

Halbjahresergebnis 2023

Die LUKB präsentiert ein ausgezeichnetes Halbjahresergebnis 2023 und erhöht ihr Gewinnziel bis Ende Jahr 2023 auf 250 bis 265 Millionen Franken.

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Die erste Jahreshälfte 2023 war geprägt durch geopolitische Spannungen, Bankenpleiten in den USA, Inflationsdruck, Leitzinserhöhungen und die Übernahme der Credit Suisse durch die UBS. In diesem sehr anspruchsvollen Umfeld konnten wir mit unserer vorausschauenden Geschäftspolitik einen ausgezeichneten Halbjahres-Konzerngewinn von 127.96 Millionen Franken erwirtschaften und das Resultat gegenüber dem ersten Semester 2022 um 15.4 % steigern. Von der Zinswende profitieren auch unsere Kundinnen und Kunden. Die LUKB hat sehr schnell die Zinssätze auf Spar- und Anlagekonten angehoben und gehört im schweizweiten Vergleich aktuell zu den Banken mit den attraktivsten Konditionen. Mit dieser kundenfreundlichen Politik nehmen wir im Zinsengeschäft bewusst ein tieferes Ertragswachstum in Kauf und sind überzeugt, dass sich eine hohe Kundenzufriedenheit langfristig positiv auf die Entwicklung der LUKB auszahlt.

Erfolgreiche Kapitalerhöhung

Im Mai 2023 haben wir die von der Generalversammlung genehmigte Kapitalerhöhung erfolgreich abgeschlossen. Fast 100 Prozent der ausgebenen Bezugsrechte wurden ausgeübt. Mit der Ausgabe von neuen Namenaktien zum Bezugspreis von je 69.00 Franken erzielten wir einen Bruttoerlös von total 488.75 Millionen Franken und haben damit einen weiteren Meilenstein in unserer

fast 175-jährigen Geschichte gesetzt. Auch mit der höheren Aktienzahl wollen wir die Ausschüttung je Aktie auf dem bisherigen Niveau halten. Für das Geschäftsjahr 2023 rechnen wir nach dem erfolgten Aktiensplit mit einer Dividende von 2.50 Franken pro Namenaktie.

Höhere finanzielle Strategieziele

Die erfolgreiche Kapitalerhöhung gibt uns zusätzlichen Handlungsspielraum, mit dem wir die Bedürfnisse unserer Kundschaft noch besser bedienen und unsere Bank im Sinn unserer Aktionärinnen und Aktionäre ausbauen können. Das zusätzliche Eigenkapital werden wir auch dazu nutzen, um das strategische Ziel der Ertragsdiversifikation konsequent umzusetzen.

Unsere finanziellen Strategieziele haben wir infolge der Kapitalerhöhung bis Ende 2025 erhöht:

- Kumulierter Unternehmensgewinn 2021 bis 2025: 1 075 bis 1 200 Millionen Franken (bisher: 1 025 bis 1 100 Millionen Franken)
- Gesamtkapital-Ratio: 16 bis 20 % (bisher: 14 bis 18 %)
- Mindestziel für die CET1-Ratio (hartes Kernkapital): 12 % (bisher: 11 %).

Strategie «LUKB25»: Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

Mit dem Ziel, unsere Handelsaktivitäten auszubauen, setzen wir im Auftrag von Kunden vermehrt Emissionen von Anleihen um. Im ersten Halb-

jahr 2023 waren wir bei insgesamt 15 Emissionen von Anleihen als Lead Manager involviert.

Mit unserer gebündelten Kompetenz in der Immobilienbank wenden wir uns an professionelle Immobilieninvestoren. Aktuell bauen wir die systematische Erfassung von Immobiliendaten aus und wollen unserer Kundschaft damit einen umfassenden Blick auf ihr Liegenschaftsportfolio ermöglichen, zum Beispiel auch auf das CO₂-Emissionsvolumen ihrer Immobilien. Solche Daten werden ab 2024 erforderlich sein, weil Unternehmen ab 500 Mitarbeitenden künftig die Ziele und Massnahmen für den CO₂-Absenkungspfad mit der «nicht finanziellen Berichterstattung» aufzeigen müssen.

Im selben Kontext steht auch unsere umfassende Energiespar-Hypothek, die wir im Oktober 2023 lancieren. Unser im Markt einzigartiges Angebot kombiniert eine Energieberatung zur Reduktion von CO₂-Emissionen beziehungsweise zur Verbesserung der Energieeffizienz des Gebäudes mit einer attraktiven Finanzierung. Wir wenden uns damit an Besitzerinnen und Besitzer von privatem Wohneigentum, Immobilieninvestoren, Wohnbaugenossenschaften sowie Eigentümer von Gewerbeliegenschaften.

Gemeinsam mit 18 weiteren Kantonalbanken engagieren wir uns am Aufbau eines «Ökosystems Wohnen».

Zusätzlich zur Vermittlungsplattform «newhome.ch», an welcher neben den Banken 520 Unternehmen aus der Immobilienbranche beteiligt sind, ist mit «Myky» ein weiterer Partner zum Ökosystem hinzugestossen. «Myky» bietet ein intelligentes und digitales Immobiliendossier an und unterstützt Eigenheimbesitzer bei der nachhaltigen Sanierung ihrer Immobilien. Die LUKB will noch dieses Jahr ausgewählte Kundinnen und Kunden während einer Pilotphase mit «Myky» begleiten.

Um den Handel im E-Banking und das sichere Aufbewahren von Kryptowährungen zu ermöglichen, planen wir die Einführung von digitalen Wallet-Funktionen ab Anfang 2024. Das Angebot richtet sich vorerst an natürliche Personen mit Domizil in der Schweiz.

Strategie «LUKB25»: Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden

Seit Ende Januar 2023 können Neukundinnen und -kunden (natürliche Personen) den Prozess zur Eröffnung einer Geschäftsbeziehung mit der LUKB durchgängig online via lukb.ch durchführen. Alle notwendigen Schritte erfolgen digital. Dieses Eröffnungsverfahren ist via Smartphone oder Desktop möglich und wurde bis Mitte Jahr bereits rund 2 000 Mal genutzt.

Um die Qualität und die Beratungsphilosophie bei jeder Kundenberatung auf einem stetig hohen Standard zu gewährleisten, haben wir einen digital unterstützten Beratungsprozess entwickelt. Dieser assistiert die Kundenberaterinnen und -berater in der Vor- und Nachbereitung und strukturiert das jeweilige Beratungsgespräch. Seit Frühling 2023 ist diese neue Lösung bankweit bei unseren Privatkunden im Einsatz und wird allseits sehr positiv bewertet.

Unter der Führung der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) und

in Zusammenarbeit mit weiteren Banken hat die LUKB das «Memorandum of Understanding» zur Ermöglichung und Umsetzung initialer Open Banking-Angebote für natürliche Personen unterzeichnet. Open Banking ist ein Geschäftsmodell, das auf dem standardisierten und gesicherten Austausch von Daten zwischen der Bank und vertrauenswürdigen Drittparteien basiert. Wir nehmen aktiv an der Entwicklung von Open Banking teil. Geplant ist, dass Privatkundinnen und -kunden im kommenden Jahr im E-Banking die Möglichkeit erhalten, neben ihren Kontosalden und -bewegungen bei der LUKB auch solche von verbundenen Drittbanken einzusehen. Für Firmenkunden ist der Ausbau ab Ende 2024 vorgesehen.

LUKB-Bauprojekte

Seit 2018 bauen wir unsere Geschäftsstellen von Transaktions- zu Beratungsbanken um. Bis Ende 2023 schliessen wir die Umstellung mit den Filialen in Emmenbrücke, Horw, Root sowie Sörenberg ab und unterziehen die Kundenhalle im Hauptsitz in Luzern einer Totalsanierung.

LUKB als Arbeitgeberin

Unter dem Titel «Gsond@LUKB» haben wir im Frühling ein betriebliches Gesundheitsmanagement (BGM) eingeführt. Im Zentrum steht dabei die Prävention. Die Mitarbeitenden können zu Themen wie Resilienz, Bewegung, Ernährung und Ergonomie eine Reihe von Kursangeboten besuchen und sich für Unterstützung bei psychischen und physischen Fragestellungen an interne und externe Fachstellen wenden.

Gleicher Lohn für gleichwertige Arbeit ist ein weiteres zentrales Anliegen der LUKB. Nach erfolgreicher Analyse durch das Kompetenzzentrum für Diversity & Inklusion der Universität St. Gallen haben wir im Juli 2023 das Zertifikat «We Pay Fair» für die aktuelle Lohnstruktur erhalten.

Bereits 2014 hat die LUKB als erste Bank in der Schweiz den freiwilligen Lohngleichheitsdialog mit Erfolg abgeschlossen.

Ausblick und Dank

Unsere Analysten rechnen mit einer weiteren Anhebung des SNB-Leitzinses bis Ende 2023. Für das ganze Jahr 2023 prognostizieren sie ein Wirtschaftswachstum von 1.0 Prozent.

Gemeinsam mit unserer Kundschaft wollen wir das Wachstumspotenzial ausschöpfen und unser Geschäftsmodell vorantreiben. Vorausgesetzt, dass sich die geopolitische Lage nicht massiv verschärft und sich die Konjunkturaussichten nicht wesentlich verändern, streben wir bis Ende Jahr einen Konzerngewinn 2023 von 250 bis 265 Millionen Franken an (bisherige Prognose mindestens 235 Millionen Franken).

Wir danken - vor allem im Zusammenhang mit der erfolgreich abgeschlossenen Kapitalerhöhung - unseren Aktionärinnen und Aktionären, die ihre Bezugsrechte ausgeübt und/oder neue LUKB-Aktien erworben haben. Wir werten dies als echten Beweis für die Verbundenheit mit unserer Bank.

Weiter danken wir unseren Kundinnen und Kunden, die mit uns gemeinsam ihre Pläne verwirklichen. Und schliesslich danken wir unseren kompetenten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die mit ihrem täglichen Engagement unsere Bank voranbringen.

Freundliche Grüsse
Luzerner Kantonalbank



Markus Hongler
Präsident des
Verwaltungsrates



Daniel Salzmann
CEO

Luzern, 29. August 2023



Bildinformation

Musik geniesst im Kanton Luzern einen sehr hohen Stellenwert: Für praktisch jedes Genre gibt es Ausbildungsmöglichkeiten und die entsprechende Bühne dazu. 2023 illustriert die LUKB ihre Aktionärspublikationen mit herausragenden Luzerner Musikerinnen und Musikern, die ihr Publikum mit ihrem Schaffen emotional berühren und weit über die Kantongrenzen hinaus begeistern.

Im Bild: Der 1947 gegründete Jodlerklub Heimelig Willisau während einer Probe im Schloss Willisau. (www.jodlerklubheimelig.ch).

Wichtige Termine

Ergebnis 3. Quartal 2023
27. Oktober 2023
Jahresergebnis 2023
1. Februar 2024
Ergebnis 1. Quartal 2024
12. April 2024
Generalversammlung 2024
15. April 2024
Halbjahresergebnis 2024
23. August 2024

Basisdaten der LUKB-Aktie

Nominal je Namenaktie	3.70 Franken
Börsenkotierung	SIX SX
Tickersymbole	LUKN (SIX Financial Information und Bloomberg) LUKN.S (Reuters)
Valorennummer	125 293 061
ISIN-Nummer	CH125930610

Halbjahresergebnis 2023

Erfolgsrechnung Konzern LUKB

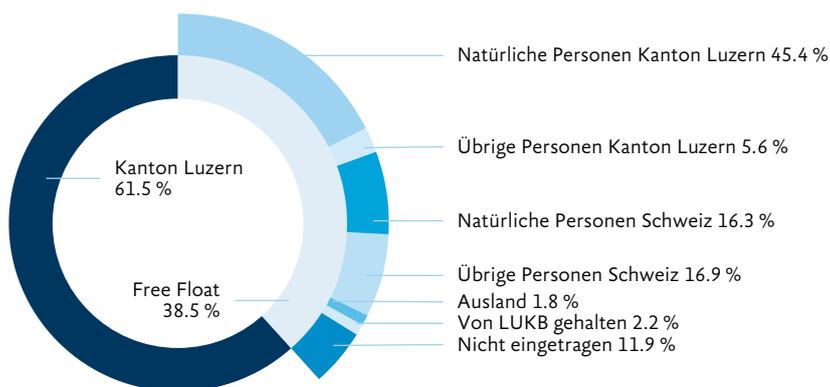
Werte in 1000 Franken	1HJ2023	1HJ2022	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	437 763	200 333	237 430	118.5
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	19 313	11 700	7 612	65.1
Zinsaufwand	-249 373	-11 537	-237 837	2 061.6
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	207 703	200 497	7 206	3.6
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-2 349	-8 619	6 270	-72.7
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	205 353	191 878	13 476	7.0
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	49 132	51 980	-2 848	-5.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1 469	1 587	-118	-7.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	13 412	12 955	458	3.5
Kommissionsaufwand	-5 160	-5 147	-13	0.2
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	58 853	61 374	-2 521	-4.1
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	36 725	29 805	6 920	23.2
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	2 426	6 086	-3 660	-60.1
Beteiligungsertrag	3 462	2 278	1 184	52.0
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2 188	1 213	975	80.3
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	1 274	1 064	210	19.7
Liegenschaftenerfolg	3 583	3 058	524	17.1
Anderer ordentlicher Ertrag	691	563	128	22.7
Anderer ordentlicher Aufwand	-2 963	-5 720	2 757	-48.2
Übriger ordentlicher Erfolg	7 199	6 266	933	14.9
Geschäftsertrag	308 130	289 323	18 808	6.5
Personalaufwand	-95 351	-90 979	-4 372	4.8
Sachaufwand	-38 755	-38 057	-698	1.8
Abgeltung Staatsgarantie	-4 942	-4 696	-246	5.2
Geschäftsaufwand	-139 049	-133 732	-5 317	4.0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-17 515	-16 959	-556	3.3
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-5 105	1 045	-6 150	-588.5
Geschäftserfolg	146 462	139 677	6 785	4.9
Ausserordentlicher Ertrag	0	0	0	n.a.
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	-10 000	10 000	-100.0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	-18 505	-18 753	248	-1.3
Konzerngewinn	127 957	110 923	17 034	15.4

Bilanz Konzern LUKB

Werte in 1000 Franken	30.06.2023	31.12.2022	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	10 276 661	9 627 009	649 651	6.7
Forderungen gegenüber Banken	371 074	1 250 969	-879 895	-70.3
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	120 000	0	120 000	n.a.
Kundenausleihungen	41 126 765	39 348 226	1 778 539	4.5
Forderungen gegenüber Kunden	5 124 690	4 732 947	391 743	8.3
Hypothekarforderungen	36 002 075	34 615 280	1 386 796	4.0
Handelsgeschäft	732 924	596 486	136 438	22.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	553 491	717 186	-163 695	-22.8
Finanzanlagen	5 262 585	5 035 231	227 354	4.5
Aktive Rechnungsabgrenzungen	107 433	74 638	32 796	43.9
Nicht konsolidierte Beteiligungen	31 412	30 575	838	2.7
Sachanlagen	222 357	214 865	7 492	3.5
Immaterielle Werte	19 779	24 018	-4 238	-17.6
Sonstige Aktiven	37 826	60 817	-22 990	-37.8
Total Aktiven	58 862 307	56 980 019	1 882 288	3.3
Total nachrangige Forderungen	4 097	1 533	2 564	167.3
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 521	1 388	133	9.6
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 895 627	6 876 393	-1 980 766	-28.8
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	4 049 736	3 116 969	932 766	29.9
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	28 856 749	27 045 358	1 811 392	6.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	93 662	80 032	13 631	17.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	446 145	597 539	-151 394	-25.3
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	367 123	294 433	72 690	24.7
Kassenobligationen	189 596	41 535	148 061	356.5
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	15 772 350	15 260 360	511 990	3.4
Passive Rechnungsabgrenzungen	298 282	247 466	50 817	20.5
Sonstige Passiven	127 699	138 246	-10 547	-7.6
Rückstellungen	57 094	52 934	4 159	7.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	669 354	669 354	0	0.0
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	157 250	26 208	16.7
Kapitalreserve	552 671	97 918	454 753	464.4
Gewinnreserve	2 204 437	2 083 949	120 488	5.8
Eigene Kapitalanteile	-29 632	-6 320	-23 311	368.8
Konzerngewinn	127 957	226 604	-98 647	-43.5
Total Passiven	58 862 307	56 980 019	1 882 288	3.3
Total nachrangige Verpflichtungen	1 217 623	1 222 414	-4 790	-0.4
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 215 254	1 220 084	-4 830	-0.4
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	225 596	205 681	19 915	9.7
Unwiderrufliche Zusagen	1 871 072	1 969 388	-98 316	-5.0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	20 299	30 078	-9 779	-32.5
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	37 956 503	34 774 149	3 182 354	9.2
Wertschriften- und Treuhandanlagen	29 677 308	27 520 665	2 156 643	7.8

Aktionärsstruktur per 30.06.2023

Total LUKB-Aktien	49 583 333
Im Aktienregister eingetragene Aktien	46 900 973
eingetragene Aktionäre	34 318
Eintragsquote	94.6 %



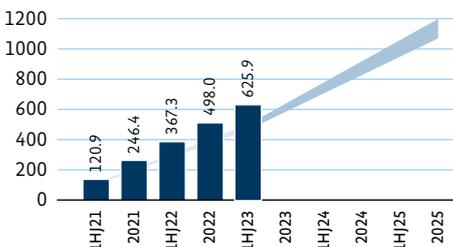
Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation in diesem Aktionärsbrief gerundet. Die Addition/Subtraktion erfolgt jeweils mit ungerundeten Zahlen.

Kennzahlen Konzern

Werte in Millionen Franken	2019	2020	2021	2022	1HJ2023
Erfolgsrechnung					
Geschäftsertrag	504.3	531.1	581.3	585.7	308.1
Geschäftsaufwand	241.1	251.0	258.1	268.0	139.0
Geschäftserfolg	238.9	250.2	282.7	284.6	146.5
Unternehmensgewinn vor Steuern (Konzerngewinn + Bildung von Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern)	238.9	254.6	282.7	288.9	146.5
Unternehmensgewinn nach Steuern	204.9	218.9	246.4	251.6	128.0
Konzerngewinn	204.9	210.9	221.4	226.6	128.0
Bilanz (per Periodenende)					
Kundenausleihungen	32 684.0	34 945.8	37 229.0	39 348.2	41 126.8
Kundengelder	22 641.5	25 347.0	28 557.5	27 086.9	29 046.3
Eigenkapital vor Gewinnverwendung	2 865.5	2 980.7	3 081.9	3 228.8	3 708.2
Bilanzsumme	42 493.1	48 738.8	52 837.4	56 980.0	58 862.3
Verwaltete Vermögen (per Periodenende)					
Verwaltete Kundenvermögen	30 987.5	32 419.6	36 963.2	35 922.3	37 578.6
Nettoneugeld	603.2	1 314.0	2 730.2	1 420.2	1 238.6
Eigenmittel (per Periodenende)					
Kernkapital-Ratio (CET1-Quote)	13.9%	12.5%	12.3%	12.2%	12.9%
Gesamtkapital-Ratio	16.7%	15.8%	17.6%	17.2%	17.5%
Risikogewichtete Gesamtposition	19 795.7	22 622.2	23 947.0	25 553.4	27 631.8
Leverage Ratio	7.5%	7.7%	6.8%	6.7%	7.2%
Diverse Kennzahlen					
Total Vollzeitstellen (per Periodenende)	1 040.1	1 049.2	1 075.7	1 091.9	1 100.5
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand im Verhältnis zum [Bruttoerfolg aus dem Zinsgeschäft + Kommissionserfolg + Handelserfolg + übriger ordentlicher Erfolg])	47.0%	45.7%	42.9%	44.7%	44.8%
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill im Verhältnis zum Ø Eigenkapital ohne zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	8.9%	9.2%	10.0%	9.8%	9.0%
Rating Standard & Poor's Stammhaus					
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten	AA	AA	AA	AA	AA
Ausblick	stabil	stabil	stabil	positiv	positiv
Aktienkennzahlen je LUKB-Aktie in Franken¹					
Schlusskurs (per Periodenende)	83.90	80.10	83.00	82.70	73.70
Buchwert (per Periodenende)	67.61	70.31	72.63	76.10	74.98
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	5.64	6.04	6.86	7.01	6.09
Konzerngewinn	4.83	4.97	5.22	5.34	5.17
Ausschüttung	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
Payout Ratio (Ausschüttung/Unternehmensgewinn)	51.7%	48.4%	43.0%	42.2%	48.0%
Gesamtertrag je LUKB-Aktie in Franken¹					
Total (Total Return)	-5.60	-1.30	5.40	2.20	-5.30
in % des Vorjahres-Schlusskurses	-6.1%	-1.5%	6.7%	2.7%	-6.4%

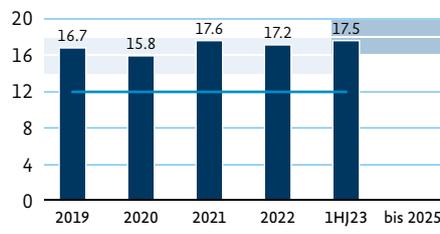
¹ Restatement der Kennzahlen sowie der Gesamtertrag je Aktie der Jahre 2019–2022 um den im 2023 erfolgten Aktiensplit (1:5).

Unternehmensgewinn nach Steuern kumuliert in Millionen Franken



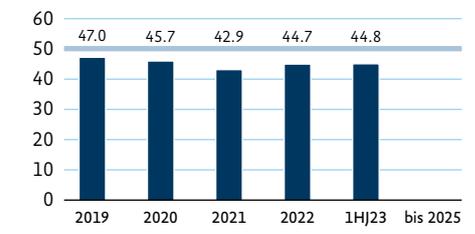
- Strategisches Ziel (neu 1 075–1 200 Mio. CHF)
- Unternehmensgewinn nach Steuern (kumuliert) inkl. Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt

Gesamtkapital-Ratio in Prozent



- Strategische Bandbreite (neu 16–20 %)
- LUKB-Gesamtkapital-Ratio
- Regulatorische Minimalvorgabe

Cost-Income-Ratio in Prozent



- Strategischer Maximalwert (50 %)
- Cost-Income-Ratio

Total Return der LUKB-Aktie

Seit dem Börsengang (12.03.2001: erster Handelstag der LUKB-Aktie nach dem Rechtsformwechsel) beläuft sich der Total Return (Gewinnausschüttung plus Wertveränderung) der LUKB bis 25.07.2023 auf 402 %.

in Prozent



Quelle: Bloomberg, 25.07.2023

Kontaktadresse für Investoren

Telefon 0844 822 811, kommunikation@lukb.ch
lukb.ch/aktionaersinformationen

Konzept und Redaktion: Luzerner Kantonalbank AG
Bilder: Gian Marco Castelberg, Zürich
Gestaltung und Satz:
ANDERHUB DRUCK-SERVICE AG, Rotkreuz