



 Luzerner
Kantonalbank

Jahresergebnis 2019

4. Februar 2020

Agenda

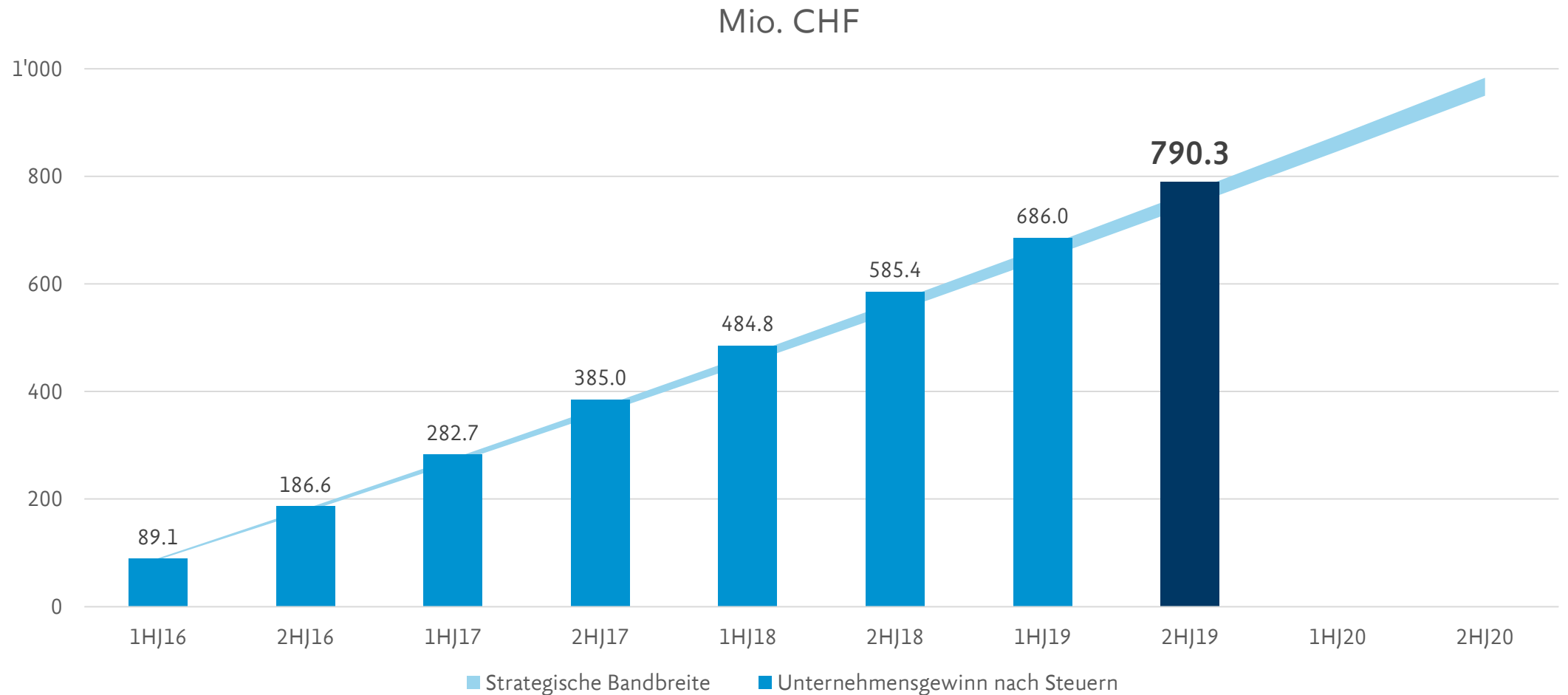
- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Marktumfeld / Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

Umfeld

Wirtschaftliches Umfeld

- Die Weltwirtschaft befand sich 2019 in einem synchronen Abschwung, der in den meisten Ländern vom Industriesektor ausging. Gründe hierfür waren u.a. die von den USA ausgehenden Handelskonflikte mit anderen Ländern sowie die Unsicherheit über den Verlauf des Brexit.
- Die Schweizer Konjunktur entwickelte sich trotz des weltwirtschaftlichen Abschwungs und der geopolitischen Unwägbarkeiten 2019 erstaunlich robust. Allerdings ist das Fundament des Wachstums schmaler geworden. Positive Wachstumsimpulse gingen 2019 vor allem vom Konsum der privaten Haushalte und des Staates aus.
- 2019 war ein gutes Börsenjahr. Führende Indizes wie der SMI, Dax oder Dow Jones konnten zwischen 20 und 25 % zulegen. Unterstützend für die Dividendenpapiere wirkten das anhaltende Tiefzinsumfeld und die Bekenntnis der Notenbanken, die Zinsen weiterhin auf tiefem Niveau zu belassen.
- BAK prognostiziert für 2019 eine Expansion der Schweizer Wirtschaft von 0.8 Prozent und für 2020 von 1.5 Prozent.

Konzerngewinn nach Steuern (kumuliert)



Anträge an die Generalversammlung ^(1/2)

Gewinnverwendung

Jahresgewinn Stammhaus	CHF	203'645'783
Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	1'202'686
Bilanzgewinn 2019 zur Verfügung der GV	CHF	204'848'469

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2019 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

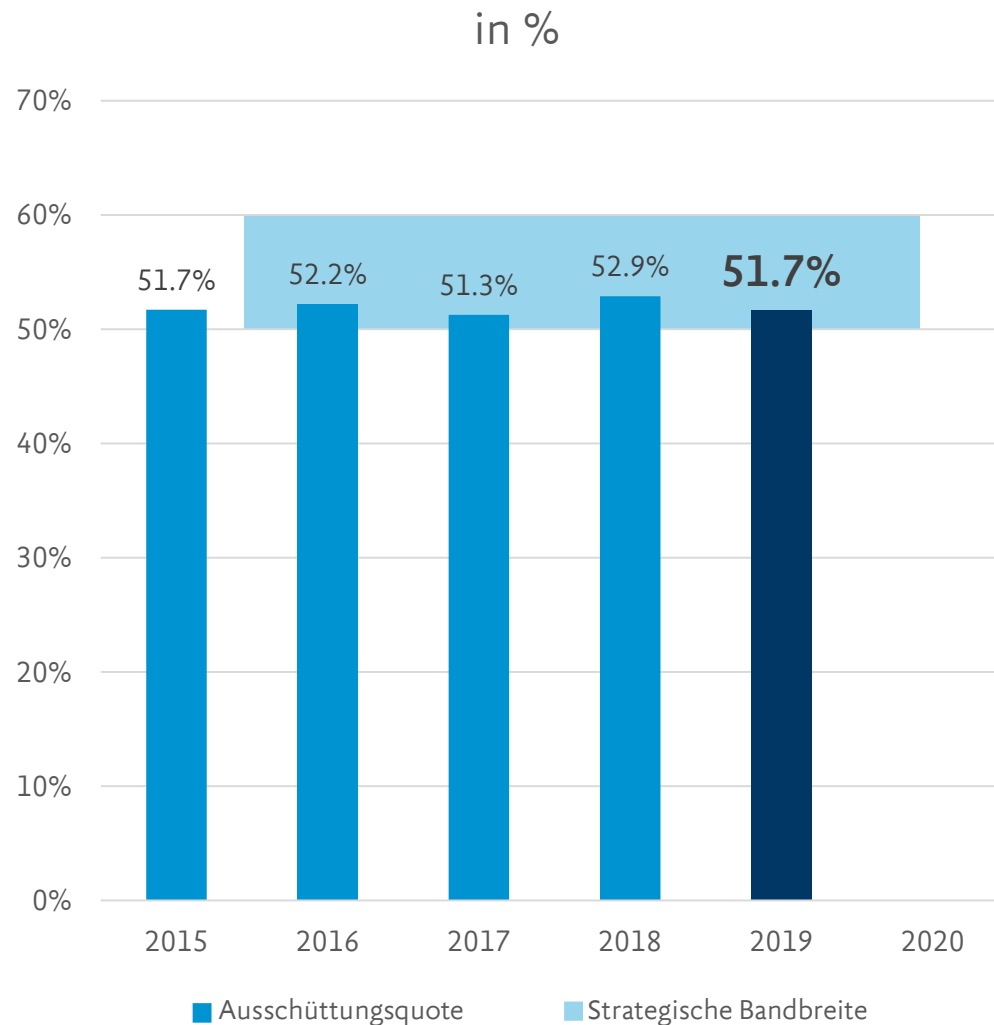
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserve	CHF	204'000'000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	848'469
Total Gewinnverwendung	CHF	204'848'469

Anträge an die Generalversammlung ^(2/2)

Nennwertreduktion um 12.50 Franken pro Namenaktie

- Der Verwaltungsrat beantragt, eine Nennwertreduktion von 12.50 Franken pro Namenaktie.
- Das Aktienkapital der LUKB reduziert sich mit der Nennwertreduktion um 106.25 Millionen Franken, beträgt bei Annahme neu 157.25 Millionen Franken und ist voll liberiert.
- Bei Annahme des Antrags ist das Aktienkapital weiterhin eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien zu neu nominal 18.50 Franken.

Ausschüttungsquote



Aktionärsnutzen

- GV-Antrag auf Nennwertreduktion von 12.50 Franken pro Namenaktie
- Ausschüttungsquote liegt innerhalb der angestrebten Bandbreite 2016 bis 2020 von 50 bis 60 %

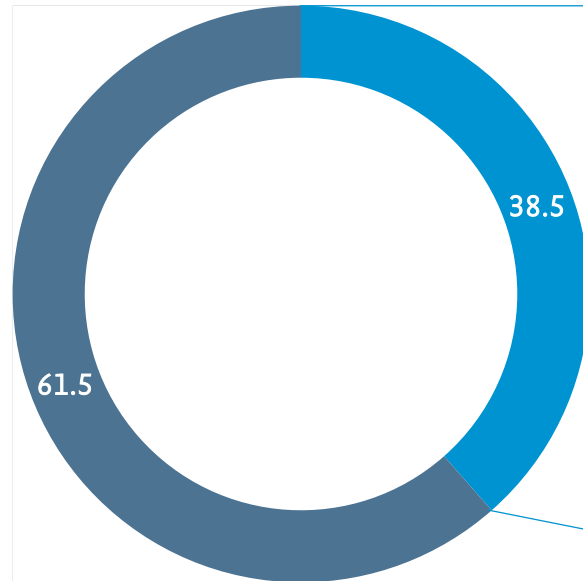
Über 80 Millionen Franken für den Kanton Luzern

- Der Hauptaktionär Kanton Luzern profitiert wie folgt:

Ausschüttung	65.3 Mio. Franken
Abgeltung Staatsgarantie	7.8 Mio. Franken
Kantonale Steuern	7.2 Mio. Franken
Total	80.3 Mio. Franken

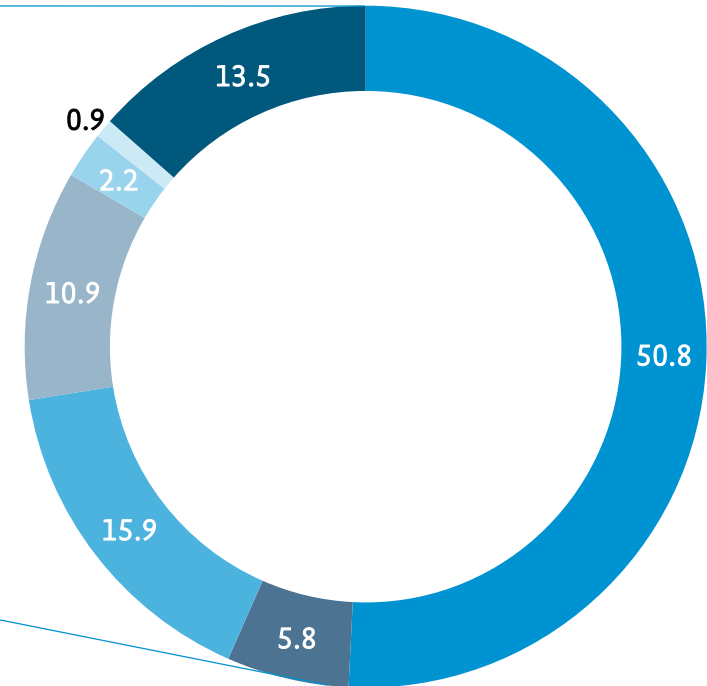
Zusammensetzung Aktionariat per 31.12.2019

Gesamtes Aktionariat (100 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

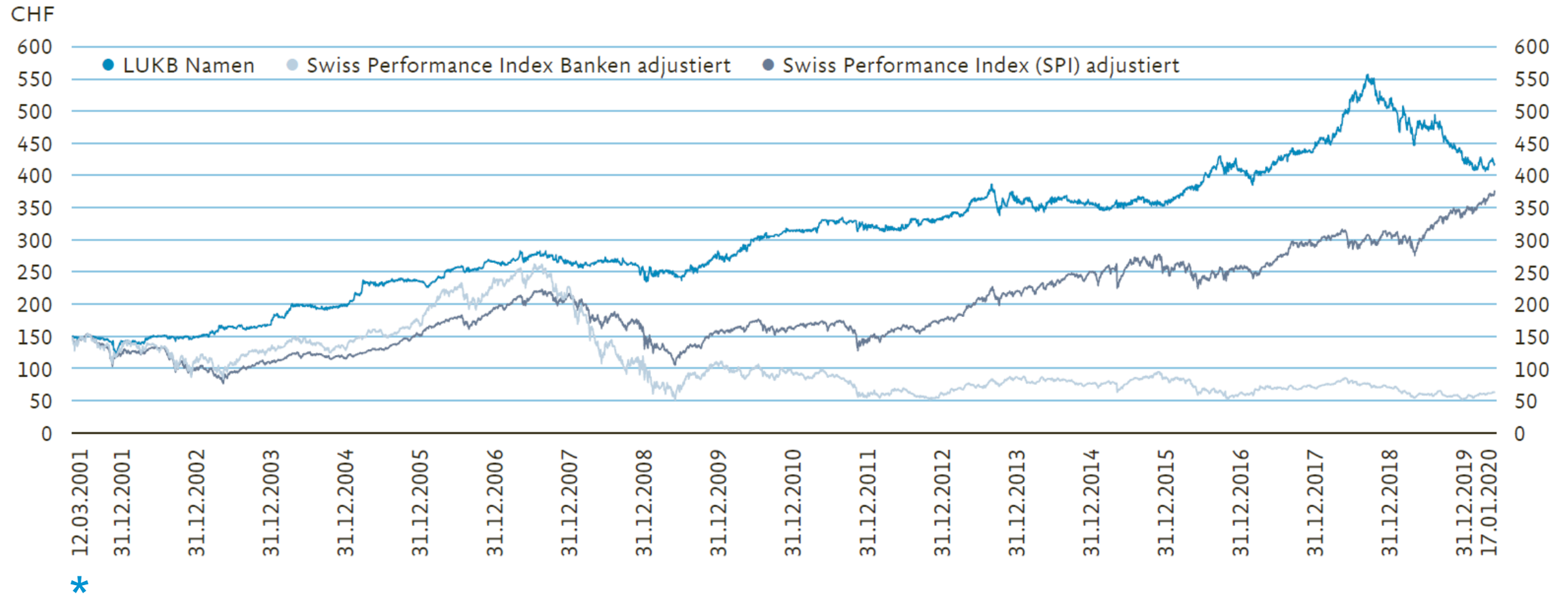
davon Free Float (38.5 %)



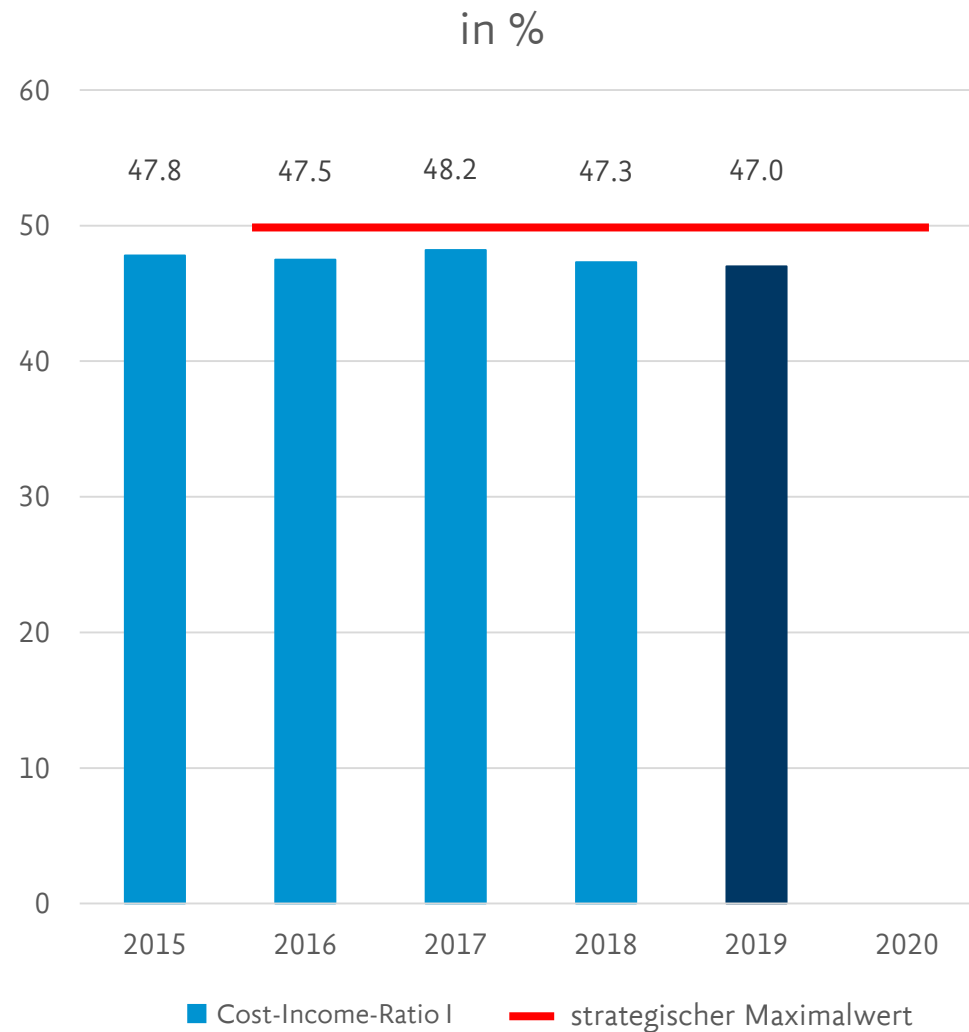
■ natürliche Personen Kanton Luzern ■ übrige Personen Kanton Luzern
 ■ natürliche Personen Schweiz ■ übrige Personen Schweiz
 ■ Ausland ■ von LUKB gehalten
 ■ nicht eingetragen

Kursentwicklung der LUKB-Aktie seit Kotierung*

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indiziert, 12.03.2001 (1. Handelstag der LUKB-Aktie nach Rechtsformwechsel) bis 17.01.2020



Cost-Income-Ratio I



Wirtschaftlichkeit

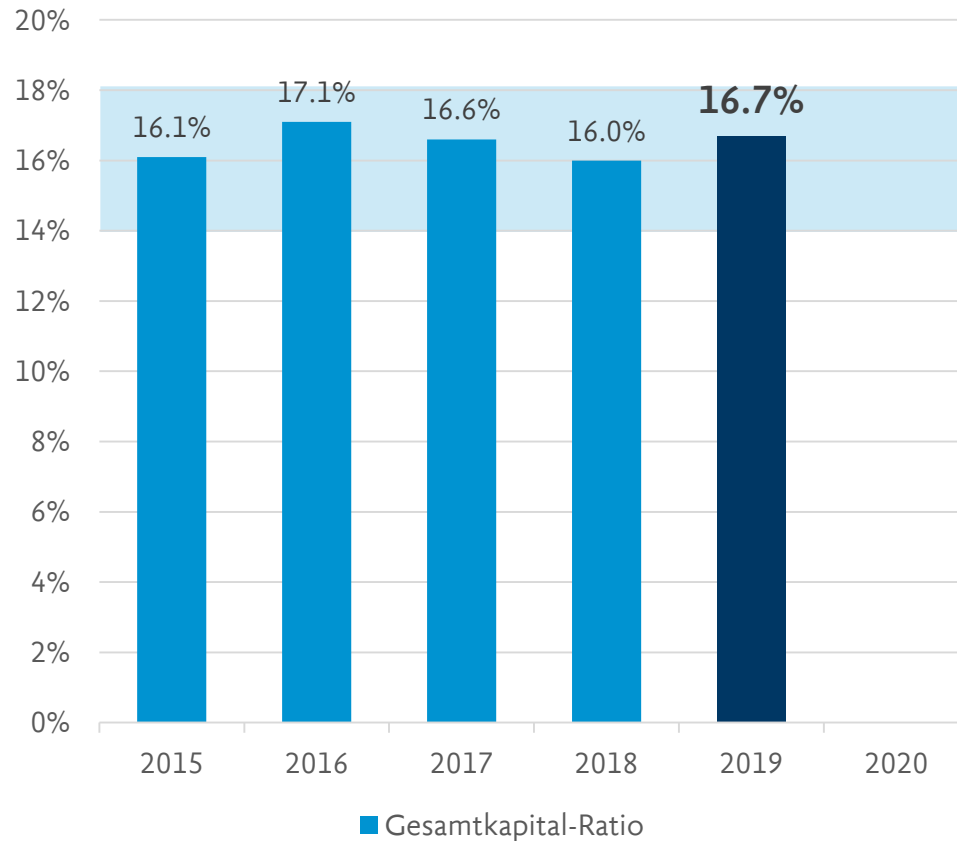
- Weiterhin deutlich innerhalb der strategischen Vorgaben von maximal 50 %
- Wichtiger Gradmesser für die betriebswirtschaftliche Effizienz
- Die LUKB gehört zu den effizientesten Retailbanken der Schweiz.

- $$\text{Cost-Income-Ratio I} = \frac{\text{Geschäftsaufwand}}{\text{Geschäftsertrag}^*}$$

* = Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft
+ Kommissionserfolg
+ Handelserfolg
+ übriger ordentlicher Erfolg

Gesamtkapitalratio

Gesamtkapital-Ratio (14 - 18 %)
(in Prozent)



- Gesamtkapital-Ratio liegt in der oberen Hälfte der strategisch anvisierten Bandbreite von 14% bis 18%.
- Die CET1-Ratio beträgt 13.9%.
(Unser anvisiertes Ziel ist mindestens 12%)
- Die Leverage-Ratio beträgt 7.5%.
(Der regulatorisch vorgegebene Minimalwert liegt bei 3%)

Geschäftspolitik LUKB im Negativzinsumfeld

- **Bilanzsteuerung** ist das Gebot der Stunde
- Fokus auf **langfristige, partnerschaftliche Kundenbeziehungen**
- Kalkulationsbasis für kurzfristige Festhypotheken geht vermehrt von Minuszinsen aus -> trotzdem zunehmender Trend zu langfristigen Festhypotheken
- **Aktives Management der Passivbestände:**
 - Limitierung der Höhe der eingebrachten Kundeneinlagen
 - Kombination der Einlagen mit Zusatzgeschäften
 - Belegung hoher Passivbestände mit Negativzinsen
 - Verstärkte Aufnahme langfristiger Passivgelder zu Marktkonditionen zwecks Absicherung eines Teils der Festhypotheken
- Langfristige Zielsetzung für die **Akquisition von Nettoneugeld liegt primär bei Wertschriftenvermögen** – nicht beim Zufluss von Passivgeldern ohne Negativzinsen
- **Keine Einführung von Negativzinsen für Kleinsparer**, solange SNB heutige Rahmenbedingungen nicht verändert
- **Individuelle Lösungen** für Kunden mit höherer Liquidität
- **Limitierung der Risiken** für den Fall steigender Zinsen
- **Bewusstes Wachstum** bei sehr gut besicherten Kundenausleihungen

Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

Konzernergebnis 2019 ^(1/2)

Mio. CHF	2017	Δ in %	2018	Δ in %	2019
Geschäftsertrag	475.1	1.5	482.3	4.6	504.3
Geschäftsaufwand	234.6 ¹⁾	-2.1	229.7	5.0	241.1
Geschäftserfolg	214.7 ¹⁾	4.9	225.4	6.0	238.9
Konzerngewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	198.4	1.0	200.4	2.2	204.9

¹⁾ Sonderfaktor: Einmaleinlage von 12 Millionen Franken in die Pensionskasse

Konzernergebnis 2019 (2/2)

Mio. CHF	31.12.2017	Δ in %	31.12.2018	Δ in %	31.12.2019
Kundenausleihungen	28'157.8	9.0	30'687.6	6.5	32'684.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	21'987.0	1.1	22'233.1	1.8	22'628.5
Wertschriften- und Treuhandanlagen	23'100.9	-4.3	22'114.4	11.9	24'753.9
Verwaltete Kundenvermögen exklusiv Doppelzählung	29'670.1	-2.4	28'665.4	8.1	30'987.5
Nettoneugeld	776.8	n.a.	605.7	n.a.	603.2

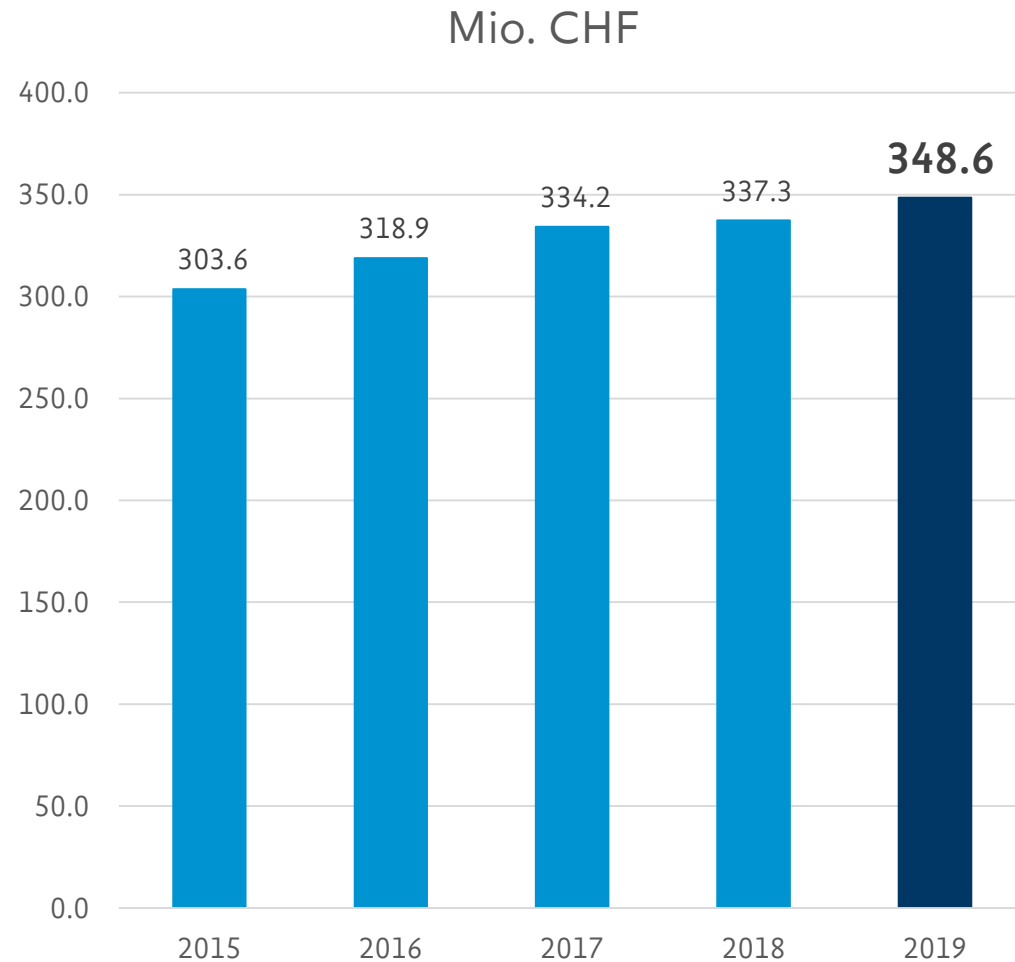
Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

Bewusste Steuerung von Passivbeständen

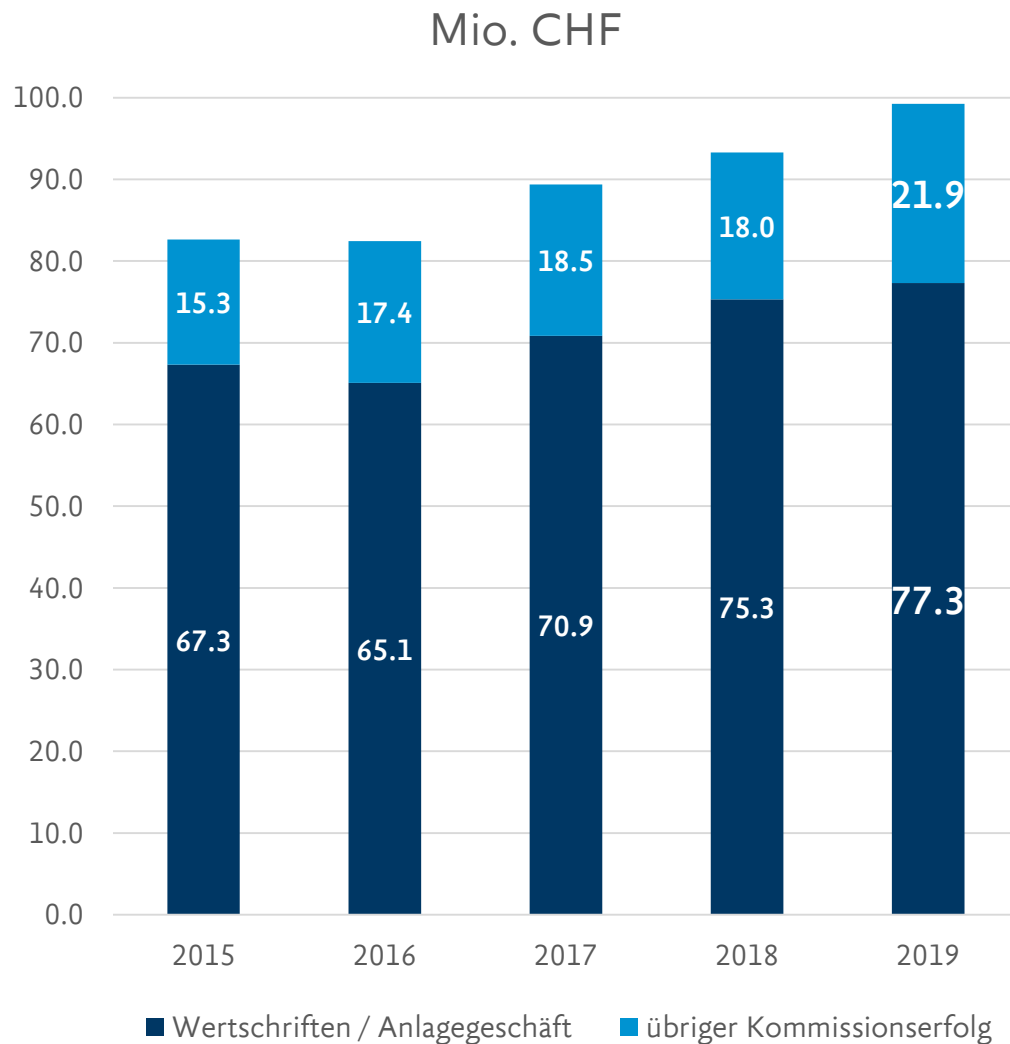
- Unter individueller Würdigung der gesamten Kundenbeziehung:
 - Höhe der eingebrachten Kundengelder limitieren
 - mit Zusatzgeschäften kombinieren und/oder
 - hohe Passivbestände mit Negativzinsen belegen
- Bewusstes Wachstum bei sehr gut besicherten Kundenausleihungen

Nettoerfolg aus Zinsengeschäft



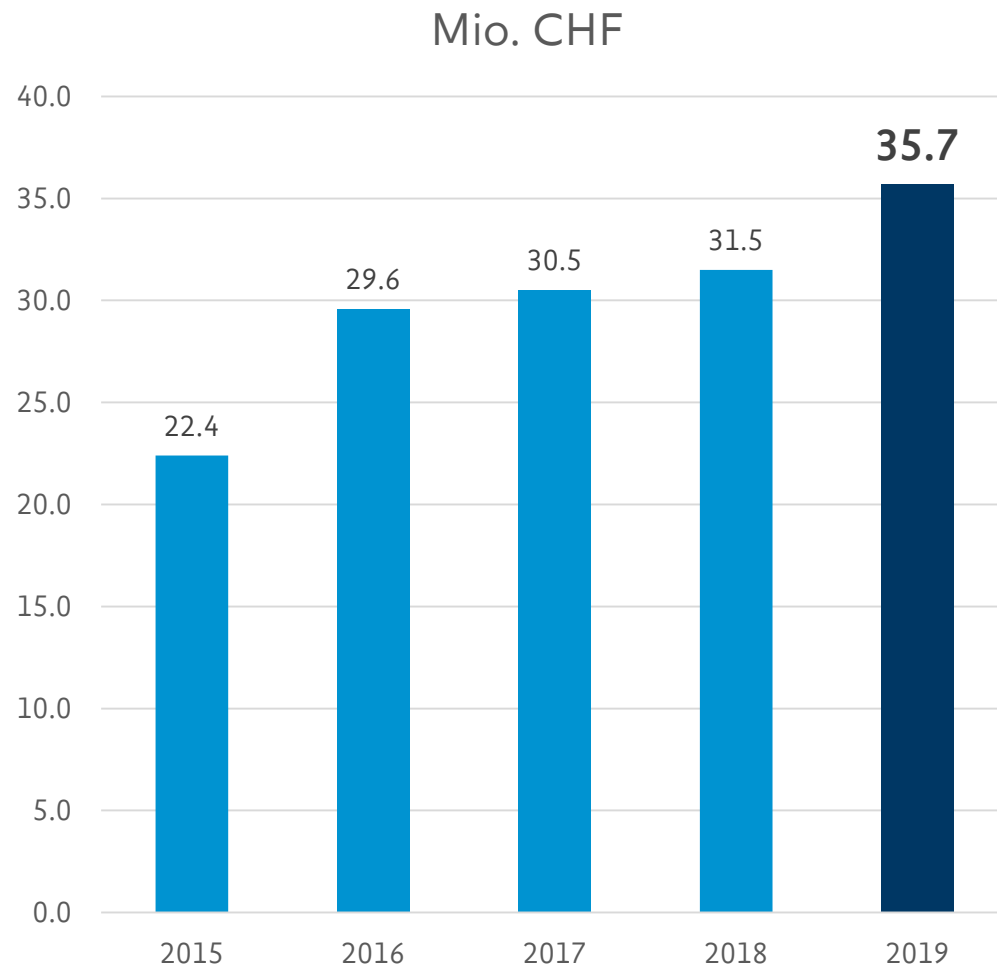
- **Sinkende Zinsmarge kompensiert**
 - mit Volumenausweitung im ordentlichen Geschäft
 - mit Erfolg aus Tresorerie- und Absicherungsgeschäft
 - mit weiterhin tiefem Wertberichtigungsbedarf
- **Netto-Zinserfolg** um 11.2 Mio. CHF (plus 3.3 %) höher gegenüber Vorjahr
- **Brutto-Zinserfolg** um 4.9 % gestiegen
 - 2018: 340.9 Mio. CHF
 - 2019: 357.5 Mio. CHF
- **Wertberichtigungsbedarf** weiterhin tief
 - 2018: 3.6 Mio. CHF
 - 2019: 8.9 Mio. CHF

Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



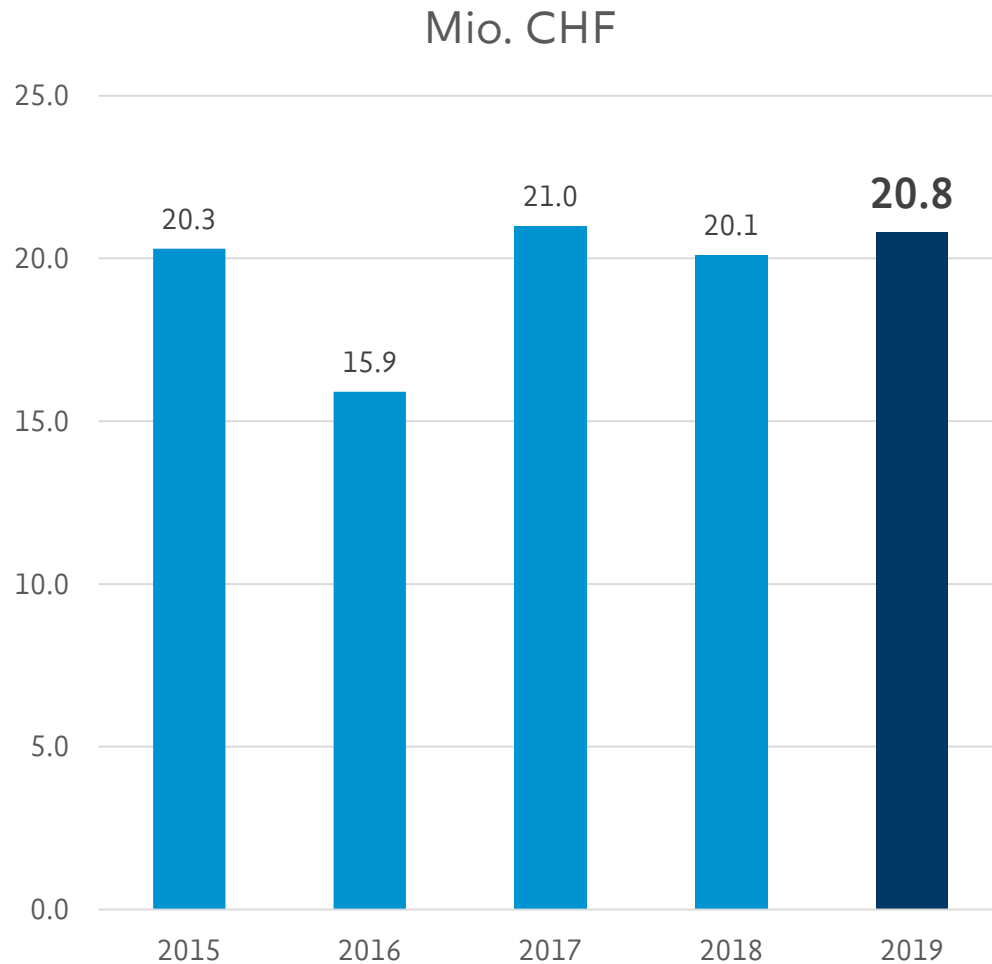
- **Intensive Marktbearbeitung** in den Geschäftsfeldern Vermögensberatung, Vermögensverwaltung und Anlagefonds
- **Wachstumstrend beim Kommissionserfolg** aus dem Wertschriften- bzw. Anlagegeschäft setzt sich fort (plus 2.7 %) auf 77.3 Mio. CHF
- **übriger Kommissionserfolg** dank intensivierten Aktivitäten gesteigert (plus 22 %) auf 21.9 Mio. CHF
- Positives Resultat bestätigt LUKB-Strategie zur **Verbreiterung der Ertragsbasis**

Handelserfolg



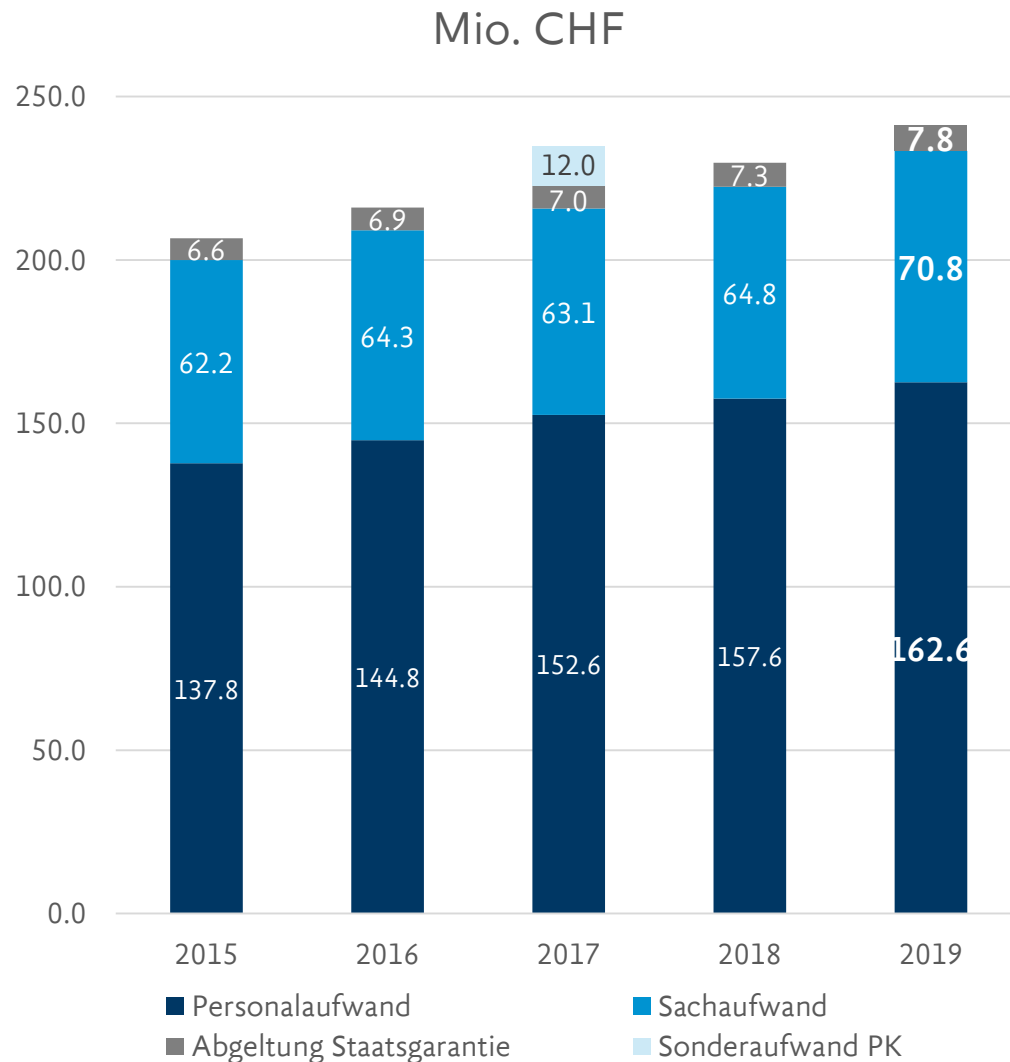
- Der Handelserfolg liegt 4.2 Mio. CHF (plus 13.3 %) über demjenigen des Vorjahres
- Die **Erhöhung des Erfolgs aus dem Wertschriftenhandel** kompensiert die Mindererträge im FX- und Zinsderivat-Handel
- LUKB bleibt nach wie vor das **bedeutendste Handelszentrum in der Zentralschweiz**
- Positiver Beitrag des seit September 2018 aktiven **Kompetenzzentrum für Strukturierte Produkte**

Übriger ordentlicher Erfolg



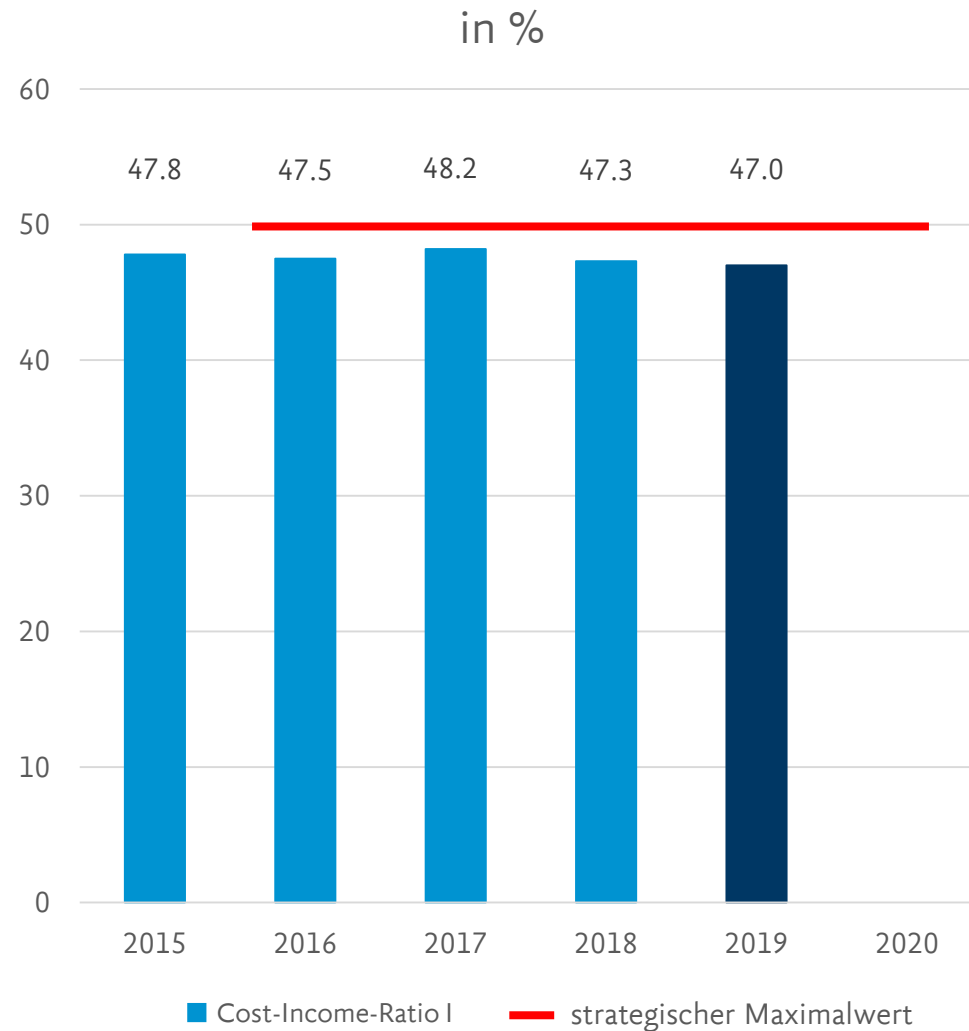
- Der **übrige ordentliche Erfolg** stieg leicht um 0.6 Mio. CHF auf 20.8 Mio. CHF und ist auf hohem Niveau stabil.
- Der übrige ordentliche Erfolg 2019 setzt sich unter anderem zusammen aus:
 - **Veräußerungserfolg**
Finanzanlagen: 9.4 Mio. CHF
 - **Beteiligungsertrag:** 4.5 Mio. CHF
 - **Liegenschaftenerfolg:** 5.3 Mio. CHF

Geschäftsaufwand



- Hohe **Kostendisziplin**
- **Personalbestand**
plangemäss ausgebaut auf 1'040.1 Vollzeitstellen. (2018: 1'027.8 Vollzeitstellen)
- **Personalaufwand** (plus 3.1 %)
- **Sachaufwand** (plus 9.4 %). Zunahme wegen höherem Geschäftsvolumen, Erweiterung von Dienstleistungen und des ICT-Systems.
- **Abgeltung Staatsgarantie**
um 6.2 % angestiegen auf 7.8 Mio. CHF aufgrund verbesserter Ertragslage
- Der Personalaufwand 2017 enthielt eine Einmal-Einlage in die LUKB-Pensionskasse von 12.0 Mio. CHF

Cost-Income-Ratio I



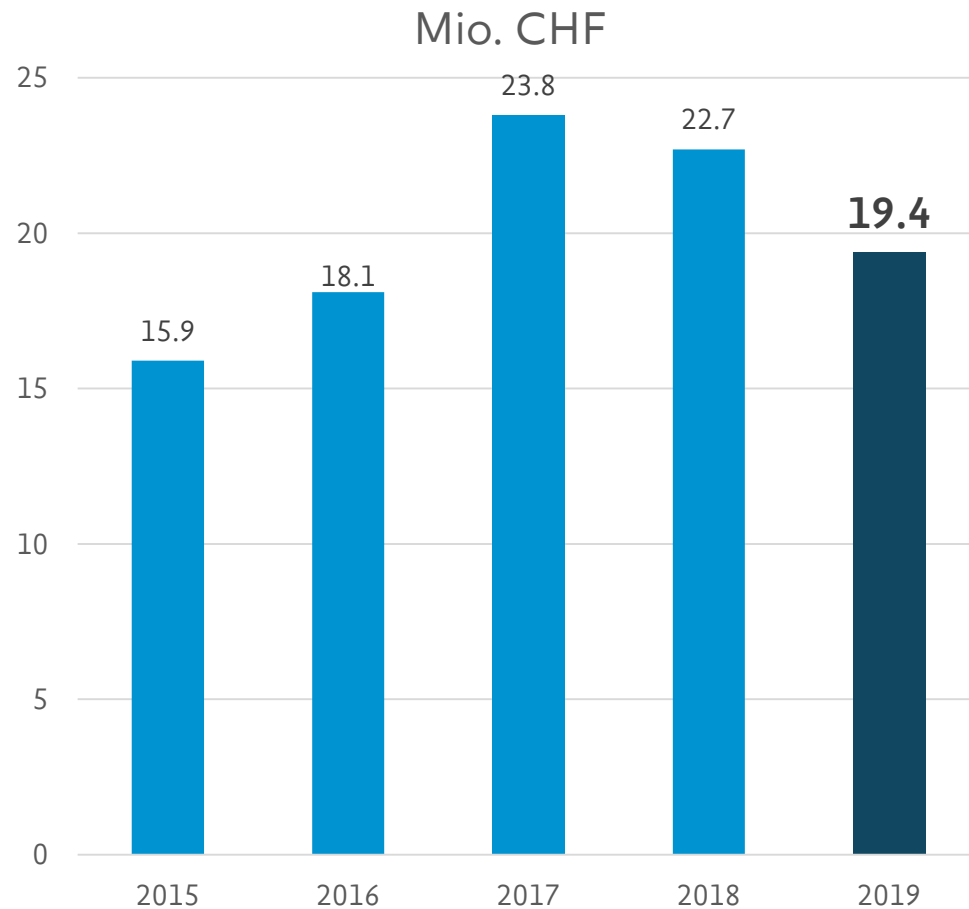
Wirtschaftlichkeit

- Weiterhin deutlich innerhalb der strategischen Vorgaben von maximal 50 %
- Wichtiger Gradmesser für die betriebswirtschaftliche Effizienz
- Die LUKB gehört zu den effizientesten Retailbanken der Schweiz.

- $$\text{Cost-Income-Ratio I} = \frac{\text{Geschäftsaufwand}}{\text{Geschäftsertrag}^*}$$

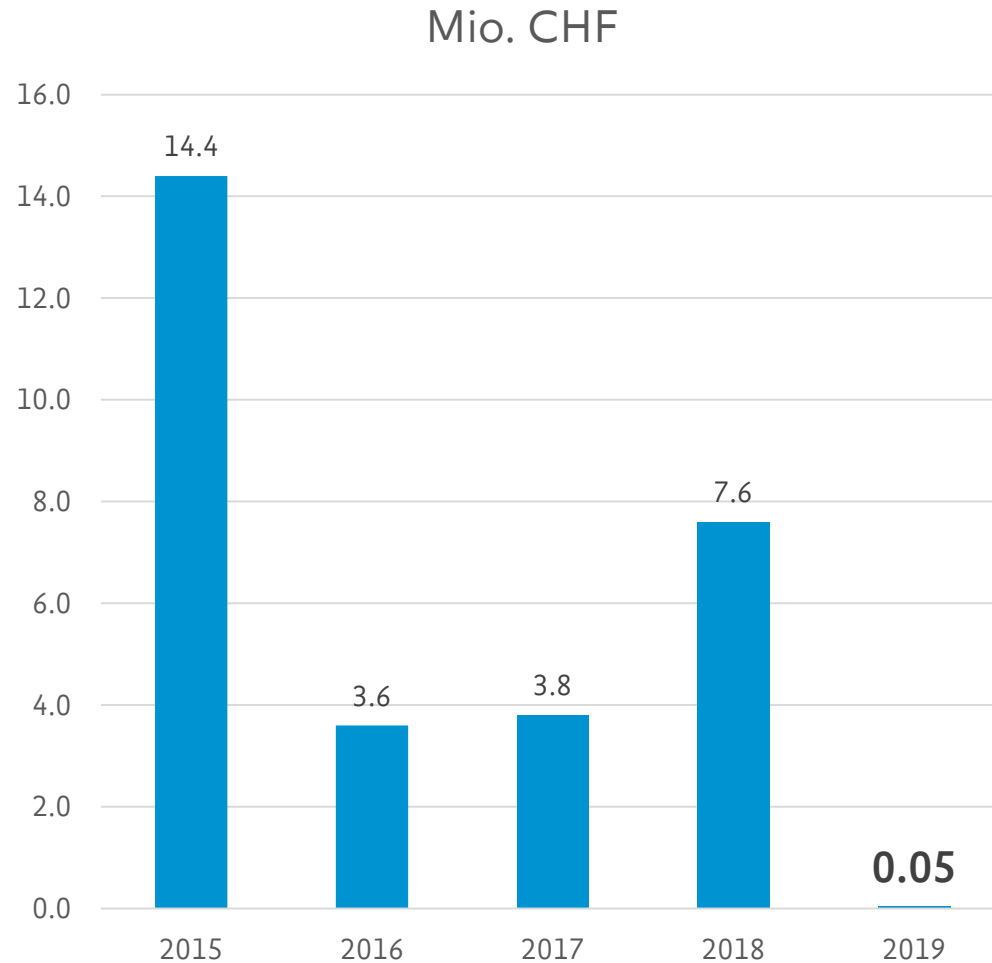
* = Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft
+ Kommissionserfolg
+ Handelserfolg
+ übriger ordentlicher Erfolg

Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



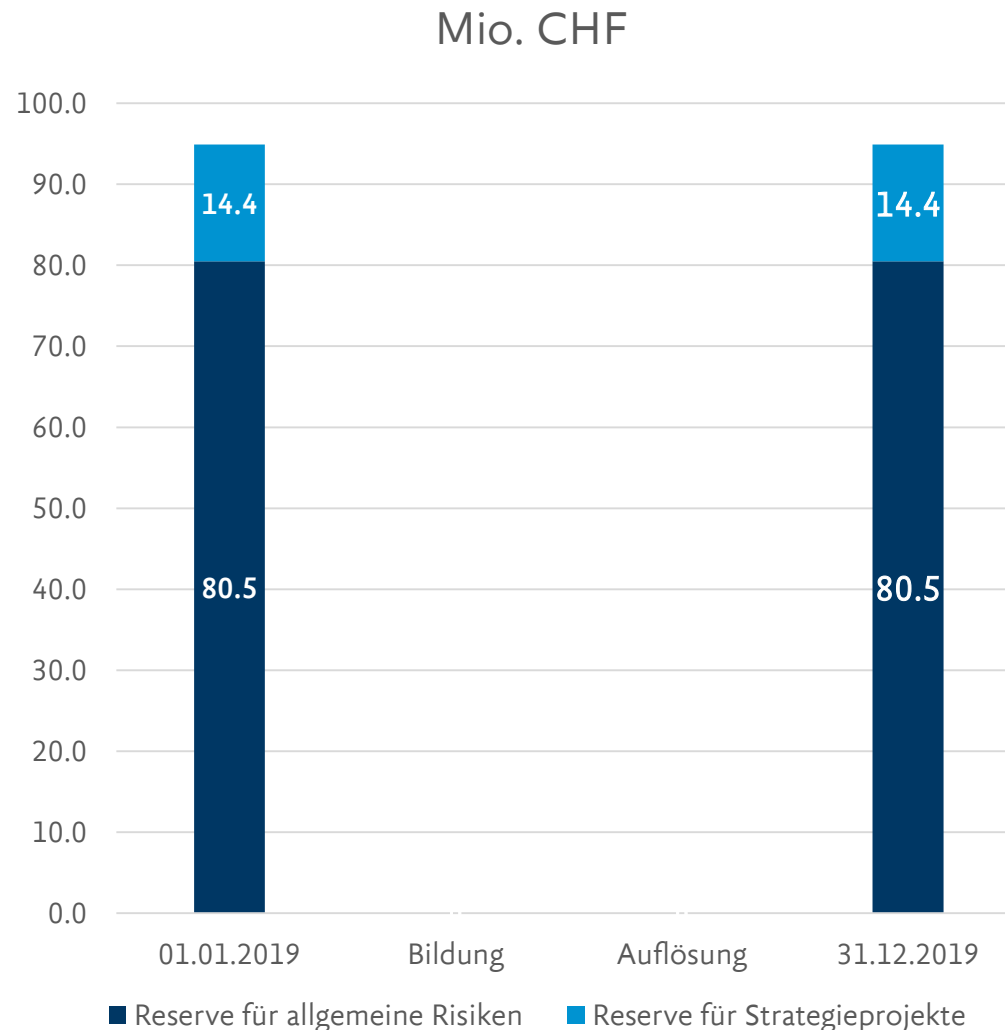
- **Abschreibungen**
minus 14.6 % gegenüber Vorjahr
- Weiterhin hohes **Investitionsvolumen**
- Alle **Neuinvestitionen** werden im Normalfall gemäss Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen sofort und vollumfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien)

Ausserordentlicher Ertrag



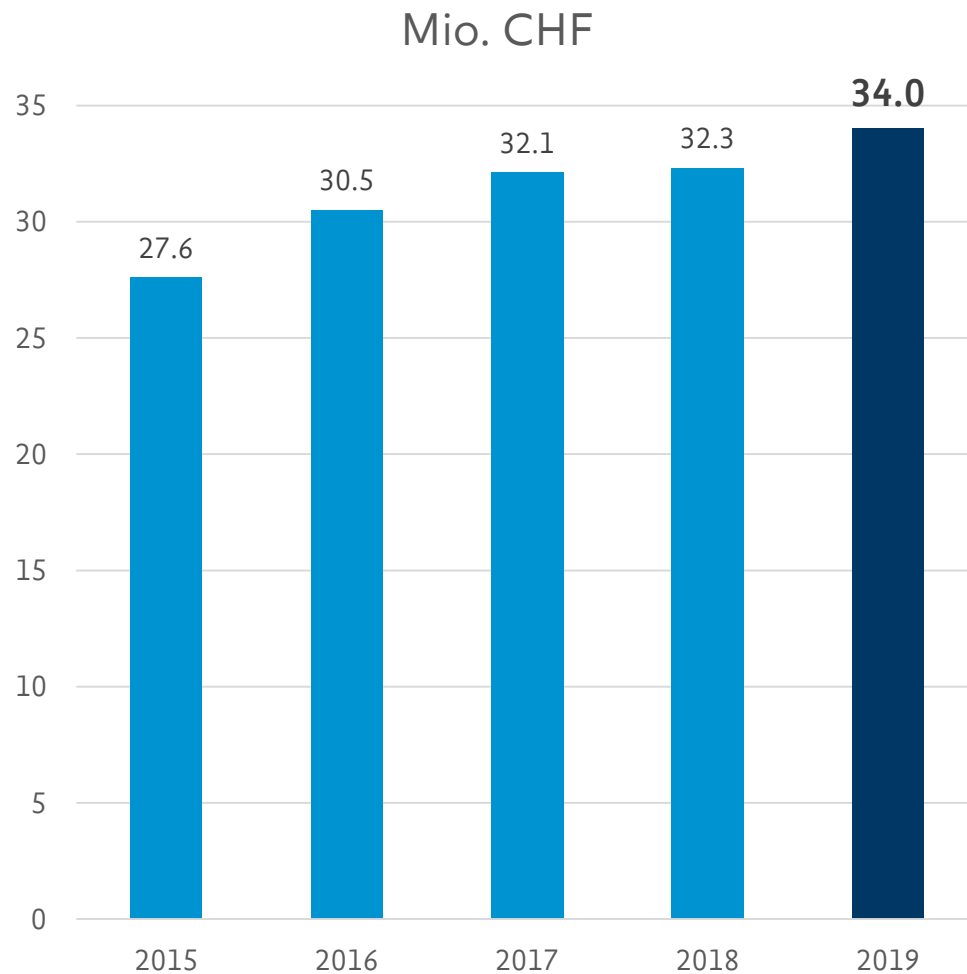
- **Kaum Sondererträge 2019**
Im Gegensatz zu 2018 (Erlöse aus der letzten Tranche des Verkaufs von Swisscanto und aus dem Verkauf von Crowdhouse) fielen im Jahr 2019 praktisch keine ausserordentlichen Erträge an.

Reserve für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt



- 2019 erfolgte keine Bildung oder Auflösung von zweckbestimmten Reserven für allgemeine Bankrisiken
- Ein Teil der Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt wird zukünftig für die Erst-Alimentierung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken herangezogen.

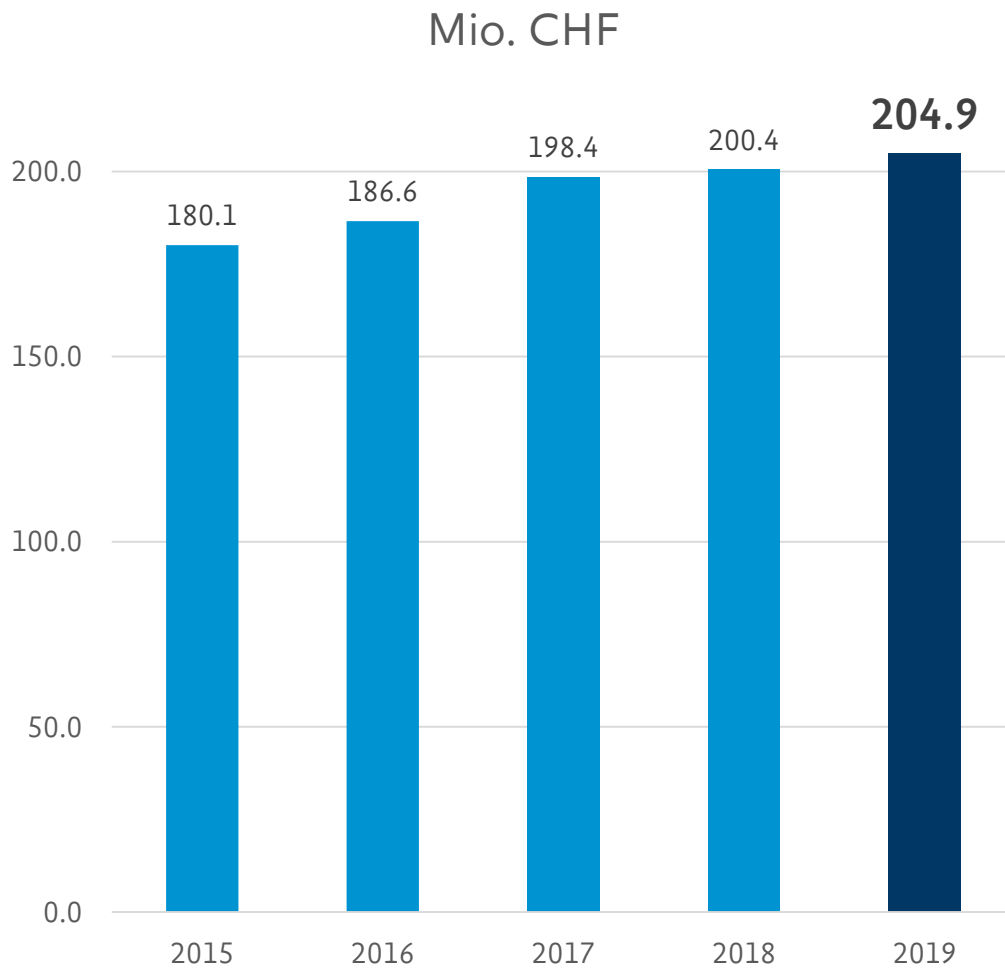
Steueraufwand



- Aufgrund höherer Ertragskraft leicht höhere Abgrenzung für Ertragssteuern berücksichtigt
- LUKB ist als privatrechtliche Aktiengesellschaft auf Gemeinde-, Kantons- und Bundesebene steuerpflichtig
 - Bundessteuern: 17.4 Mio. CHF
 - Kantonssteuern: *7.7 Mio. CHF
 - Gemeindesteuern: 8.9 Mio. CHF

*Kantone Zürich und Luzern zusammen

Konzerngewinn

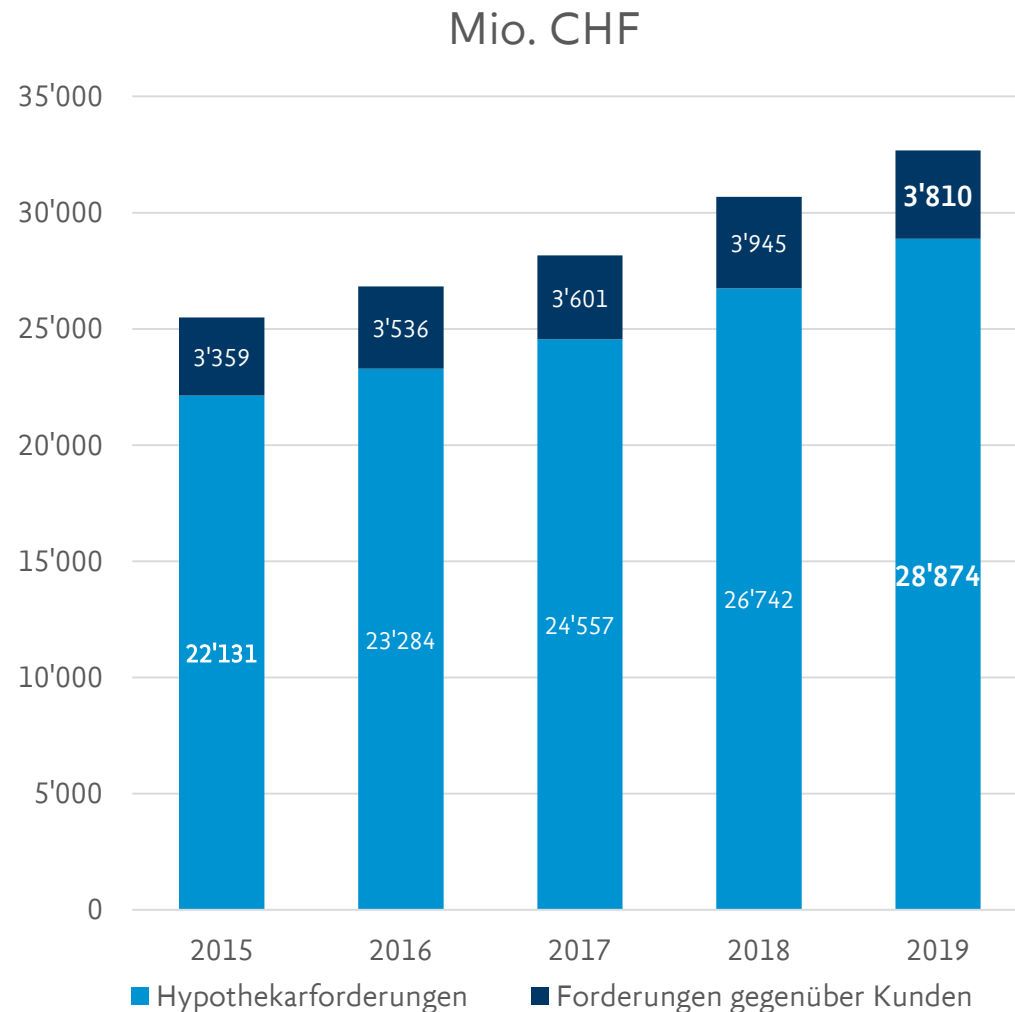


- Hoch erfreulicher **Konzerngewinn** von 204.9 Mio. CHF
- 4.5 Mio. CHF über Vorjahr (plus 2.2 %)
- Alle Kundensegmente haben zum positiven Resultat beigetragen

Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

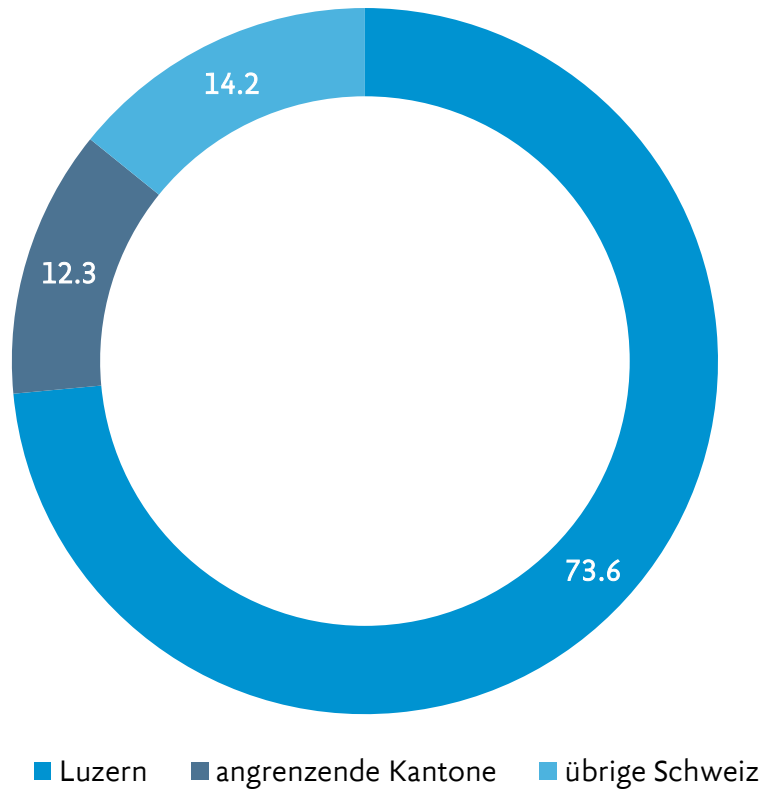
Kundenausleihungen



- **Kundenausleihungen** um 6.5 % angestiegen auf total 32.7 Mia. CHF, davon
 - Hypothekendarforderungen (plus 8.0 %)
 - Wachstumstreiber im Hypothekengeschäft sind einzelne Grosskunden, bei denen wir oft gegen sehr kurze Zinsbindungen Kredite auf Basis des Kapitalmarktes gewähren. Dabei handelt es sich oft um kotierte Immobiliengesellschaften bzw. Immobilienfonds, die je nach Reglement Fremdkapital von 33 % bis 60 % haben dürfen.
 - Weniger starkes Wachstum bei selbstbewohnten Wohnliegenschaften: Abschwächung auf 1.8 %.

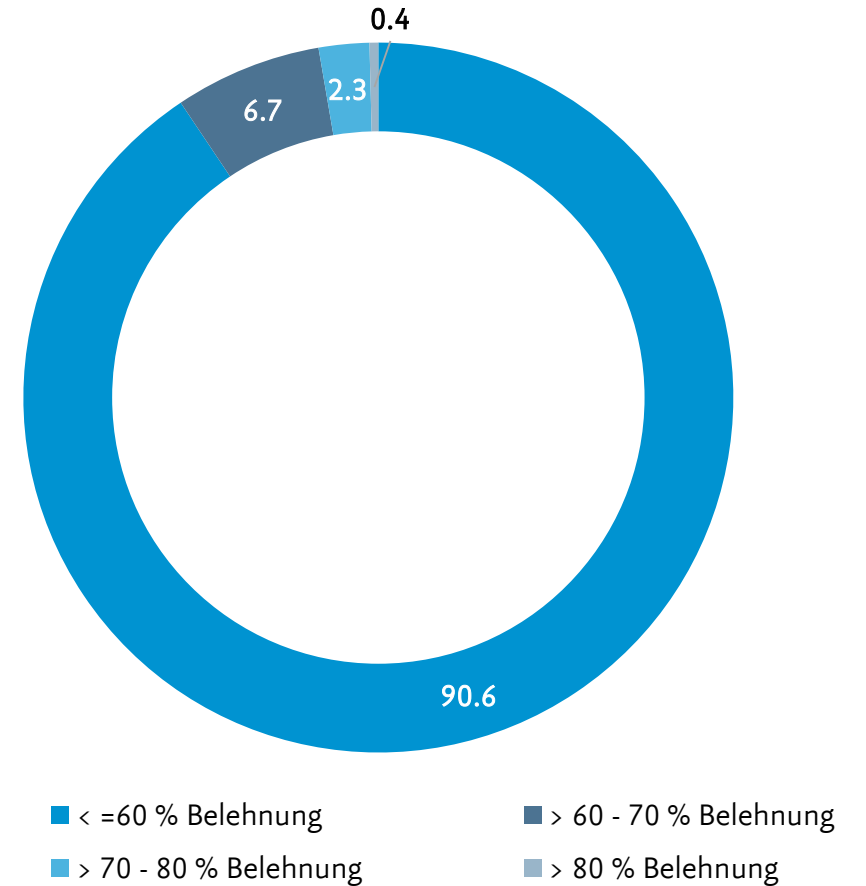
Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder (in %)

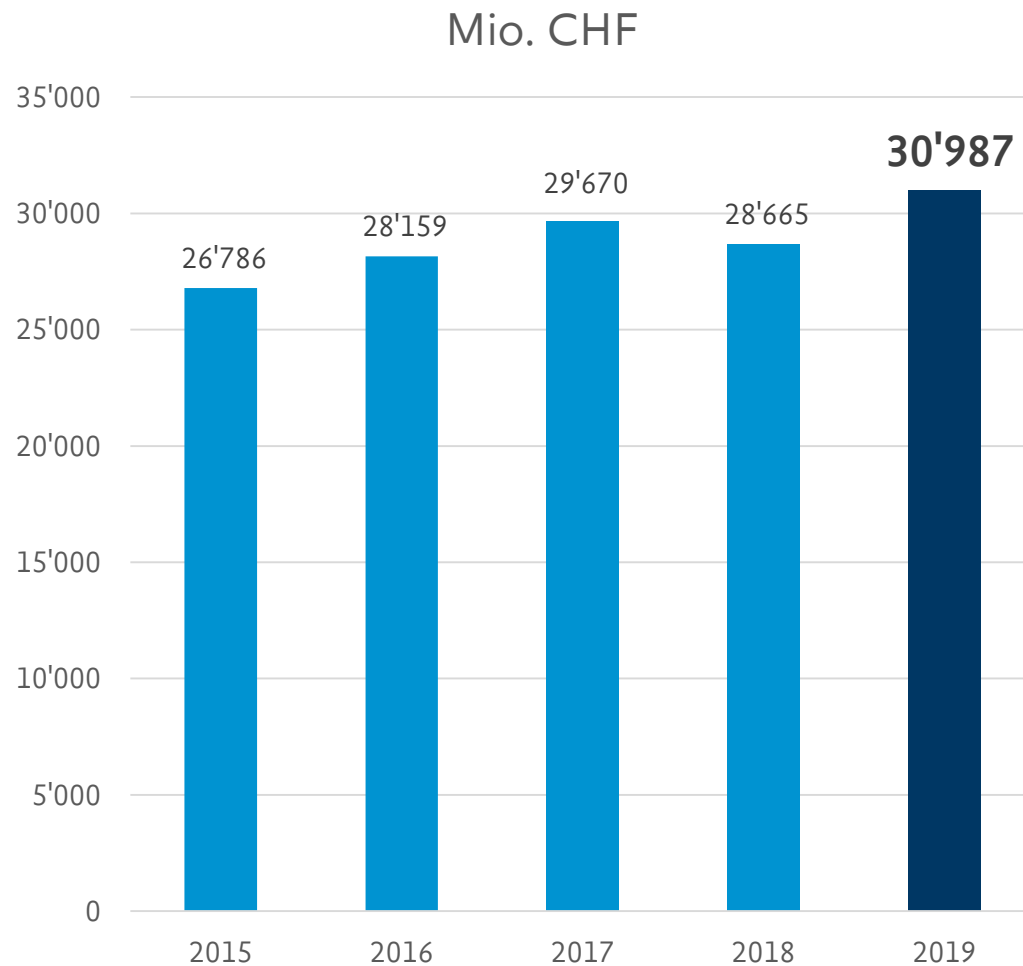


Belastungshöhe: Ø 57.4 %

(31.12.2018: Ø 57.7 %)



Verwaltete Kundenvermögen



- **Kundenvermögen** infolge positiver Performance & Nettoneugeld höher
- Privat- und Gewerbekunden haben primär zum Wachstum des Nettoneugeldes beigetragen
- Entwicklung Kundenvermögen:
 - Nettoneugeld: plus 603 Mio. CHF
 - Performance: plus 1'719 Mio. CHF

Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 31.12.2019 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen	29'336.7	1'270.1	2'213.7	32'820.5
Forderungen gegenüber Kunden	462.7	1'270.1	2'199.0	3'931.8
Hypothekarforderungen	28'874.0	0.0	14.6	28'888.6
Wohnliegenschaften	23'625.5	0.0	6.9	23'632.4
Büro- und Geschäftshäuser	3'339.3	0.0	5.6	3'344.9
Gewerbe und Industrie	845.3	0.0	1.8	847.1
Übrige	1'063.9	0.0	0.4	1'064.3
Total Ausleihungen (exkl. WB)	29'336.7	1'270.1	2'213.7	32'820.5
Anteil in %	89.4	3.9	6.7	100.0
Vorjahr (31.12.2018)	27'183.8	1'272.8	2'369.7	30'826.2
Anteil in %	88.2	4.1	7.7	100.0

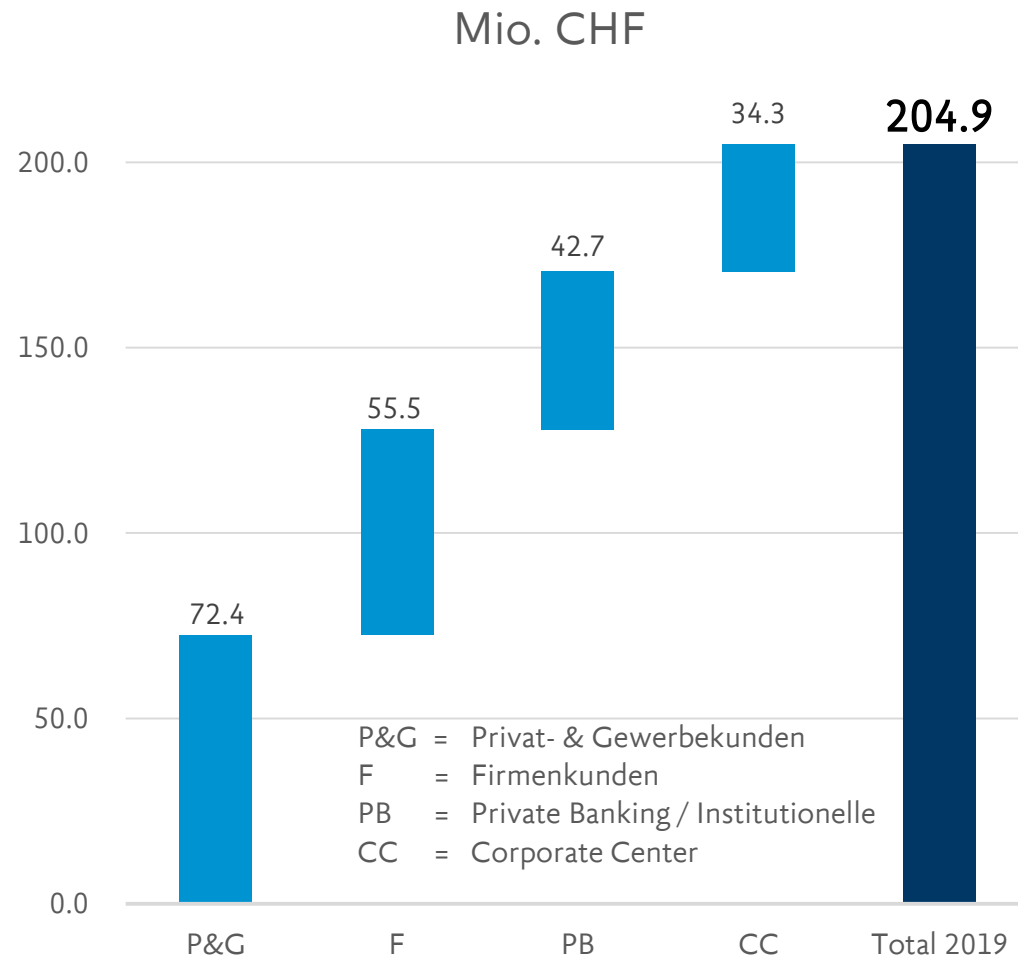
Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 31.12.2019 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Total Ausleihungen (exkl. WB)	29'336.7	1'270.1	2'213.7	32'820.5
Anteil in %	89.4	3.9	6.7	100.0
Vorjahr (31.12.2018)	27'183.8	1'272.8	2'369.7	30'826.2
Anteil in %	88.2	4.1	7.7	100.0
Wertberichtigungen	0.0	0.0	136.4	136.4
Vorjahr (31.12.2018)	0.0	0.0	138.6	138.6
Total Ausleihungen (inkl. WB)	29'336.7	1'270.1	2'077.2	32'684.0
Anteil in %	89.8	3.9	6.4	100.0
Vorjahr (31.12.2018)	27'183.8	1'272.8	2'231.0	30'687.6
Anteil in %	88.6	4.1	7.3	100.0

Agenda

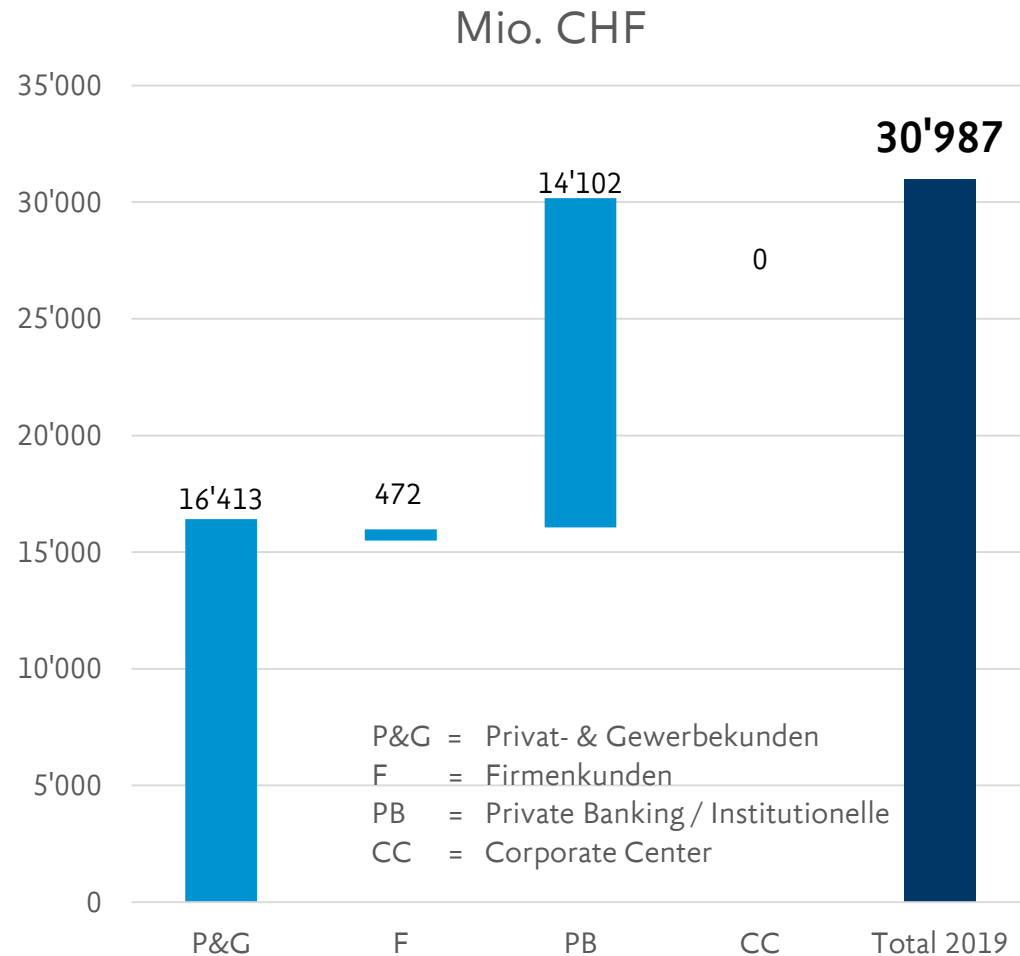
- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- **Segmentsrechnung**
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

Gewinn pro Kundensegment (Deckungsbeiträge)



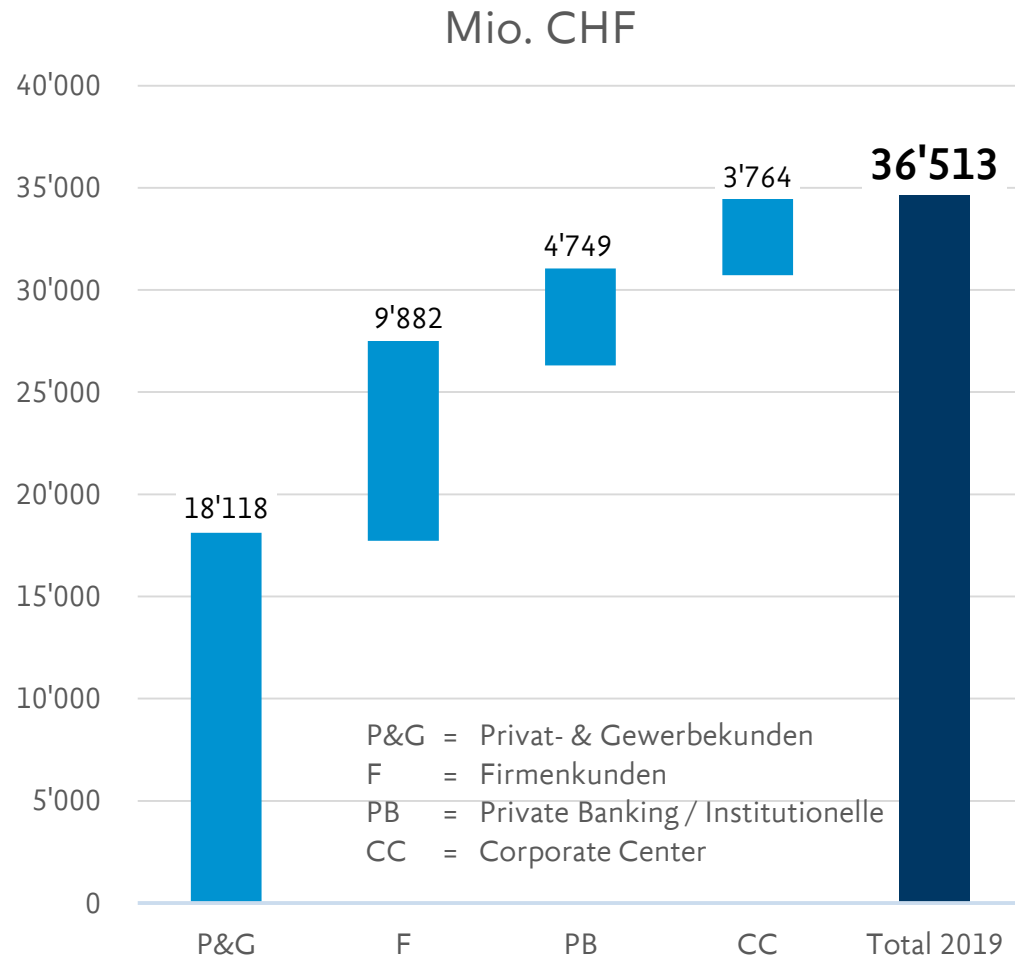
- Ertragsbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt
- Alle Vertriebssegmente leisteten einen wesentlichen Beitrag zum Unternehmensgewinn nach Steuern

Kundenvermögen nach Segmenten



- Hauptwachstum bei P&G
- Stabiler Bestand an Transaktionsvolumina von 12.1 Mia. CHF
- Wertschriftenbestand per Ende 2019 aufgrund Marktentwicklung erhöht auf 24.8 Mia. CHF

Verzinste Aktiven nach Segmenten (im Vergleich zum 31.12.2018)

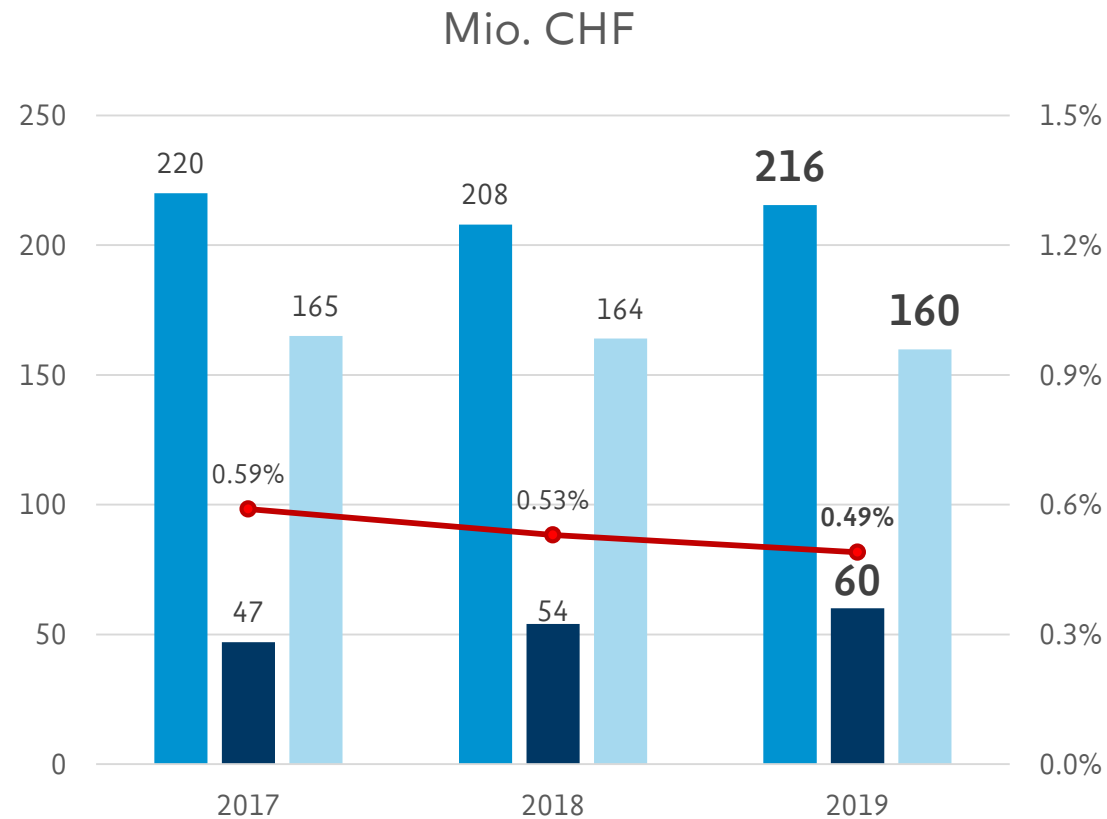


- **Privat- und Gewerbekunden**
 - Plus 385 Mio. CHF (2.2 %)
 - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite
- **Firmenkunden**
 - Plus 1'308 Mio. CHF (15.3 %)
 - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz
- **Private Banking / Institutionelle**
 - Plus 326 Mio. CHF (7.4 %)
 - Hypothekarisch gedeckte Renditeobjekte in der Deutschschweiz und Lombardkredite
- **Corporate Center**
 - Plus 419 Mio. CHF (12.5 %)
 - Geprägt durch Finanzanlagen und Bankenforderungen

Agenda

- Umfeld und Vergleich Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

Qualität des Kreditportefeuilles

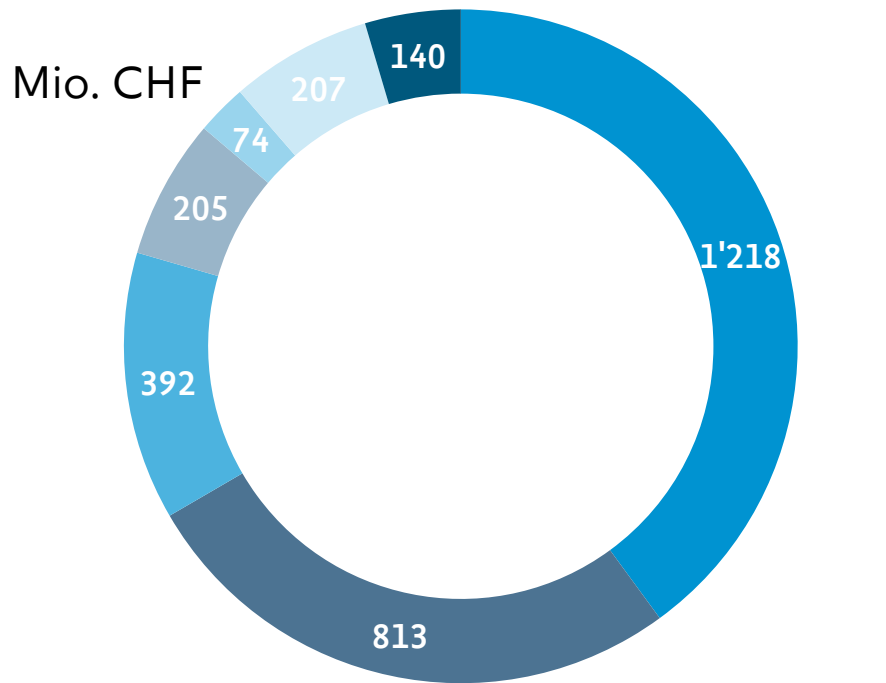


- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans)
- Überfällige Forderungen (Non Performing Loans)
- Wertberichtigungen/Rückstellungen für Ausfallrisiken
- Wertberichtigungen/Rückstellungen für Ausfallrisiken in % Kundenausleihungen

- Kreditportefeuille präsentiert sich unverändert in guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken weiterhin tief

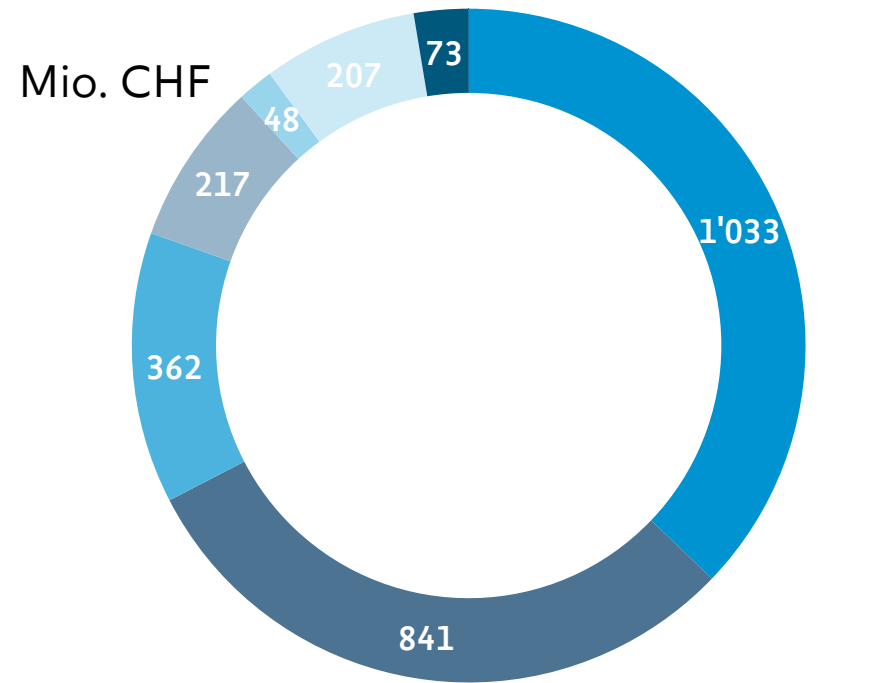
Finanzanlagen

Total am 31.12.2019: 3'048 Mio. CHF



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

Total am 31.12.2019: 2'780 Mio. CHF



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

Crossborder-Geschäft

Entwicklung der Volumina seit 2007 (in Mio. CHF)

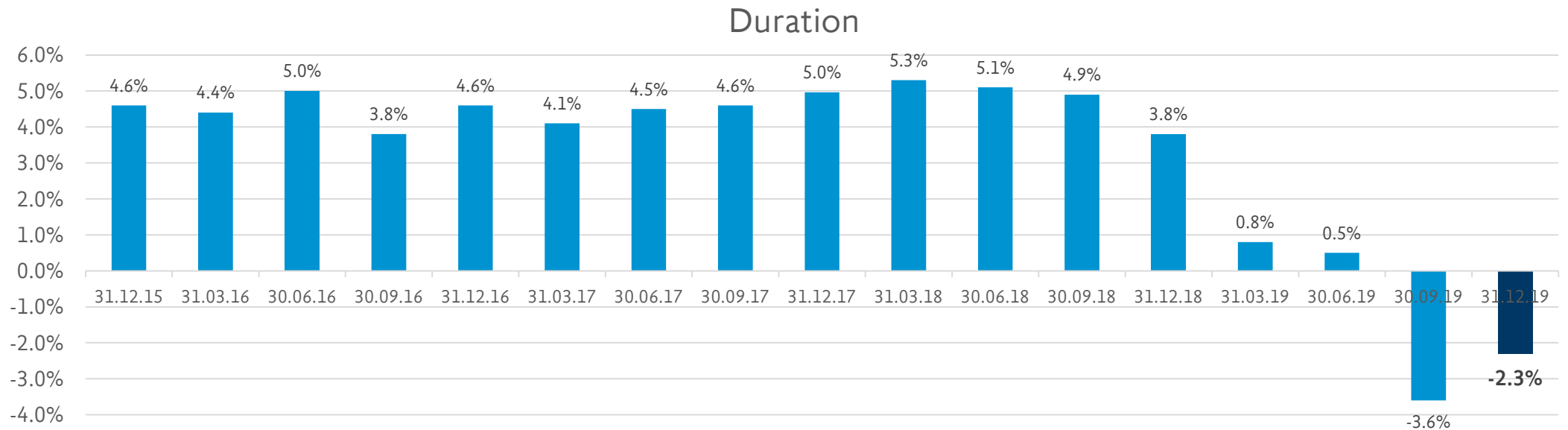
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
6'245	5'503	5'154	3'293	2'731	2'462	2'241	2'394	2'324	2'347	2'615	2'475	2'458

Unverändert konsequente Umsetzung der Crossborderstrategie

- Betreuung der Crossborder-Kundschaft gemäss der passiven Dienstleistungsfreiheit in der Schweiz, bzw. von der Schweiz aus mit den jeweiligen länderspezifischen Einschränkungen auf der Produkte- und Dienstleistungsebene.
- Dreistufige Ländereinteilung mit Hauptzielmärkten, übrigen Märkten und Ausschlussländern
- Betreuung der **Hauptzielmärkte** auf Basis der länderspezifischen Regeln (Ländermanual)
- Betreuung in den **übrigen Märkten** nur defensiv (allgemeingültiges Basis-Ländermanual)
- Keine Betreuung in den **Ausschlussländern** (Aufhebung der Geschäftsbeziehung)

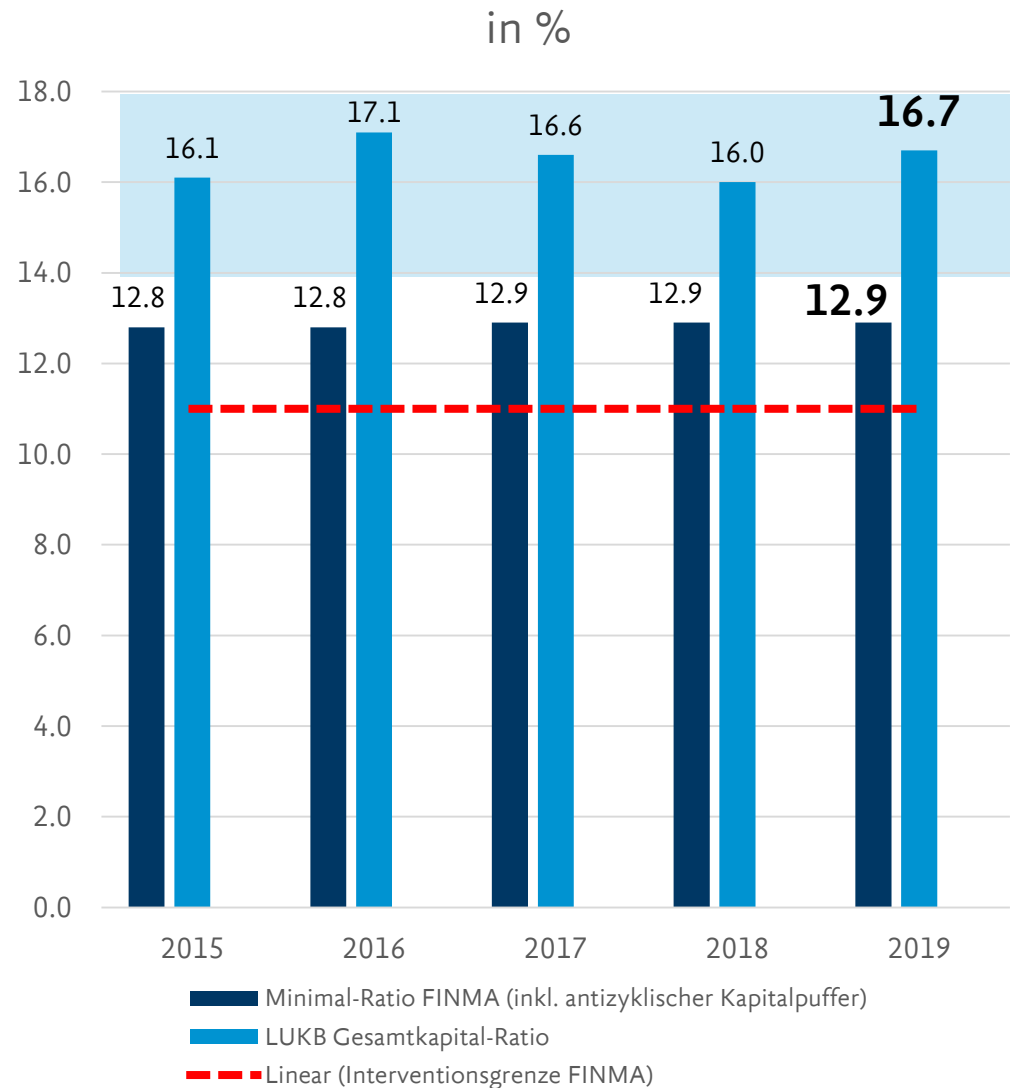
Marktrisiken Bankenbuch

- Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- Nach wie vor sind Zinsen negativ
- Höhere Libor-bzw. Saron-Zinssätze werden frühestens 2022 erwartet.
- Duration der passivseitigen Bodensatzprodukte (Privat-, Spar-, Geschäftskonten etc.) per 31.12.2019 leicht auf 1.9 Jahre erhöht



Die «Modified Duration» ist definiert durch die Macauley Duration und das Zinsniveau. Die «Modified Duration» drückt die prozentuale Veränderung einer linearen Zinskurvenverschiebung um 1 % auf den Barwert des Eigenkapitals aus.

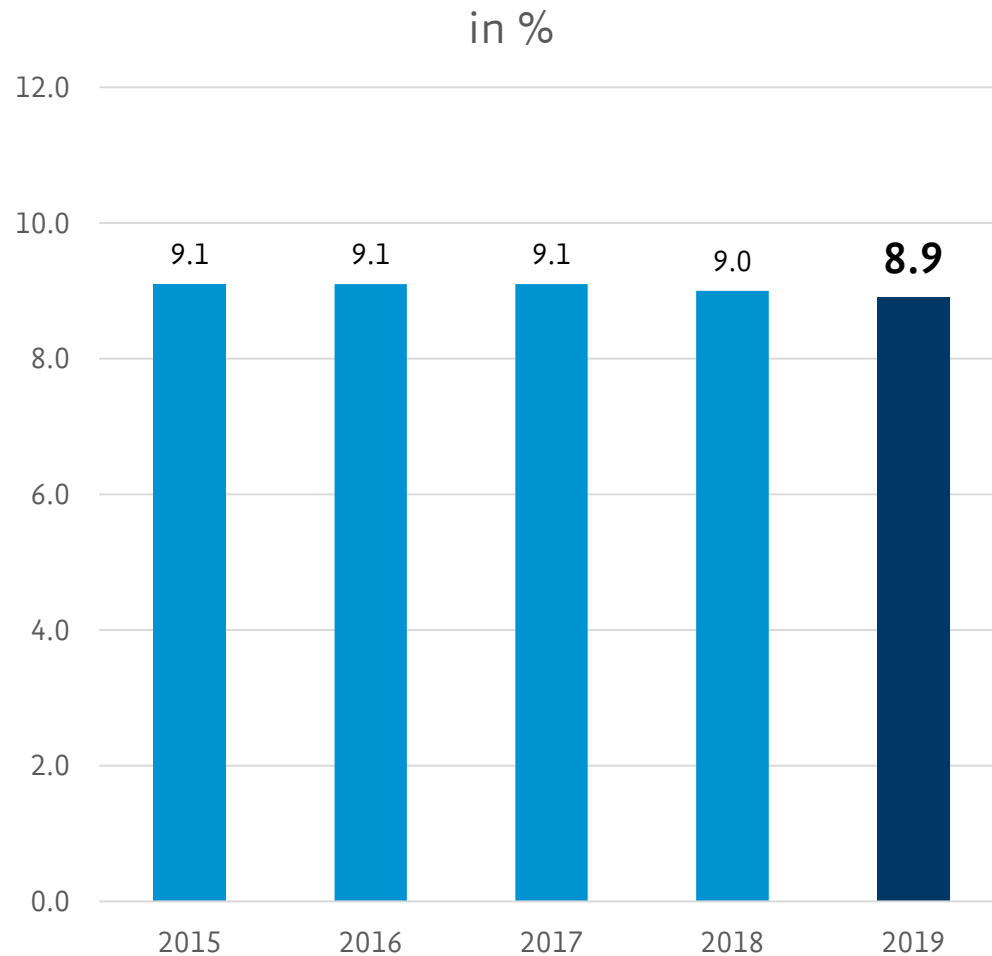
Eigenmittelvorschriften



- Eigenmittelvorschriften Basel III
 - Interventionsgrenze FINMA bei 11 %
- Mit dieser Kapitalausstattung übertrifft die LUKB die Mindestanforderungen der eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und ist auch im Hinblick auf weiter steigende Anforderungen seitens des Regulators gut gerüstet

Strategisches Zielband der LUKB seit 2015:
zwischen 14 % und 18

Eigenkapitalrendite



- Im Rahmen der Strategie 2020@LUKB wurde eine Eigenkapitalrendite von 8 % bis 13 % als sekundäres Finanzziel formuliert

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

Weitere LUKB-Kennzahlen

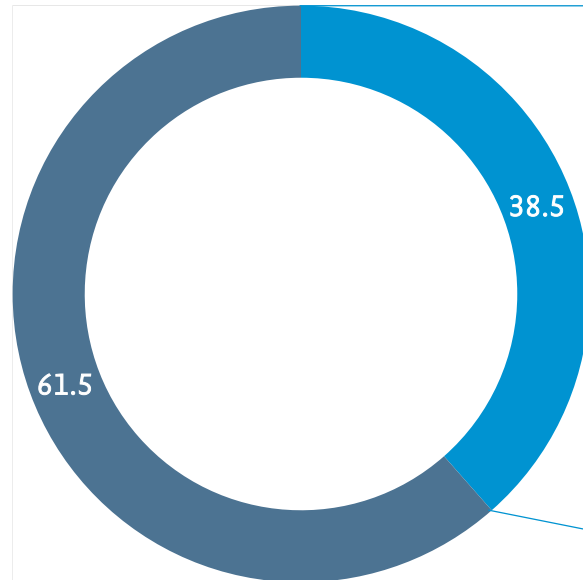
	2015	2016	2017	2018	2019
Personalbestand Konzern LUKB					
Pensen total teilzeitbereinigt	943.4	980.0	988.4	1'027.8	1'040.1
MA-Fluktuationsrate netto (ohne Pensionierungen, Todesfälle und schwangerschaftsbedingte Austritte)	2.5 %	3.6 %	3.3 %	4.1 %	4.8 %
Swiss Arbeitgeber Award (Maximum = 100 Punkte)		keine Teilnahme	keine Teilnahme		keine Teilnahme
Commitment	84			84	
Zufriedenheit	76			76	
Weiterempfehlung des Arbeitgebers	92			89	
Attraktiver Arbeitgeber	81			80	
Geschäftsstellen					
Regionalsitze / Zweigstellen	8/17	8/17	8/17	8/17	8/17
Private Banking Standort ausserkantonal (Zürich)	1	1	1	1	1

Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- **Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie 2020@LUKB
- Ausblick 2020
- Diskussion

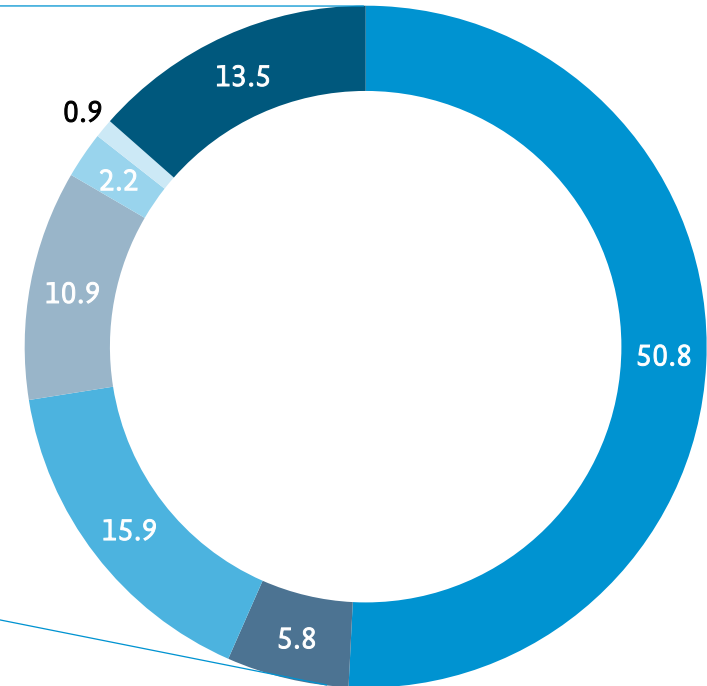
Zusammensetzung Aktionariat per 31.12.2019

Gesamtes Aktionariat (100 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

davon Free Float (38.5 %)



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

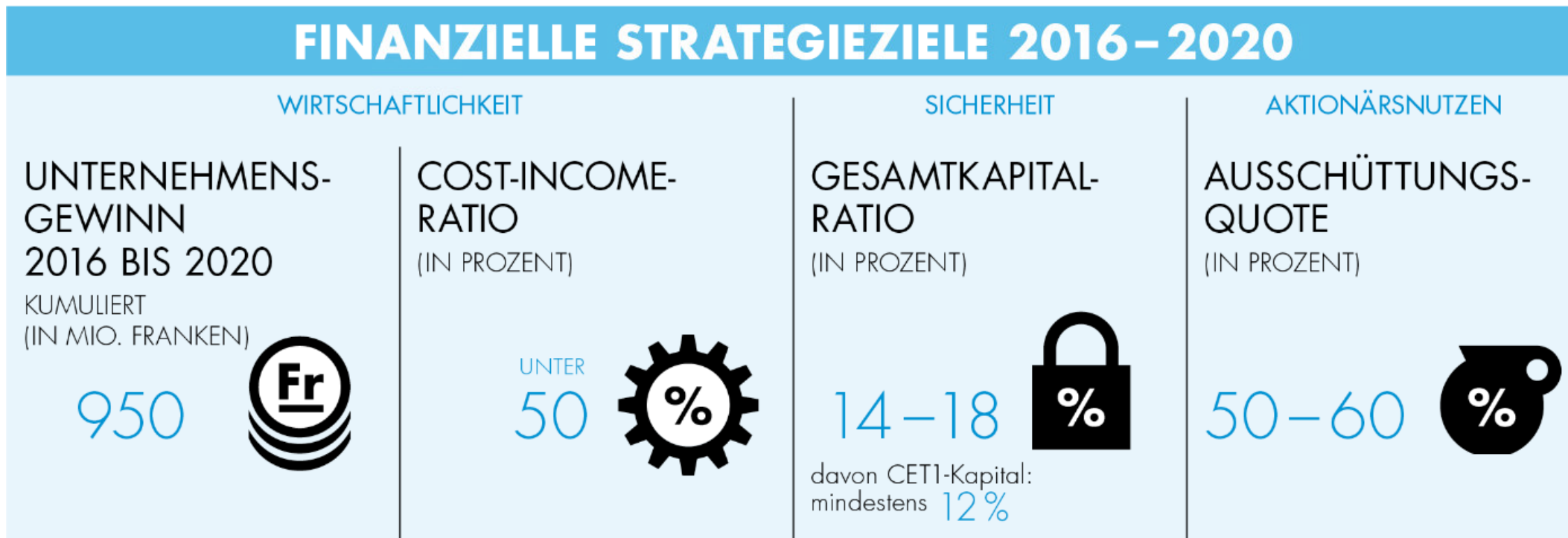
Aktienkennzahlen

Kennzahlen je Aktie in CHF	2015	2016	2017	2018	2019
Buchwert	294.10	304.42	315.03	326.29	338.04
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzüglich Geschäftsaufwand)	26.29	27.25	28.36	29.76	31.05
Geschäftserfolg nach Abschreibungen Goodwill	24.14	24.78	25.33	26.55	28.18
Unternehmensgewinn vor Steuern	24.55	25.62	27.20	27.42	28.19
Unternehmensgewinn nach Steuern	21.29	22.02	23.41	23.61	24.17
Konzerngewinn	21.29	22.02	23.41	23.61	24.17
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	17.73	18.21	19.87	19.48	17.35
Price/Book-Ratio	1.28	1.32	1.48	1.41	1.24
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	51.70 %	52.20 %	51.25 %	52.88 %	51.67 %
Total Return (Ausschüttung plus Wertveränderung)	37.75	34.50	75.75	6.75	-28.00
in Prozent des Vorjahres-Schlusskurses	10.76 %	9.14 %	18.89 %	1.45 %	-6.09 %

Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- [Strategie 2020@LUKB](#)
- Ausblick 2020
- Diskussion

Finanzielle Ziele Strategieperiode 2016 - 2020



Kennzahlen per 31.12.2019

Unternehmensgewinn (kumuliert)	Cost-Income-Ratio	Gesamt- kapital- Ratio	CET1- Quote	Leverage Ratio	Ausschüttungs-Quote (Payout-Ratio)
790.3 Mio. CHF	47.0 %	16.7 %	13.9 %	7.5 %	51.7 %

Kerngeschäft stärken – langfristig Weichen stellen



2020@LUKB: Wachstum (2019)

- Hauptziel: Verbreiterung der Ertragsbasis
- Ausbau der Spezialberatungen in Finanzplanung, Vorsorge und Erbschaftsberatungen für Privatpersonen und Unternehmer. LUKB ist in diesem Bereich marktführend in der Zentralschweiz.
- Auszeichnungen für Asset Management und für Anlagefonds der LUKB
- Erfolgreiche erste Emission von eigenen Strukturierten Produkten

2020@LUKB: Transformation (2019)

- **E-Banking**
 - Erhöhte Sicherheit mit neuem Identifikationsverfahren via LUKB-Key-App
 - Neue Funktionen: u.a. Fremdwährungsbestellung, Kartenbewirtschaftung, PFM
 - Moderneres Design, vereinfachte Navigation, bessere Infrastruktur
- **Mobiles E-Banking**
 - LUKB-E-Banking-App verzeichnet über 71'000 Nutzer
 - Samsung Pay und Apple Pay eingeführt
- **Funders.ch**
 - Login neu mit Swiss ID möglich
 - 47 erfolgreich abgeschlossene Projekte mit einer Funding-Summe von 577'183 Franken
 - Erfolgsquote seit Start im Jahr 2016 bei 71.9 %
- Pilot-Filialen nach neuem **Geschäftsstellenkonzept** eröffnet (Schüpfheim/Sempach/Hochdorf)

Agenda

- Wirtschaftliches Umfeld und Entwicklung der strategischen Langfristziele
- Überblick Konzernergebnis 2019
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2019
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2019
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie 2020@LUKB
- [Ausblick 2020](#)
- Diskussion

Prämissen für den Unternehmenserfolg

Ausblick 2020

- **Kostenmanagement** hat hohe Priorität
- Weitere Umsetzung der **Wachstums- und Transformationsinitiativen**
- **Weiterentwicklung der Kundenzonen** aufgrund veränderter Kundenbedürfnisse: Betrieb der meisten Geschäftsstellen der LUKB gemäss neuen Konzept stufenweise bis Ende 2022
- Bau-Projekt «**Dreiklang**» in Sursee wächst ab 2020 in die Höhe
- Vorbereitungsarbeiten für Strategie der Jahre 2021 bis 2025
- **Sofern keine unvorhersehbaren Ereignisse eintreten, streben wir für das Jahr 2020 ein Resultat in der Grössenordnung von 2019 an**
- Das für die gesamte Strategieperiode 2016 bis 2020 anvisierte Ziel des kumulierten Unternehmensgewinns von 950 Millionen Franken dürfte damit übertroffen werden.

Diskussion: Gerne beantworten wir Ihre Fragen

