

Luzerner Kantonalbank AG

JAHRESBERICHT 2016

KURZFASSUNG



Meine Bank



Luzerner
Kantonalbank

DIE LUZERNER KANTONALBANK STELLT SICH VOR

Die Luzerner Kantonalbank (LUKB) ist mit 26 Geschäftsstellen (wovon eine in Zürich) und rund 1'000 Mitarbeitenden die führende Bank im Kanton Luzern. Sie gehört zu den grössten Schweizer Kantonalbanken. Als klassische Universalbank bietet die LUKB sämtliche Dienstleistungen einer modernen Bank an. Im Hypothekar- und Sparbereich ist die LUKB unbestrittene Marktführerin im Kanton Luzern. Sie hat sich ausserdem im Private Banking einen Namen für integrale Vermögensberatung geschaffen und ist als Unternehmerbank eine anerkannte Partnerin für kleine und mittelgrosse Unternehmen (KMU) im Kanton Luzern und in der übrigen Deutschschweiz. Zum Konzern LUKB gehören die LUKB Expert Fondsleitung AG, die LUKB Wachstumskapital AG und die Gewerbe Finanz Luzern AG.

Seit über 160 Jahren erfolgreich

Kundennähe und Leistungsfähigkeit zeichnen die im Jahr 1850 gegründete Luzerner Kantonalbank aus. Die LUKB ist nicht nur im Kanton Luzern, sondern auch ausserhalb des Kantons für viele Kundinnen und Kunden die bevorzugte Finanzdienstleisterin. Über 60 % aller Luzerner Privatpersonen und gegen 50 % aller Luzerner Unternehmen unterhalten in irgendeiner Form eine Geschäftsbeziehung mit der LUKB. Die LUKB ist eine privatrechtliche Aktiengesellschaft und verfügt über Staatsgarantie. Ihre Aktien sind an der SIX Swiss Exchange kotiert.

Die verlässliche Bank – führend, persönlich, solide

Die LUKB bekennt sich zum Wirtschaftsstandort Luzern und zur Sicherung hochqualifizierter Bank-Arbeitsplätze in der Region. Für die LUKB sind faire, fortschrittliche Arbeitsbedingungen das Fundament für ein beidseitig Erfolg versprechendes Arbeitsverhältnis. Dazu gehört auch, dass Frauen und Männer für gleichwertige Arbeit den gleichen Lohn erhalten. Die LUKB hat sich freiwillig am Lohngleichheitsdialog der Sozialpartner und des Bundes beteiligt und diesen als erste Bank in der Schweiz erfolgreich abgeschlossen.

2020@LUKB – Meine Bank

Mit der Strategie «2020@LUKB» für die Jahre 2016 bis 2020 verfolgt die LUKB zwei Stossrichtungen: Einerseits will sie in den kommenden fünf Jahren ihr Kerngeschäft als Universalbank weiterentwickeln und so Wachstum erzielen. Andererseits plant sie, mit gezielten Initiativen die mittel- bis langfristige Transformation der LUKB in Richtung «digitale Bank» voranzutreiben. Dabei investiert die LUKB sowohl in die Digitalisierung von Prozessen, um ihre Effizienz und die Qualität ihrer Kundenbetreuung weiter zu steigern, als auch in digitale Innovationen für ihre Kundinnen und Kunden. Eine Übersicht der Strategie 2020@LUKB finden Sie auf der Seite 15, die Darstellung der im Jahr 2016 erzielten Fortschritte auf den Seiten 4 bis 9.

KENNZAHLEN LUKB

Aufgrund der ab 2015 geltenden Rechnungslegungsvorschriften (RVB) wurden verschiedene Zahlen vor 2015 rückwirkend angepasst (Restatement).

	2012	2013	2014	2015	2016
Erfolgsrechnung (in Millionen Franken)					
Geschäftserfolg	205.9	210.7	212.2	204.2	210.0
Unternehmensgewinn vor Steuern	206.6	207.4	210.7	207.7	217.1
(Konzerngewinn + Zuweisungen an Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern)					
Konzerngewinn	168.3	174.3	181.8	180.1	186.6
Bilanz (in Millionen Franken)					
Kundenausleihungen	22 640.9	23 274.1	24 253.6	25 489.3	26 820.2
Kundengelder	19 429.6	20 635.6	20 425.6	21 077.9	21 701.3
Eigenkapital (vor Gewinnverwendung, inkl. zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	2 196.4	2 282.2	2 385.1	2 488.2	2 579.3
Bilanzsumme	27 898.6	28 293.3	29 215.2	33 271.5	34 854.9
Verwaltete Vermögen (in Millionen Franken)					
Verwaltete Kundenvermögen	25 835.9	24 878.0	26 131.6	26 785.8	28 159.0
Nettoneugeld	659.8	428.2	748.7	668.0	838.0
Eigenmittel					
	Basel 2.5	Basel III	Basel III	Basel III	Basel III
Kernkapital-Ratio (CET1-Quote)	14.1 %	14.1 %	13.8 %	14.6 %	14.9 %
Gesamtkapital-Ratio	15.3 %	15.8 %	15.3 %	16.1 %	17.1 %
Risikogewichtete Gesamtposition (in Mio. Franken)	14 260.7	14 859.6	15 837.3	16 449.0	16 623.9
Leverage Ratio	n.a.	n.a.	n.a.	7.1 %	7.6 %
Diverse Kennzahlen					
Total Vollzeitstellen (Periodenende)	940.3	944.4	948.4	943.4	980.0
Cost-Income-Ratio	48.9 %	46.5 %	45.5 %	47.8 %	47.5 %
(Geschäftsaufwand im Verhältnis zum Bruttoerfolg aus dem Zinsgeschäft + Kommissionserfolg + Handelserfolg + übriger ordentlicher Erfolg)					
Eigenkapitalrendite	10.3 %	9.9 %	9.6 %	9.1 %	9.1 %
(Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill im Verhältnis zum Ø Eigenkapital ohne zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)					
Quote für kurzfristige Liquidität (LCR)	n.a.	n.a.	n.a.	118 %	130 %
(Vorgabe FINMA für LCR)	n.a.	n.a.	n.a. mindestens 60 %		mindestens 70 %
Rating Standard & Poor's Stammhaus					
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten	AA+	AA+	AA	AA	AA
Ausblick	stabil	negativ	stabil	stabil	stabil
LUKB-Namenaktie					
Kennzahlen je Aktie in Franken					
Schlusskurs	335.00	342.75	350.75	377.50	401.00
Buchwert	250.35	259.21	270.67	294.10	304.42
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	24.61	24.61	24.93	24.55	25.62
Konzerngewinn	20.04	20.68	21.50	21.29	22.02
Ausschüttung	11.00	11.00	11.00	11.00	11.50*
Payout Ratio	51.9 %	51.6 %	51.2 %	51.7 %	52.2 %*
* Antrag zur Ausschüttung GV 2017					
Gesamtertrag je Aktie in Franken					
Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
Wertveränderung	23.00	7.75	8.00	26.75	23.50
Total (Total Return)	34.00	18.75	19.00	37.75	34.50
in % des Vorjahres-Schlusskurses	10.9 %	5.6 %	5.5 %	10.8 %	9.1 %

DIE FÜHRENDE BANK

Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung



Mark Bachmann
Präsident des Verwaltungsrates

Daniel Salzmann
CEO

Geschätzte Aktionärinnen, geschätzte Aktionäre
Sehr geehrte Leserinnen und Leser

Die Schweizer Wirtschaft hat sich im Jahr 2016 vom Frankenschock erholt. Auch wenn einzelne Unternehmen und Branchen nach wie vor durch den starken Franken gebremst werden, scheint der Grossteil der Schweizer Wirtschaft mittlerweile mit einem Franken/Eurokurs von leicht unter 1.10 zurecht zu kommen. Insgesamt hat das Schweizer Brutto-Inlandprodukt im Jahr 2016 um 1.5% zugenommen. Die Luzerner Wirtschaft ist 2016 im Gleichschritt mit der Schweizer Wirtschaft gewachsen – die Industrie eher über, der Dienstleistungsbereich eher unter dem Schweizer Durchschnitt.

Wirtschaftsprognosen für 2017 stimmen zuversichtlich

Für 2017 gehen unsere Prognosen von einem Wachstum der Schweizer Wirtschaft von 1.5% bis 2.0% aus. Das Wachstum der Luzerner Wirtschaft dürfte sich dabei eher am oberen Rand dieser Bandbreite bewegen. Alles in allem sind das Zahlen, die uns zuversichtlich stimmen.

Bestes Ergebnis in der Geschichte unserer Bank

Die LUKB genießt dank der soliden, nachhaltigen Geschäftspolitik und kontinuierlich guten Leistungen ein unverändert hohes Vertrauen auf dem Markt. Das drückt sich unter anderem in einem weiter gestiegenen Geschäftsvolumen und dem besten Ergebnis in der Geschichte unserer Bank aus. Mit einem Konzerngewinn von 186.6 Millionen Franken dürfen wir das

Geschäftsjahr 2016 sehr erfolgreich abschliessen. Es freut uns sehr, dass es uns in einem anspruchsvollen Umfeld und trotz des zusätzlichen Aufwands durch den Start der Strategieumsetzung «2020@LUKB» gelungen ist, das bereits gute Vorjahresergebnis um 6.5 Millionen Franken bzw. 3.6 % zu übertreffen.

Antrag auf Dividendenerhöhung

Dieses gute Resultat erlaubt nebst der weiteren Stärkung unseres Eigenkapitals (von 2.488 Milliarden Franken auf 2.579 Milliarden Franken) auch eine Erhöhung der Ausschüttung. Davon profitieren unsere Aktionärinnen und Aktionäre direkt.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung vom 12. April 2017, die Ausschüttung von 11.00 auf 11.50 Franken pro LUKB-Namenaktie zu erhöhen. Bei Annahme des Antrags durch die Generalversammlung erfolgt die Gutschrift der Dividende am 20. April 2017.

73 Millionen Franken für den Kanton Luzern

Mit dieser geplanten Ausschüttung, den kantonalen Steuern von 6.5 Millionen Franken sowie der Abgeltung der Staatsgarantie von 6.9 Millionen Franken wird unser Hauptaktionär, der Kanton Luzern, über 73 Millionen Franken erhalten. Hinzu kommen die Gemeindesteuern von rund 8.7 Millionen Franken sowie das Steuersubstrat, das durch die meist im Kanton Luzern wohnhaften LUKB-Mitarbeitenden generiert wird.

Über 9 Prozent Gesamrendite für unsere Aktionäre

Die Aktie unserer Bank schloss am Jahresende 2016 mit einem Kurs von 401.00 Franken (Ende 2015: 377.50 Franken). Zusammen mit der Ausschüttung von 11.00 Franken ergibt diese Kurssteigerung von 23.50 Franken und eine Jahres-Gesamrendite von 34.50 Franken, bzw. 9.1 %, für unsere Eigentümer.

Aktionärsbestand blieb 2016 stabil

Die Zahl unserer eingetragenen Aktionäre blieb 2016 praktisch konstant und lag per Ende Jahr bei 35'886 (minus 45 Aktionäre gegenüber Ende 2015). Der Kanton Luzern hält unverändert 61.5 % des LUKB-Aktienkapitals. Total 58.7 % des frei an der Börse gehandelten Aktienkapitals der LUKB befinden sich in den Händen von natürlichen (53.1 %) und juristischen (5.6 %) Personen aus dem Kanton Luzern. Für uns ist das ein starker Vertrauensbeweis der Luzernerinnen und Luzerner in unsere Bank.

Strategieperiode 2016 bis 2020 mit zwei Stossrichtungen

Wir haben im Jahr 2016 die Umsetzung unserer Strategie «2020@LUKB» erfolgreich gestartet. Bis ins Jahr 2020 verfolgen wir dabei zwei Stossrichtungen: Einerseits wollen wir in unserem Kerngeschäft wachsen, andererseits die Transformation der LUKB in Richtung digitale Bank vorantreiben. Wir sind uns dabei bewusst, dass diese Digitalisierung der Angebote und Prozesse unserer Bank auch nach dem Jahr 2020 weitergehen wird.

«2020@LUKB»: Wachstum

Mit den Wachstumsinitiativen will die LUKB im Kerngeschäft als Universalbank ihre Marktführerschaft weiter ausbauen und Wachstumspotenziale realisieren.

> Neue Anlagelösungen: Einführung abgeschlossen

Anfang 2016 haben wir für unsere Anlagekunden neue Lösungen eingeführt, welche die Bedürfnisse der Kunden passgenauer als bisher abbilden und die aktuell bekannten, neuen regulatorischen Entwicklungen bereits erfüllen. Mit den insgesamt sieben Anlagelösungen haben unsere Kunden die Wahl, ob sie ihr Vermögen auf Basis der LUKB-Beratung selbst verwalten (Vermögensberatung), es durch LUKB-Spezialisten verwalten lassen (Portfolio Management) oder gänzlich auf die Anlageberatung unserer Bank verzichten wollen (Self Invest). Die Umstellung auf die neuen Lösungen wurde bereits Ende Juni 2016 abgeschlossen. Das Echo der Kundinnen und Kunden ist positiv.

> Immobilienbank und Immobilien-Kompetenzzentrum

Anfang April 2016 haben wir die «Immobilienbank» und das «Immobilien-Kompetenzzentrum» lanciert. Neben den klassischen Finanzdienstleistungen wie Finanzierungen und Garantien bieten die «Immobilienbank» und das «Immobilien-Kompetenzzentrum» zusätzliche Leistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette eines Immobilienportfolios an. Zielmarkt sind Immobilieninvestoren aus der gesamten deutschsprachigen Schweiz. Die Kundenreaktionen auf erste Pilot-Beratungen im Jahr 2016 fielen durchwegs positiv aus.

> Neuer Beratungsprozess für Privat- und Gewerbekunden

Mit einem noch stärker auf die Bedürfnisse der Kunden ausgerichteten Beratungsangebot wollen wir unsere Privat- und Gewerbekunden in ihrer individuellen Lebenssituation abholen und ihnen aktiv Handlungsfelder aufzeigen. Ziel ist, die Qualität der Beratung weiter zu steigern und die Beratung mit einem umfassenden Leistungsangebot der Bank zu kombinieren. Seit Oktober 2016 testet die LUKB den neuen Beratungsansatz in einer Pilotphase. Die breite Lancierung wird ab dem 2. Quartal 2017 erfolgen.

«2020@LUKB»: Transformation

Mit den Transformationsinitiativen im Rahmen von «2020@LUKB» werden wir uns sukzessive in Richtung einer digitalen Bank entwickeln.

> Aktien gewichten mit «crowders.ch»

Die neuartige Aktienbewertungsplattform «crowders.ch» unserer Bank ist seit dem 16. April 2016 online. Ende 2016 waren rund 1'600 sogenannte Voter registriert. Der Anlagefonds «LUKB Crowders TopSwiss», dessen Titelgewichtung von den Crowd-Votern mitbestimmt wird, startete Anfang Juli 2016 mit einem Volumen von rund 22 Millionen Franken. Ende 2016 verzeichnete der Anlagefonds bereits ein Volumen von über 27 Millionen Franken und wies eine Performance von 10 % aus.

> Projekte finanzieren mit «funders.ch»

Die Crowdfunding-Plattform «funders.ch» ist seit Juni 2016 in Betrieb. Bis Ende Jahr sind bereits 23 Projekte auf der Plattform erfasst worden. Von den bisher hauptsächlich sozial und kulturell geprägten Projekten erreichten 18 ihr Finanzierungsziel. Wir wollen «funders.ch» im laufenden Jahr für KMU weiterentwickeln, damit über die Plattform auch Kredite («Crowdfunding») und Eigenkapitalfinanzierungen («Crowdinvesting») abgewickelt werden können.

> E-Banking mit Problemen

Mitte September haben wir ein neues E-Banking eingeführt, das direkt auf dem Kernbankensystem Avaloq aufsetzt und dank dieser Durchgängigkeit eine wichtige Voraussetzung für die weiteren Digitalisierungsschritte unserer Bank im Rahmen der Strategie «2020@LUKB» darstellt. Leider erfüllt das E-Banking die hohen Qualitätsansprüche noch nicht, vor allem bei den Antwortzeiten, der Übersichtlichkeit und der Benutzerführung. Wir haben im Spätherbst 2016 erste Optimierungen umgesetzt und werden über das ganze Jahr 2017 weitere, spürbare Verbesserungen vornehmen.

Auf Kurs bei den Langfristzielen

Bei allen quantitativen Zielgrössen für die Strategieperiode 2016 bis 2020 liegen wir nach dem ersten Jahr auf Kurs. Konkret präsentieren sich diese Kennzahlen wie folgt:

> Wirtschaftlichkeit

Mit dem Unternehmensgewinn 2016 von 186.6 Millionen Franken liegen wir auf Zielkurs für den angestrebten kumulierten Unternehmensgewinn 2016 bis 2020 von 950 Millionen Franken.

Bei der Cost-Income-Ratio als wichtiger Indikator der betrieblichen Effizienz erreichen wir 2016 47.5 %. Wir erfüllen die strategische Vorgabe von maximal 50 % komfortabel. Mit dieser Kennzahl gehören wir zur Spitzengruppe der Universalbanken in der Schweiz.

> Sicherheit

Unsere Gesamtkapital-Ratio beläuft sich per Ende 2016 auf 17.1 % und liegt damit innerhalb der anvisierten Bandbreite von 14 % bis 18 %. Die Kernkapital-Ratio (CET1-Quote) beträgt 14.9 %. Hier haben wir uns ein Ziel von mindestens 12 % gesetzt.

> Aktionärsnutzen

Mit der beantragten Dividendenerhöhung auf 11.50 Franken pro Aktie befinden wir uns bei der Ausschüttungsquote (Payout Ratio) mit 52.2 % ebenfalls innerhalb der angestrebten Bandbreite von 50 bis 60 %.

Schrittweise Erneuerung unseres Vertriebsnetzes

Unsere Kunden sollen die Wahl haben, wo und wie sie mit uns zusammenarbeiten wollen. Dies erfolgt aus der Erkenntnis, dass es auch in einer digitalen Zukunft immer Geschäftsfälle geben wird, für die ein persönliches Gespräch die beste Lösung ist. Deshalb investieren wir auch in das Geschäftsstellennetz. 2016 haben wir in Ebikon und in Reiden zwei umfassend renovierte Kundenhallen in Betrieb genommen. In Weggis dauern die 2016 gestarteten Erneuerungsarbeiten noch bis April 2017. Gemäss aktueller Planung soll der Umbau des Regionalsitzes in Schüpfheim ebenfalls 2017 anlaufen und in der Mall of Switzerland werden wir im Herbst 2017 eine Selbstbedienungsbank eröffnen. Für das grosse Bauprojekt «Dreiklang» in Sursee rechnen wir mit der Baueingabe im Frühsommer 2017 und – wenn alles nach Plan läuft – mit einem Baustart im Jahr 2018. Auch für die bankeigene Parzelle am Seetalplatz in Emmenbrücke streben wir einen Baubeginn im Jahr 2018 an.

Wechsel an der Spitze des Verwaltungsrates

Nach zwölf Jahren im Verwaltungsrat unserer Bank – davon sechs Jahre als VR-Präsident – wird sich Mark Bachmann an der Generalversammlung vom 12. April 2017 nicht mehr zur Wiederwahl stellen. Mit Doris Russi Schurter, die seit 2010 Mitglied im LUKB-Verwaltungsrat ist und aktuell den Prüfungsausschuss leitet, kandidiert eine sehr kompetente Persönlichkeit und erstmals eine Frau für das Präsidium unseres Verwaltungsrates. Ausserdem schlägt der Verwaltungsrat mit dem Unternehmer Stefan Portmann einen ausgewiesenen Vertriebsexperten zur Neuwahl ins Aufsichtsgremium der LUKB vor. Alle anderen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl für die statutarische Amtszeit von einem Jahr. Bei Annahme dieser Wahlvorschläge durch die Generalversammlung wird das Aufsichtsgremium unserer Bank unverändert aus acht Mitgliedern bestehen.

Vorsichtig optimistisch ins 2017

Auch 2017 wartet ein reich befrachtetes Programm auf unsere Bank. Wir werden weiterhin alles daran setzen, unsere Kundinnen und Kunden mit hochstehenden Bankdienstleistungen zufriedenzustellen und unsere Marktführerschaft im Wirtschaftsraum Luzern weiter auszubauen. Sofern keine unvorhergesehenen Ereignisse eintreten, streben wir für 2017 ein Ergebnis in der Grössenordnung von 2016 an.

Wir danken Ihnen herzlich

Im Namen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung danken wir Ihnen herzlich für Ihre Verbundenheit mit der Luzerner Kantonalbank. Wir schätzen es ausserordentlich, dass wir viele von Ihnen auch zu unserem Kundenkreis zählen dürfen. Ein ganz herzliches Dankeschön geht auch an unsere über 1'000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die entscheidend dazu beigetragen haben, dass wir auch 2016 erfolgreich unterwegs waren und das Jahr 2017 schwungvoll und entschlossen angehen können.

Freundliche Grüsse



Mark Bachmann
Präsident des Verwaltungsrates



Daniel Salzmann
CEO

Luzern, 8. März 2017

GESCHÄFTSJAHR 2016 IN ZAHLEN *

Konzernerfolgsrechnung LUKB			Veränderung	
	2016	2015	absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	443 535	469 939	-26 404	-5.6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	29 158	31 114	-1 956	-6.3
Zinsaufwand	-145 608	-194 629	49 020	-25.2
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	327 085	306 424	20 661	6.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-8 188	-2 838	-5 349	188.5
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	318 897	303 586	15 311	5.0
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	70 826	73 367	-2 541	-3.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 112	1 950	163	8.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	18 758	16 723	2 035	12.2
Kommissionsaufwand	-9 253	-9 377	125	-1.3
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	82 444	82 662	-219	-0.3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	29 624	22 474	7 151	31.8
Erfolg aus Veräußerungen von Finanzanlagen	7 777	10 381	-2 605	-25.1
Beteiligungsertrag	2 377	4 728	-2 351	-49.7
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	446	335	111	33.2
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1 931	4 393	-2 462	-56.0
Liegenschaftenerfolg	5 466	5 181	285	5.5
Anderer ordentlicher Ertrag	1 856	2 045	-189	-9.3
Anderer ordentlicher Aufwand	-1 587	-2 029	443	-21.8
Übriger ordentlicher Erfolg	15 889	20 307	-4 418	-21.8
Geschäftsertrag	446 854	429 029	17 826	4.2
Personalaufwand	-144 843	-137 794	-7 050	5.1
Sachaufwand	-64 293	-62 199	-2 094	3.4
Abgeltung Staatsgarantie	-6 874	-6 610	-264	4.0
Geschäftsaufwand	-216 011	-206 603	-9 408	4.6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-18 102	-15 910	-2 193	13.8
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-2 755	-2 316	-439	19.0
Geschäftserfolg	209 986	204 199	5 787	2.8
Ausserordentlicher Ertrag	3 614	14 369	-10 755	-74.8
Ausserordentlicher Aufwand	0	-2	2	-100.0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	-14 368	14 368	-100.0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	3 500	3 500	0	0.0
Steuern	-30 533	-27 584	-2 948	10.7
Konzerngewinn	186 568	180 114	6 454	3.6

Werte in 1 000 Franken

* Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet, die Addition/Subtraktion erfolgt aber mit den ungerundeten Beträgen.

Konzernbilanz LUKB

	31.12.2016	31.12.2015	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	4 349 002	3 745 313	603 688	16.1
Forderungen gegenüber Banken	309 373	729 447	-420 074	-57.6
Kundenausleihungen	26 820 153	25 489 251	1 330 902	5.2
Forderungen gegenüber Kunden	3 535 948	3 358 606	177 342	5.3
Hypothekarforderungen	23 284 205	22 130 645	1 153 560	5.2
Handelsgeschäft	26 471	23 133	3 338	14.4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	526 998	560 318	-33 320	-5.9
Finanzanlagen	2 533 283	2 388 969	144 314	6.0
Aktive Rechnungsabgrenzungen	58 628	77 430	-18 802	-24.3
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22 825	15 828	6 997	44.2
Sachanlagen	192 110	190 773	1 336	0.7
Sonstige Aktiven	16 071	51 057	-34 986	-68.5
Total Aktiven	34 854 915	33 271 520	1 583 394	4.8
Total nachrangige Forderungen	20 013	45 851	-25 838	-56.4
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	19 246	35 361	-16 115	-45.6
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 347 579	1 726 585	620 993	36.0
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	925 000	1 200 000	-275 000	-22.9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21 656 724	21 013 965	642 759	3.1
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	-62.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	504 982	604 213	-99 231	-16.4
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	10 730	0	10 730	n.a.
Kassenobligationen	44 535	63 887	-19 352	-30.3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6 564 850	5 976 000	588 850	9.9
Passive Rechnungsabgrenzungen	121 339	125 805	-4 466	-3.6
Sonstige Passiven	63 943	22 954	40 989	178.6
Rückstellungen	35 955	49 923	-13 967	-28.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	665 154	668 654	-3 500	-0.5
davon zweckbestimmt	106 852	110 352	-3 500	-3.2
Gesellschaftskapital	263 500	357 000	-93 500	-26.2
Kapitalreserve	96 085	95 533	552	0.6
Gewinnreserve	1 379 034	1 198 920	180 114	15.0
Eigene Kapitalanteile	-11 063	-12 033	970	-8.1
Konzerngewinn	186 568	180 114	6 454	3.6
Total Passiven	34 854 915	33 271 520	1 583 394	4.8
Total nachrangige Verpflichtungen	439 805	307 433	132 373	43.1
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	264 761	132 389	132 373	100.0
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	192 231	188 051	4 181	2.2
Unwiderrufliche Zusagen	1 047 104	877 920	169 184	19.3
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	35 040	20 508	58.5
Verpflichtungskredite	3 738	2 221	1 517	68.3
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	33 023 642	40 137 157	-7 113 515	-17.7
Wertschriften- und Treuhandanlagen	20 064 971	17 485 086	2 579 885	14.8

Werte in 1 000 Franken

VERWALTUNGSRAT



Mark Bachmann, 1963, Luzern

- seit der GV 2005 im Verwaltungsrat
- Präsident VR
- Mitglied Personal- und Vergütungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 nicht zur Wiederwahl



Josef Felder, 1961, Hohentannen

- seit der GV 2008 im Verwaltungsrat
- Vorsitz Personal- und Vergütungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl



Prof. Dr. Andreas Dietrich, 1976, Richterswil

- seit der GV 2015 im Verwaltungsrat
- Mitglied Prüfungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl



Andreas Emmenegger, 1966, Luzern

- seit der GV 2016 im Verwaltungsrat
- Mitglied Prüfungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl



Adrian Gut, 1964, Kastanienbaum

- seit der GV 2008 im Verwaltungsrat
- Vorsitz Risikoausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl



Max Pfister, 1951, Nebikon

- seit der GV 2011 im Verwaltungsrat
- Mitglied Personal- und Vergütungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl



Doris Russi Schurter, 1956, Luzern

- seit der GV 2010 im Verwaltungsrat
- Vorsitz Prüfungsausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wahl als Verwaltungsratspräsidentin



Dr. Martha Scheiber, 1965, Uitikon Waldegg

- seit der GV 2014 im Verwaltungsrat
- Mitglied Risikoausschuss VR
- stellt sich an der GV 2017 zur Wiederwahl

Stand: 1. April 2017

GESCHÄFTSLEITUNG



Daniel Salzmann, 1964, Meggen

- seit 2014 CEO, seit 2004 Mitglied der Geschäftsleitung
- Leiter Präsidialdepartement



Leo Grüter, 1962, Meggen

- seit 2010 Mitglied der Geschäftsleitung
- Leiter Departement Firmenkunden & Private Banking



Beat Hodel, 1966, Oberkirch

- seit 2009 Mitglied der Geschäftsleitung
- Leiter Departement Marktservices



Marcel Hurschler, 1967, Sempach

- seit 2008 Mitglied der Geschäftsleitung
- Stellvertreter des CEO
- Leiter Departement Finanzen & Informatik / CFO



Stefan Studer, 1974, Meggen

- seit 2015 Mitglied der Geschäftsleitung
- Leiter Departement Privat- & Gewerbekunden

Stand: 1. April 2017

2020@LUKB – MEINE BANK

WIR SIND DIE BANK ERSTER WAHL

FÜHREND

leistungsstark und resultatorientiert

PERSÖNLICH

nahe und verlässlich

SOLIDE

anständig und transparent

Wir stehen ein für überzeugende Finanzdienstleistungen.
Unsere Mitarbeitenden engagieren sich langfristig und persönlich:

- Für passende Lösungen und Sicherheit für unsere Kunden
- Für eine stabile Rendite
- Für unsere Gesellschaft

LEISTUNGSVERSPRECHEN

an unsere Kundinnen und Kunden

- Sie erhalten passende Lösungen – weil wir umfassend und in Varianten denken.
- Sie können sicher entscheiden – weil wir Sie in einer Welt voller Veränderung begleiten.
- Sie bleiben flexibel – weil wir persönlich und online für Sie da sind.
- Sie können sich auf uns verlassen – weil wir täglich unser Bestes für Sie geben.

FÜHRUNGSVERSTÄNDNIS

für Mitarbeitende

- **Kundenorientierung:** Wie schaffe ich höheren Kundennutzen?
- **Konzentration auf das Wesentliche:** Was ist wirklich wichtig?
- **Gegenseitiges Vertrauen:** Was tue ich dafür?

STRATEGISCHE STOSSRICHTUNGEN

KURZ-/MITTELFRISTIG

(WIRKUNG 2016–2020)

- Ausbau der führenden Position als Universalbank im Wirtschaftsraum Luzern
- Wachstum durch ausgewählte Aktivitäten in der Deutschschweiz im Private Banking und im Firmenkundengeschäft
- Weiterentwicklung bestehender und Einführung neuer Leistungskonzepte für Anlegen, Finanzieren, Vorsorgen und Zahlen

«WACHSTUM»

MITTEL-/LANGFRISTIG

(WIRKUNG 2020 ff.)

- Digitalisierung: unterstützt Kundenberatung, schafft mehr Betreuungszeit, steigert die Effizienz
- Investitionen in innovative digitale Lösungen
- Erfolgsrezept der Zukunft: digitale Angebote kombiniert mit hohem Komfort und gelebter Kundennähe

«TRANSFORMATION»

FINANZIELLE STRATEGIEZIELE 2016–2020

WIRTSCHAFTLICHKEIT

GESAMTERTRAG
2016 BIS 2020

KUMULIERT



950
MILLIONEN
FRANKEN

COST-INCOME-
RATIO

(IN PROZENT)



UNTER
50 %

SICHERHEIT

GESAMTKAPITAL-
RATIO

(IN PROZENT)



14–18 %

davon Kernkapital CET1-
Quote mindestens 12 %

AKTIONÄRSNUTZEN

AUSSCHÜTTUNGS-
QUOTE

(IN PROZENT)



50–60 %

INVESTOREN-INFORMATION

Basisdaten der LUKB-Aktie

Nominal je Namenaktie	31.00 Franken
Börsenkotierung	SIX SX
Tickersymbole	Telekurs: LUKN / Bloomberg: LUKN / Reuters: LUKN.S
Valorennummer	1 169 360
ISIN-Nummer	CH001 169 3600

Kennzahlen der LUKB-Aktie

Kennzahlen je Aktie in Franken	2012	2013	2014	2015	2016
Schlusskurs	335.00	342.75	350.75	377.50	401.00
Buchwert	250.35	259.21	270.67	294.10	304.42
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen					
Goodwill	24.61	24.61	24.93	24.55	25.62
Konzerngewinn	20.04	20.68	21.50	21.29	22.02
Ausschüttung	11.00	11.00	11.00	11.00	11.50*
Payout Ratio	51.9%	51.6%	51.2%	51.7%	52.2%*

* Antrag zur Ausschüttung GV 2016

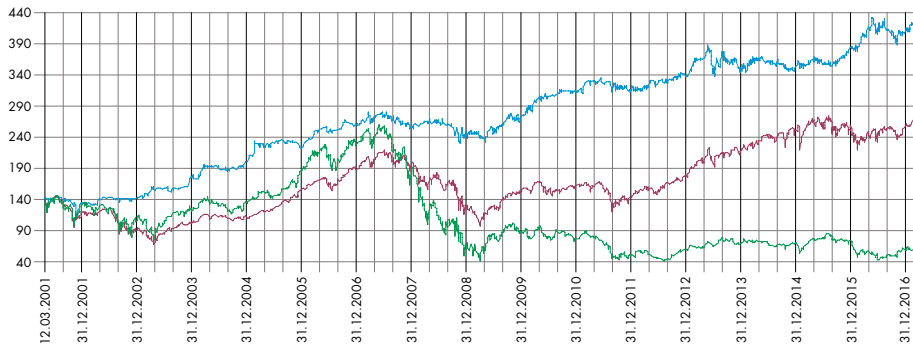
Gesamtertrag je Aktie in Franken	2012	2013	2014	2015	2016
Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
Wertveränderung	23.00	7.75	8.00	26.75	23.50
Total (Total Return)	34.00	18.75	19.00	37.75	34.50
in % des Vorjahres-Schlusskurses	10.9%	5.6%	5.5%	10.8%	9.1%

Rating Standard & Poor's Stammhaus	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten	AA+	AA+	AA	AA	AA
Ausblick	stabil	negativ	stabil	stabil	stabil

Kurs der LUKB-Aktie

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indiziert, 12.03.2001* bis 01.03.2017

CHF



■ LUKB Namen ■ Swiss Performance Index Banken adjustiert ■ Swiss Performance Index (SPI) adjustiert

* 1. Handelstag der LUKB-Aktie nach Rechtsformwechsel

ZUSAMMENSETZUNG AKTIONARIAT/AUSSCHÜTTUNG

Per 31. Dezember 2016 waren 35'886 Aktionärinnen und Aktionäre (45 Personen weniger als am 31. Dezember 2015) mit total 8'046'710 der 8'500'000 LUKB-Aktien im Aktienregister eingetragen. Die Eintragungsquote des gesamten Aktionariats liegt damit bei 94.7%. Der Kanton Luzern besitzt unverändert 5.23 Millionen LUKB-Aktien. Dies entspricht 61.5% des gesamten Aktienkapitals. Gemäss seiner aktuell gültigen Eignerstrategie will der Kanton Luzern seine Beteiligung an der LUKB nicht weiter reduzieren. Somit bleibt der Free Float bei 38.5%.

Aktionärsstruktur Free Float

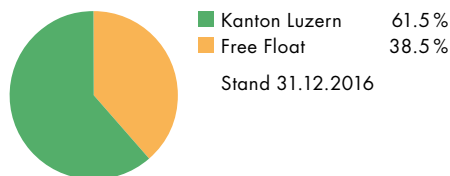
Bei der prozentualen Verteilung des Free Floats gab es 2016 folgende kleine Verschiebungen der Aktienbestände: «natürlichen Personen Kanton Luzern» (von 53.5% auf 53.1%), «übrige Personen» (von 5.5% auf 5.6%), «natürliche Personen Schweiz» (von 17.0% auf 16.8%), «übrige Personen Schweiz» (von 8.7% auf 8.8%), «LUKB» (von 1.0% auf 0.9%) und «nicht eingetragen» (von 12.5% auf 12.9%).

Das Aktionariat (ohne Kanton Luzern) per 31. Dezember 2016 ist in der rechten Spalte dargestellt.

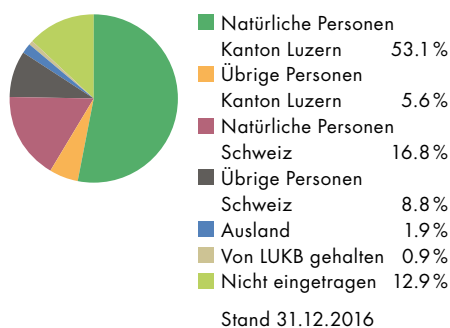
Ausschüttung je Aktie

		Payout Ratio
2016	11.50 (Antrag GV 2017)	52.2%
2015	11.00	51.7%
2014	11.00	51.2%
2013	11.00	51.6%
2012	11.00	51.9%

Zusammensetzung Aktionariat



Aktionärsstruktur Free Float



Wichtige Termine

Ergebnis 1. Quartal 2017

11. April 2017

Generalversammlung 2017

12. April 2017

Halbjahresergebnis 2017

22. August 2017

Ergebnis 3. Quartal 2017

02. November 2017

Jahresergebnis 2017

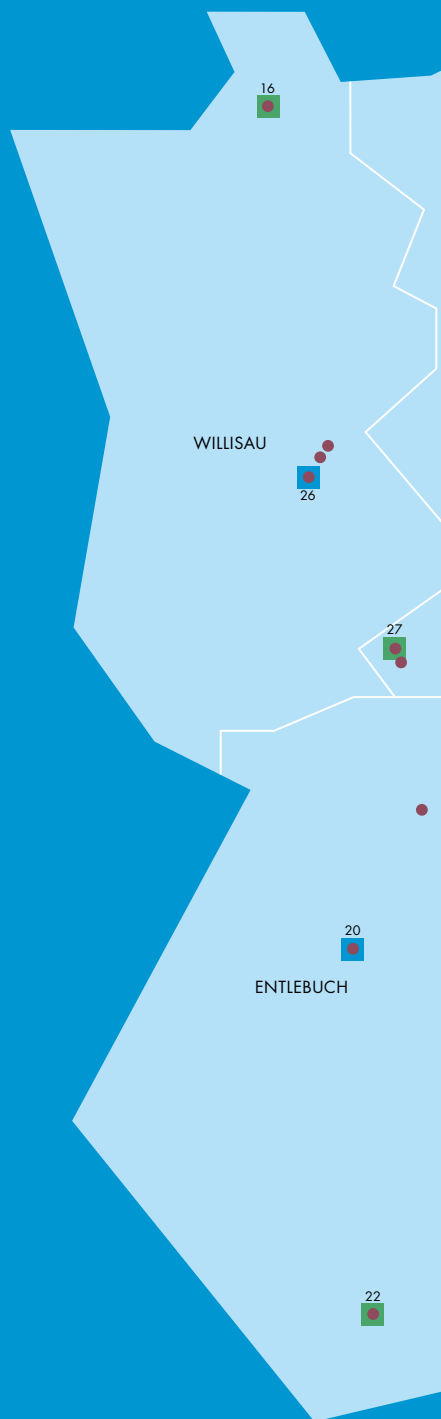
01. Februar 2018

ÜBERSICHT GESCHÄFTSSTELLEN LUKB

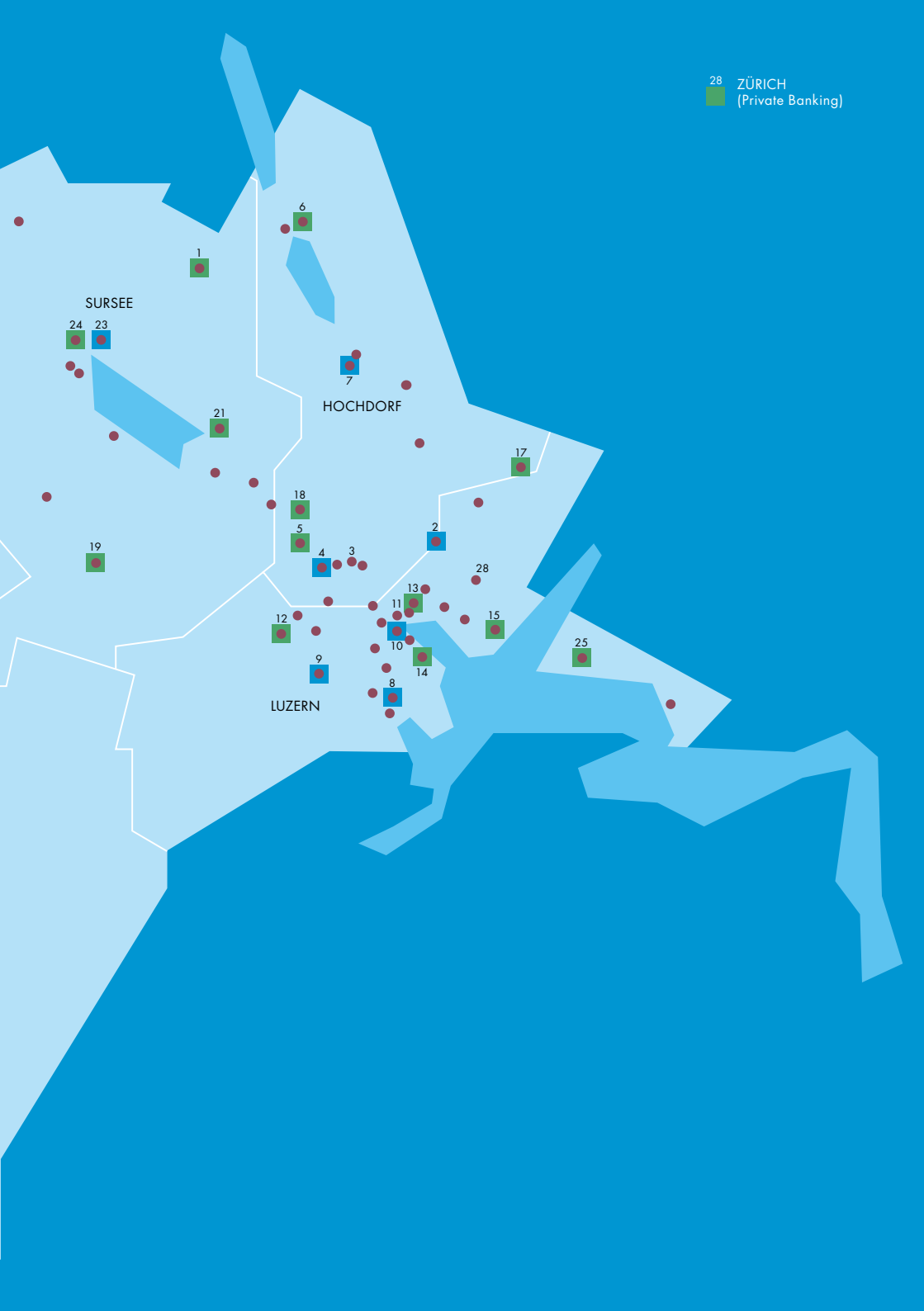
Legende

- 1 Beromünster
- 2 Ebikon
- 3 Emmenbrücke (Selbstbedienungsbank)
- 4 Emmenbrücke Seetalplatz
- 5 Emmenbrücke Sprengi
- 6 Hitzkirch
- 7 Hochdorf
- 8 Horw
- 9 Kriens
- 10 Luzern Pilatusstrasse
- 11 Luzern Grendel (Selbstbedienungsbank)
- 12 Luzern-Littau
- 13 Luzern Löwenplatz
- 14 Luzern Schönbühl
- 15 Meggen
- 16 Reiden
- 17 Root
- 18 Rothenburg
- 19 Ruswil
- 20 Schüpfheim
- 21 Sempach
- 22 Sörenberg
- 23 Sursee Oberstadt
- 24 Sursee Surseepark
- 25 Weggis
- 26 Willisau
- 27 Wolhusen
- 28 Zürich (Private Banking)

- Regionalsitze
- Zweigstellen
- Bancomaten



28 ZÜRICH
(Private Banking)





LU COUTURE

Die Schneiderei mit 100-jähriger Tradition hat zusammen mit 30 Lernenden eine grosse Modekollektion produziert. Aus hochwertigen Stoffen, Spitze, Samt und Seide entstanden wunderschöne Kleider, die im Oktober 2016 an der LU Couture Fashion Show im KKL präsentiert wurden. Mit Hilfe der Finanzierung aus funders.ch hat LU Couture die Herstellungskosten der Modekollektion mitfinanziert. www.funders.ch



Die Vollversion des Geschäftsberichts 2016 finden Sie hier: www.lukb.ch/geschaeftsbericht

Luzerner Kantonalbank AG
Pilatusstrasse 12
Postfach
6002 Luzern

Telefon 0844 822 811
Telefax 041 206 20 90
info@lukb.ch
www.lukb.ch
www.twitter.com/LuzernerKB

 **Luzerner
Kantonalbank**