



# Halbjahresergebnis 2024

23. August 2024

# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024

Marcel Hurschler, CFO

---

## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# Breites Fundament, hohe Leistungsfähigkeit und starke Ausstrahlung



**1850** gegründet  
kотиert seit **2001**



**1'300**  
Mitarbeitende



**#1**  
führende Bank im Wirtschaftsraum  
Luzern mit rund 300'000 Kunden



**34.1%**  
Erträge aus dem  
indifferenten Geschäft



**#3**  
drittgrösste Kantonalbank



**AA+**  
Standard & Poor's Rating



**Wachstum CH**  
Wachstum in lukrativen  
Märkten in der ganzen Schweiz



**Digital Leader**  
Regelmässig Spitzenplätze bei  
Digital-Rankings

# Fortschritte Kerngeschäft und strategische Wachstumsfelder



Halbjahresgewinn 2024 von **144.7 Millionen Franken (plus 13.1 %)**



Erhöhte Gewinnprognose 2024 von **270 bis 285 Millionen Franken** bestätigt



Breit abgestütztes **Ertragswachstum** - Kosten unter Kontrolle











**Qualitative Fortschritte** bei allen strategischen Initiativen



**Umsetzung ESG** auf Kurs:

Klimaziel Netto Null bis 2030 definiert (Scope 1 und 2); Scope 3-Arbeiten auf Kurs

# Alle strategischen Ziele klar erreicht

Finanzielle Kennzahlen	Ziel 2021 - 2025	Status 30.06.2024
 <b>Kumulierter Unternehmensgewinn<sup>1)</sup></b>	<b>1'260 - 1'330 Mio. CHF</b> pro rata 30.06.2024: > 893.4 Mio. CHF	<div style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px; display: inline-block;">                         CHF  <b>933.1</b>                          Mio.                     </div>  Zielerreichung: 104.4 %
 <b>Cost-Income-Ratio</b>	maximal 50 %	<div style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>45.6 %</b> </div> 
 <b>Gesamtkapitalquote</b>	16 % - 20 %	<div style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>17.4 %</b> </div> 
 <b>CET1-Quote</b>	mindestens 12 %	<div style="background-color: #0070C0; color: white; padding: 5px; display: inline-block;"> <b>12.9 %</b> </div> 

<sup>1)</sup> Unternehmensgewinn vor Steuern



Der **Unternehmensgewinn** H1/2024 ist auf Kurs für die Erfüllung des bereits zwei Mal erhöhten Strategieziels für den kumulierten Jahresgewinn 2021 bis 2025.



Die **Cost-Income-Ratio** bewegt sich seit Beginn der Strategieperiode 2021 bis 2025 jederzeit im Zielbereich. Die LUKB gehört damit unverändert zu den effizientesten Schweizer Banken.



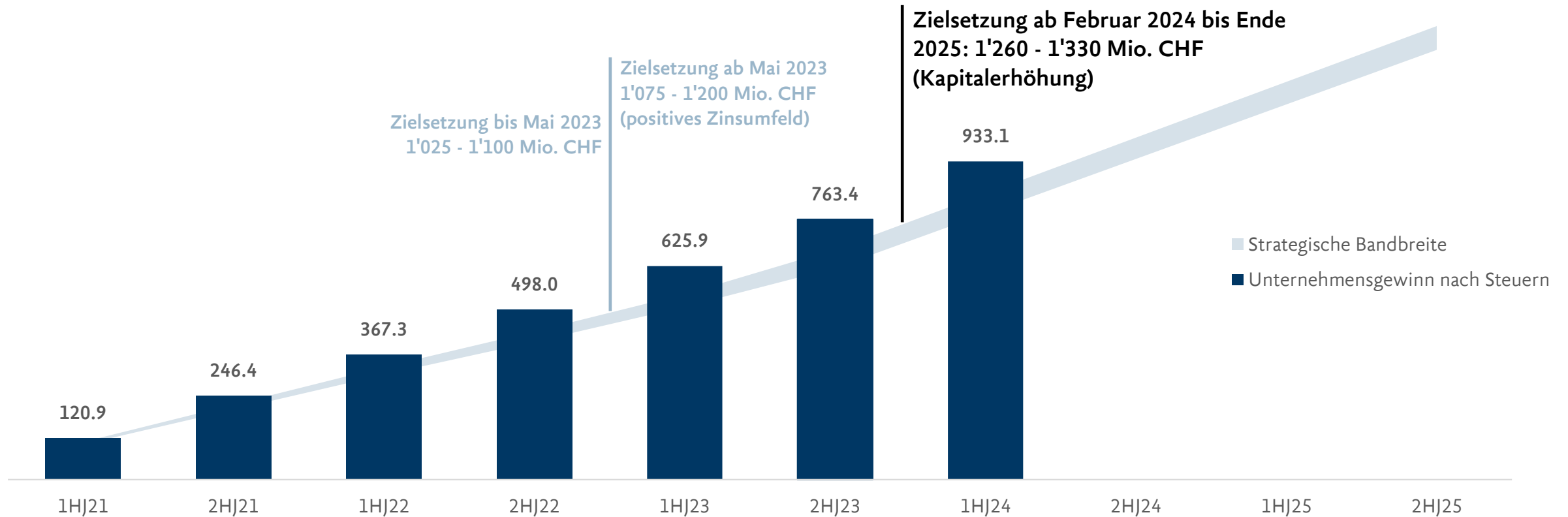
Die **Gesamtkapitalquote** liegt dank des konsequenten Aufbaus von Eigenmitteln ungefähr in der Mitte des strategischen Zielbandes.



Die **CET1-Quote** erfüllt sowohl die regulatorischen Vorgaben als auch die höhere LUKB-interne Zielsetzung deutlich.

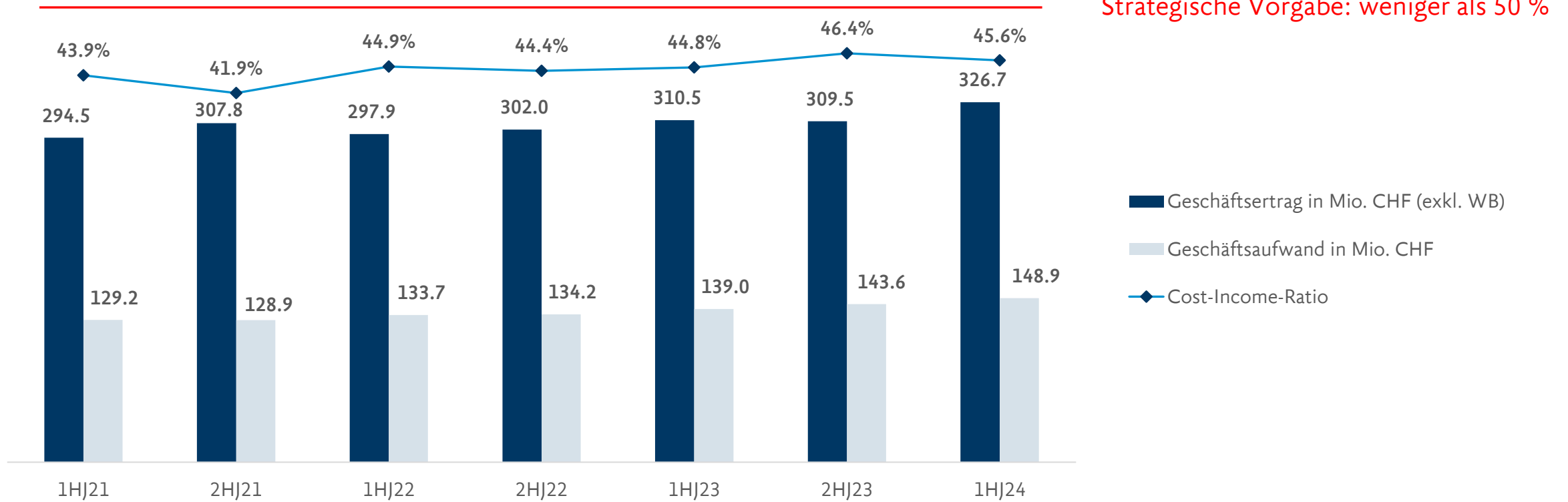
# Gewinnziel dank Weiterentwicklung Geschäftsmodell zweimal erhöht

Kumulierter Unternehmensgewinn nach Steuern in Millionen Franken



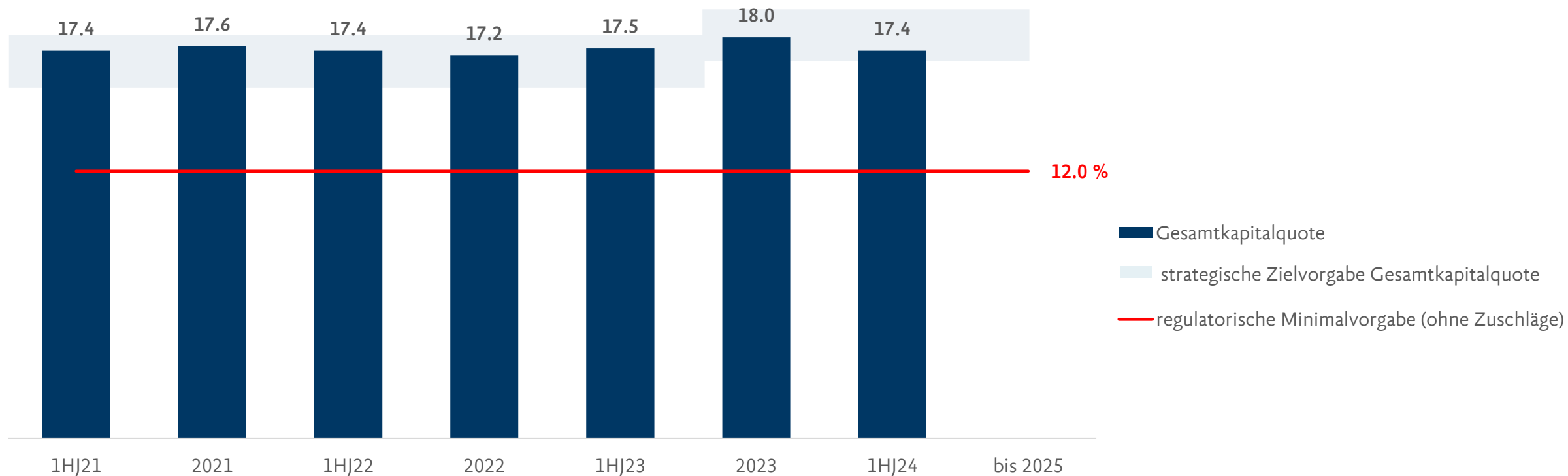
# LUKB setzt auf Effizienz und schafft Raum für Wachstum

Cost-Income-Ratio in Prozent



# Solide Eigenmittelausstattung sorgt für Stabilität

Gesamtkapitalquote in Prozent, jeweils per 30.06. bzw. per 31.12.



Die CET1-Quote (hartes Kernkapital) liegt per H1/2024 bei 12.9 % und damit klar im Rahmen der internen Vorgaben (Minimalziel CET1-Quote > 12.0 %) und erfüllt die regulatorische Minimalvorgabe von 7.8 % deutlich.



# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024

Marcel Hurschler, CFO

---

## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# Makrotrends beeinflussen das Marktumfeld



**Globalisierung und Re-Lokalisierung:** Wirtschaft und Gesellschaft werden globaler. Gleichzeitig suchen viele Menschen Halt und Geborgenheit im lokalen Raum.



**Technologie und digitalisierte Welt:** Digitalisierung dringt immer tiefer in sämtliche Lebensbereiche vor. Akzeptanz digitaler Kanäle, Einsatz von Data Analytics und (generative) AI etc. steigt.



**Demographischer Wandel:** Westeuropa überaltert und ist Migrationsziel. Politische Stabilität und fiskalische Attraktivität bringen der Schweiz Zuzug von wohlhabenden Ausländern. Unverändert Fachkräftemangel – auch in der Bankenbranche.



**Nachhaltigkeit und Klimawandel:** Die Anforderungen an nachhaltiges Verhalten von Banken und auch die Chancen für neue Lösungen werden grösser.



**Regulierung:** Die regulatorischen Anforderungen an Banken (u.a. bei Nachhaltigkeit und Eigenmittel) steigen.

Makrotrends

Weitere Faktoren



Globalisierung und Re-Lokalisierung



Technologie und digitalisierte Welt



Demographischer Wandel



Nachhaltigkeit und Klimawandel



Regulierung

# LUKB-Strategie nutzt Momentum der Makrotrends




## So richtet sich die LUKB strategisch aus

- Dank ihrer Reputation schöpft die LUKB das Marktpotenzial im Wirtschaftsraum Luzern besser aus als ihre Mitbewerber.
- Die LUKB stellt die kundenzentrierte User Experience ins Zentrum und gehört deshalb bei digitalen Dienstleistungen zur Spitzengruppe.
- Die LUKB begleitet ihre Kundinnen und Kunden über den ganzen Lebenszyklus über Generationen hinweg.
- Die LUKB trägt die Klimapolitik des Kantons Luzern aus Überzeugung mit (Ziel Kanton Luzern: Netto-Null-Emission von Treibhausgasen bis 2050).


## Wachstum in Geschäftsfeldern

- Anlegen und Vorsorgen für Privatkunden
- Immobilien und Wohnen für Privatkunden
- Geschäftskunden
- Handels- und Emissionsgeschäft

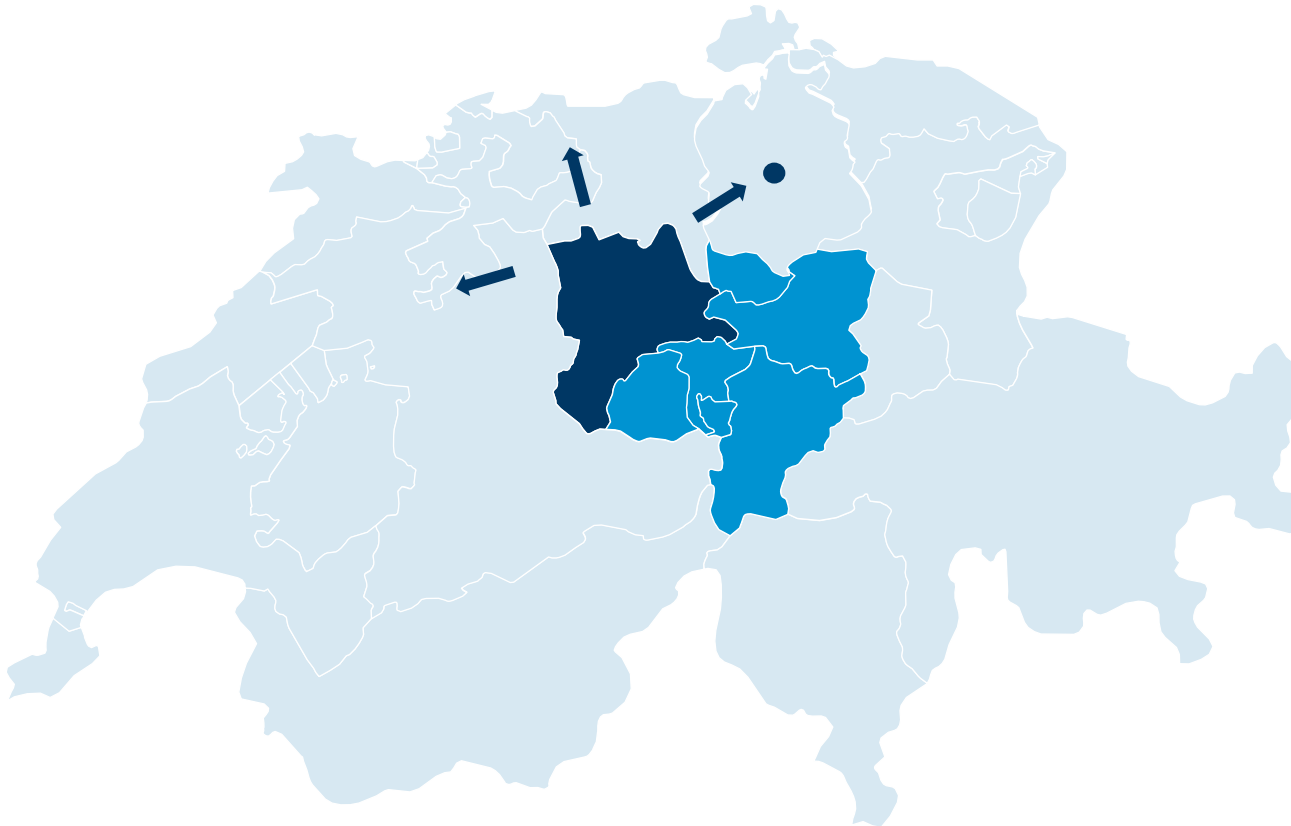
 **Wirkung:** Position in Luzern als Nr. 1 ausbauen. Zusätzliches Wachstum schweizweit in lukrativen Märkten erzielen.

## Effizienzsteigerung dank Digitalisierung

- Komfortsteigerung für Kunden u.a. dank Mobile-First-Ansatz
- Verschlinkung von Prozessen
- Administrative Entlastung der Kundenberater/innen
- Nutzung Data Analytics

 **Wirkung:** Sicherung Ertragskraft, Aufrechterhaltung Kostendisziplin und Erhöhung der Kundenzeit.

# LUKB profitiert von attraktiver Wirtschaftsregion



- Kernmarkt der LUKB mit dem Zentrum Stadt Luzern ist Teil der vitalen Wirtschaftsregion Zentralschweiz.
- Wirtschaftswachstum der Region ist in den letzten Jahren kräftiger als in der Gesamtschweiz.
- Die Zentralschweiz ist ein attraktiver Unternehmensstandort, gerade auch für international tätige Firmen.
- Die Zentralschweiz ist beliebte Wohnregion für gutverdienende und vermögende Personen.
- Die starke Stellung im Kernmarkt Luzern und der übrigen Zentralschweiz ermöglicht der LUKB, seit mehreren Jahren auch in der ganzen Deutschschweiz Wachstumschancen in lukrativen Märkten wahrzunehmen.

# Ertragskraft gestärkt durch Verbreiterung des Geschäftsmodells

- Globalziele beim Kernthema Wachstum
  - Steigerung der Ertragskraft im Zinsengeschäft durch zielgerichtete Vertriebsaktivitäten und durch aktives Zinsenmanagement
  - Wachstum im indifferenten Geschäft (u.a. Asset Management, Beratungsleistungen, Emissions- und Handelsgeschäft, Strukturierte Produkte)



## Spotlight Ertragslage: Indifferente Erträge 1. Halbjahr 2024

- Wachstum des Ertrags aus dem gesamten indifferenten Geschäft auf 109.1 Mio. CHF (plus 21.4 %) gegenüber Vorsemester



## Spotlight Ertragslage: Ertragswachstum 01.01.2021 bis 30.06.2024

- Ertragskraft je Semester kontinuierlich gewachsen, kumuliert um 34.6 Mio. CHF, total plus 12.1 %

# Fortwährende Investitionen in digitale Bankdienstleistungen

- Ziele beim Kernthema Effizienzsteigerung dank Digitalisierung
  - Ausbau der digitalen Kanäle (Website, E-Banking, E-Banking-App) zu serviceorientierten Online-Vertriebskanälen
  - Erhöhung der Self-Service-Möglichkeiten für die Kundschaft
  - Bestmögliche Customer Journey (u.a. durch konsequenten Einbezug von Kundschaft bei Neuerungen im E-Banking und in der E-Banking-App: «Friends & Family-Phasen» vor dem Rollout)



## Spotlight Digitalisierung 1. Halbjahr 2024

- Erneute Spitzenrangierung in der Studie «Digitalste Retailbanken in der Schweiz» für das LUKB E-Banking (3. Rang) und die E-Banking-App (2. Rang)



## Spotlight Digitalisierung 01.01.2021 bis 30.06.2024

- Ausbau der aktiven E-Banking-Nutzerzahlen auf 164'000 (plus 8.6 % p.a. )
- Kontinuierliche Steigerung der E-Banking-Logins am Smartphone seit Beginn Strategieperiode von 54.0 % auf 74.1 %

# Steigende Nachfrage nach Beratungsleistungen

- Bedürfnis nach professioneller Begleitung und Beratung im Anlagegeschäft: Kundinnen und Kunden wechseln vermehrt in Vermögensberatungs- und Vermögensverwaltungsmandate
- Neu seit März 2024: Marktbereich «Entrepreneurs & Executives (E&E)»
- BILANZ-Private-Banking-Rating 2024: LUKB zum wiederholten Mal «Ausgezeichnet» und «Langjährige Qualitätsleaderin»



## Spotlight Anlagegeschäft 1. Halbjahr 2024

- 623 neue Vermögensverwaltungs-/Vermögensberatungsmandate
- Performance-Fee-Modell bei Vermögenverwaltung eingeführt:  
41 % der Neuabschlüsse
- Nettoneugeld 1. Halbjahr 2024: 300 Mio. CHF
- Verwaltete Kundenvermögen per Mitte 2024: 38'538 Mio. CHF



## Spotlight Vorsorgegeschäft Pensionierungsberatungen 01.01.2021 bis 30.06.2024

- 1'672 Pensionierungsberatungen durchgeführt
- Neugeldpotenzial: 654 Mio. CHF
- Neugeld realisiert: 434 Mio. CHF
- ~ 66% Realisierungsquote

# Immobilienbank als nationale Wachstumsinitiative etabliert

- LUKB unbestritten Nr. 1 im Kanton Luzern als Finanzierungspartnerin für Wohneigentum – aktuell ist Verlangsamung der Bautätigkeit spürbar
- Immobilienbank ist in der Deutschschweiz aktiv und gehört in ihrem Zielmarkt zu den Top 5 Banken
- Steigende Nachfrage: Viele Marktteilnehmer suchen aktiv die Zusammenarbeit mit der Immobilienbank
- Führende Stellung der LUKB schweizweit im gut besicherten Hypothekargeschäft mit Kunden, die dem Kollektivanlage-Gesetz (KAG) unterstellt sind



## Spotlight Immobilienbank 1. Halbjahr 2024

- Wachstum im Hypothekargeschäft auf 36.8 Mia. CHF (annualisiertes Wachstum 2024: 1.2 %)
- Wachstum Bruttoerträge im 1. Semester 2024 : 11 % gegenüber Vorjahresperiode



## Spotlight Immobilienbank 01.01.2021 bis 30.06.2024

- Auf- und Ausbau der Immobilienexpertise entlang der ganzen Wertschöpfungskette generiert steigende Beratungserträge
- Wachstum Bruttoerträge in diesem Geschäftsfeld seit Anfang 2021 kumulativ rund 34 %



# Unternehmerbank national sehr erfolgreich unterwegs

- Marktführer für KMU im Kanton Luzern
- Langjährige Positionierung des Leistungsangebots «Unternehmerbank» trägt Früchte
- «Unternehmerbank» ist heute ein anerkannter nationaler Player im Firmenkundengeschäft, gehört zu den Top 3 in der Deutschschweiz
- Spezialdienstleistungen wie Trade Finance, Cash Management oder Devisenmanagement fungieren als Türöffner für neue Firmenkundenbeziehungen und generieren Zusatzerträge



## Spotlight Firmen- und Gewerbekunden 1. Halbjahr 2024

- Steigerung Geschäftsvolumen mit Firmen- und Gewerbekunden um 185 Mio. CHF auf 25.4 Mia. CHF
  - davon Kredite: 14.6 Mia. CHF



## Spotlight Unternehmerbank 01.01.2021 bis 30.06.2024

- Rund 650 betreute Firmenkunden-Gruppen
- Neukunden-Kontakte (qualifizierte): jährlich rund 350
- Konversionsrate: ~ 10 %
- Steigerung des Bruttoerfolgs seit Anfang 2021: kumuliert rund 20 %

# Anleiheemissionen und Strukturierte Produkte bringen Ertrag

- LUKB einzige Bank der Zentralschweiz mit eigenem Handelszentrum
- Gezielter Ausbau der Dienstleistungen: LUKB mittlerweile in den Top 10 der Schweizer Banken
- Neu seit Februar 2024: LUKB-Kundinnen und -Kunden können in aktuell fünf Kryptowährungen investieren (technische Lösung ist nahtlos in LUKB-Kernbankensystem integriert)
- Drei «Swiss Derivate Awards 2024» für das Kompetenzzentrum Strukturierte Produkte der LUKB: «Top Service», «Bester Market Maker für Anlageprodukte» und «Bestes Produkt auf aktiven Basiswerten - AMC»
- Kompetenzzentrum Strukturierte Produkte: Kundenbetreuung vor Ort an drei Standorten in der Deutschschweiz, Westschweiz und im Tessin



## Spotlight Emissions- und Handelsgeschäft 1. Halbjahr 2024

- 36.0 Mio. CHF ist das zweitbeste Handelsergebnis seit je
- Total 20 Anleihen mit 2'950 Mio. CHF Volumen emittiert (Vorjahreswert bereits erreicht)
- Strukturierte Produkte: ausstehendes Volumen zirka 1.6 Mia. CHF
- 1'500 Nutzer des Digital Asset-Angebots, 350 aktive Anlagepläne



## Spotlight Emissions- und Handelsgeschäft 01.01.2021 bis 30.06.2024

- Steigerung Semesterergebnis um jährlich durchschnittlich 9.1 % bei unverändertem Limitensystem
- Kontinuierliche Verbreiterung des Produktangebotes
- Verdoppelung des Geschäftsvolumens

# Weiterentwicklung der Klimastrategie und -berichterstattung

- Netto-Null 2050: LUKB unterstützt Klimapolitik des Kantons Luzern mit Ziel Netto-Null bis 2050 aus Überzeugung
- LUKB-Zwischenziel: Netto-Null 2030 Scope 1 (direkte Emissionen) und Scope 2 (indirekte energiebedingte Emissionen)
- Nachhaltigkeitsbericht: Umsetzung nach den internationalen GRI-Standards und den Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) – Publikation im März 2025



## Spotlight Nachhaltigkeit

### Reduktion Treibhausgas-Emissionen seit 2014

- LUKB hat zwischen 2014 und 2023 ihre Treibhausgas-Emissionen Scope 1 und 2 pro Vollzeitstelle mit einer Reduktion von 47 % praktisch halbiert



## Nachhaltigkeitsratings LUKB 2024

  
**B-**

A+ | A | A- | B+ | B | **B-** | C+ | C | C- | D+ | D | D-

bestätigt am 07.09.2023

**MSCI**   
**AA**

AAA | **AA** | A | BBB | BB | B | CCC

bestätigt am 02.08.2024

# Starke Arbeitgebermarke beschleunigt Geschäftsentwicklung

- Vollzeitstellen nehmen um 28.4 Pensen bzw. 2.5 % auf 1'163.3 Pensen zu
- Personalaufwand steigt um 6.8 % auf 101.8 Mio. CHF
- Bekenntnis zur Berufsbildung: Start von 17 Lernenden bzw. 9 Praktikanten (Mittelschulabsolventen und Quereinsteiger) Anfang August 2024
- LUKB hat sich zum Ziel gesetzt, einen Grossteil ihrer Fach- und Führungskräfte intern aufzubauen bzw. zu entwickeln



## Spotlight Human Resources: Mitarbeitendenbefragung im 1. Halbjahr 2024 (100er Skala)

- Commitment 84 (unverändert gegenüber 2021)
- Zufriedenheit 78 (+2 gegenüber 2021)
- Attraktiver Arbeitgeber 82 (+1 gegenüber 2021)
- Weiterempfehlung des Arbeitgebers: 93 (+1 gegenüber 2021)



## Spotlight Human Resources: Aus- und Weiterbildungsinvestitionen im Rahmen «LUKB25»

- Durchschnittlich 8.8 Tage bzw. 1'700 CHF pro Jahr und Vollzeitstelle

# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024: Erfolgsrechnung

Marcel Hurschler, CFO

---

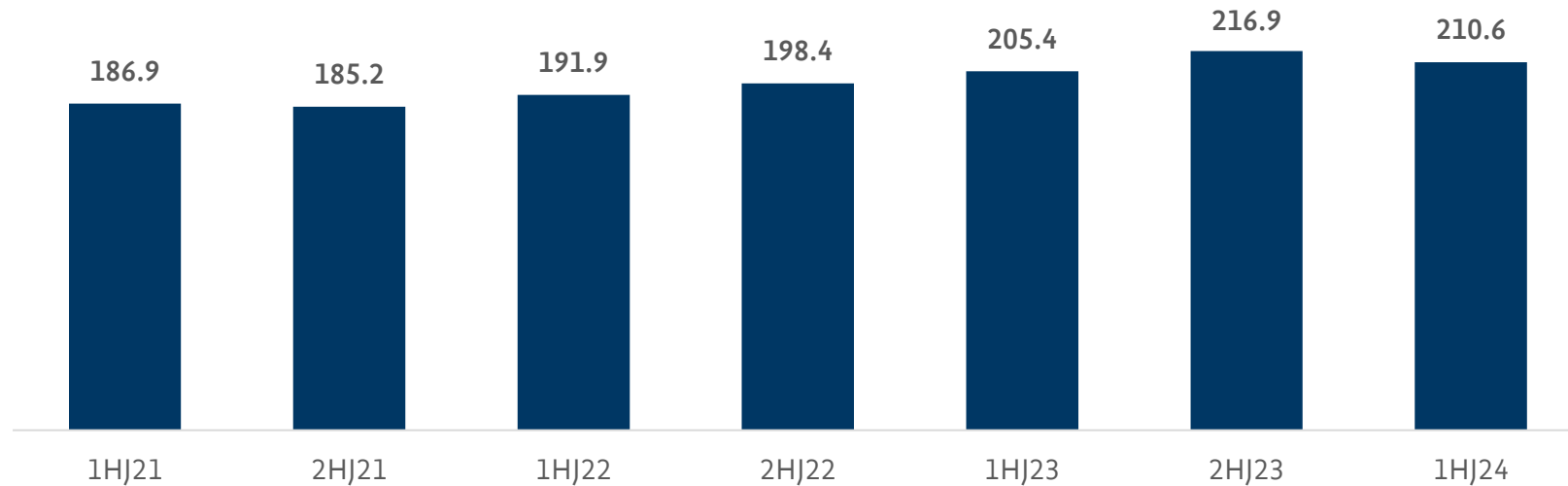
## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# LUKB ist auch auf Leitzinssenkungen gut vorbereitet

Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft in Millionen Franken



## Vergleich zur Vorjahresperiode

- Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft: 210.6 Mio. CHF (plus 2.5 % gegenüber Vorjahresperiode)
- Kontinuierliche Entwicklung des Zinserfolgs

## Gut positioniert dank aktivem Zinsrisikomanagement

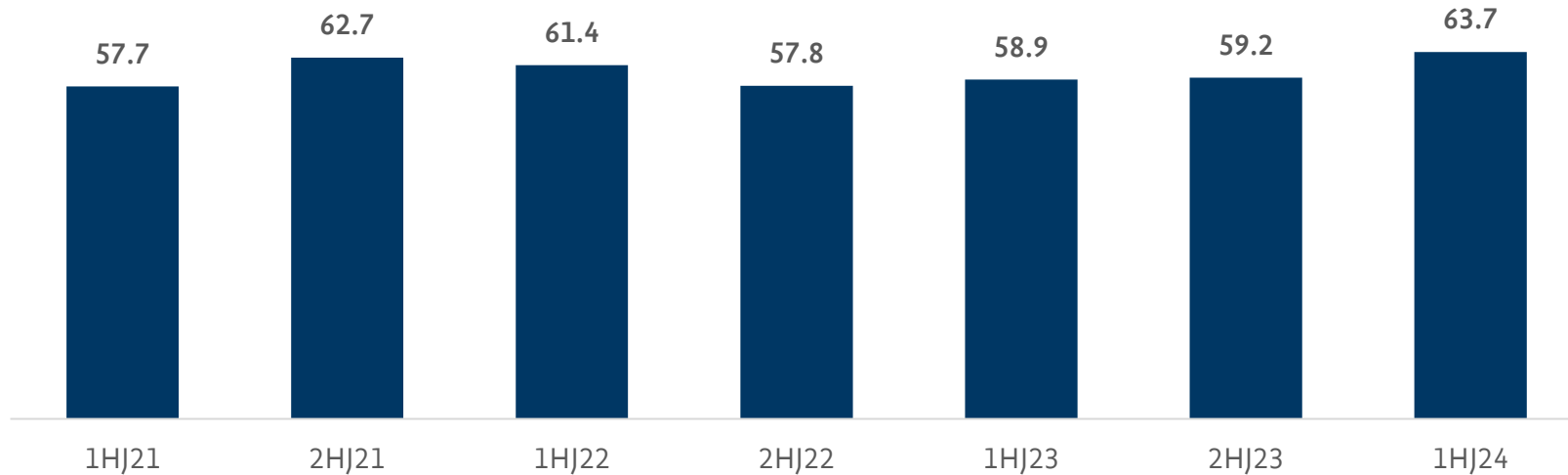
- Zeitnahe Reaktion auf geldpolitische Massnahmen der SNB
- Treasury-Ergebnis trägt massgeblich zum Zinsergebnis bei

## Auswirkung «Basel III final»

- LUKB wird Kreditwachstum stärker an verfügbaren Eigenmitteln ausrichten und neben den Risiko- und Prozesskosten auch die veränderten Eigenmittelkosten in der Konditionenpolitik berücksichtigen

# Gesteigerte Kommissionserträge mit VV- und VB-Mandaten

Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft in Millionen Franken



## Vergleich zur Vorjahresperiode

- Erfolg aus Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft: 63.7 Mio. CHF (plus 8.2 % gegenüber Vorjahresperiode)

## Primäre Ertragstreiber

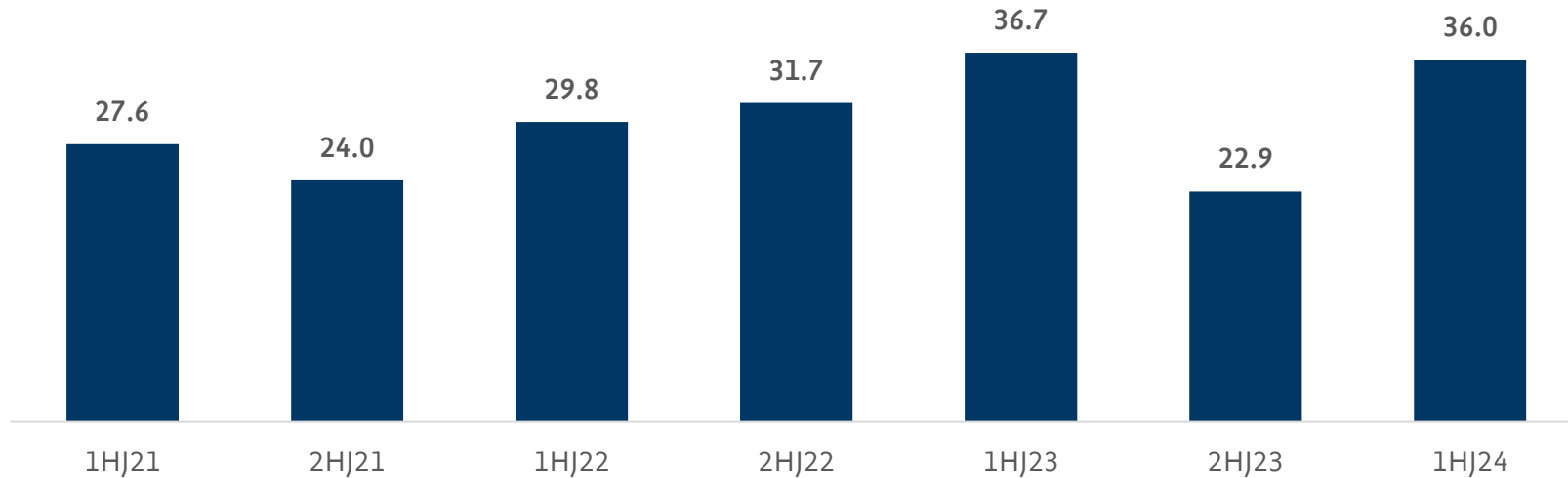
- Stetige Zunahme der Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandate
- Erhöhte Kreditkommissionen
- Nachfrage für Spezialberatungen

## Erfolgreiche Fonds

- Überdurchschnittliche Rendite der LUKB Expert-Fonds: Fondsvolumen um rund 10 % auf 5.47 Mia. CHF gestiegen

# Zweitbester jemals erreichter Handelserfolg

Handelserfolg in Millionen Franken



## Vergleich zur Vorjahresperiode

- Erfolg aus dem Handelsgeschäft: 36.0 Mio. CHF, 2.1 % unter Rekordergebnis H1/2023

## Handelsaktivitäten verbreitert

- Devisenhandel
- Emssionstätigkeit von Anleihen (inkl. Sekundärmarkt-Handel)
- Strukturierte Produkte

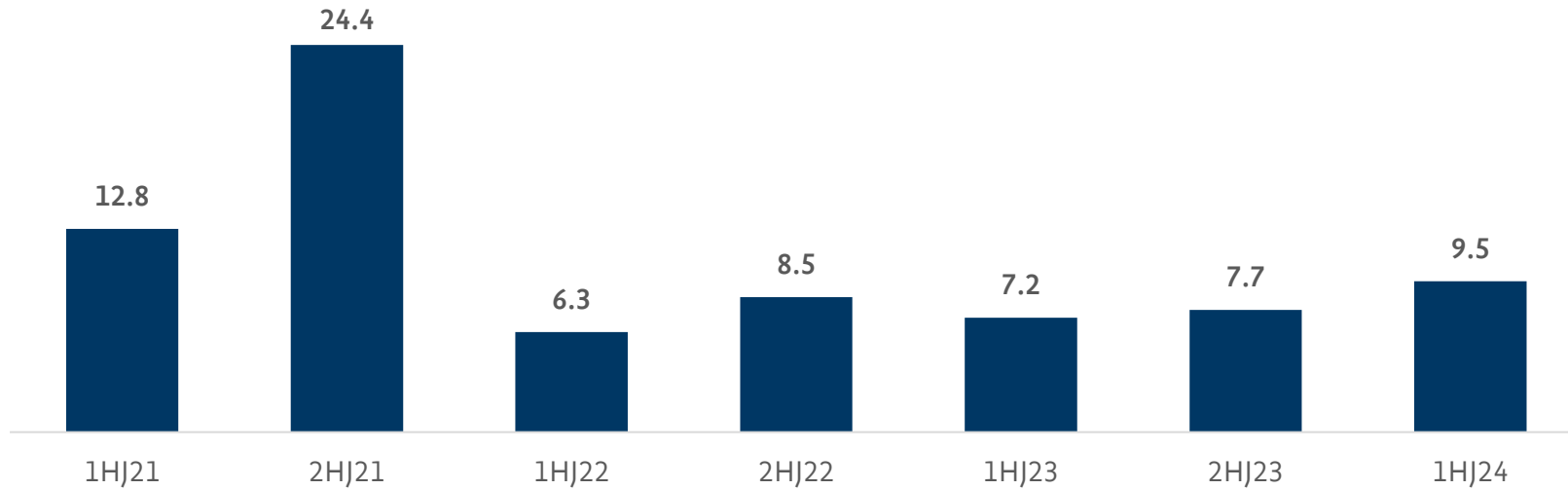
## Risikomanagement

- Steigerung der Ertragskraft innerhalb eines stabilen Limitensystems



# Übriger ordentlicher Erfolg stabil

Übriger ordentlicher Erfolg in Millionen Franken



## Vergleich zur Vorjahresperiode

- Übriger ordentlicher Erfolg: 9.5 Mio. CHF (plus 31.6 %)



## Steigerung Liegenschaftenerfolg

- Liegenschaften der LUKB voll vermietet
- Steigerung Liegenschaftenerfolg auf 3.7 Mio. CHF

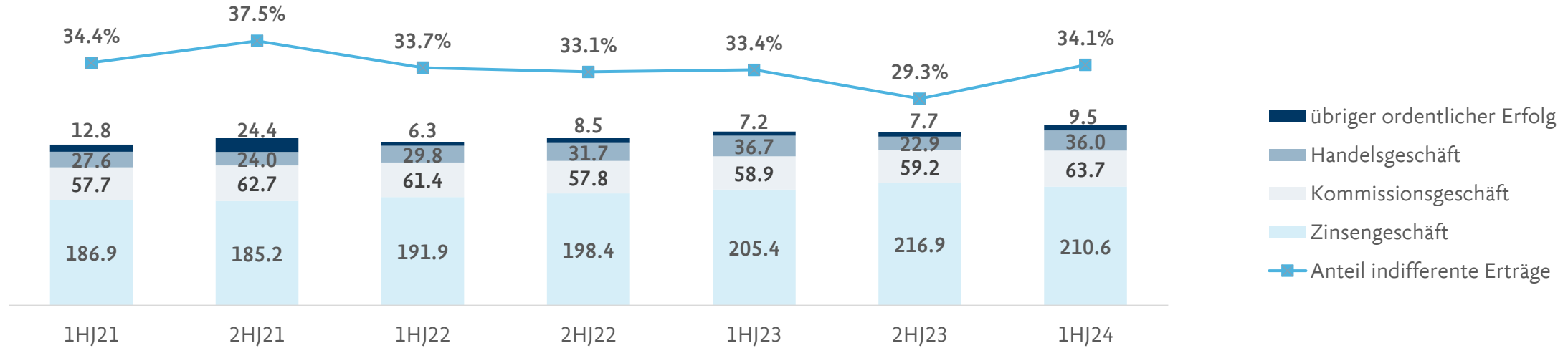


## Zielsetzung LUKB

- Nachhaltigen Zusatzertrag generieren aus Finanzanlagen und eigenen Liegenschaften

# Erträge substanziell erhöht und diversifiziert

Geschäftsertrag nach Ertragskomponenten in Millionen Franken



## Geschäftsertrag plus 3.7 % gegenüber Vorjahressemester

- Zinsengeschäft: plus 2.5 %
- Kommissionsgeschäft: plus 8.2 %
- Handelsgeschäft: minus 2.1 %
- Übriger ordentlicher Erfolg: plus 31.6 %

## Markante Steigerung der Ertragskraft seit Anfang 2021

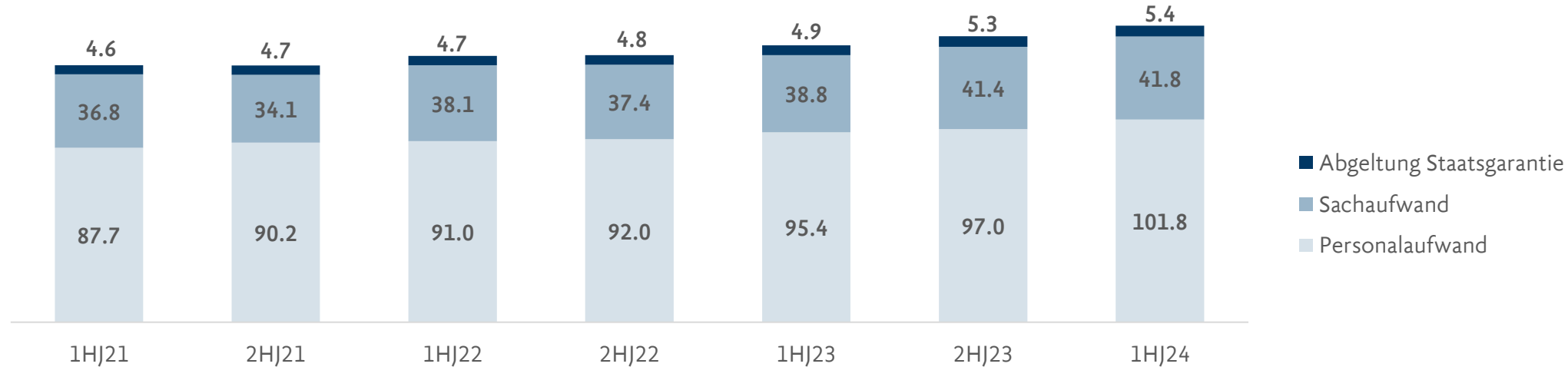
- Ertragskraft je Semester kontinuierlich gewachsen, kumuliert um 34.6 Mio. CHF, total + 12.1 %
  - Zinsengeschäft: + 23.7 Mio. CHF (+ 4.1 % p.a.)
  - Indifferentes Geschäft: + 10.9 Mio. CHF (+ 3.6 % p.a.)

## Diversifikation Bruttoertrag

- Breites Geschäftsmodell stabilisiert Entwicklung der Gesamterträge: Marktbedingte Schwächen eines Marktfeldes werden durch Stärken in anderen Marktfeldern kompensiert

# Aufwand im Rahmen des Ertragswachstums gestiegen

Geschäftsaufwand in Millionen Franken



## Aufwand planungsgemäss gestiegen

- Personalaufwand: 101.8 Mio. CHF (plus 6.8 %)
- Sachaufwand: 41.8 Mio. CHF (plus 7.8 %)
- Abgeltung Staatsgarantie: 5.4 Mio. CHF (plus 8.4 %)



## Attraktive Positionierung im Arbeitsmarkt ermöglichen Stellenbesetzungen

- Planmässiger Pensenaufbau (plus 28 Vollzeitstellen), primär in kundennahen Spezialfunktionen
- Treiber Sachaufwand werden laufend überprüft

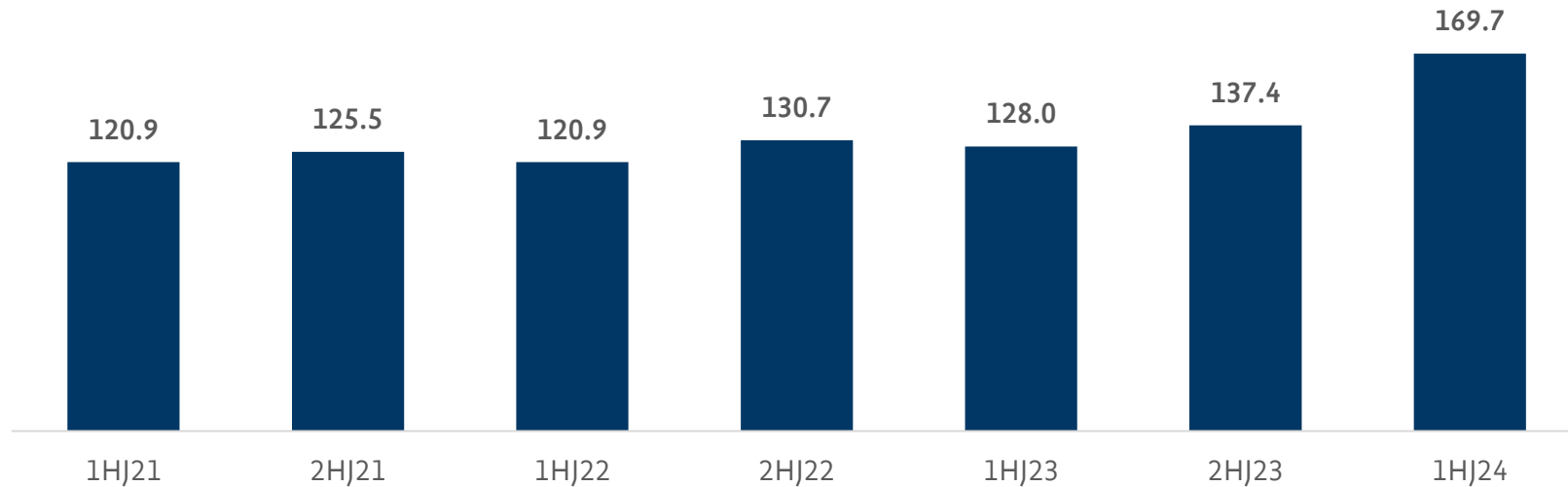


## Cost-Income-Ratio innerhalb Zielband

- Cost-Income-Ratio mit 45.6 % klar innerhalb der eigenen Vorgabe (strategisches Ziel: < 50 %)

# Höchster H1-Unternehmensgewinn seit Beginn Strategie «LUKB25»

Unternehmensgewinn nach Steuern in Millionen Franken



**Sehr gutes Halbjahresergebnis 2023 um 32.6 % übertroffen**

- Unternehmensgewinn im 1. Halbjahr 2024 gesteigert auf 169.7 Mio. CHF



**Erfolgreiches Kerngeschäft - erfolgreiche Wachstumsinitiativen**

- Signifikante Zunahme sowohl im Kerngeschäft als auch in neuen Wachstumsfeldern

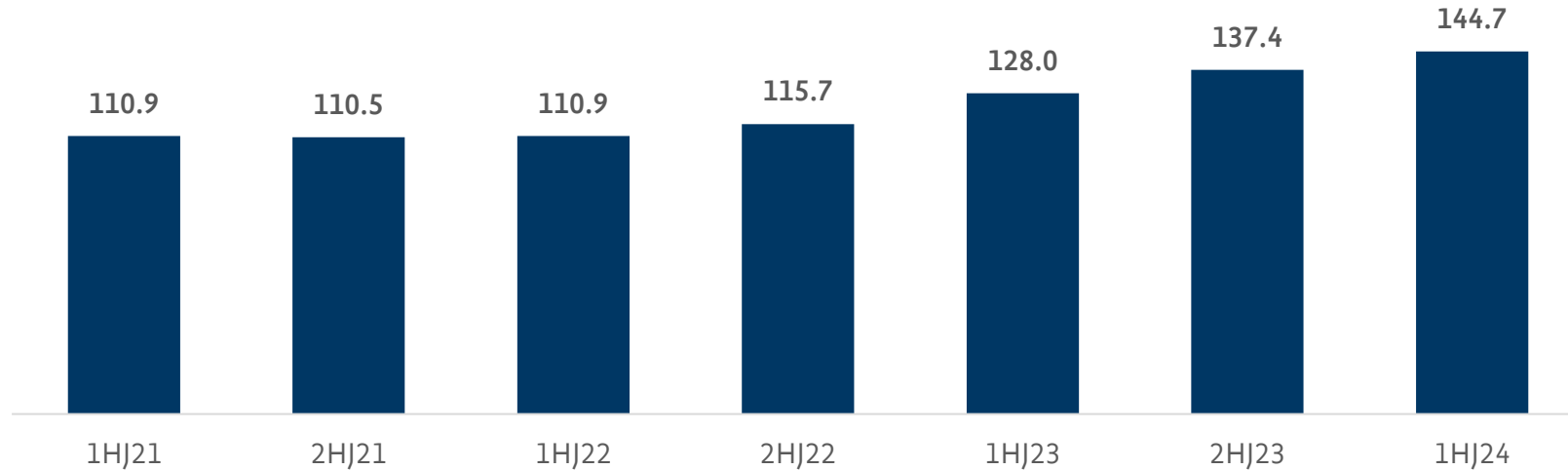


**Veräusserungserfolg Fundamenta**

- Erfolg aus Veräusserung Immobilienanteil der Fundamenta Group Holding AG: 32.1 Mio. CHF

# Stetige Steigerung der Halbjahres-Konzerngewinne

Konzerngewinn in Millionen Franken



## Konzerngewinn 1. Halbjahr 2023 um 13.1 % übertroffen

- Konzerngewinn im 1. Halbjahr 2024 gesteigert auf 144.7 Mio. CHF
- Bester Konzerngewinn seit je

## CET1-Quote gestärkt

- Hauptteil des Veräusserungserfolgs aus Fundamenta-Transaktion den Reserven für allgemeine Bankrisiken zugewiesen
- Ziel: Stärkung CET1-Quote

## Stabile Aufwärtsbewegung des Konzerngewinns

- Halbjahres-Konzerngewinne seit Strategiestart «LUKB25» stetig gesteigert

# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024: Bilanz/Ausserbilanz

Marcel Hurschler, CFO

---

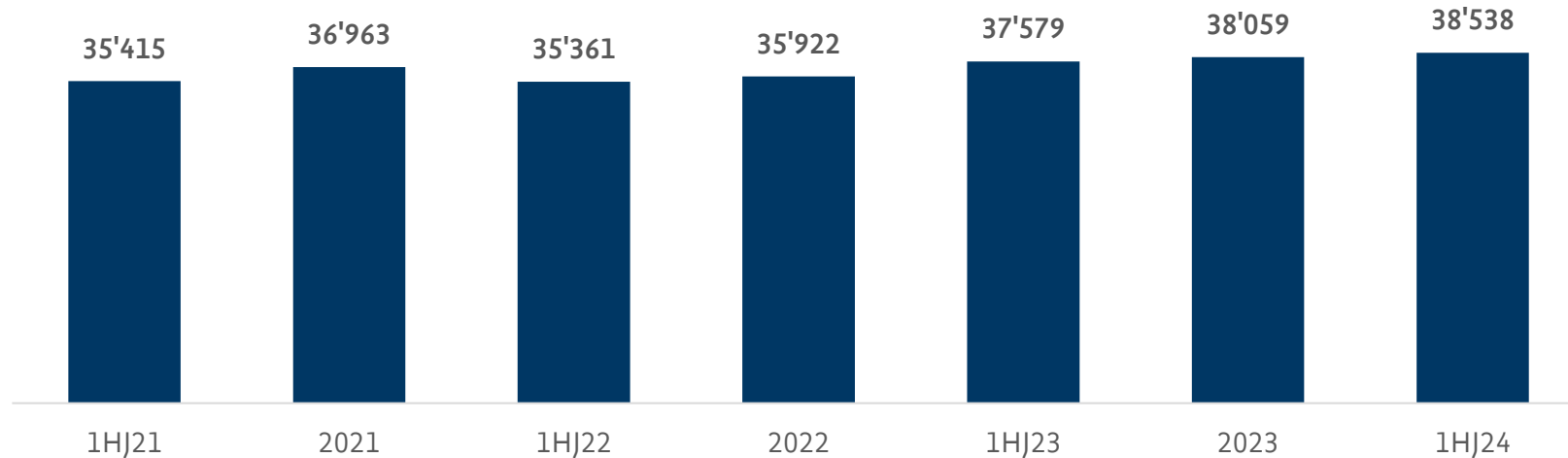
## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# Profitables Wachstum der Kundenvermögen

Verwaltete Kundenvermögen in Millionen Franken, jeweils per 30.06. bzw. per 31.12.



## Erfreuliches Wachstum im 1. Halbjahr 2024

- Verwaltete Kundenvermögen per 30.06.2024 38'538 Mio. CHF (plus 2.3 %)
  - Nettoneugeld: plus 300 Mio. CHF
  - Performance: plus 553 Mio. CHF

## Cash-Quoten in den Mandaten reduziert

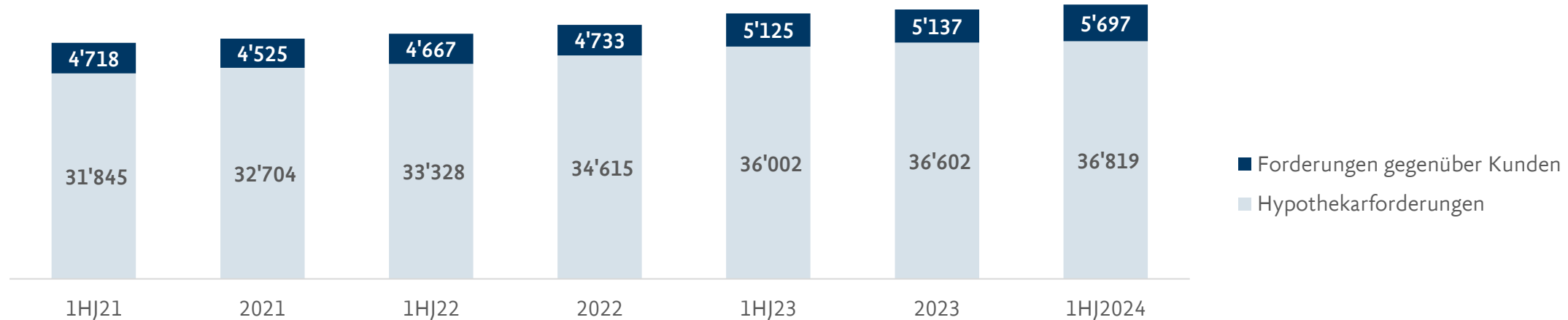
- Reduktion Cash-Quote innerhalb der Mandate beeinflusst Bestand der Verpflichtungen gegenüber Kunden

## Wachstum bei der Anzahl Mandate

- Starker Ausbau der Mandate in Vermögensverwaltung und -beratung in allen Kundensegmenten und in allen geografischen Zielmärkten

# Moderates Hypothekarwachstum – hohe Kreditnachfrage

Kundenausleihungen in Millionen Franken, jeweils per 30.06. bzw. per 31.12.



## Moderates Wachstum bei Hypothekarkrediten

- Kundenausleihungen per 30.06.2024 42'516 Mio. CHF (plus 1.9 %)
  - Hypothekarforderungen (plus 0.6 %)
  - Forderungen geg. Kunden (plus 10.9 %)

## Unternehmen mit hoher Kreditnachfrage

- Hohe Nachfrage bei Unternehmenskrediten, bilanziert unter der Position «Forderungen gegenüber Kunden» dank langfristigem Engagement mit Unternehmerbank

## Information Auswirkungen «Basel III final»

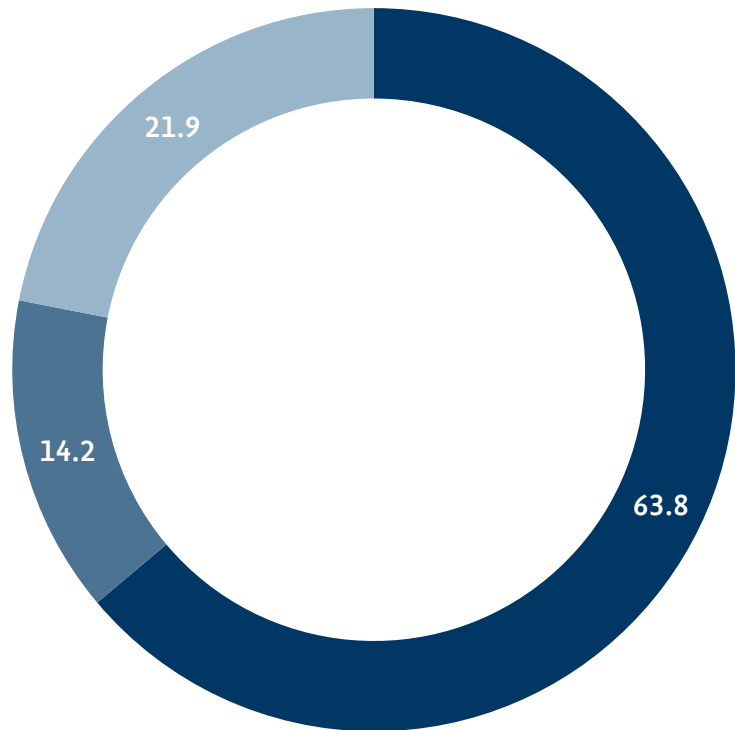
- «Basel III final» limitiert Potenzial für Kreditausleihungswachstum



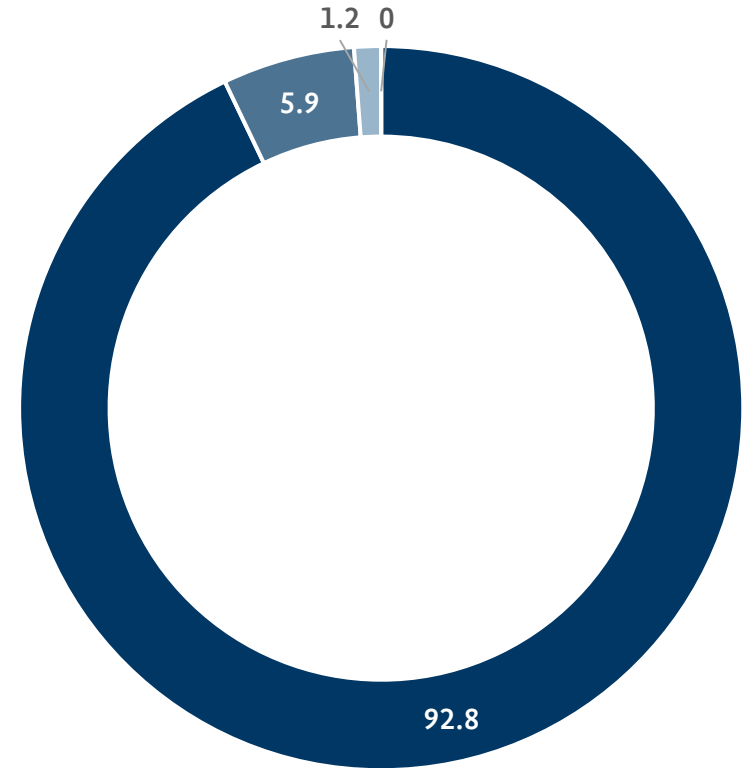
# Tiefe Durchschnittsbelehnung bei Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder in Prozent

Belastungshöhe: : Ø 54.4 % (31.12.2023: Ø 54.6 %)



■ Luzern ■ angrenzende Kantone ■ übrige Schweiz



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

# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024: Risikostatus

Marcel Hurschler, CFO

---

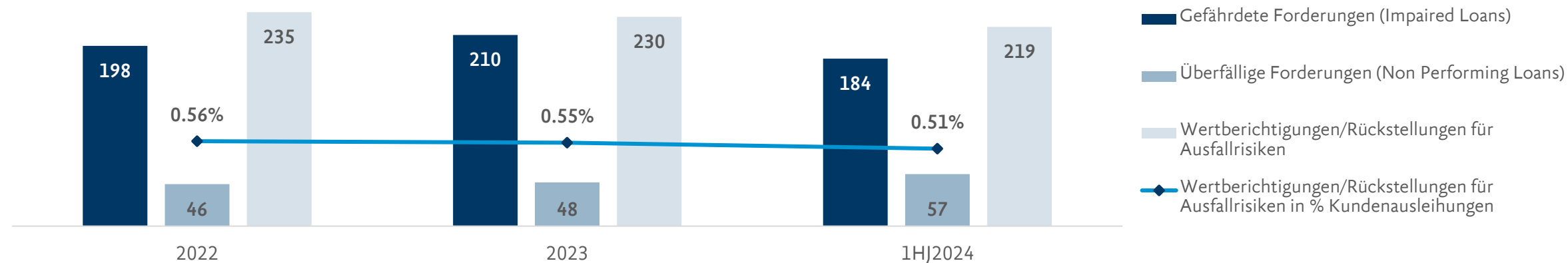
## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# Erneut verbesserte Qualität des Kreditportfolios

Qualität des Kreditportefeuilles in Millionen Franken



## Bewährte Kreditrisikopolitik zeigt positive Wirkung

- Qualität Kreditportfolios unverändert sehr gut

## Ausgezeichnete Qualität des Kreditportfolios

- Gefährdete Forderungen mit 184 Mio. CHF auf sehr tiefem Stand
- Wertberichtigungsquote weiter abgenommen auf 0.51 %

## Traditionell tiefer Wertberichtigungsbedarf

- Wertberichtigungsaufwand nach wie vor im moderaten Bereich:
  - 1H 2023: 2.3 Mio. CHF
  - 2H 2023: 2.8 Mio. CHF
  - 1H 2024: 7.0 Mio. CHF

# Erhöhung des S&P-Ratings auf AA+ bestätigt Solidität der LUKB

## Ratingbericht von Standard & Poor's vom 5. Juni 2024

- Rating für langfristige Verbindlichkeiten: Erhöhung auf AA+ (bisher: AA), Ausblick «neutral»
- Rating für kurzfristige Verbindlichkeiten: Unverändert A-1+ (höchstmögliche Einstufung)

# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024: LUKB-Aktie

Marcel Hurschler, CFO

---

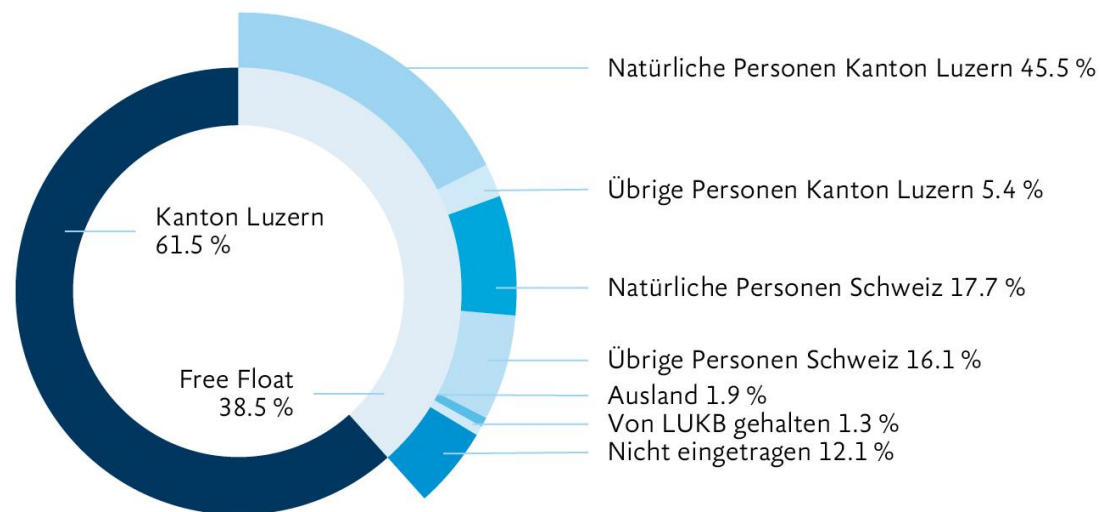
## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# Zusammensetzung Aktionariat spiegelt Verbundenheit mit Luzern

Zusammensetzung des Aktionariats per 30. Juni 2024



## Breite Verankerung bei inländischen Aktionärinnen und Aktionären

- Seit aktueller Strategieperiode verschiebt sich Aktionariat von natürlichen Personen im Kanton LU hin zu natürlichen Personen in der Schweiz um rund 8 %
- Übrige Zusammensetzung nur gering verändert



## Mehr Aktionäre ausserhalb von Luzern seit Kapitalerhöhung

- Seit Kapitalerhöhung im Frühjahr 2023 verschob sich Aktionariat noch einmal zugunsten natürlicher Personen in der übrigen Schweiz



## Beteiligungsquote des Kantons Luzern unverändert

- Kanton Luzern hat seine Bezugsrechte bei Kapitalerhöhung vollumfänglich wahrgenommen und hält gemäss seiner Eignerstrategie weiterhin 61.5 % des Aktienkapitals

# Unternehmensgewinn je Aktie verbessert

Kennzahlen je Aktie in CHF	2020	2021	2022	2023	6M 24
Schlusskurs (per Periodenende)	80.10	83.00	82.70	72.00	66.10
Buchwert (per Periodenende)	70.32	72.64	76.11	78.20	79.14
Bruttogewinn	6.61	7.62	7.49	6.73	6.92
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill	6.04	6.86	7.01	6.32	7.64
Unternehmensgewinn nach Steuern	5.16	5.81	5.93	5.38	6.88
Konzerngewinn	4.97	5.22	5.34	5.38	5.87
Kurs-Gewinn-Verhältnis <sup>1)</sup>	15.51	14.29	13.95	13.40	9.61
Price/Book-Ratio	1.14	1.14	1.09	0.92	0.84
Payout-Ratio	48.40%	43.05%	42.15%	46.45%	36.33%
Total Return (TR)	-1.30	5.40	2.20	-7.00	-3.40
TR in % des Vorjahresschlusskurses	-1.55%	6.74%	2.65%	-8.46%	-4.72%



- Die LUKB-Namenaktie schloss per 28.06.2024 mit einem Kurs von 66.10 CHF, was im Vergleich zum 31.12.2023 dividendenbereinigt einer Abnahme von 4.72 % entspricht



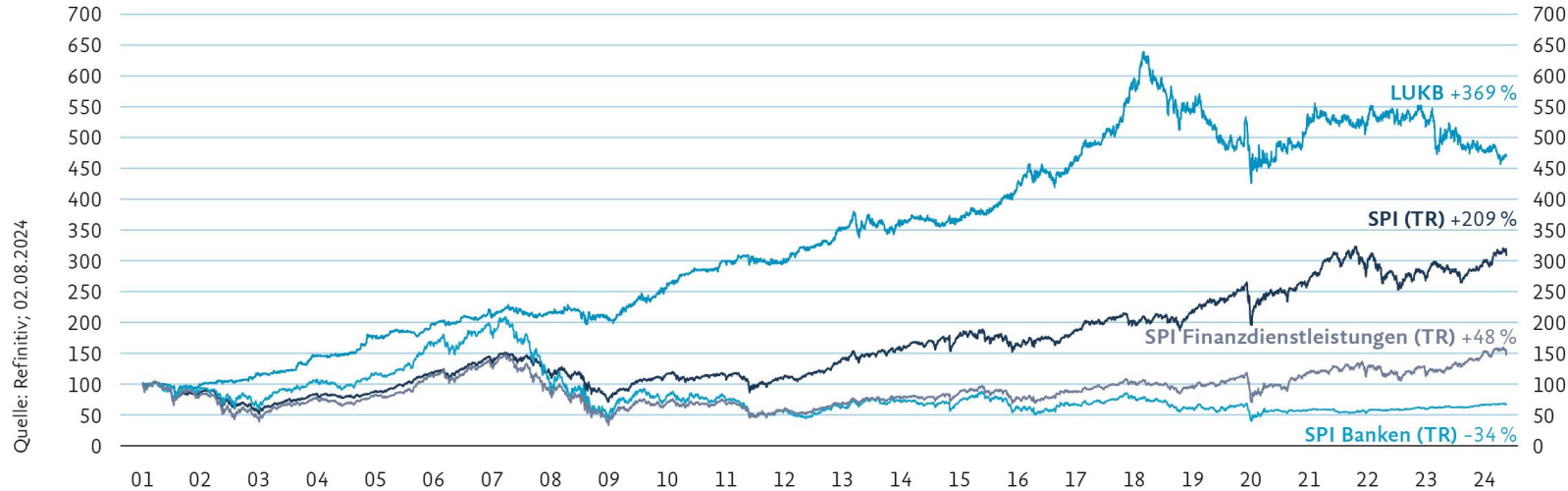
- Das durchschnittliche Handelsvolumen im ersten Halbjahr 2024 lag bei 11'548 Aktien pro Tag (Durchschnitt ganzes Jahr 2023: 15'901 Aktien pro Tag)



- In der Folge der Kapitalerhöhung im Jahr 2023 wurde durch die höhere Aktienzahl der Gewinn pro Aktie («earnings per share», EPS) verwässert. Mit der höheren Gewinnprognose für 2024 wird dieser Effekt grösstenteils kompensiert

# Total Return LUKN übertrifft SPI deutlich

Seit dem Börsengang (12.03.2001) beläuft sich der Total Return von LUKN per 02.08.2024 auf 369 % und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich.



## Total Return LUKN langfristig über den Durchschnittsrenditen

- Trotz negativer Entwicklung seit Mai 2023 übertrifft die LUKB-Namenaktie seit dem Börsengang (12.03.2001) mit Berücksichtigung der Ausschüttungen die Durchschnittsrenditen von SPI-Banken und SPI deutlich



## LUKN am SPI-Index anteilmässig abgenommen

- Kleinere Firmen verlieren innerhalb der einzelnen Aktien-Indizes an Bedeutung. So hat bei Anpassung vom 21.06.2024 der Anteil der LUKN am SPI-Index von 0.0924 % auf 0.0864 % abgenommen



## LUKN auf Rang 89 im SPI

- Die Rangierung von LUKN innerhalb der aktuell 213 SPI-Aktien bewegt sich seit einiger Zeit innerhalb eines schmalen Bandes (84. bis 97. Rang)
- Per 30.06.2024 liegt LUKN im SPI auf Rang 89



# Agenda

## Highlights H1/2024

Daniel Salzmann, CEO

---

## Marktumfeld & Strategie «LUKB25»

Daniel Salzmann, CEO

---

## Finanzergebnis H1/2024

Marcel Hurschler, CFO

---

## Ausblick

Daniel Salzmann, CEO



# LUKB bestätigt die im Juni erhöhte Gewinnprognose 2024

## Wirtschaftliches Umfeld 2024

- LUKB rechnet mit weiterer Leitzinssenkung der SNB und prognostiziert eine auf tiefem Niveau bleibende Inflation
- LUKB geht von einem Wirtschaftswachstum in der Schweiz von real 1.6 % aus

## Ausblick auf das Jahresresultat 2024

- LUKB ist sehr gut positioniert und bestätigt die Ende Juni 2024 kommunizierte Gewinnprognose
- LUKB geht auch bei sinkenden Zinsen von einem Konzerngewinn 2024 von **270 bis 285 Millionen Franken** aus (unerwartete und schwerwiegende Ereignisse vorbehalten)

# Die LUKB ist für das Gesamtjahr 2024 hervorragend auf Kurs



Marktführerschaft im Wirtschaftsraum Luzern (Kernmarkt) ausbauen



Wachstum in lukrativen Märkten der ganzen Deutschschweiz vorantreiben



Erfolgreiche Verbreiterung der Ertragsbasis fortsetzen



Überdurchschnittliche Effizienz beibehalten: Ertragskraft und Kostendisziplin



Strategieprojekte «LUKB25» konsequent umsetzen



# Gerne beantworten wir Ihre Fragen

Halbjahresergebnis 2024