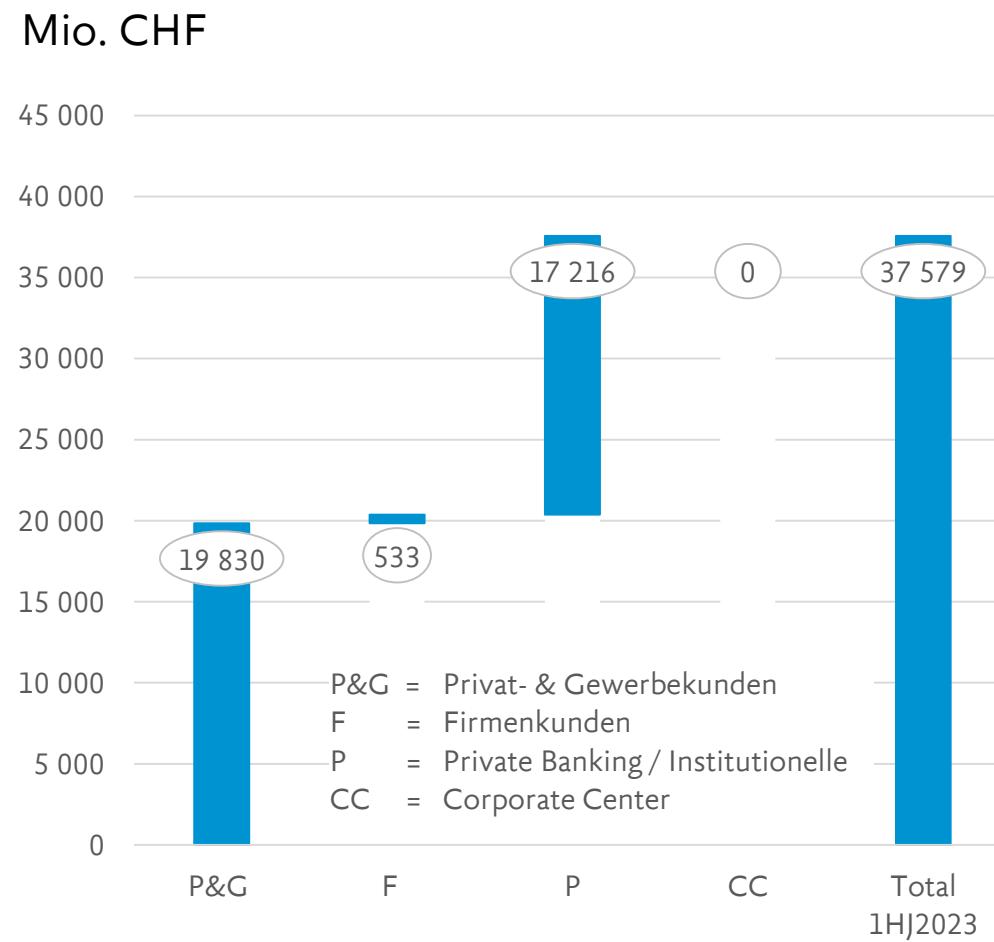
Unternehmensgewinn pro Segment



Deckungsbeiträge

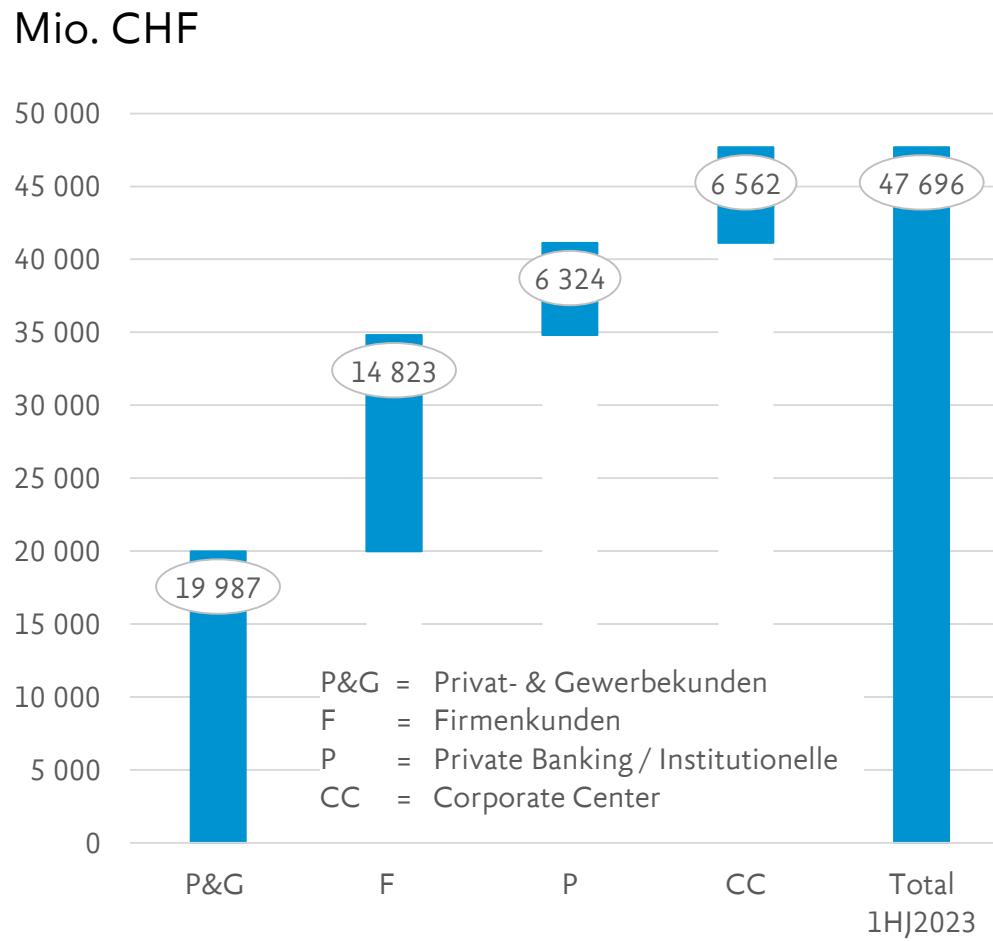
- Gewinnbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt

Kundenvermögen pro Segment



- Zunahme der Wertschriften- und Treuhandanlagen um 2.2 Mia. CHF (plus 7.8 %) auf total 29.7 Mia. CHF (27.5 Mia. CHF per 31.12.2022)
- Höherer Bestand an Transaktionsvolumina von 16.0 Mia. CHF (14.1 Mia. CHF per 31.12.2022)

Verzinstste Aktiven nach Segmenten (Vergleich zum 31.12.2022)

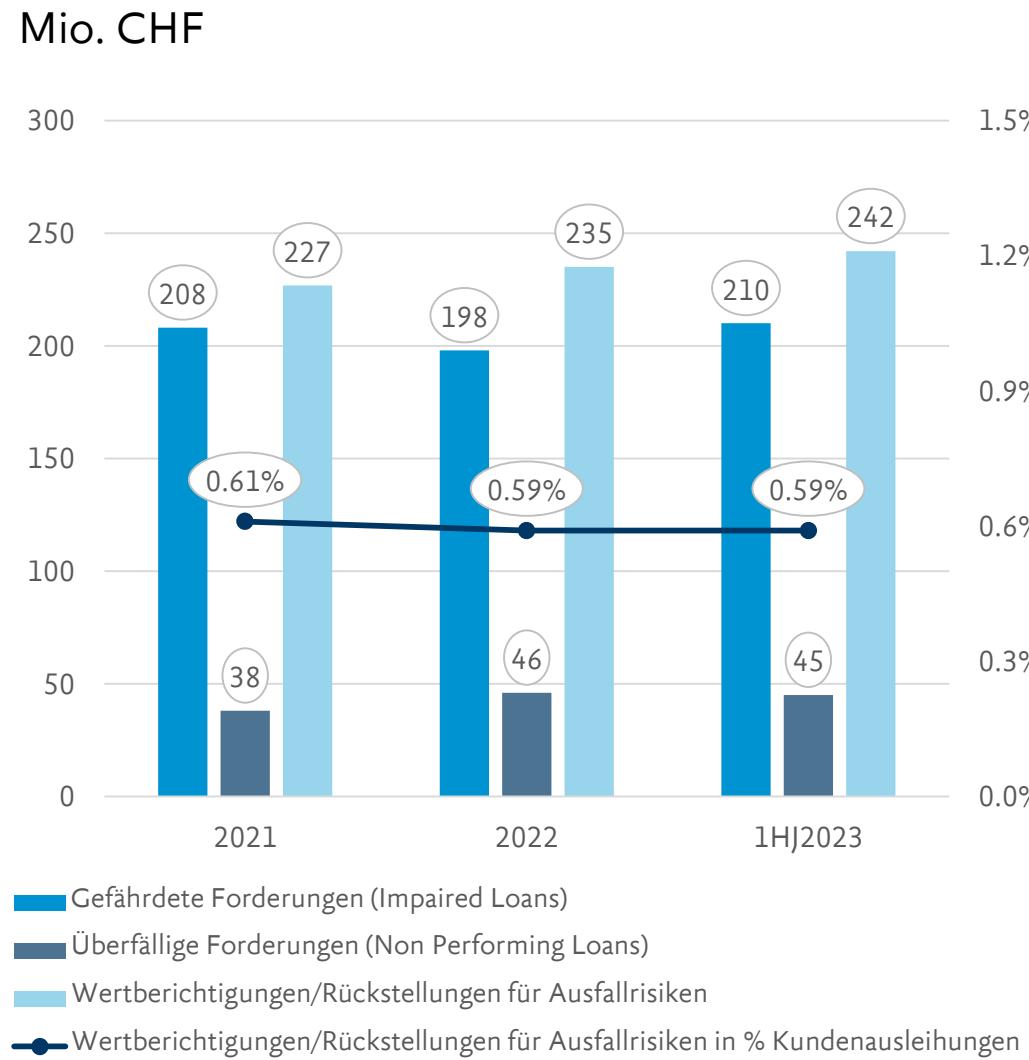


- **Privat- & Geschäftskunden**
 - Plus 210 Mio. CHF (1.1 %)
 - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite im Wirtschaftsraum Luzern
- **Firmenkunden**
 - Plus 1'518 Mio. CHF (11.4 %)
 - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz (insbesondere KAG-Finanzierungen)
- **Private Banking / Institutionelle**
 - Plus 28 Mio. CHF (0.4 %)
 - Hypothekarisch gedeckte Renditeobjekte in der Deutschschweiz und Lombardkredite
- **Corporate Center**
 - Minus 488 Mio. CHF (-6.9 %)
 - Primär Abnahme kurzfristiger Forderungen gegenüber Banken

Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- **Risikostatus Konzern**
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

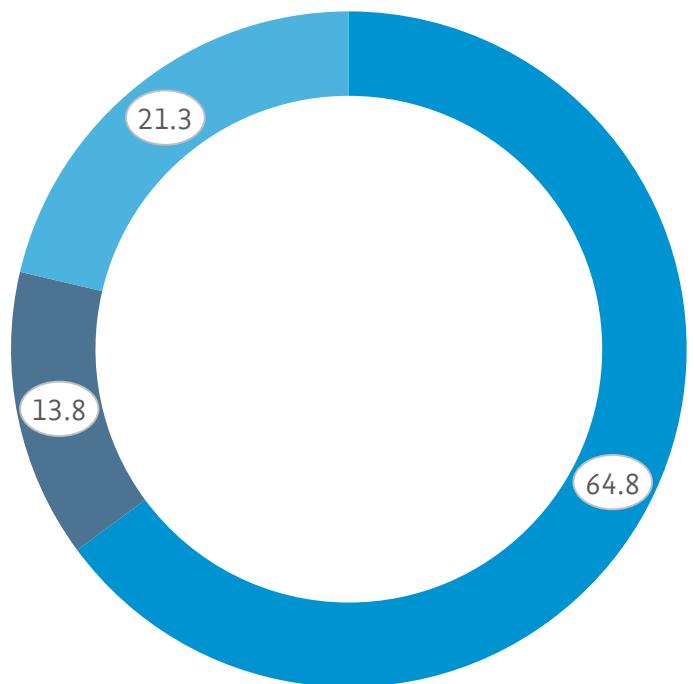
Qualität des Kreditportefeuilles



- Kreditportefeuille präsentiert sich in ausgezeichnetem Zustand
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken leicht höher
 - ordentliche 168 Mio. CHF (Ende 2022 CHF 164 Mio. CHF)
 - inhärente 74 Mio. CHF (Ende 2022 CHF 71 Mio. CHF)

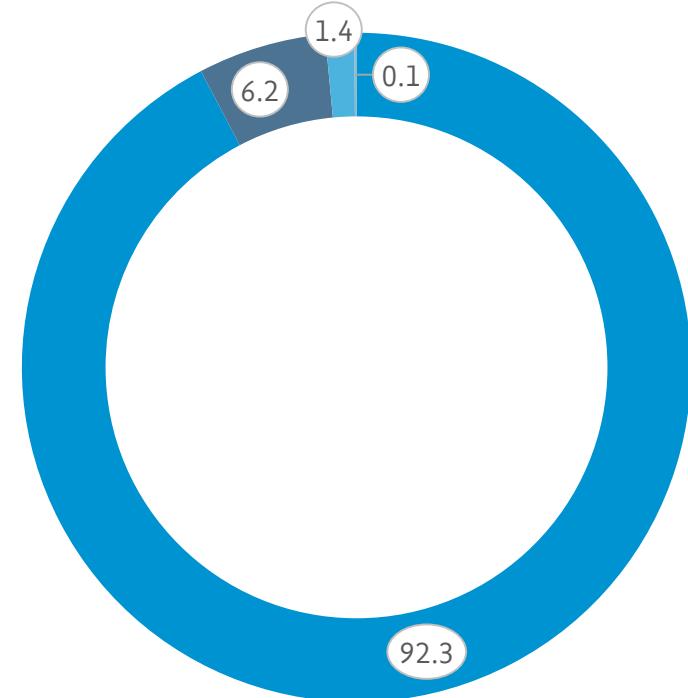
Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder (in %)



■ Luzern ■ angrenzende Kantone ■ übrige Schweiz

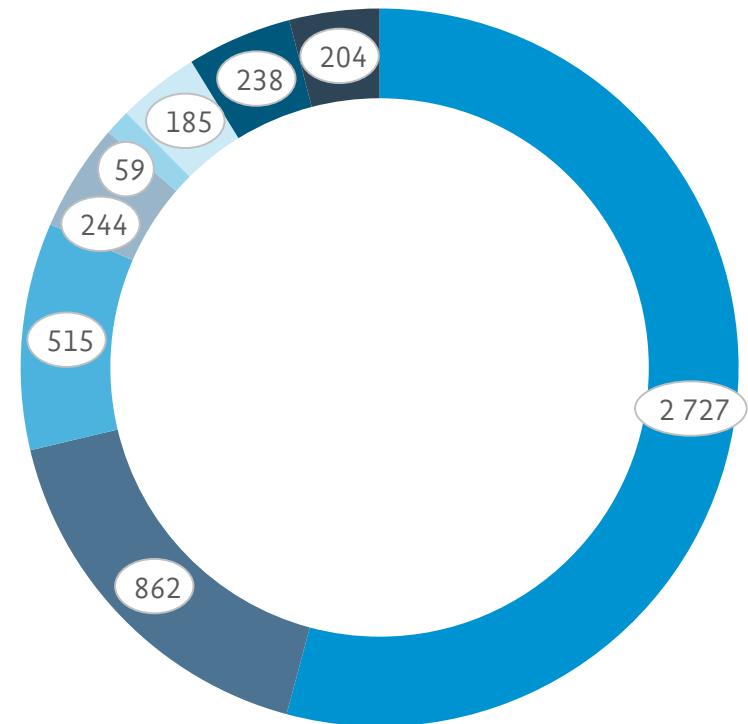
Belastungshöhe: Ø 55.2 %
(31.12.2022: Ø 55.6 %)



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

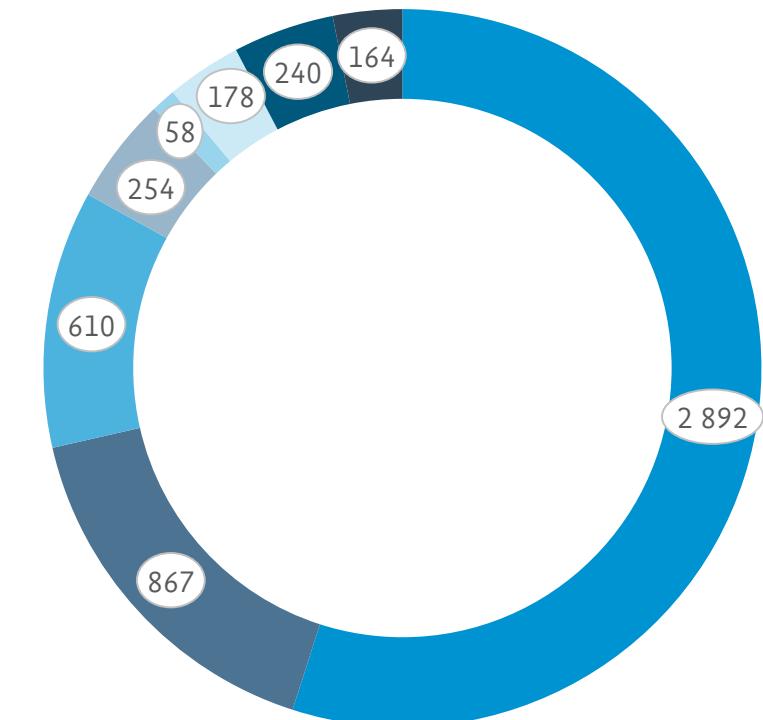
Finanzanlagen

Total am 31.12.2022: 5 035.2 Mio. CHF



- CHF-Pfandbriefe
- übrige CH-Emissionen
- übrige Auslandemissionen CHF
- Auslandemissionen FW
- sonstige Zinspapiere
- Aktien
- Aktien Alternative Anlagen
- Geldmarktforderungen

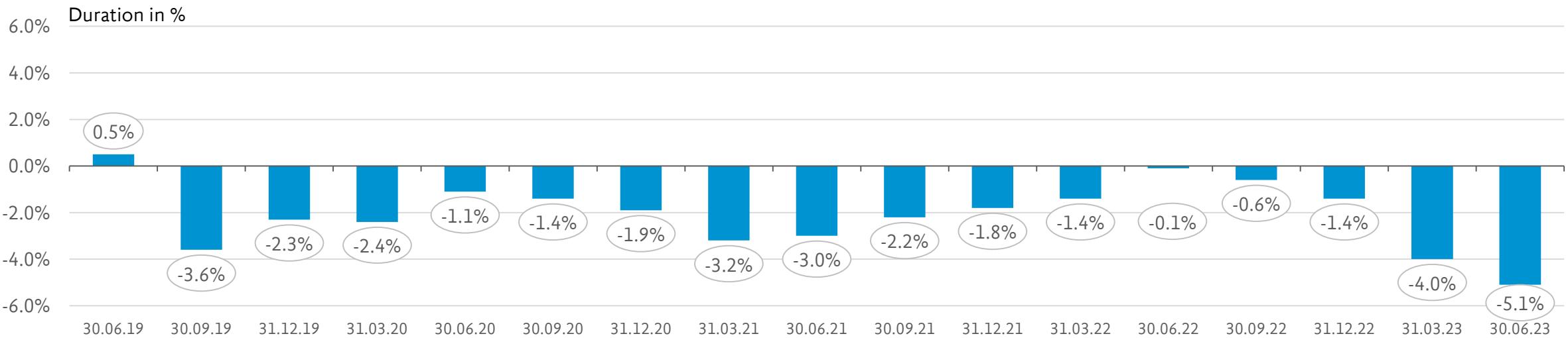
Total am 30.06.2023: 5 262.6 Mio CHF



- CHF-Pfandbriefe
- übrige CH-Emissionen
- übrige Auslandemissionen CHF
- Auslandemissionen FW
- sonstige Zinspapiere
- Aktien
- Aktien Alternative Anlagen
- Geldmarktanlagen

Marktrisiken Bankenbuch

- Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- LUKB rechnet mit einer weiteren Erhöhung des SNB-Leitzinses auf 2.00% im Verlauf des Jahres 2023
- Duration im 2. Quartal 2023 dank langfristiger Passivenaufnahme und kurzfristiger Geldanlagen vorübergehend auf minus 5.1 % erhöht
- LUKB kann unverändert von Zinssteigerungen profitieren

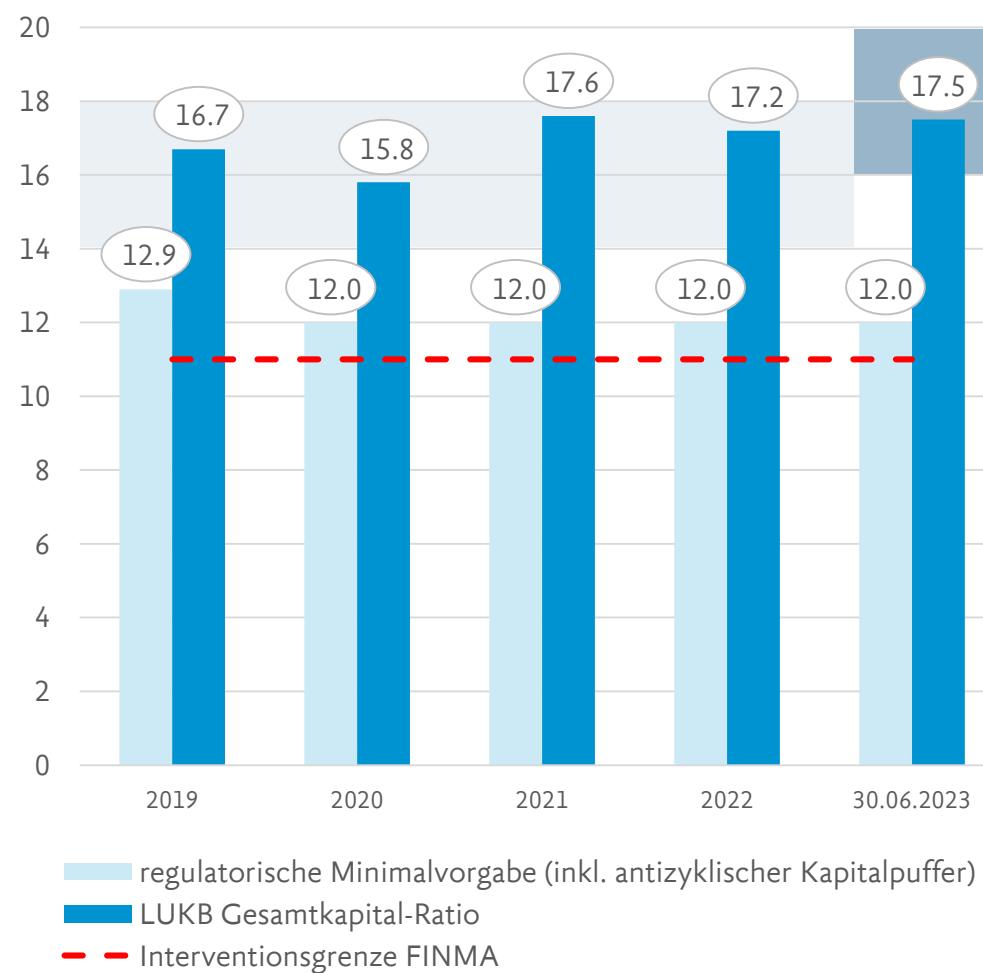


Die «Modified Duration» ist definiert durch die Macauley Duration und das Zinsniveau.

Die «Modified Duration» drückt die prozentuale Veränderung einer linearen Zinskurvenverschiebung um 1 % auf den Barwert des Eigenkapitals aus.

Eigenmittelvorschriften

in Prozent



- Eigenmittelvorschriften Basel III
 - Interventionsgrenze FINMA bei 11 %
- Mit dieser Kapitalausstattung übertrifft die LUKB die regulatorischen Mindestanforderungen und ist auch im Hinblick auf weiter steigende Anforderungen seitens des Regulators gut gerüstet
- Der aufgelaufene Konzerngewinn ist in den Daten per 30.06.2023 noch nicht berücksichtigt

neue strategische Bandbreite: 16 % bis 20 %

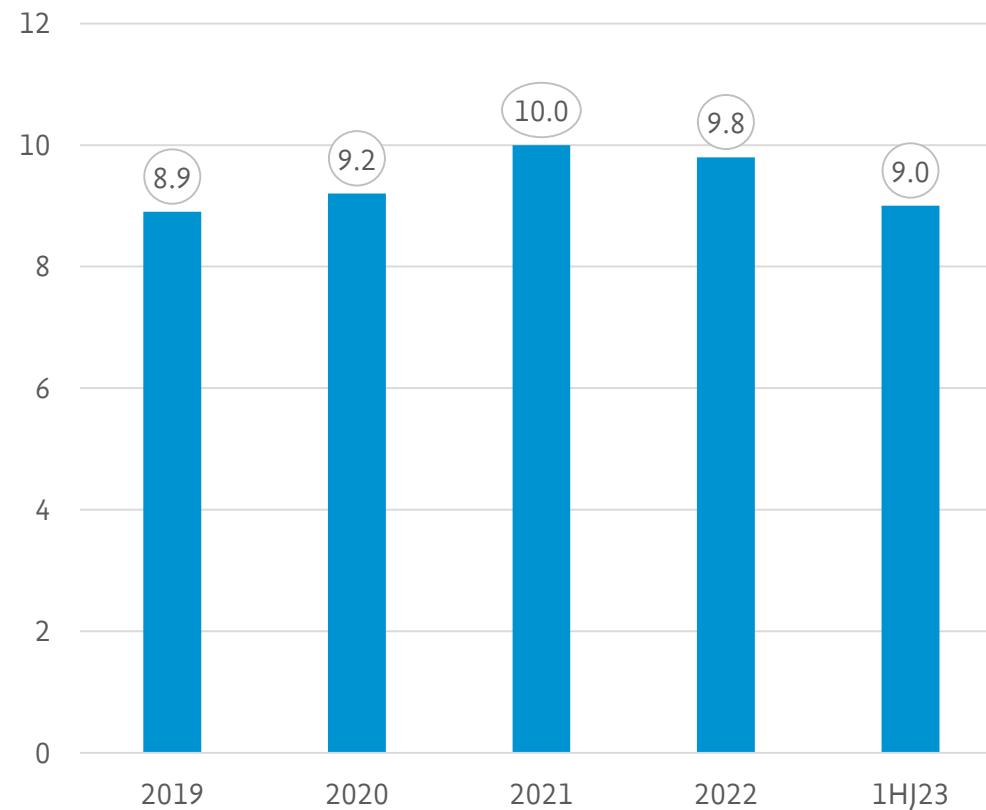
bisherige strategische Bandbreite: 14 % bis 18%

Eigenkapitalentwicklung

	Mio. CHF
Eigenkapital 31.12.2022	3 179.7
Kapitalerhöhung netto	481.3
Übrige	1.9
Eigenkapital 30.06.2023	3 662.8

Eigenkapitalrendite

in Prozent



- Im Rahmen der Strategie «LUKB25» wurde eine Eigenkapitalrendite von 7 % bis 12 % als sekundäres Finanzziel formuliert
- Die Eigenkapitalrendite vor Steuern und Abschreibungen liegt mit 9.0 % unter dem Niveau des Vorjahressemesters (9.6 %)
- Durch die Kapitalerhöhung werden die Werte aus den Vorperioden nicht mehr erreicht

$$\text{Eigenkapital} = \frac{\text{Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital exkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt}}$$

Agenda

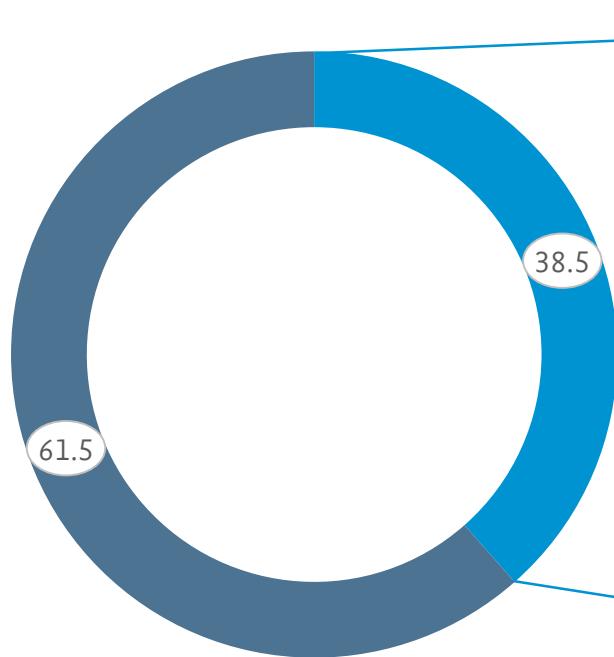
- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- **Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2023
- Diskussion

Erfolgreiche Kapitalerhöhung der LUKB

- Abschluss Handel der Bezugsrechte per 25. Mai 2023
- 99.85 % der Bezugsrechte ausgeübt
- 7'072'610 neue Namenaktien mit Nennwert von 3.70 Franken gezeichnet und weitere 10'723 neue Namenaktien auf dem Markt veräusserst
- Bezugspreis von 69.00 Franken je neue Namenaktie
- Bruttoerlös von insgesamt 488.75 Mio. CHF realisiert
- Kanton Luzern als Hauptaktionär hat alle Bezugsrechte ausgeübt und hält unverändert einen Aktienanteil von 61.5 %
- Free Float bleibt unverändert bei 38.5 %

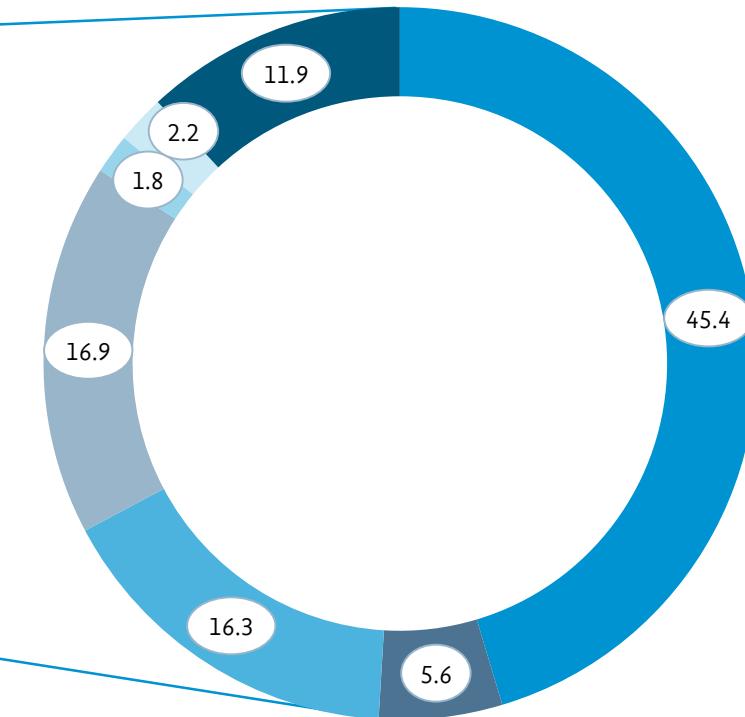
Zusammensetzung Aktionariat per 30.06.2023

Gesamtes Aktionariat (100 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

davon Free Float (38.5 %)



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

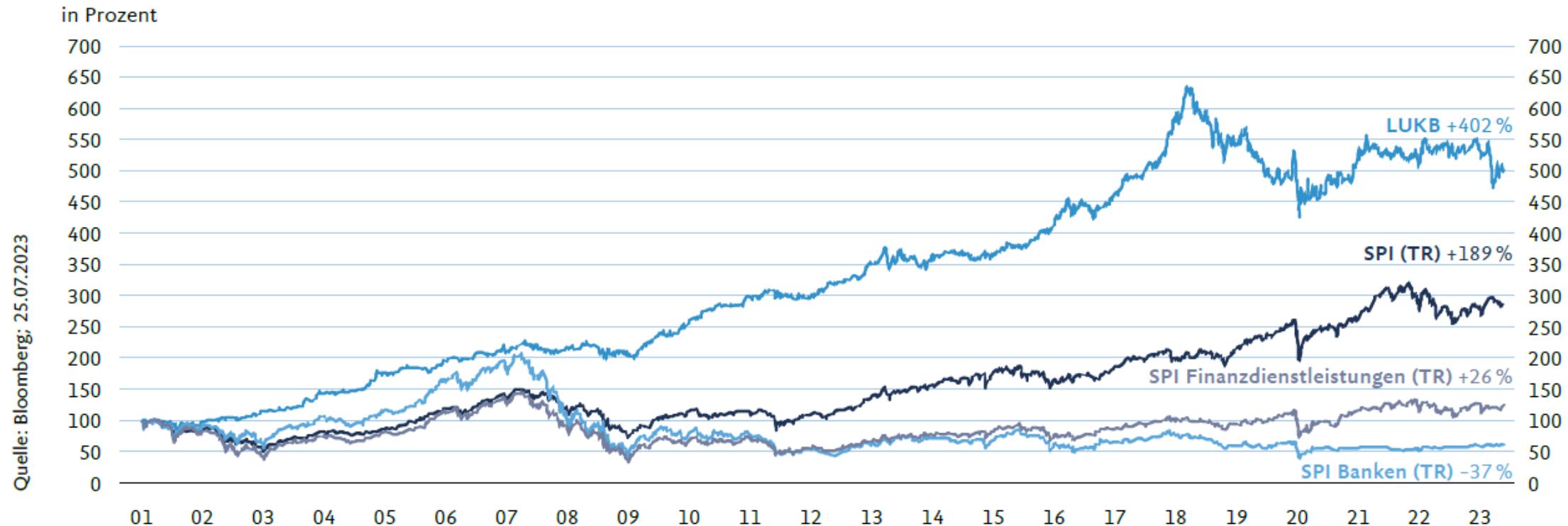
Aktienkennzahlen

(Werte annualisiert ausser Total Return)

Kennzahlen je Aktie in CHF	2019	2020	2021	2022	1HJ2023
Schlusskurs (per Periodenende)	83.90	80.10	83.00	82.70	73.70
Buchwert (per Periodenende)	67.61	70.31	72.63	76.10	74.98
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzügl. Geschäftsauwand)	6.21	6.61	7.62	7.49	6.84
Geschäftserfolg (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill)	5.64	5.90	6.66	6.71	5.92
Unternehmensgewinn nach Steuern	4.83	5.16	5.81	5.93	5.17
Konzerngewinn	4.83	4.97	5.22	5.34	5.17
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	17.35	15.51	14.29	13.95	14.24
Price/Book-Ratio	1.24	1.14	1.14	1.09	0.98
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	51.67%	48.40%	43.05%	42.15%	48.03%
Total Return (Ausschüttung + Wertveränderung)	-5.60	-1.30	5.40	2.20	-5.30
in % des Vorjahres-Schlusskurses	-6.09%	-1.55%	6.74%	2.65%	-6.41%

Total Return der LUKB-Aktie

Seit dem Börsengang (12.03.2001: erster Handelstag der LUKB-Aktie nach dem Rechtsformwechsel) beläuft sich der Total Return der LUKB per 25. Juli 2023 auf 402 % und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich.



Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- **Strategie «LUKB25»**
- Ausblick 2023
- Diskussion

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis (1. HJ 2023)

- **Ausbau der Handelsaktivitäten**
 - Vermehrte Emissionen von Anleihen im Auftrag von Kunden (1. Semester: 15 Emissionen als Lead Manager vollzogen)
- **Immobilienbank: Erweiterung des Angebots**
 - Ausbau der systematischen Erfassung von Immobiliendaten
 - Daten sind Basis für eine umfassende Übersicht auf ein Immobilienportfolio, inkl. CO₂-Emissionsvolumen einer Liegenschaft
 - Unternehmen ab 500 Mitarbeitenden müssen ab 2024 entsprechende Daten für die «nicht finanzielle Berichterstattung» erheben
- **Umfassende Energiespar-Hypothek**
 - Lancierung im Oktober 2023
 - Angebot: Energieberatung zur CO₂-Reduktion und zur Verbesserung der Energieeffizienz eines Gebäudes kombiniert mit attraktiver Finanzierung
 - Enge Zusammenarbeit zwischen LUKB und zertifizierten Energieexperten

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis (1. HJ 2023)

- **Ökosystem Wohnen**
 - Neuer Partner «MyKy» bietet intelligentes, digitales Immobiliendossier an und unterstützt Eigenheimbesitzende bei der nachhaltigen Sanierung ihrer Immobilien
 - LUKB-Pilotphase mit ausgewählten Kundinnen und Kunden im Jahr 2023
- **Digitales Wallet**
 - Ermöglicht den Handel im E-Banking und das sichere Verwahren von Kryptowährungen
 - Einführung bis Ende 2023

Strategie «LUKB25»

Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden (1. HJ 2023)

- **Online-Onboarding für Neukunden**
 - Eröffnung einer Geschäftsbeziehung (natürliche Personen) seit Januar 2023 durchgängig online via lukb.ch möglich
 - Alle Prozessschritte sind digital inkl. Video-Identifikation und Signierung der Dokumente
- **Digital unterstützter Beratungsprozess**
 - Gewährleistung von Qualität und Beratungsphilosophie bei jeder Kundenberatung mittels digital unterstütztem Beratungsprozess
 - Einführung bankweit im Frühling 2023 bei Privatkunden
 - Allseits sehr positive Bewertung
- **Open Banking-Angebot für natürliche Personen**
 - Unterzeichnung des «Memorandum of Understanding» zur Ermöglichung und Umsetzung initialer Multibanking-Angebote durch LUKB
 - Aktive Teilnahme an der Entwicklung von Open Banking
 - Geplante Einführung erster Open Banking-Lösungen für Privatkunden ab 2024

LUKB Bauprojekte

- **Umbau Geschäftsstellen**
 - Umbau aller Geschäftsstellen seit 2018 von Transaktions- zu Beratungsbanken
 - 2023 Abschluss der Umstellung mit dem Umbau der Niederlassungen in Emmenbrücke, Horw, Root und Sörenberg
 - Totalsanierung der Kundenhalle am Hauptsitz in Luzern bis Ende November 2023
- **«METROPOOL» am Seetalplatz in Emmenbrücke**
 - Baubewilligungsverfahren läuft seit längerer Zeit
 - Termin Baustart wird fixiert, wenn rechtsgültige Baubewilligung vorliegt

LUKB als Arbeitgeberin

- **Betriebliches Gesundheitsmanagement (BGM)**
 - Einführung von «Gsond@LUKB»
 - Fokus auf Prävention
 - Kursangebote zu Resilienz, Bewegung, Ernährung und Ergonomie
 - Einbezug von internen und externen Fachstellen bei physischen und psychischen Anliegen
- **Zertifizierung der Lohnstruktur**
 - Erfolgreiche Analyse der Lohnstruktur durch das Kompetenzzentrum für Diversity & Inklusion der Universität St. Gallen
 - Erreichung des Zertifikats «We pay fair» für die aktuelle Lohnstruktur
 - Freiwilliger Lohngleichheitsdialog bereits 2014 als erste Bank der Schweiz erfolgreich abgeschlossen

Auszeichnungen für Produkte und Dienstleistungen

- **Swiss Derivative Award 2023**
 - Auszeichnungen für die Strukturierten Produkte in den Kategorien «Top Service» und «Bester Market Maker für Anlageprodukte»
- **BILANZ: Private Banking-Rating 2023**
 - Auszeichnung der LUKB im Private Banking-Rating mit den Prädikaten «Ausgezeichnet» und «Langjährige Qualitätsleaderin»
- **IFZ-Studie: Die digitalsten Retailbanken in der Schweiz 2023**
 - Auszeichnung des LUKB Mobile-Banking mit dem ersten Rang

Zufriedene Kundinnen und Kunden

- **COMPARIS: Zufriedenheitsumfrage bei Hypothekarkunden**
 - Egalisierung der Vorjahresnote mit 5.4
 - LUKB gehört zu den Schweizer Banken mit den zufriedensten Hypothekarkunden
- **VSKB: Imagemessung 2022**
 - LUKB geniesst besten Ruf im Kanton Luzern vor Mitbewerberinnen
 - Führend bei Vertrauen und Servicequalität
- **VSKB: Marktstudie Unternehmen 2023**
 - Bestätigung der LUKB als Marktführerin im Kanton Luzern
 - Hauptbankquote von 78 % bei mittleren und grösseren KMU
 - Bestnoten für das E-Banking und die persönliche Beratung
 - Steigerung bei der Kundenzufriedenheit: neu mit Mitbewerberin auf Platz 1

Sehr gute Rating-Ergebnisse

- **Rating-Agentur Standard & Poors (März 2023)**
 - Bestätigung des bisherigen Ratings AA der LUKB für die langfristigen Verbindlichkeiten
 - Bestätigung des Ratings für die kurzfristigen Verbindlichkeiten mit A-1+
 - Ausblick: «positive»
- **ESG-Rating-Agentur MSCI (Juli 2023)**
 - Bestätigung des Nachhaltigkeits-Rating der LUKB von AA

LUKB-Zukunftspreis 2023

- LUKB unterstützt nachhaltige Projekte im Wirtschaftsraum Luzern mit positiver Wirkung auf Gesellschaft und Umwelt
- Der Zukunftspreis ist mit total 150'000 Franken dotiert
- Die Zuweisung des Preises erfolgt via Crowd-Voting
- Gewinnerinnen und Gewinner 2023
 - 1. Rang, Preisgeld 75'000 Franken
«Ferrenmühle - Verarbeitung von Nischenkulturen», Kleinwangen
 - 2. Rang, Preisgeld 50'000 Franken
«Season Cell - Saisonale Wärmespeicherung», Projekt von Masterstudierenden der HSLU und ZHAW
 - 3. Rang, Preisgeld 25'000 Franken
«Hauszeit mit Herz» des gleichnamigen Vereins in Sursee

Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2023
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Kapitalerhöhung, Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- **Ausblick 2023**
- Diskussion

Ausblick auf das Jahresergebnis 2023

- LUKB-Analysten rechnen mit einer weiteren Anhebung des SNB-Leitzinses bis Ende 2023 und prognostizieren ein Schweizer Wirtschaftswachstum von 1 % für das Jahr 2023
- Sofern sich die geopolitische Lage nicht massiv verschärft und sich die Konjunkturaussichten nicht wesentlich verändern, strebt die LUKB einen Jahres-Konzerngewinn 2023 in der Bandbreite von 250 bis 265 Millionen Franken an (zum Vergleich: Konzerngewinn 2022 226.6 Millionen Franken)
- Damit erhöht die LUKB ihre bisherige Ansage, die sie bei der Publikation des Quartalsabschlusses per 31.03.2023 noch bei mindestens 235 Millionen Franken bestätigt hatte

LUKB Halbjahresergebnis 2023



2023 illustriert die LUKB ihre Aktionärspublikationen mit Luzerner Musikerinnen und Musikern, die ihr Publikum mit ihrem Schaffen emotional berühren und begeistern.
Im Bild: Jodlerklub Heimelig, Willisau

Erträge substanzial erhöht und diversifiziert

