



Luzerner
Kantonalbank

Jahresergebnis 2023

01. Februar 2024

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Politisches und wirtschaftliches Umfeld

- Das Jahr 2023 war geopolitisch und wirtschaftlich durch viel Unruhe geprägt:
 - Inflationsbekämpfung durch wiederholte Leitzinserhöhungen (SNB bestätigte den Leitzinssatz von 1.75 % letztmals im Dezember 2023)
 - Unverändert hohe Volatilitäten auf Aktien-, Obligationen- und Währungsmärkten
 - Überführung Crédit Suisse in UBS
 - Bewaffnete Konflikte in Nahost und Ukraine

Exzellentes Geschäftsergebnis 2023

- Erfolgreiche Kapitalerhöhung per 31. Mai 2023 (Bruttoerlös von 488.8 Mio. CHF)
- Konsequente Entwicklung der Strategie-Projekte
- Taktisch geschickte Ausrichtung des Geschäftsverlaufs auf immer neue Rahmenbedingungen
- Ausbau und Vertiefung des Geschäfts mit Kundinnen und Kunden
- Hohe Kostendisziplin
- Sehr tiefe Wertberichtigungen und Rückstellungen
- Verzicht auf Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken
- Rekordergebnis 2023:
 - Identischer Unternehmens- und Konzerngewinn nach Steuern 2023 von 265.4 Millionen Franken (plus 5.5% bzw. plus 17.1 % im Vorjahresvergleich)

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Konzernergebnis 2023 im Überblick

	2023 in Mio. CHF	Δ in % zum Vorjahr	Δ in Mio. CHF zum Vorjahr
Konzerngewinn	265.4	+ 17.1	+ 38.8
Unternehmensgewinn nach Steuern	265.4	+ 5.5	+ 13.8
Geschäftsertrag	614.9	+ 5.0	+ 29.1
– Zinserfolg	422.2	+ 8.2	+ 32.0
– Kommissionserfolg	118.1	- 0.9	- 1.1
– Handelserfolg	59.6	- 3.1	- 1.9
– Übriger ordentlicher Erfolg	14.9	+ 0.9	+ 0.1
Geschäftsaufwand	282.7	+ 5.5	+ 14.7
– Personalaufwand	192.3	+ 5.1	+ 9.3
– Sachaufwand	80.2	+ 6.3	+ 4.7
– Abgeltung Staatsgarantie	10.2	+ 7.0	+ 0.7
Kundenausleihungen	41'738	+ 6.1	+ 2'390
– Hypotheken	36'602	+ 5.7	+ 1'986
Kundenvermögen	38'059	+ 5.9	+ 2'136

Antrag an die Generalversammlung

Gewinnverwendung

Jahresgewinn Stammhaus	CHF	275.9 Mio.
Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	0.4 Mio.
Bilanzgewinn 2023 zur Verfügung der GV	CHF	276.3 Mio.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2023 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	CHF	0.0 Mio.
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserve	CHF	152.0 Mio.
Dividende 2.50 Franken	CHF	124.0 Mio.
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	0.3 Mio.
Total Gewinnverwendung	CHF	276.3 Mio.

Fast 95 Millionen Franken für den Kanton Luzern

Hauptaktionär Kanton Luzern profitiert wie folgt:

Ausschüttung	CHF	76.2 Mio.
Abgeltung Staatsgarantie	CHF	10.2 Mio.
Kantonale Steuern	CHF	8.1 Mio.
Total	CHF	94.5 Mio.

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Finanzielle Ziele Strategieperiode 2021 bis 2025

Ertragskraft

Kumulierter
Unternehmensgewinn
1 260 bis 1 330 Mio. CHF
(neues Ziel seit Januar 2024)

Effizienz

Cost-Income-Ratio
maximal 50 Prozent

Solidität

Gesamtkapital-Ratio
16 bis 20 Prozent

davon CET1-Quote
mindestens 12 Prozent

Kennzahlen per 31.12.2023

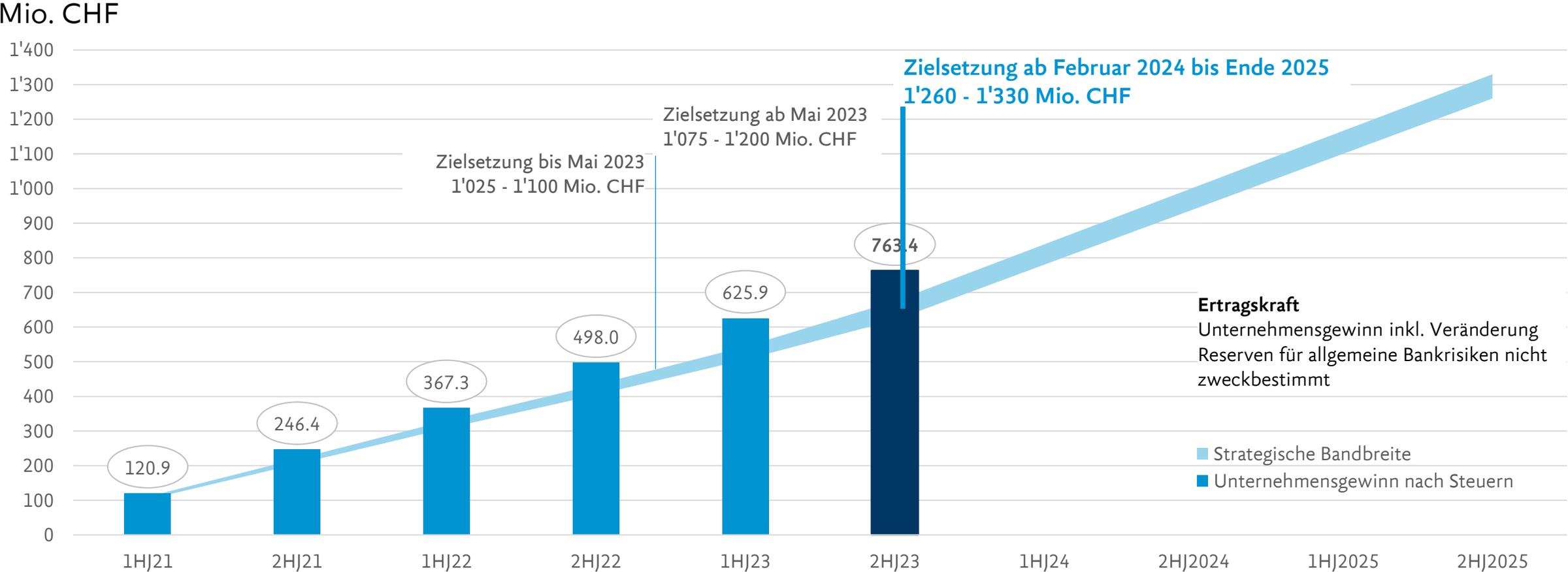
Kumulierter
Unternehmensgewinn
763.4 Mio. CHF
[Bandbreite bis 31.12.2023:
619 - 674 Mio. CHF; Erhöhung Zielband im
Januar 2024 um 70 Mio. CHF]

Cost-Income Ratio
45.6 Prozent

Gesamtkapital-Ratio
18.0 Prozent

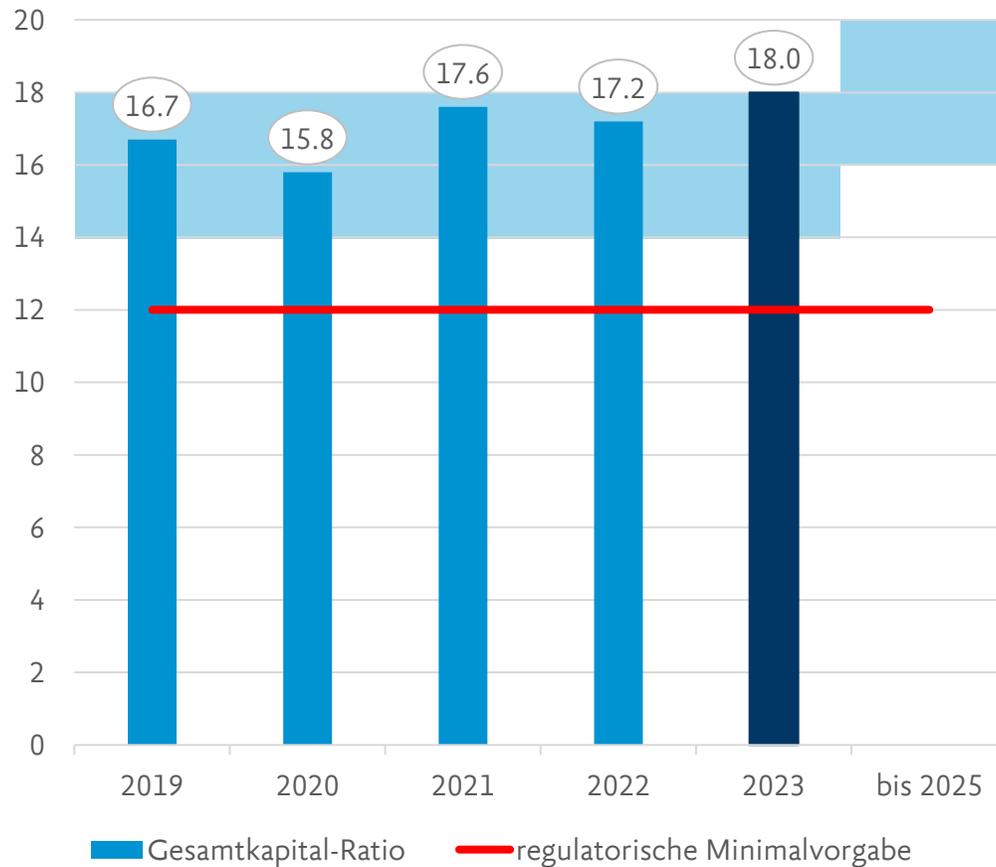
CET1-Quote
13.4 Prozent

Kumulierter Unternehmensgewinn (nach Steuern)



Gesamtkapital-Ratio

in Prozent



Solidität

- Erhöhte Zielvorgaben ab der Kapitalerhöhung im Mai 2023 :
 - Gesamtkapital-Ratio: 16 bis 20%
 - CET1-Ratio: $\geq 12\%$

Agenda

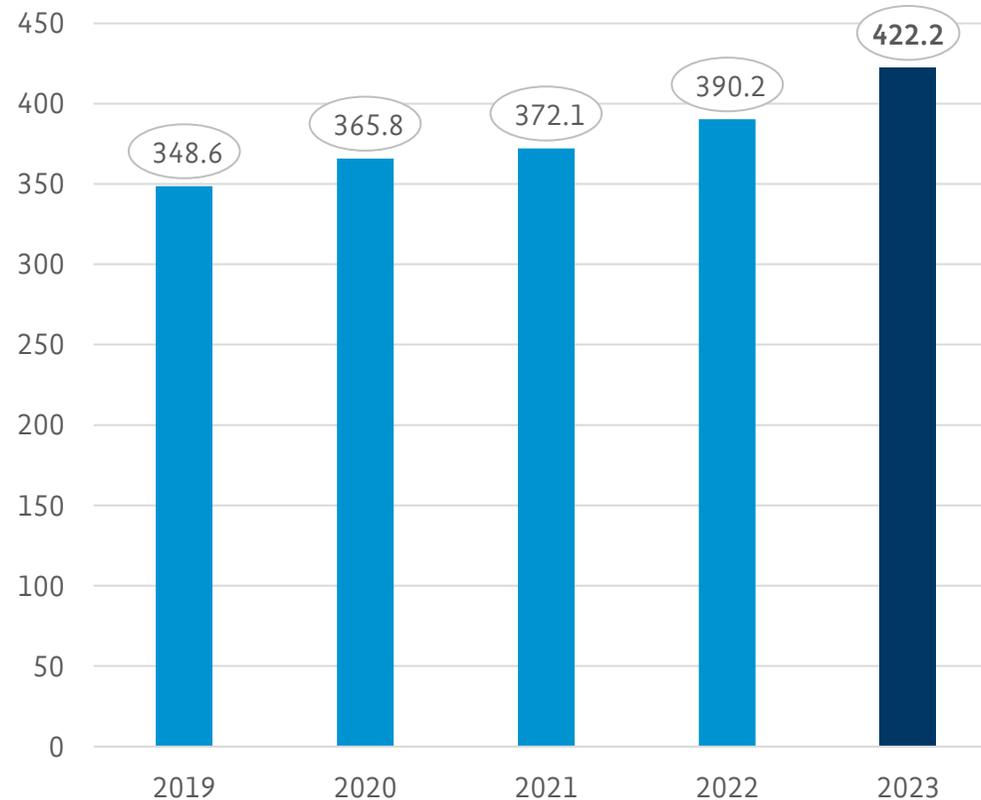
- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Jahr 2023 im Rückblick

- Bewegte Finanzmärkte 2023
- Zielsetzung: Steigerung des Unternehmensgewinns
- Voraussetzungen dazu:
 - Zeitnahe Anpassung an Marktbedingungen
 - Detaillierte Kenntnis von Kundenbasis, Produkten und Risikoexposition

Nettoerfolg aus Zinsengeschäft

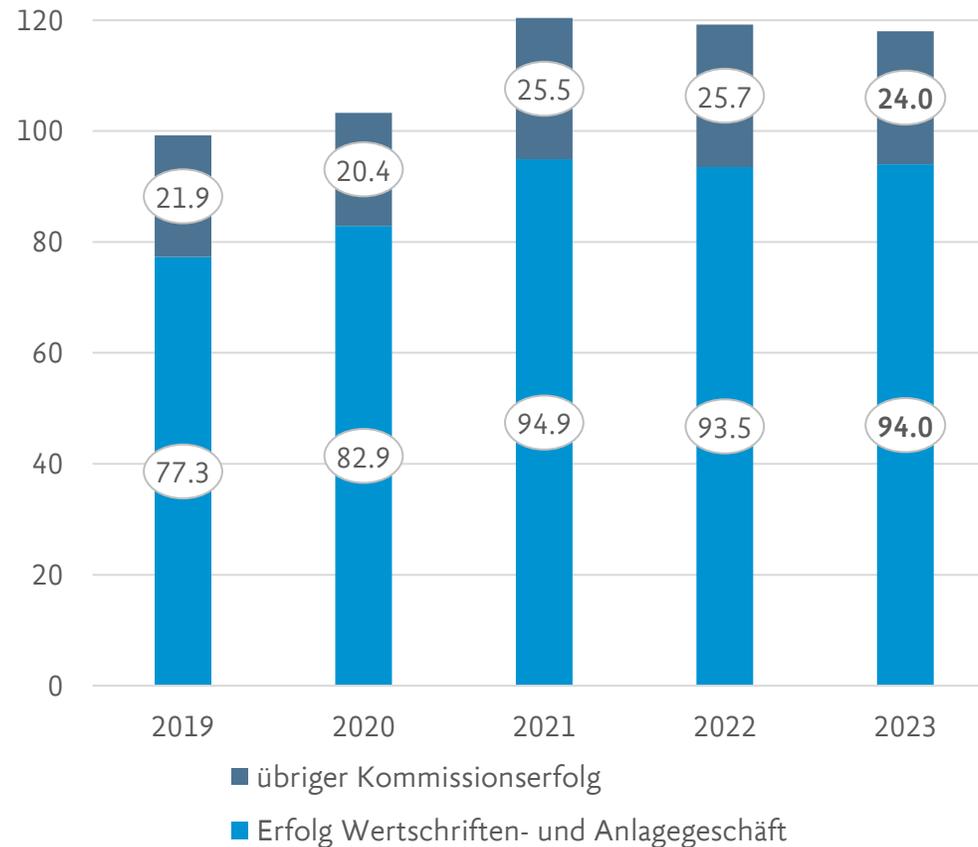
Mio. CHF



- **Nettoerfolg** um 32.0 Mio. CHF (plus 8.2 %) höher gegenüber Vorjahr
- **Bruttozinserfolg** gegenüber Vorjahr um 22.9 Mio. (plus 5.7 %) CHF auf 427.4 Mio. CHF gesteigert
- LUKB-Zinsaufwand = Zinsertrag der Kunden
Erhöhung von 108.9 Mio. CHF (2022) auf 555.9 Mio. CHF (2023)
- Erfolgreiche **Absicherungspolitik Zinsen**
- Ausfallrisikobedingte **Wertberichtigungen** und Verluste aus Zinsengeschäft bilden Differenz zwischen Brutto- und Nettozinserfolg. Wert um 9.1 Mio. CHF bzw. 63.9 % unter Vorjahr:
 - 1. HJ 2022: 8.6 Mio. CHF
 - 2. HJ 2022: 5.6 Mio. CHF
 - 1. HJ 2023: 2.3 Mio. CHF
 - 2. HJ 2023: 2.8 Mio. CHF
- Hervorragender Zustand des Ausleihungs-Portfolios aus Risikosicht

Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

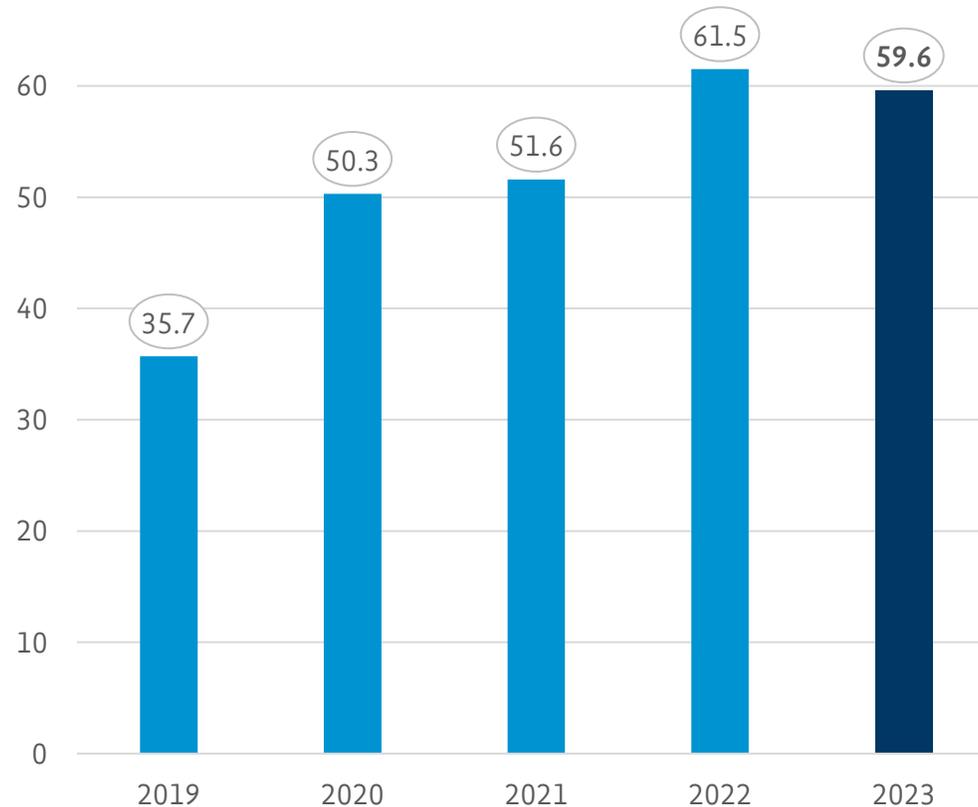
Mio. CHF



- Erfolg aus **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** liegt mit 118.1 Mio. CHF trotz volatilen Märkten annähernd auf Niveau Vorjahr (minus 1.1 Mio. CHF bzw. minus 0.9 %)
- Tiefere Courtagenerträge
- Stabile Bestandeskommissionen
- Höhere Maklergebühren

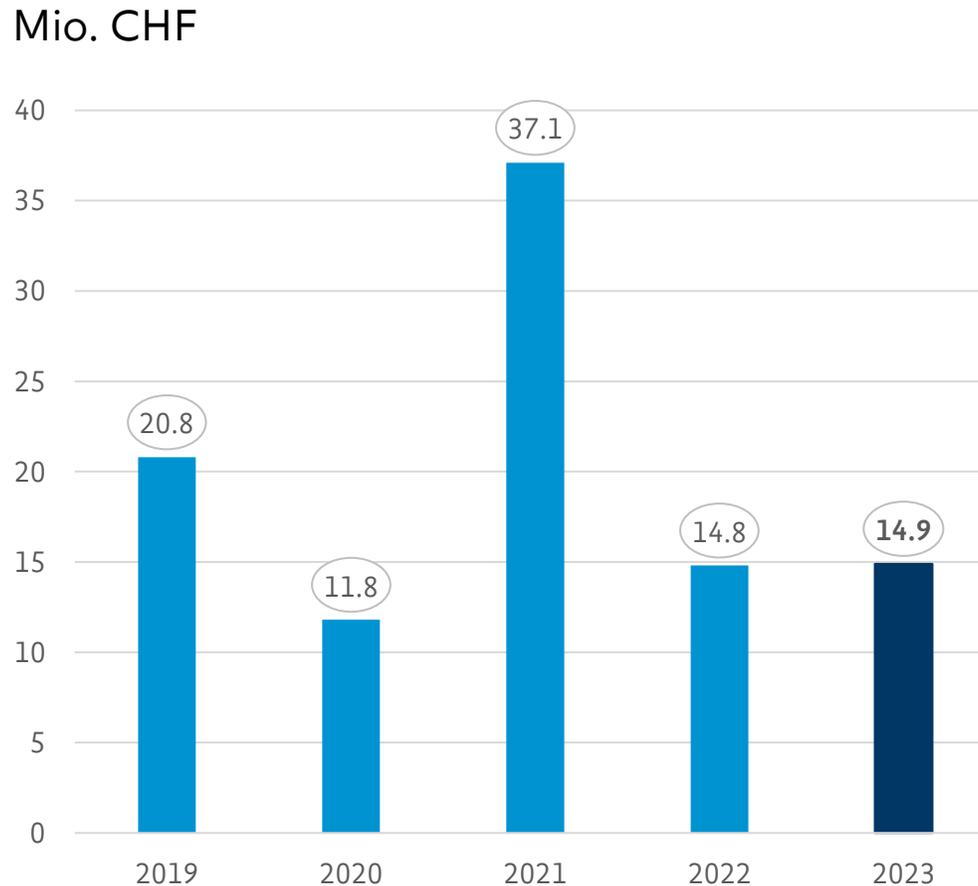
Handelserfolg

Mio. CHF



- **Handelserfolg** liegt 1.9 Mio. CHF (minus 3.1 %) unter demjenigen des Vorjahres (zweitbestes Ergebnis)
- Kapitalmarktaktivitäten und Strukturierte Produkte stabilisieren den meist volatilen Handelsenerfolg
- Höhere Refinanzierungskosten wegen gestiegenem Zinsniveau
- Digital Assets: Pilotphase erfolgreich abgeschlossen

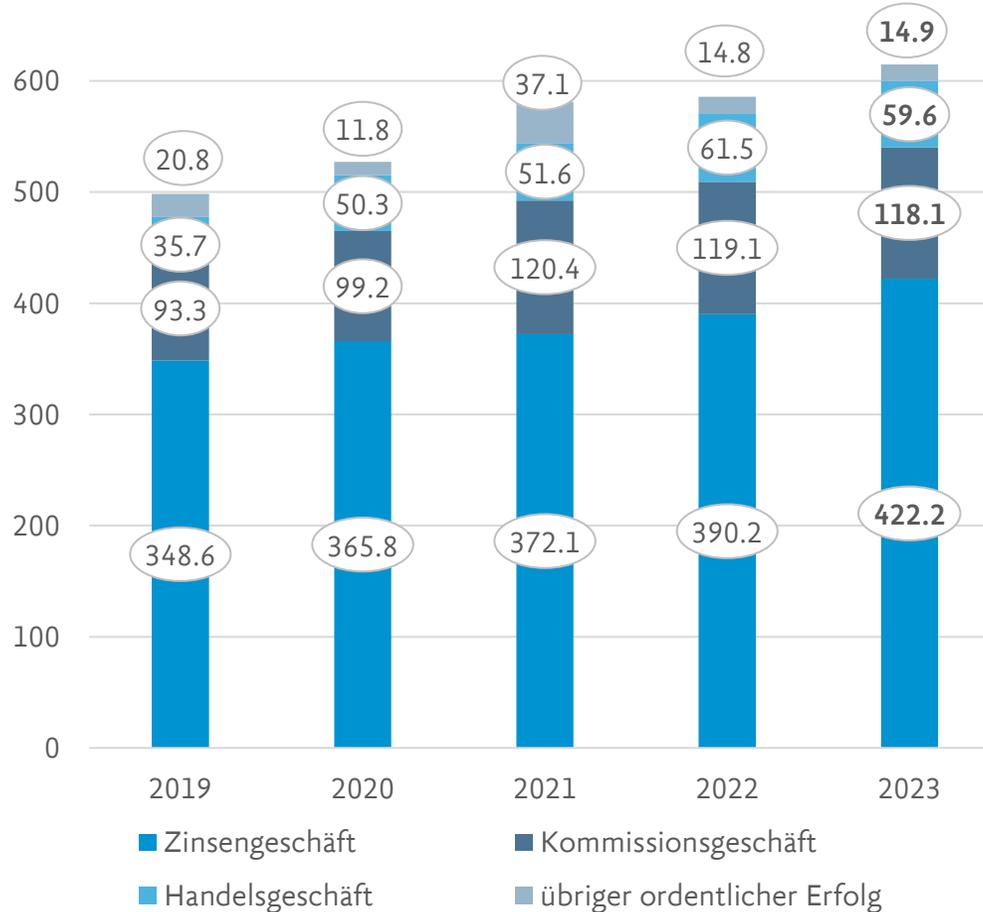
Übriger ordentlicher Erfolg



- Der **Übrige ordentliche Erfolg** verharrt auf tiefem Niveau
 - Veräußerungserfolg Finanzanlagen: 10.1 Mio. CHF
 - Beteiligungsertrag: 5.6 Mio. CHF
 - Liegenschaftenerfolg: 6.9 Mio. CHF
 - Anderer ordentlicher Erfolg: minus 7.6 Mio. CHF
 - Stille Zwangsreserven Beteiligungstitel Finanzanlagen haben um 7.2 Mio. CHF auf 43.2 Mio. CHF zugenommen

Geschäftsertrag

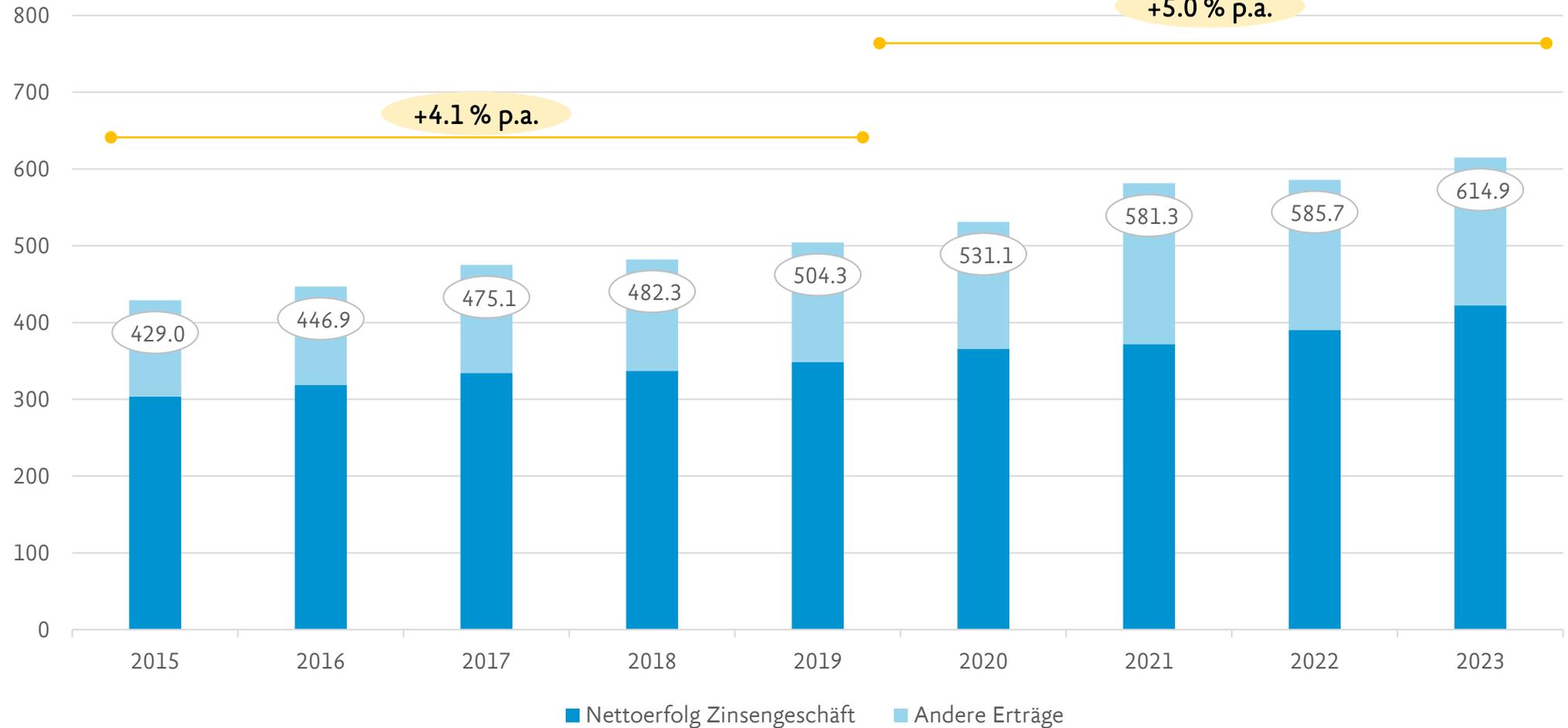
Mio. CHF



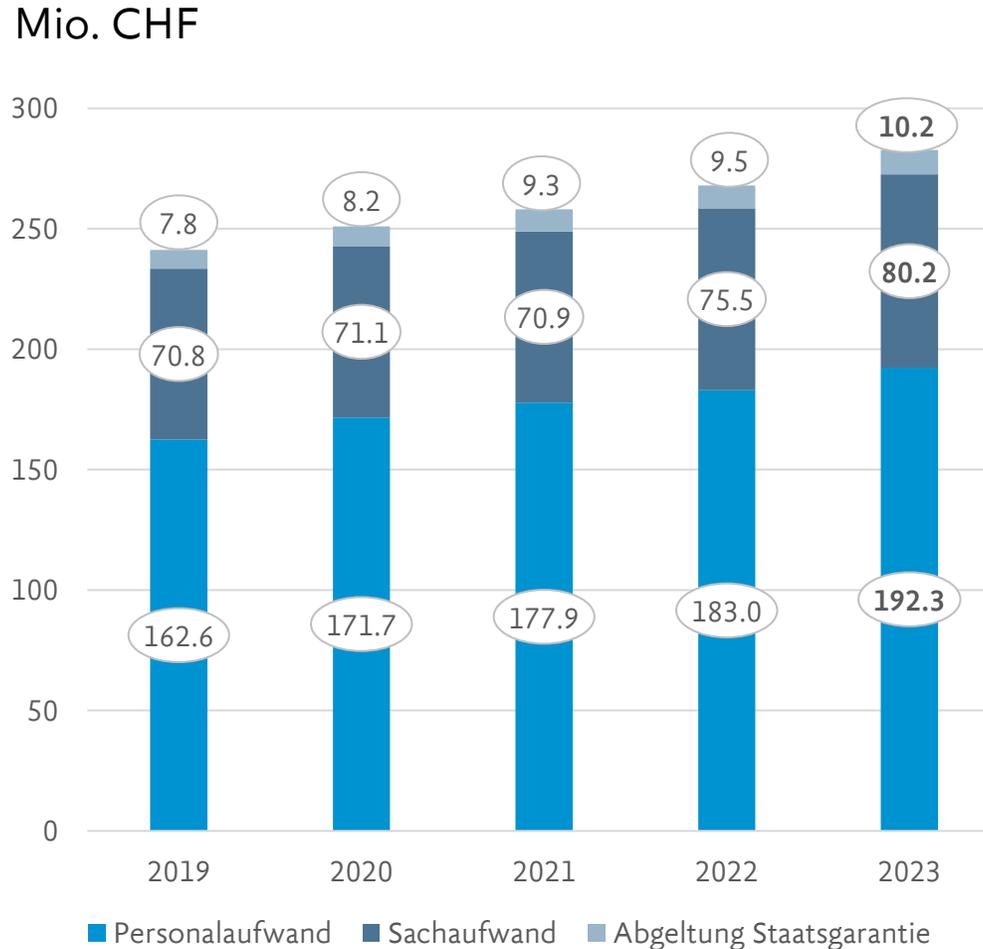
- **Geschäftsertrag** total 614.9 Mio. CHF (plus 5.0 % gegenüber Vorjahr)
- Verbesserte Ertragskraft im Zinsengeschäft hat das Wachstum beim Geschäftsertrag im Jahr 2023 ermöglicht
- LUKB konnte seit 2015 (429 Mio. CHF) jedes Jahr die Bruttoerträge steigern auf aktuell 615 Mio. CHF
- Breit aufgestelltes Geschäftsmodell bewährt sich in herausfordernden Zeiten

Erträge kontinuierlich erhöht

Mio. CHF



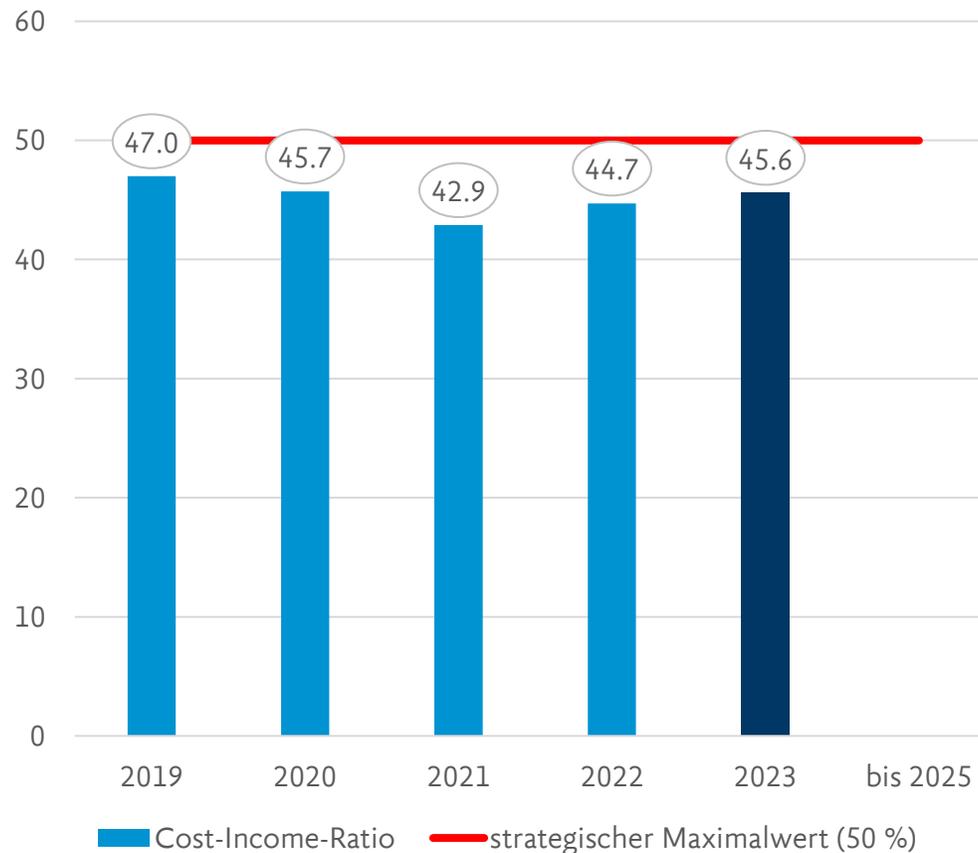
Geschäftsaufwand



- Geschäftsaufwand trotz Wachstum beim Geschäftsvolumen und intensiver Strategie-Projektarbeit sehr gut unter Kontrolle
- **Personalaufwand** (plus 5.1 %)
 - Personalbestand planmässig auf 1'134.9 Vollzeitstellen ausgebaut (2022: 1 091.9)
 - Neue Salärstruktur (höhere Fixsaläre versus tiefere variable Vergütungen)
- **Sachaufwand** (plus 6.3 %)
 - Höhere Informatikkosten durch zusätzliche ICT-Vorhaben und Ausbau der Arbeitsinfrastruktur
- **Abgeltung Staatsgarantie** (plus 7.0 %)
 - Anstieg auf 10.2 Mio. CHF aufgrund verbesserter Ertragslage und Bilanzwachstum

Cost-Income-Ratio I

in Prozent



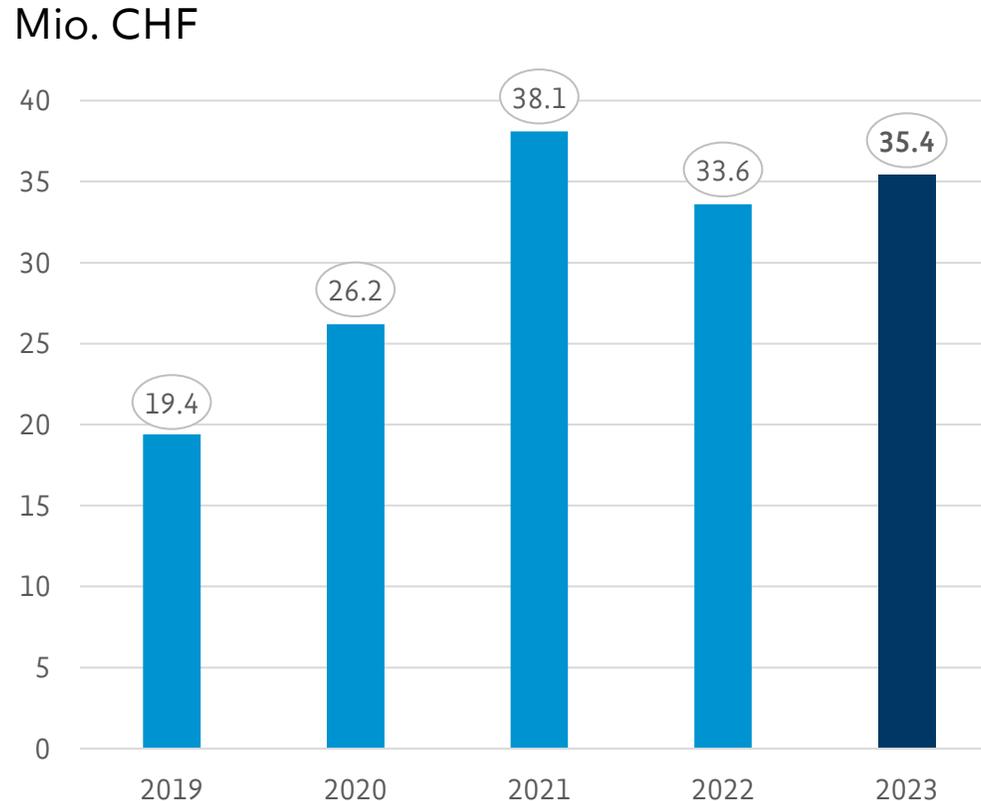
Effizienz

- Weiterhin deutlich innerhalb der strategischen Vorgaben von maximal 50 %
- Die LUKB gehört weiterhin zu den effizientesten Banken der Schweiz

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

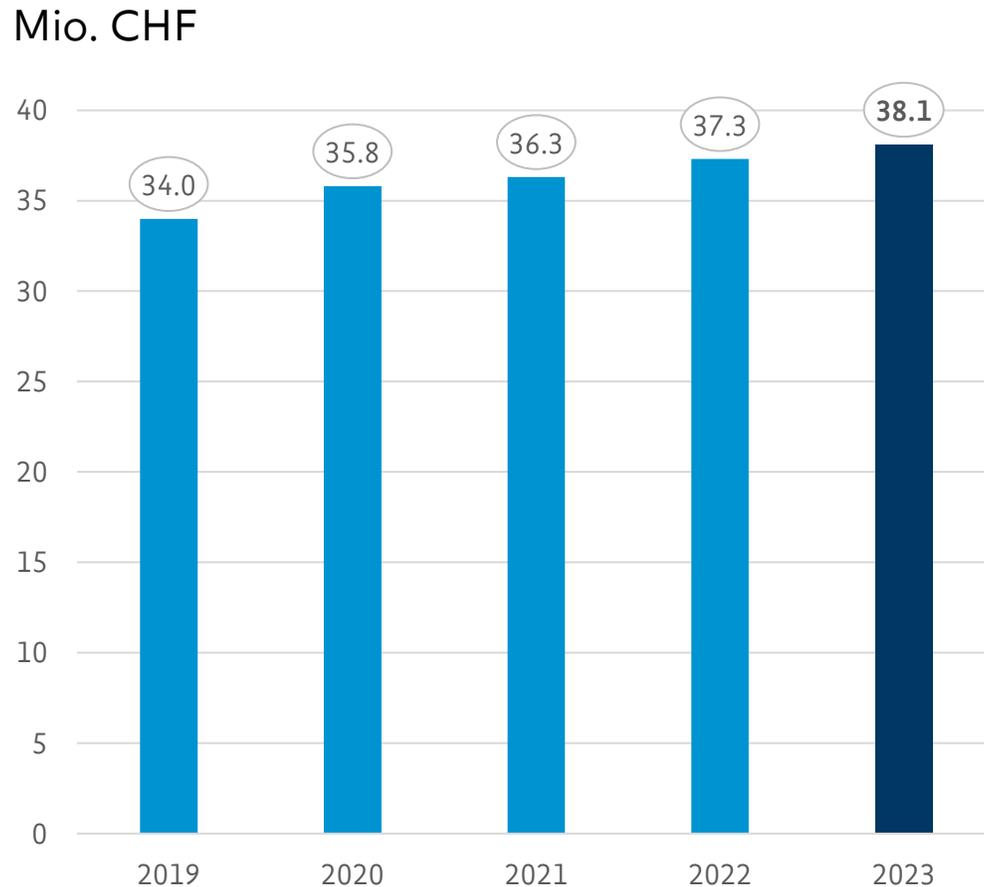
- * Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft
+ Kommissionserfolg
+ Handelserfolg
+ übriger ordentlicher Erfolg

Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



- **Abschreibungen** auf 35.4 Mio. CHF gestiegen (plus 1.9 Mio. CHF)
 - Abschreibung Liegenschaften 8.7 Mio. CHF (Vorjahr 6.5 Mio. CHF)
 - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 8.5 Mio. CHF (Vorjahr 8.5 Mio. CHF)
 - Übrige Abschreibungen 18.3 Mio. CHF (Vorjahr 18.6 Mio. CHF)
- Alle Neuinvestitionen werden sofort und vollumfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien und immaterielle Werte)

Steueraufwand

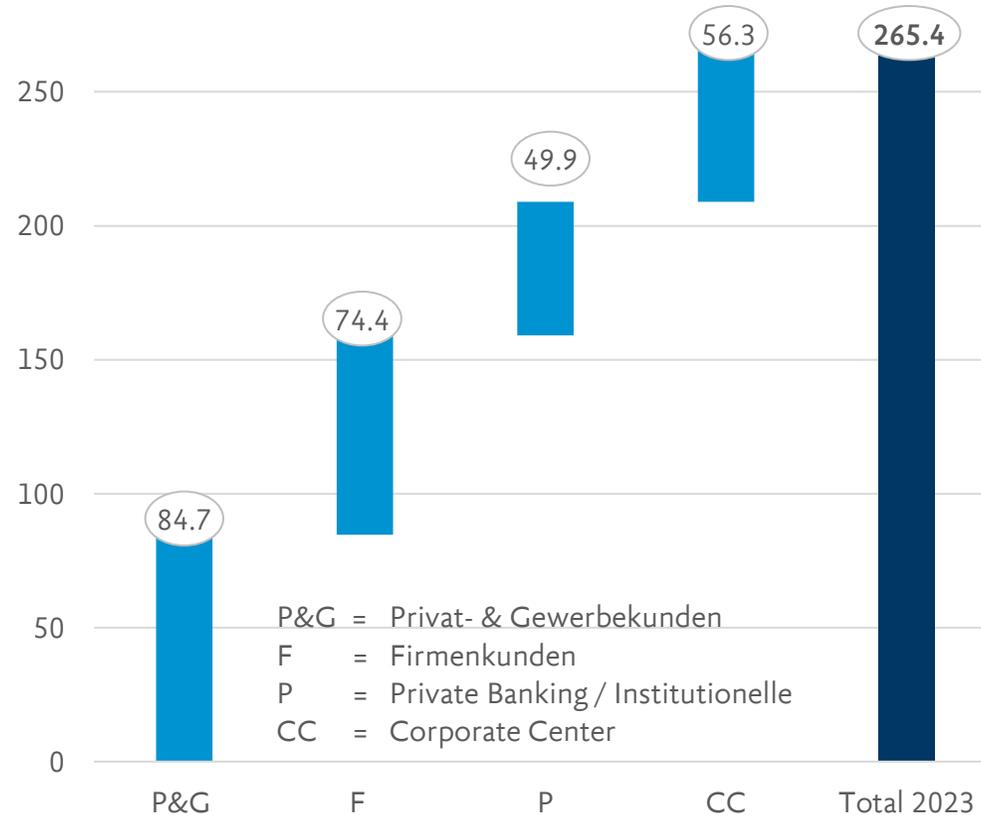


- Aufgrund höherer Ertragskraft leicht höhere Abgrenzung für Ertragssteuern berücksichtigt (plus 2.1 %)
- LUKB ist als privatrechtliche Aktiengesellschaft auf Gemeinde-, Kantons- und Bundesebene steuerpflichtig
 - Bundessteuern: 18.7 Mio. CHF
 - Kantonssteuern*: 8.6 Mio. CHF
 - Gemeindesteuern: 10.8 Mio. CHF

*davon Kanton Luzern: 8.1 Mio. CHF

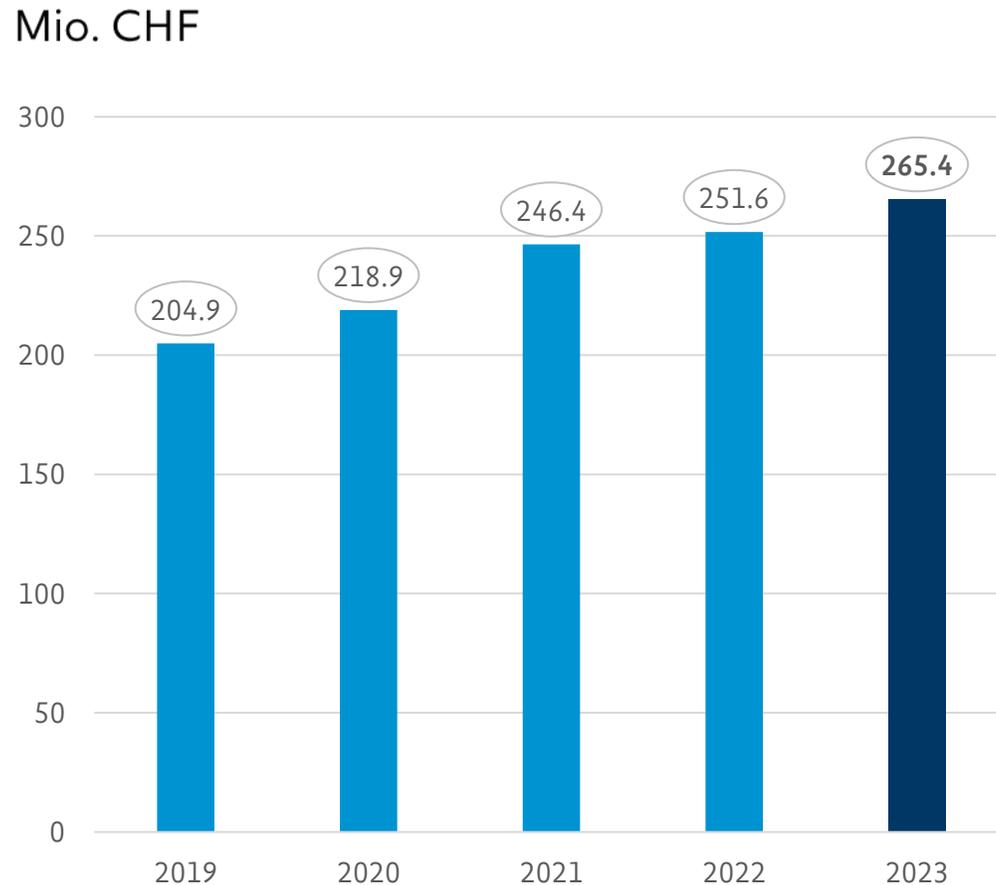
Unternehmensgewinn pro Segment

Mio. CHF



- Breit abgestützter Unternehmensgewinn
- Alle Segmente leisteten einen wesentlichen Beitrag zum Unternehmensgewinn (breite Diversifikation)

Unternehmensgewinn



- Weiterer starker Anstieg des **Unternehmensgewinns** auf 265.4 Mio. CHF (plus 13.8 Mio. CHF, bzw. 5.5 %)
 - Steigerung Ertragskraft
 - nachhaltiges Risikomanagement
 - effektive Betriebsprozesse

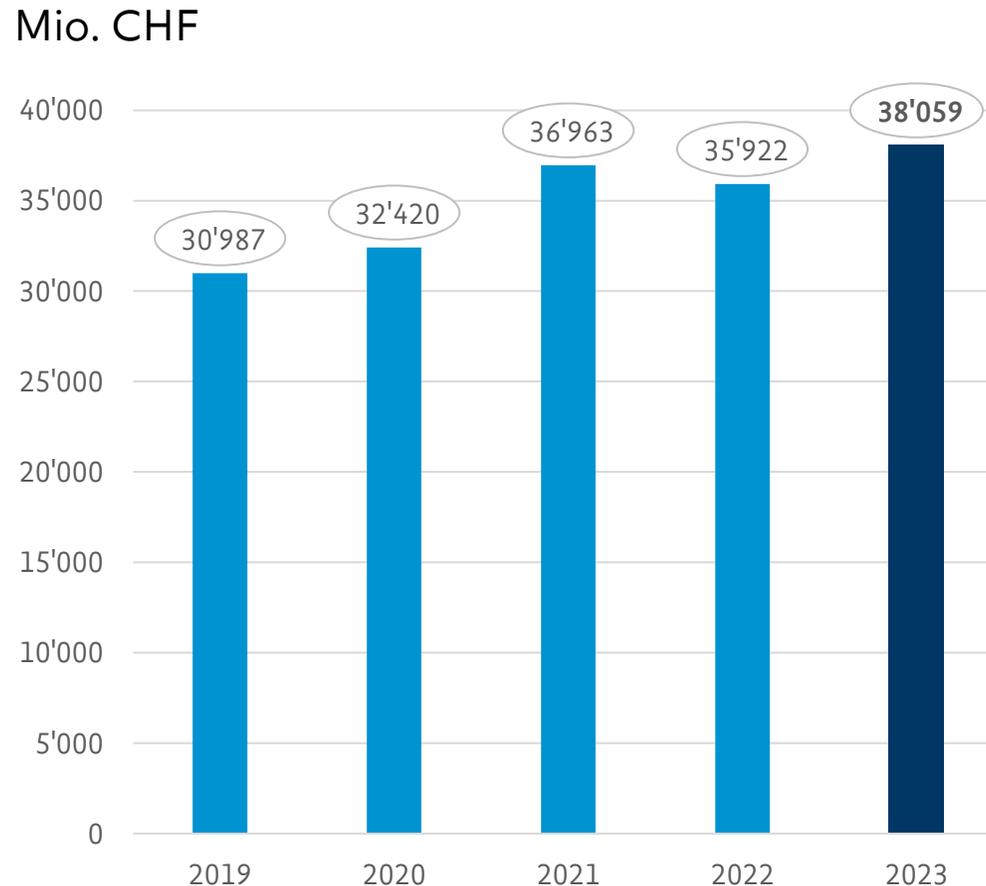
Verzicht auf Zuweisung an die zweckbestimmten Reserven für allgemeine Bankrisiken (Vorjahr 25 Mio. CHF)

Entsprechend sind Unternehmensgewinn 2023 nach Steuern und der Konzerngewinn 2023 identisch

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- **Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023**
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

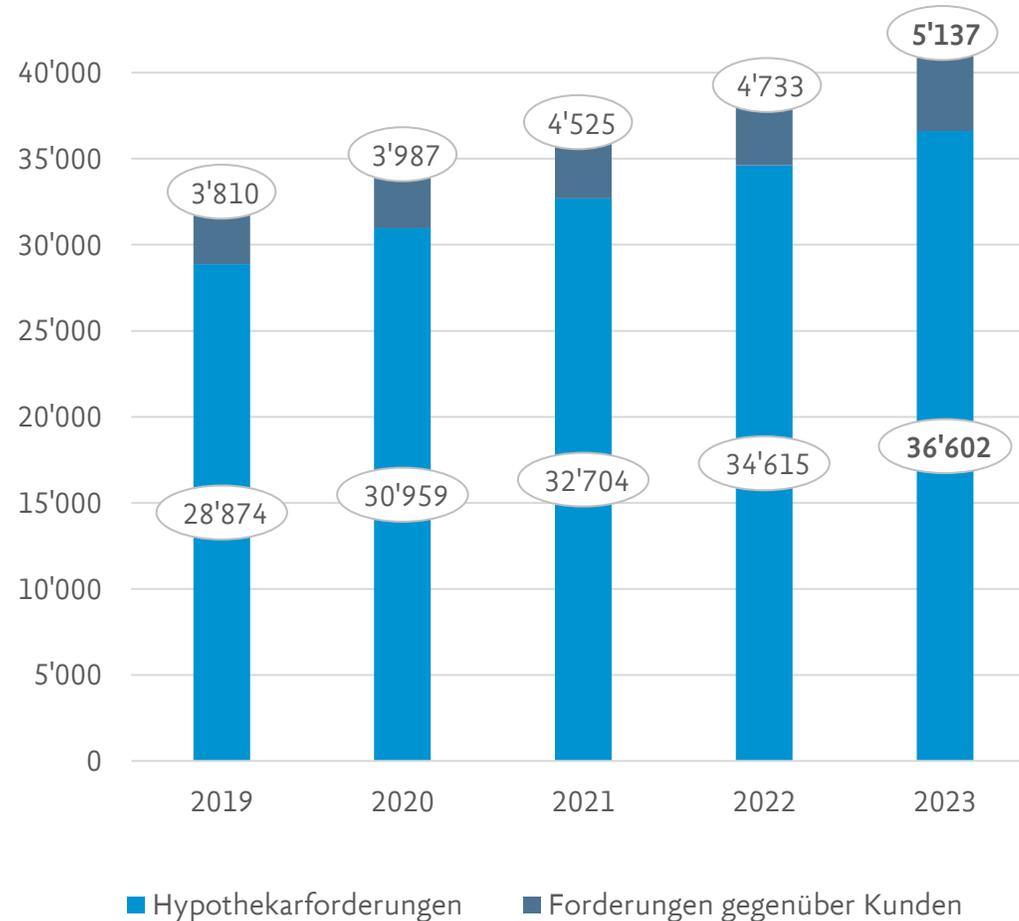
Verwaltete Kundenvermögen



- Positive Entwicklung der **verwalteten Kundenvermögen** (plus 5.9 %) im Jahr 2023 infolge positiver Performance
 - Nettoneugeld: plus 1'506 Mio. CHF
 - Performance: plus 630 Mio. CHF
- Dank Sparzinserhöhungen hohe Neueröffnungsrate von Kundenbeziehungen / grosse Volumenzugänge

Kundenausleihungen

Mio. CHF

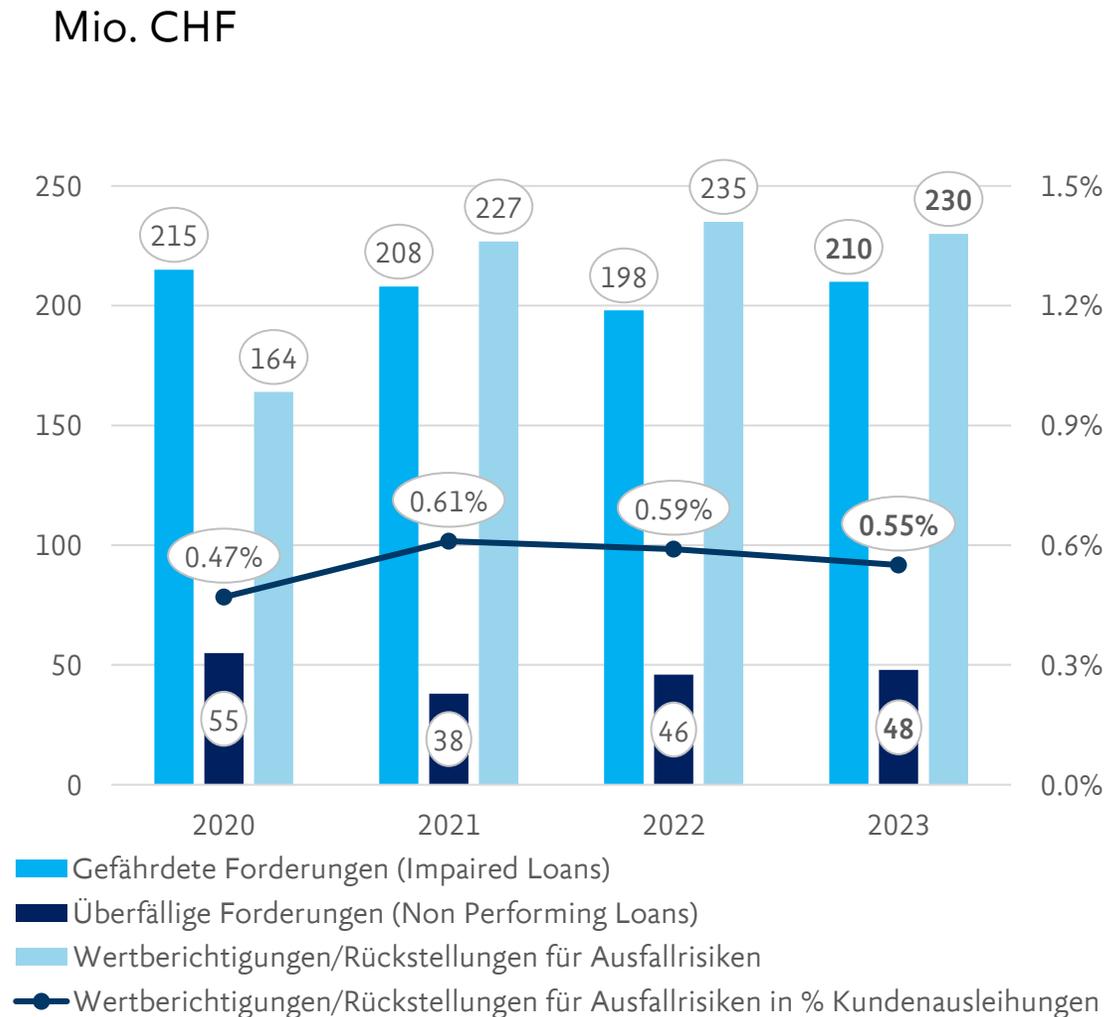


- **Kundenausleihungen** angestiegen auf total 41.738 Mia. CHF (plus 6.1 %)
- Hypothekendarforderungen plus 1'986.2 Mio. CHF (plus 5.7 %)
 - KAG-Kredite plus 865.2 Mio. CHF
 - übrige plus 1'121.1 Mio. CHF
- Forderungen gegenüber Kunden plus 403.9 Mio. CHF (plus 8.5 %) breit diversifiziert

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

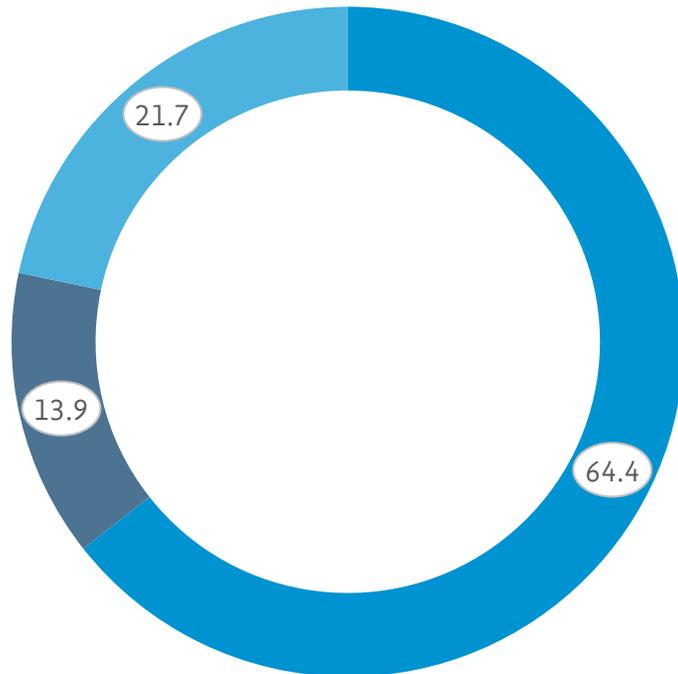
Qualität des Kreditportefeuilles



- Kreditportefeuille präsentiert sich in sehr guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken leicht gesunken
 - ordentliche 150 Mio. CHF (Ende 2022 CHF 164 Mio. CHF)
 - inhärente 80 Mio. CHF (Ende 2022 CHF 71 Mio. CHF)

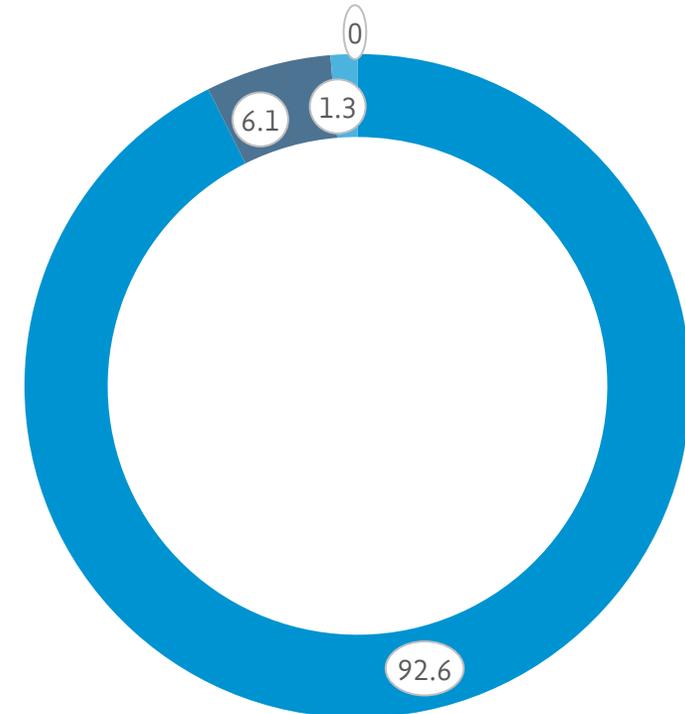
Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder (in %)



■ Luzern ■ angrenzende Kantone ■ übrige Schweiz

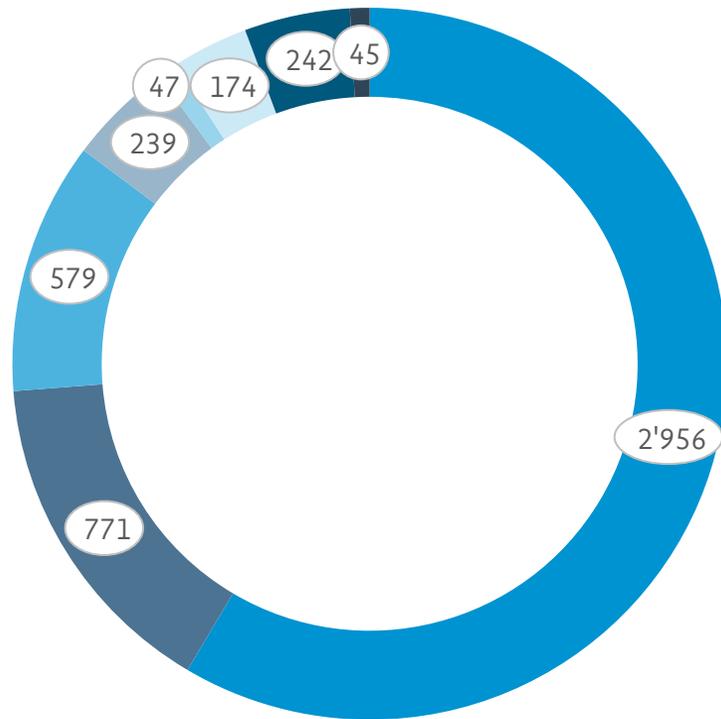
Belehnungshöhe: Ø 54.6 %
(31.12.2022: Ø 55.6 %)



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

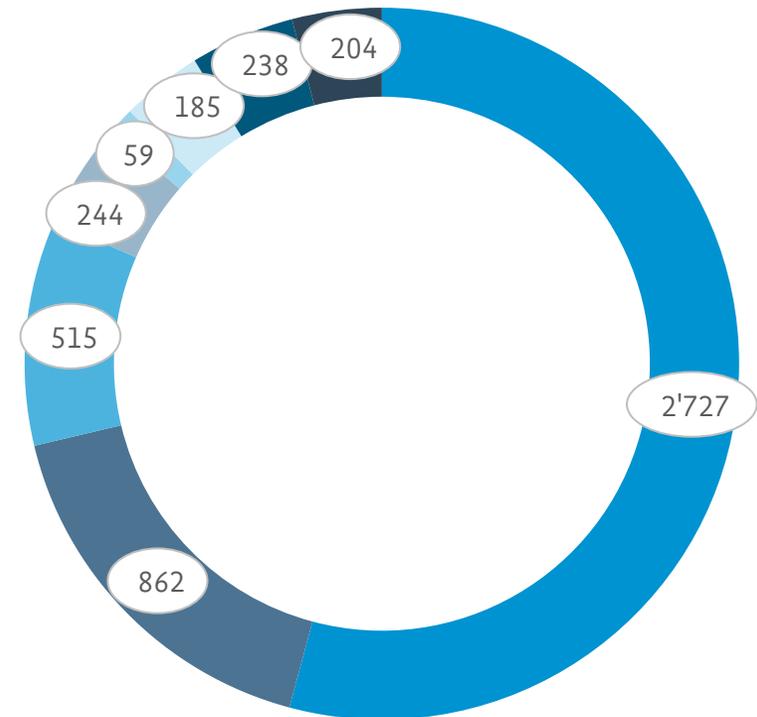
Finanzanlagen

Total am 31.12.2023: 5 051.5 Mio. CHF



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

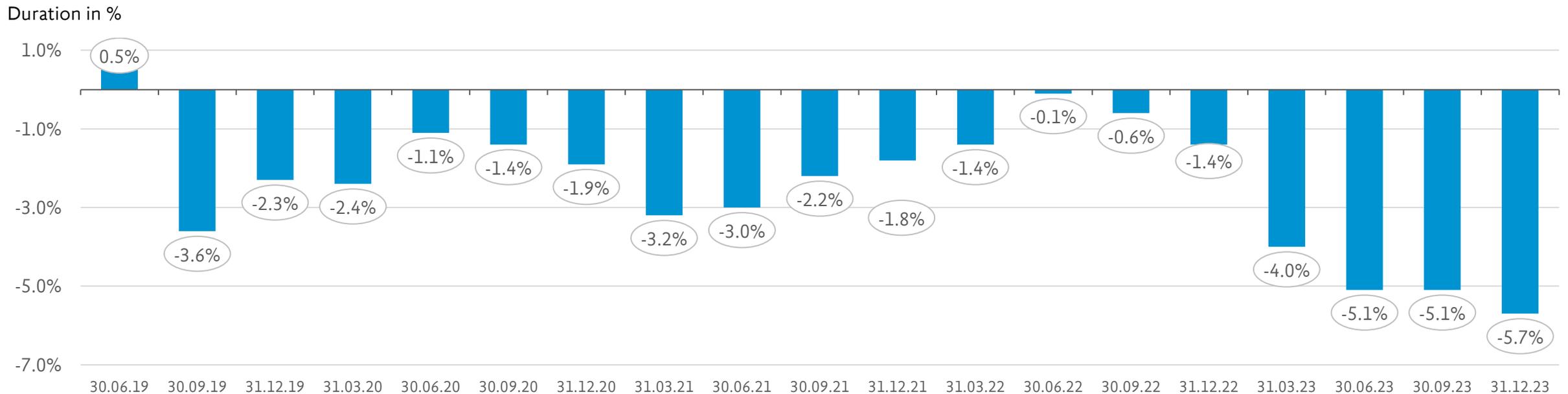
Total am 31.12.2022: 5 035.2 Mio. CHF



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

Marktrischen Bankenbuch

- Die Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- Die LUKB erwartet im späteren Verlauf des Jahres 2024 eine Senkung des SNB-Leitzinses auf 1.25 Prozent
- Duration per 31.12.2023 auf minus 5.7 % gesteuert



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.

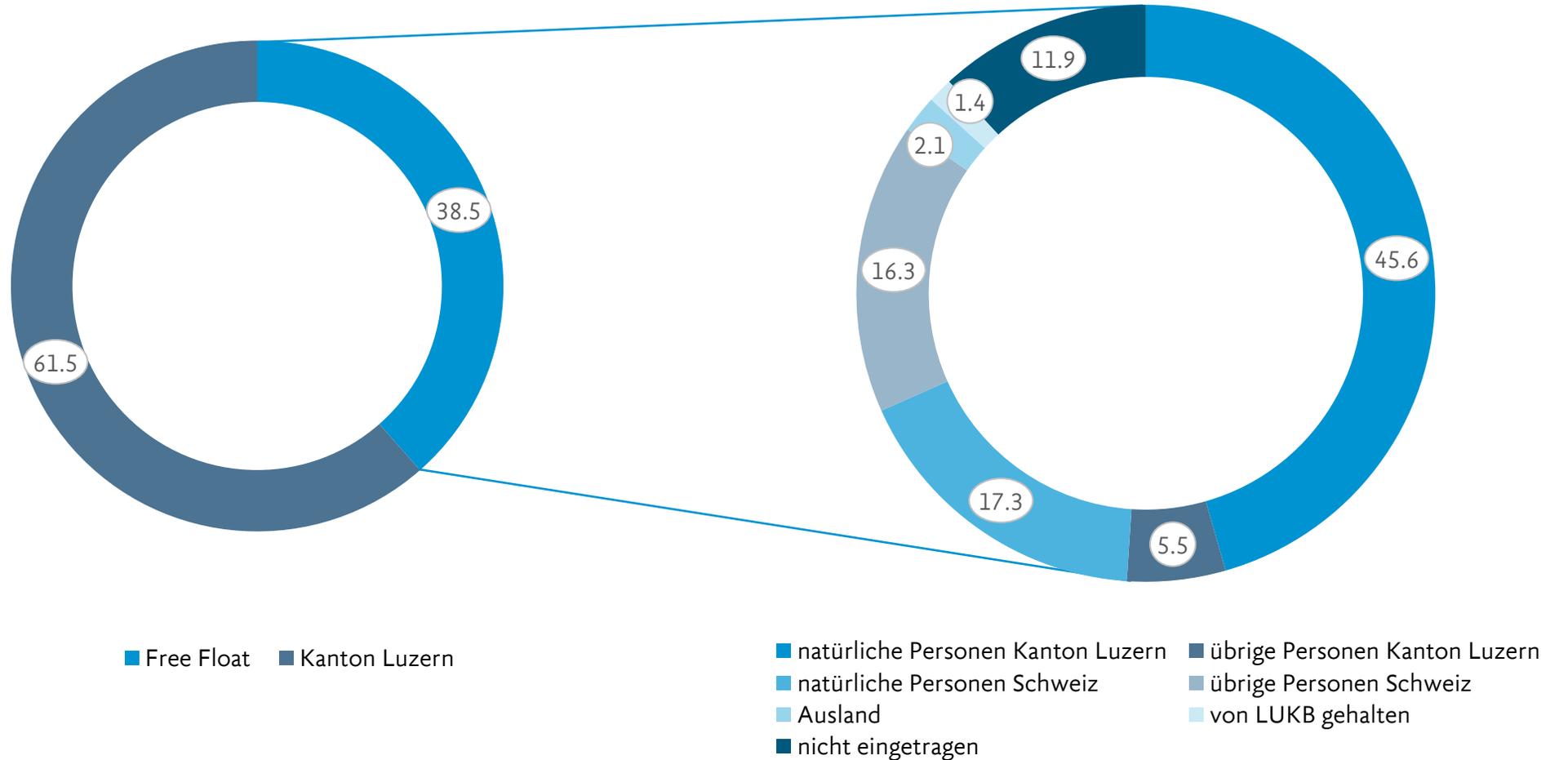
Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- **Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Zusammensetzung Aktionariat per 31.12.2023

gesamtes Aktionariat (100 %)

davon Free Float (38.5 %)



Aktienkennzahlen (Split 1:5 vom April 2023 auch in Vorjahren berücksichtigt)

Kennzahlen je Aktie in CHF	2019	2020	2021	2022	2023
Schlusskurs (per Periodenende)	83.90	80.10	83.00	82.70	72.00
Buchwert (per Periodenende)	67.61	70.31	72.63	76.10	78.11
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzügl. Geschäftsaufwand)	6.21	6.61	7.62	7.49	6.73
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill	5.64	6.04	6.86	7.01	6.32
Unternehmensgewinn nach Steuern	4.83	5.16	5.81	5.93	5.38
Konzerngewinn	4.83	4.97	5.22	5.34	5.38
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	17.35	15.51	14.29	13.95	13.39
Price Book Ratio	1.24	1.14	1.14	1.09	0.92
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	51.67%	48.40%	43.05%	42.15%	46.45%
Total Return (Ausschüttung + Wertveränderung)	-5.60	-1.30	5.40	2.20	-7.00
in % des Vorjahres-Schlusskurses	-6.09%	-1.55%	6.74%	2.65%	-8.46%

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 22. Januar 2024 auf 387 % und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich.



Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- Ausblick 2024
- Diskussion

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis (1/2)

- **Ausbau der Handelsaktivitäten**
 - Vermehrte Emissionen von Anleihen im Auftrag von Kunden (2023: 14 mal als Lead-Manager; 6 mal als Co-Lead-Manager)
- **Aufbau neuer Marktbereich «Entrepreneurs & Executives (E&E)»**
 - Beratung von Unternehmerinnen und Unternehmern, die durch ihre Beteiligung an den eigenen Firmen besondere Ansprüche an die Dienstleistungen der LUKB haben.
 - Logischer Ausbau des bisherigen Unternehmerdesks
 - Leitung ab 1. März durch Mathias Röthlin
- **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

Strategie «LUKB25»

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis (2/2)

- **Neue Energiespar-Hypothek**
 - Lancierung im Oktober 2023
 - Einzigartiges Angebot im Markt
 - Kombination von attraktiver Immobilienfinanzierung mit einer umfassenden Energieberatung durch zertifizierte Energie-Experten
- **Newhome.ch**
 - Neuer Service «hypomarket»
 - Neuer Service «myky.ch»
 - 20%-Beteiligung von AXA Schweiz AG seit Januar 2024

Strategie «LUKB25»

Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden (1/2)

- **Online-Onboarding für Neukunden**
 - Effizienter Kundeneröffnungsprozess für Neukundinnen und Neukunden (natürliche Personen) durchgängig digital via Smartphone oder PC.
 - Alle Prozessschritte sind digital inkl. Video-Identifikation und Signierung der Dokumente
- **Digital geführter Beratungsprozess**
 - Gewährleistung von Qualität und Beratungsphilosophie bei jeder Kundenberatung mittels digital unterstütztem Beratungsprozess
 - Entwicklung des Programms gemeinsam mit Kundinnen und Kunden
 - Allseits sehr gute Bewertung
- **Grosse Durchdringung beim E-Banking-Kanal**
 - Rund 160'000 Kundinnen und Kunden nutzen das E-Banking regelmässig
 - Rund 70% der Logins erfolgen über die LUKB-E-Banking-App
 - Erster Rang des LUKB-Mobile-Banking in der IFZ-Studie «Die digitalsten Retailbanken in der Schweiz 2023»

Strategie «LUKB25»

Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden (2/2)

- **fluks 3a**
 - Voll digitaler Einstieg ins Fondssparen in der 3. Säule via E-Banking und E-Banking-App
 - Ende 2023: 2'300 Kundinnen und Kunden mit einem Volumen von über 20 Millionen Franken.
- **Ausblick: Dienstleistungen für Kryptowährungen**
 - Handel mit Kryptowährungen auf allen üblichen Kanälen und sichere Aufbewahrung (Pilotphase erfolgreich abgeschlossen)
 - Aufbau einer eigenen Infrastruktur mit nahtloser Einbindung in das Kernbankensystem
 - E-Banking und Mobile-Banking
 - Zielkundschaft: Natürliche Personen mit Domizil in der Schweiz

Unternehmerische Verantwortung

- **LUKB-Zukunftspreis**
 - Zweite Austragung im Jahr 2023
 - Preissumme 150'000 Franken
 - Unterstützung von Projekten im Kanton Luzern, die nachhaltig in der Gesellschaft und auf die Umwelt wirken
 - Zukunftspreis 2024 ist wieder lanciert > Bekanntgabe der Siegerprojekte Mitte Juni 2024
- **Nachhaltigkeit**
 - Thema «Nachhaltigkeit» ist in der Unternehmensstrategie «LUKB25» verankert
 - 2023: Aufbau einer zentralen Fachstelle für die bankweit systematische Bearbeitung von Nachhaltigkeitsthemen
 - Erstmalige Erstellung des «Berichts über nichtfinanzielle Belange» gemäss neuen OR-Vorschriften im Geschäftsbericht 2023 und Genehmigung durch die Generalversammlung 2024
 - Schwerpunkt 2024: Klimastrategie und -berichterstattung

LUKB als Arbeitgeberin (1/2)

- **Betriebliches Gesundheitsmanagement (BGM)**
 - Einführung von «Gsond@LUKB»
 - Fokus auf Prävention mit diversen internen Kursangeboten
 - 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

LUKB als Arbeitgeberin (2/2)

- **Permanente Aus- und Weiterbildung**
 - LUKB ist mit rund 80 Ausbildungsplätzen für Lernende, Praktikanten und Quereinsteigenden eine der grössten Ausbilderinnen in der Zentralschweiz
 - Investitionen für die Aus- und Weiterbildung pro Pensum und Jahr: durchschnittlich 1'600 Franken
- **Hohe Arbeitszufriedenheit**
 - Beteiligungsquote bei der internen Befragung 2023: 81 Prozent
 - Durchwegs bessere Ergebnisse bei allen befragten Dimensionen im Vergleich zu den sehr guten Vorjahreswerten
 - Allgemeine Zufriedenheit mit der LUKB als Arbeitgeberin steigt auf Rekordwert

LUKB Bauprojekte

- **Umbau Geschäftsstellen**

- Seit 2018: Umbau von 22 Geschäftsstellen zu modernsten Beratungsbanken
- Schluss- und Höhepunkt der Umbauarbeiten: LUKB-Kundenhalle am Hauptsitz



- **«METROPOOL» am Seetalplatz in Emmenbrücke**

- Baubewilligungsverfahren läuft seit längerer Zeit
- Termin Baustart wird bei Vorliegen einer rechtsgültigen Baubewilligung fixiert
- In Abhängigkeit vom Baufortschritt am Seetalplatz ist anschliessend auch die Planung der Attikageschoss-Sanierung am Hauptsitz in Luzern möglich

Ratings



- **Rating Agentur Standard & Poors (S&P)**
 - Rating AA für langfristige Verbindlichkeiten am 14. März 2023 durch S&P bestätigt
 - Rating für kurzfristige Verbindlichkeiten bleibt mit A-1+ gleich
 - Ausblick für Rating der LUKB ist weiterhin positiv
- **Nachhaltigkeitsrating von MSCI**
 - MSCI hat am 6. Juli 2023 ESG-Rating der LUKB von AA bestätigt
 - LUKB auf der MSCI-Skala von CCC bis AAA somit auf zweithöchster Stufe platziert

Auszeichnungen (1/2)



- **IFZ-Studie 2023: «Die digitalsten Retailbanken der Schweiz»**
 - Anschluss an die Topplatzierungen des Vorjahres in der Gesamtwertung
 - Erster Platz bei Mobile Banking
- **HSLU-Studie: «Digitalisierung im Firmenkundengeschäft»**
 - 6. Platz bei 32 Teilnehmenden
- **Swiss Derivative Award**
 - Die Leistungen unseres Teams für Strukturierte Produkte wurden bei den Swiss Derivative Awards 2023 in den Kategorien «Top Service» und «Bester Market Maker für Anlageprodukte» mit zwei Awards zum wiederholten Mal gewürdigt
- **Bilanz (Wirtschaftsmagazin): Private Banking-Rating 2023**
 - Auszeichnung mit den Prädikaten «Ausgezeichnet» und «langjährige Qualitätsleaderin» nach mehrstufigem Mystery-Shopping bei total 100 Banken.

Auszeichnungen (2/2)



- **Comparis Zufriedenheitsumfrage bei Hypothekarkunden 2023**
 - Note 5.4 wie im Vorjahr
- **Scope Award 2024**
 - LUKB-Asset-Management erhält den Scope Award zum vierten Mal in der Kategorie «Bester Asset-Manager Spezialanbieter CH»
- **Vergleich von Vorsorgefonds in der Säule 3a**
 - Moneyland.ch: LUKB Expert-Vorsorge-Fonds klassiert sich bei den günstigsten Angeboten mit überdurchschnittlichen Performanbewertungen
 - Neue Zürcher Zeitung: LUKB Expert-Vorsorgefonds liegen auf den Spitzenplätzen 1-5
 - Handelszeitung: LUKB Expert-Vorsorgefonds ist Testsieger
- **VSKB: zweijährliche Imagemessung**
 - LUKB genießt im Kanton Luzern mit Abstand den besten Ruf vor den Mitbewerbern

Agenda

- Politisches und wirtschaftliches Umfeld
- Überblick Konzernergebnis 2023
- Strategie «LUKB25» - quantitative Fortschritte
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 2023
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 31.12.2023
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25» - qualitative Fortschritte
- [Ausblick 2024](#)
- Diskussion

Generalversammlung: 15. April 2024

- Durchführungsort: Messe Luzern
- Standard-Traktanden mit zwei Akzenten:
 - Stefan Portmann stellt sich an der Generalversammlung 2024 nicht mehr zur Wiederwahl und tritt aus dem Verwaltungsrat aus.
 - Erstmalige Genehmigung des «Berichts über nichtfinanzielle Belange»

Ausblick 2024

- **Ausblick auf Jahresergebnis 2024**
 - Vielfältige geopolitische und wirtschaftliche Szenarien sind 2024 möglich
 - LUKB geht davon aus, dass der SNB-Leitzins im Verlauf von 2024 schrittweise gesenkt werden könnte
 - Die LUKB-Analysten prognostizieren ein Wachstum der Schweizer Wirtschaftsleistung im Jahr 2024 preisbereinigt um 1.5 Prozent (2025: 1.8 Prozent)
 - Angestrebter Unternehmensgewinn 2024 in der Grössenordnung von 2023 (265.4 Millionen Franken)

Gerne beantworten wir Ihre Fragen



2024 illustriert die LUKB ihre Aktionärspublikationen mit Sujets von erfolgreichen Profisportlerinnen und -sportlern sowie von beliebten Breitensportanlässen in Luzern, die weit über die Kantons Grenzen hinaus begeistern. Im Bild: Luzerner Stadtlauf



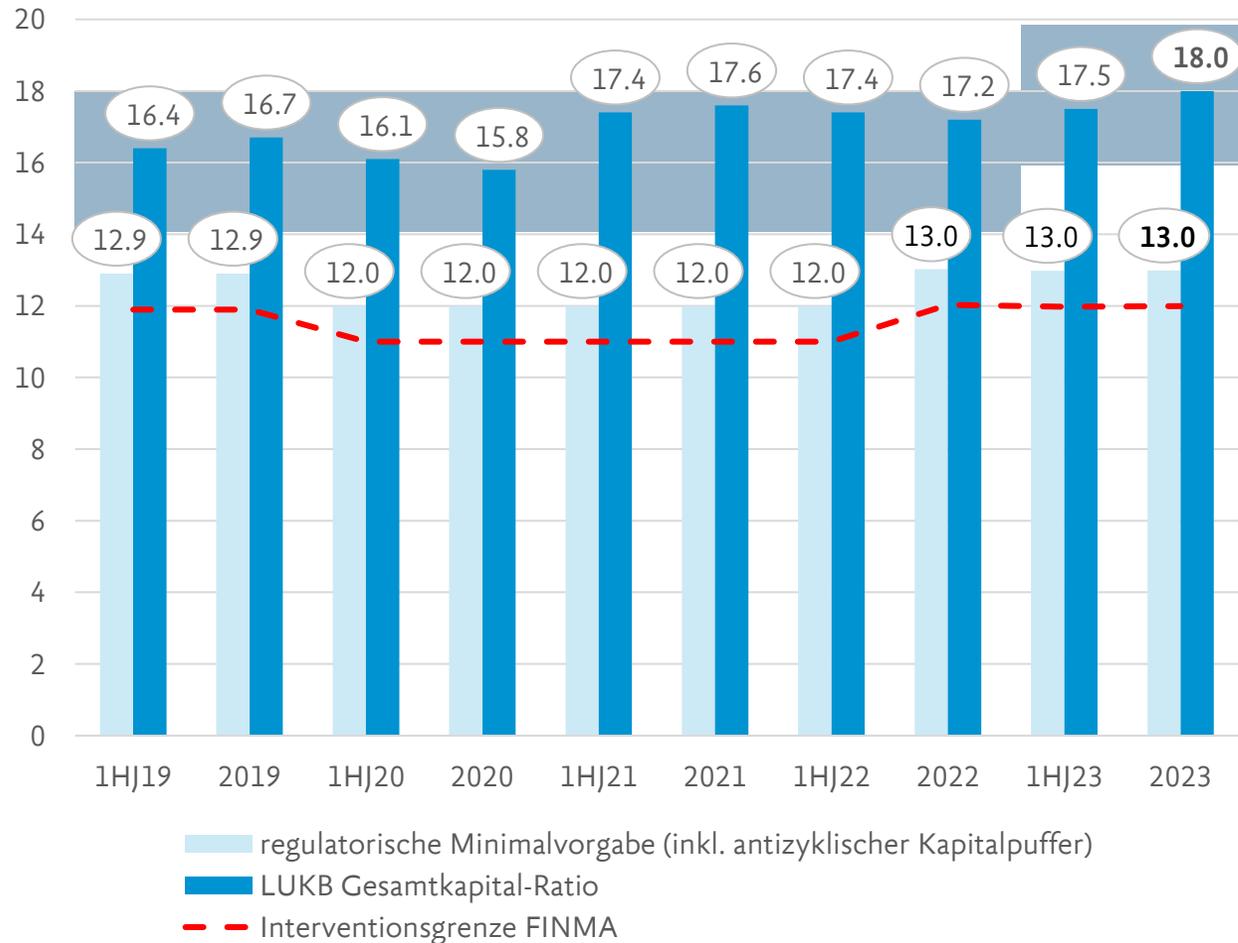
**Luzerner
Kantonalbank**

Zusatzinformationen

(Back-up - nicht in gedruckter Präsentation)

Eigenmittelvorschriften

in Prozent



- Eigenmittelvorschriften Basel III
 - Interventionsgrenze FINMA bzgl. Gesamtkapital-Ratio bei 11.99 %
- Mit dieser Kapitalausstattung übertrifft die LUKB die regulatorischen Mindestanforderungen (12.99%) und ist auch im Hinblick auf weiter steigende Anforderungen seitens des Regulators gut gerüstet

Strategische Bandbreite ab Kapitalerhöhung im Mai 2023:
zwischen 16 % und 20 %

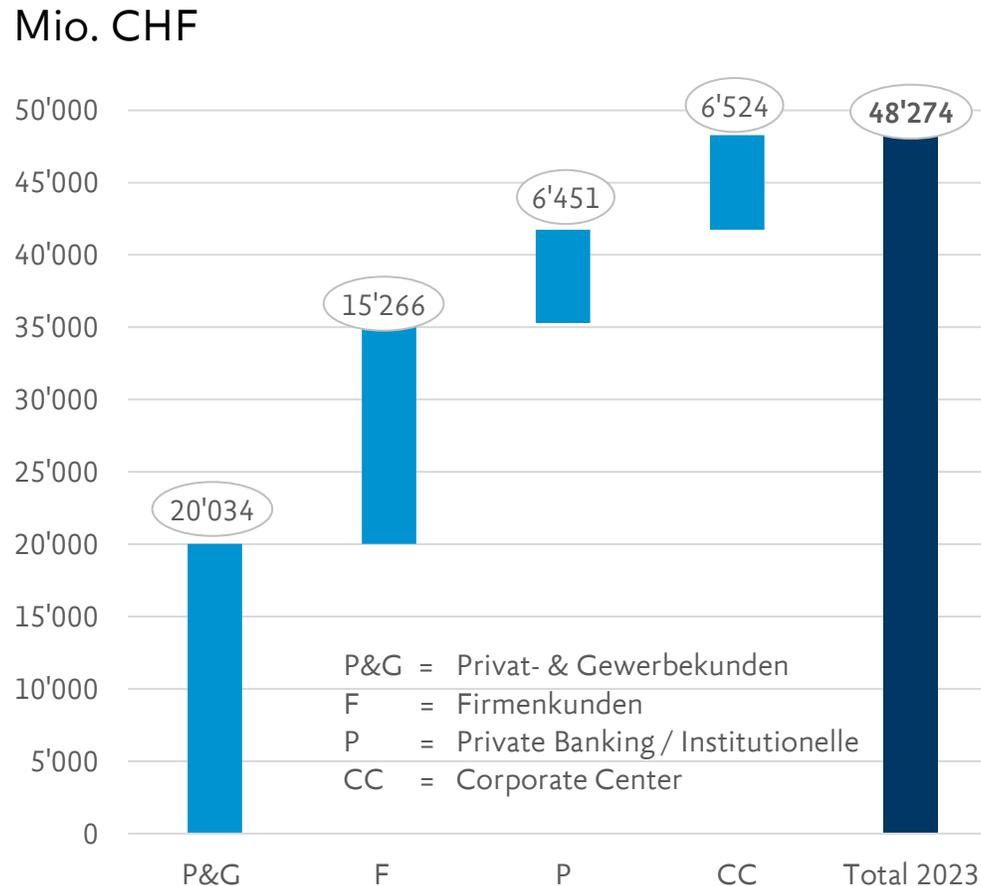
Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 31.12.2023 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen				
Forderungen gegenüber Kunden	683.1	1 924.8	2 655.9	5 263.8
Hypothekarforderungen	36 671.8	0.0	7.0	36 678.7
Wohnliegenschaften	29 341.4	0.0	3.5	29 344.9
Büro- und Geschäftshäuser	4 783.2	0.0	2.4	4 785.6
Gewerbe und Industrie	1 169.1	0.0	0.8	1 169.9
Übrige	1 378.1	0.0	0.3	1 378.4
Total Ausleihungen (exkl. WB)	37 354.9	1 924.8	2 662.9	41 942.5
Anteil in %	89.1	4.6	6.3	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 435.9	39 544.8
Anteil in %	88.9	5.0	6.2	100.00

Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

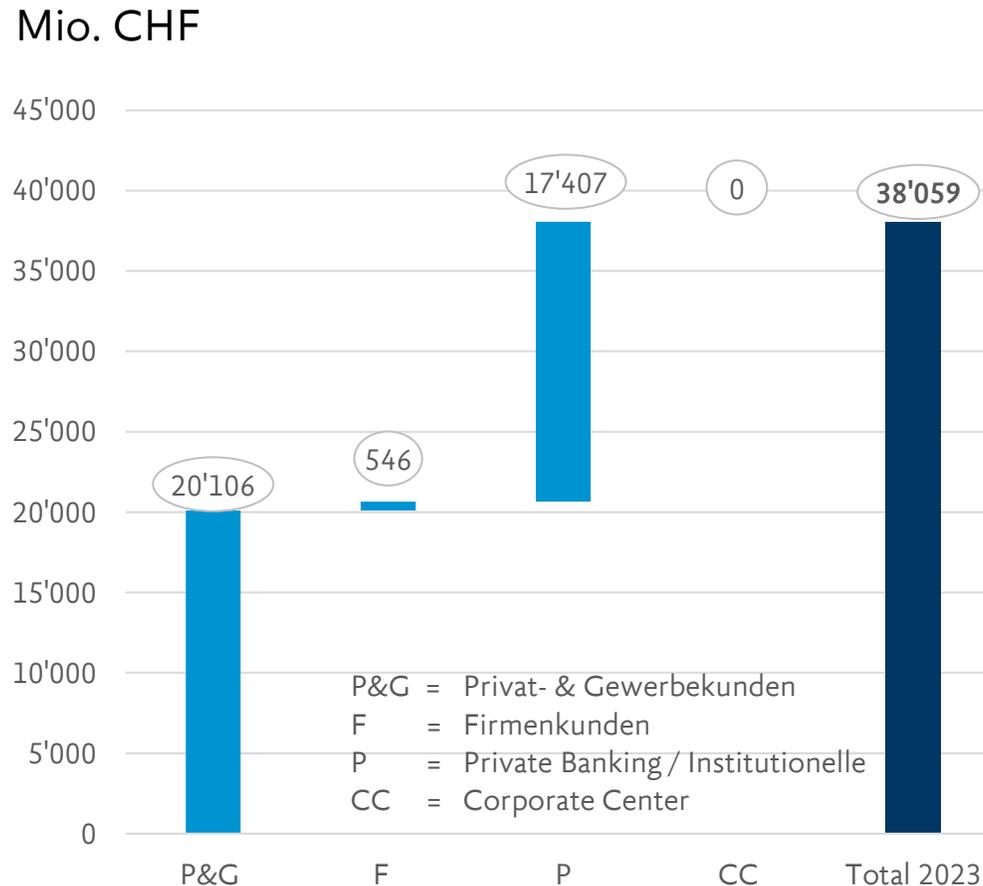
Deckungsarten per 31.12.2023 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Total Ausleihungen (exkl. WB)	37 354.9	1 924.8	2 662.9	41 942.5
Anteil in %	89.1	4.6	6.3	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 435.9	39 544.8
Anteil in %	88.9	5.0	6.2	100.00
Wertberichtigungen	0.0	0.0	204.2	204.2
Vorjahr (31.12.2022)	0.0	0.0	196.6	196.6
Total Ausleihungen (inkl. WB)	37 354.9	1 924.8	2 458.7	41 738.3
Anteil in %	89.5	4.6	5.9	100.0
Vorjahr (31.12.2022)	35 150.8	1 958.1	2 239.3	39 348.2
Anteil in %	89.3	5.0	5.7	100.0

Verzinste Aktiven nach Segmenten



- **Privat- & Geschäftskunden**
 - Plus 257 Mio. CHF (1.3 %)
 - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite
- **Firmenkunden**
 - Plus 1 961 Mio. CHF (14.7 %)
 - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz
- **Private Banking / Institutionelle**
 - Plus 155 Mio. CHF (2.5 %)
 - Hypothekarisch gedeckte Renditeobjekte in der Deutschschweiz und Lombardkredite
- **Corporate Center**
 - Minus 526 Mio. CHF (-7.5 %)
 - Geprägt durch Finanzanlagen und Bankenforderungen (Treasury)

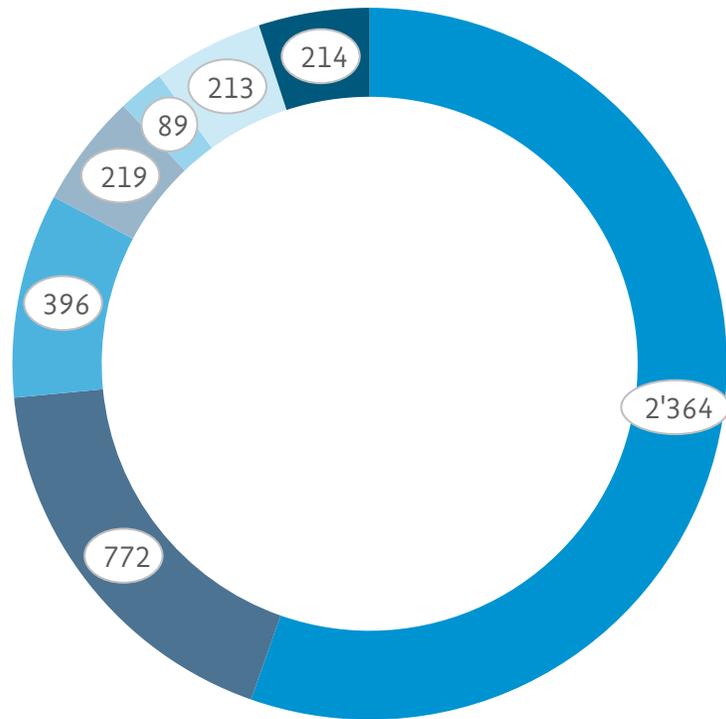
Kundenvermögen pro Segment



- Zuwachs der Wertschriften- und Treuhandanlagen auf 30.3 Mia. CHF (27.5 Mia. CHF per 31.12.2022)
- Höherer Bestand an Transaktionsvolumina von 16.1 Mia. CHF (14.1 Mia. CHF per 31.12.2022)

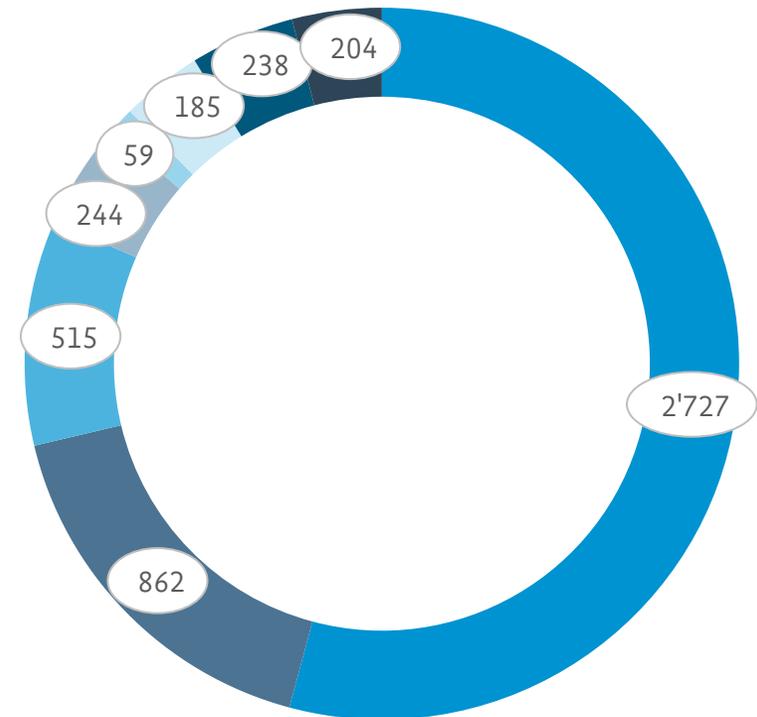
Finanzanlagen

Total am 31.12.2023: 5 051.5 Mio. CHF



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

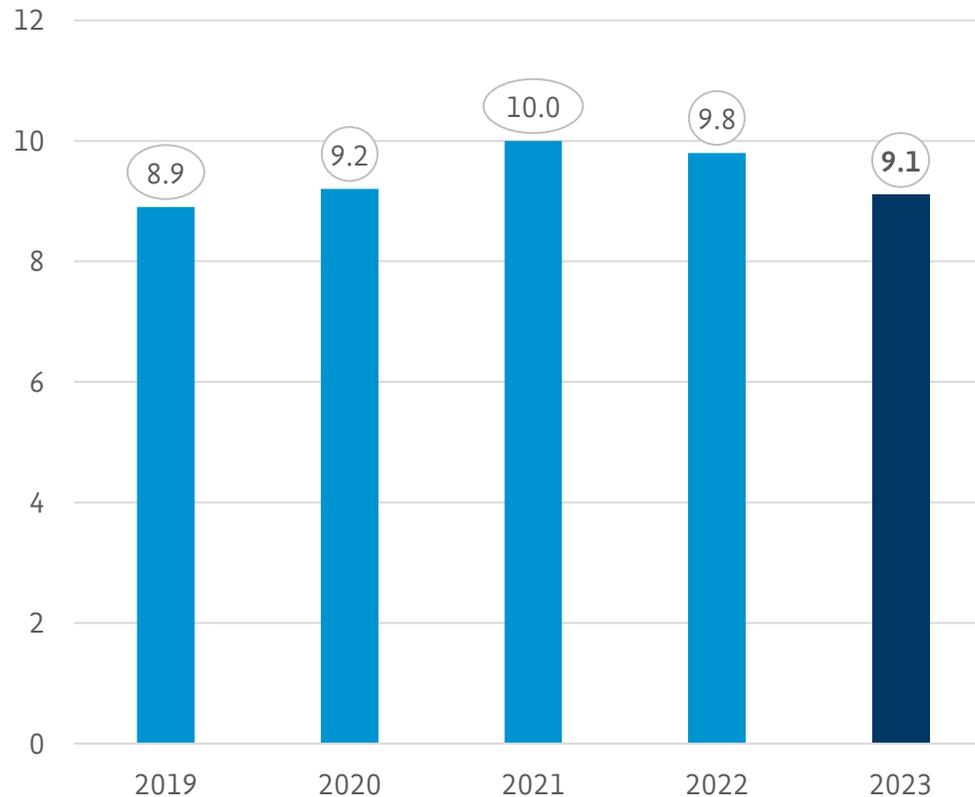
Total am 31.12.2022: 5 035.2 Mio. CHF



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

Eigenkapitalrendite

in Prozent



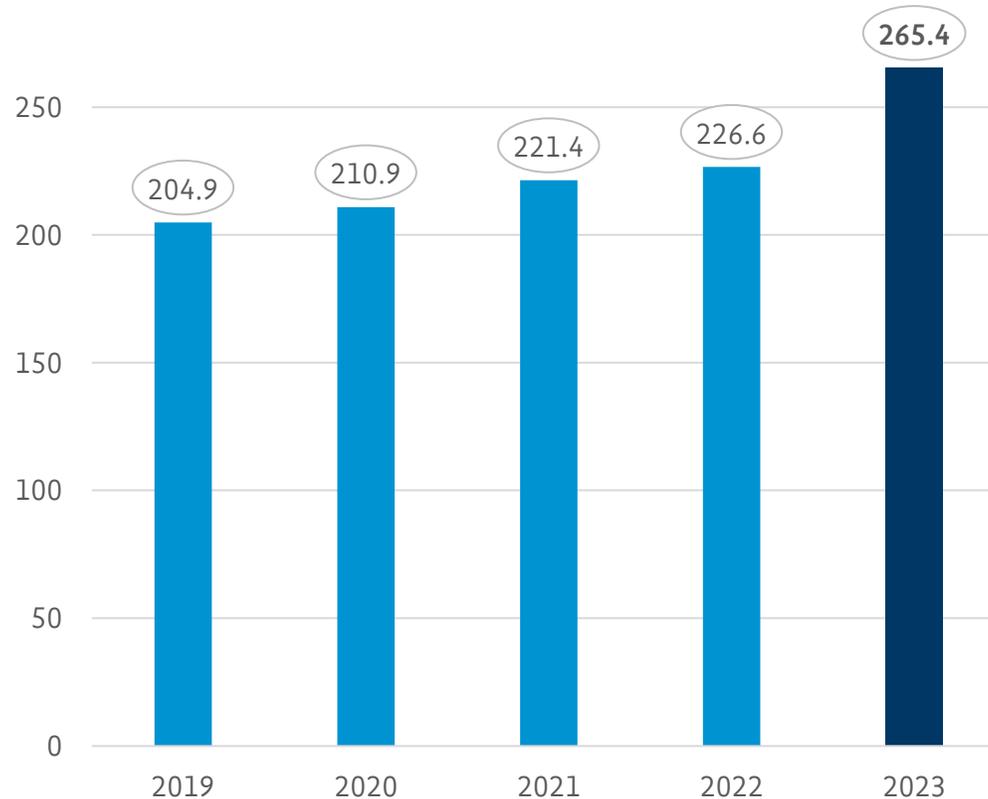
- Im Rahmen der Strategie «LUKB25» wurde eine Eigenkapitalrendite von 7 % bis 12 % als sekundäres Finanzziel formuliert
- Die Eigenkapitalrendite liegt mit 9.1 % leicht unter Niveau 2022
- Berechnung $EKR = \frac{\text{Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital exkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt}}$

Weitere LUKB-Kennzahlen

	2019	2020	2021	2022	2023
Geschäftsstellen					
Geschäftsstellen	25	24	23	22	22
Private Banking Standort ausserkantonale (Zürich)	1	1	1	1	1
Personalbestand Konzern LUKB					
Pensen total teilzeitbereinigt	1 040.1	1 049.2	1 075.7	1 091.9	1 134.9
MA-Fluktuationsrate netto (ohne Pensionierungen, Todesfälle und schwangerschaftsbedingte Austritte)	4.8 %	4.1 %	3.7 %	5.5 %	4.5 %

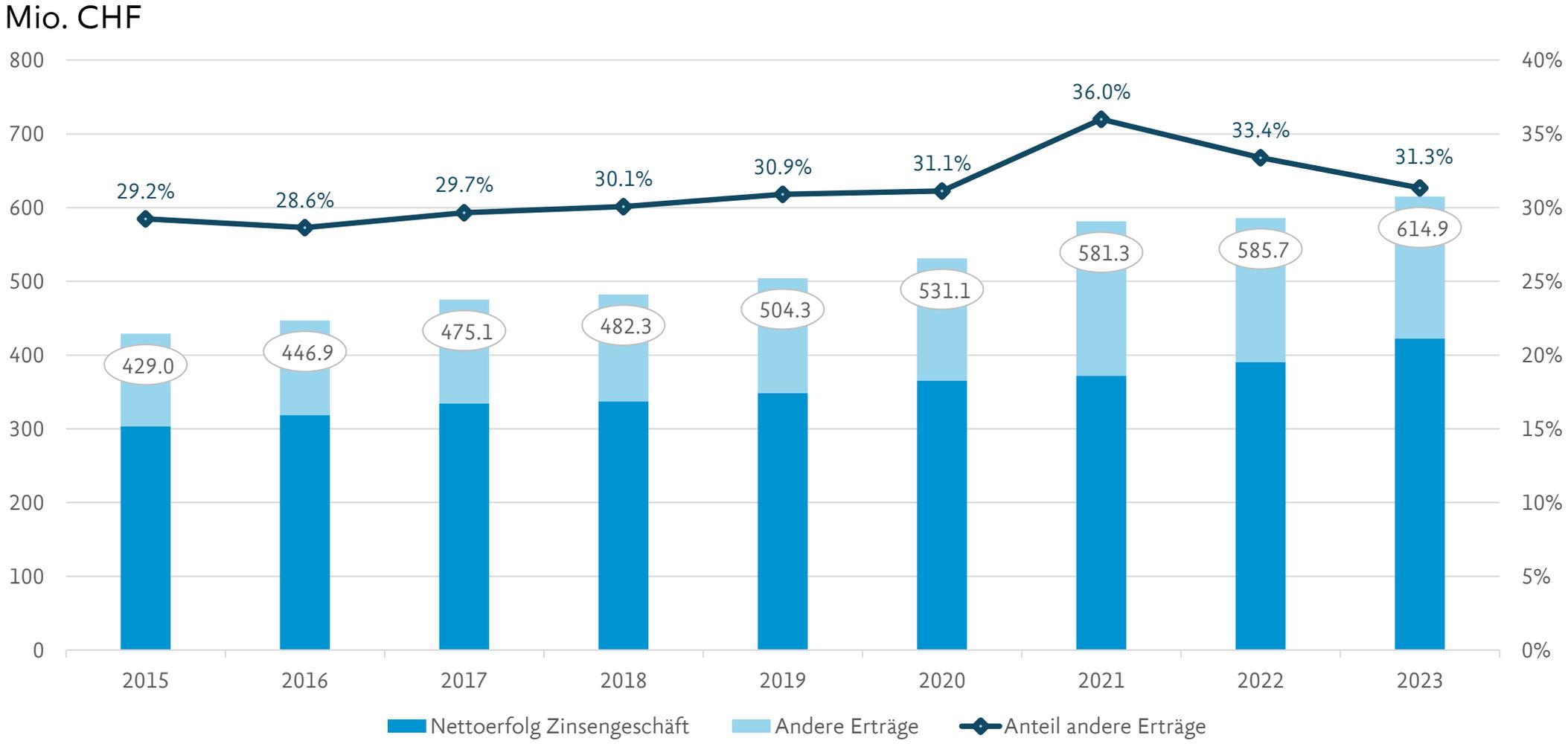
Konzerngewinn

Mio. CHF

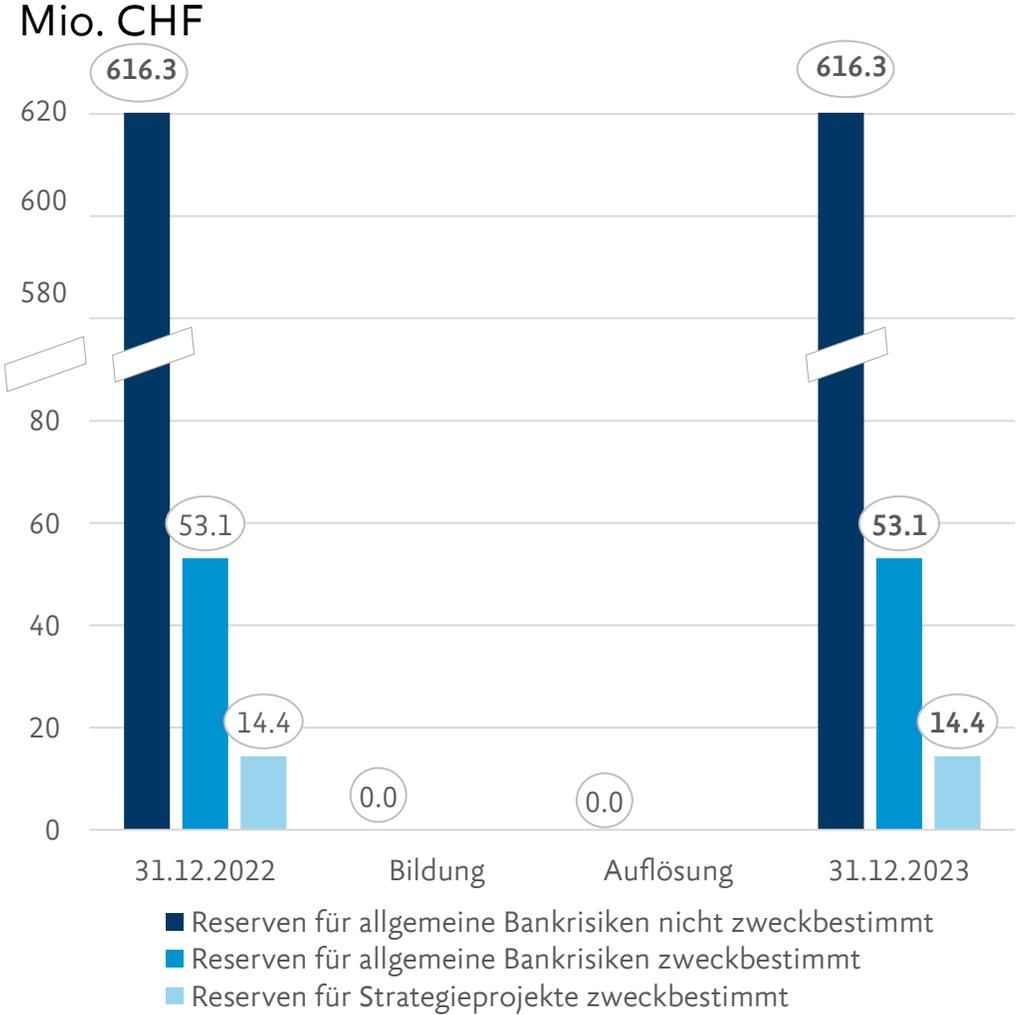


- Hervorragender **Konzerngewinn** von 265.4 Mio. CHF (plus 38.8 Mio. CHF, bzw. 17.1 %)
- Alle Kundensegmente haben zum positiven Resultat beigetragen

Erträge erhöht und diversifiziert



Reserven für allgemeine Bankrisiken



- Keine Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken