



Jahresergebnis 2024

Medien- und Analystenpräsentation; 3. Februar 2025

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse

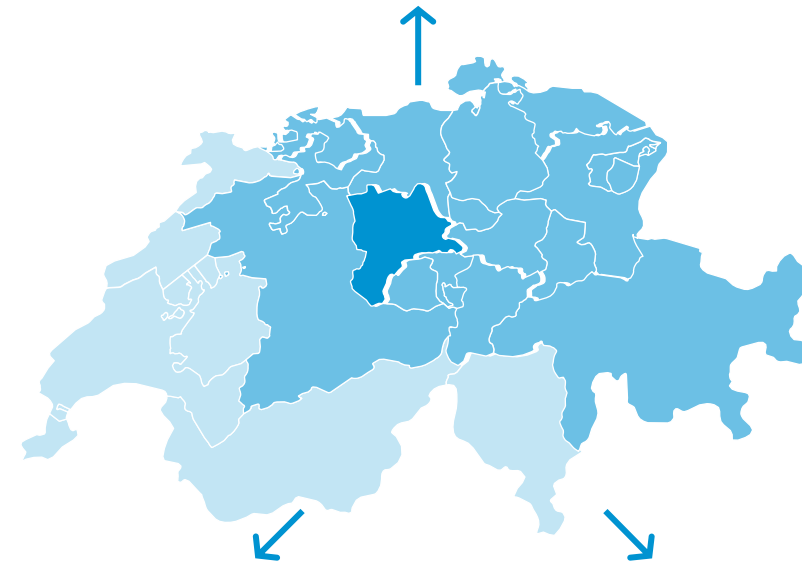
Zusammenfassung und Ausblick



Ideale Voraussetzungen für wirtschaftlichen Erfolg

Unser Anspruch:
Wir fördern die Entwicklung von Luzern zu
einem erfolgreichen Lebens- und
Wirtschaftsraum
mit nationaler und internationaler
Ausstrahlung und profitieren als
Marktführerin überproportional.

Wirtschaftsraum Luzern mit hervorragenden
Zukunftsaussichten



LUKB als Marktführerin
profitiert überproportional

Sprungbrett für die ganze
(Deutsch-) Schweiz

Starke Marktpositionierung mit Ambitionen

LUKB baut ihre Position im **Wirtschaftsraum Luzern** und in der **(Deutsch-) Schweiz** kontinuierlich aus mit

- einer breiten Palette an Lösungen für anspruchsvolle **Privatkunden** und
- einem leistungsstarken Angebot für **Geschäftskunden**

Die LUKB ergänzt ihr regionales Standard- und Massengeschäft (inkl. dezentraler physischer Distribution) **mit zusätzlichen Geschäftsfeldern** wie Handel, Digital Assets, Strukturierte Produkte, Immobilienbank, Unternehmerbank oder Entrepreneurs & Executives (E&E).

Die LUKB will sich im Bereich **Vorsorge und Anlagen** durch einen spürbaren Mehrwert für die Kundinnen und Kunden von Mitbewerbern abheben.

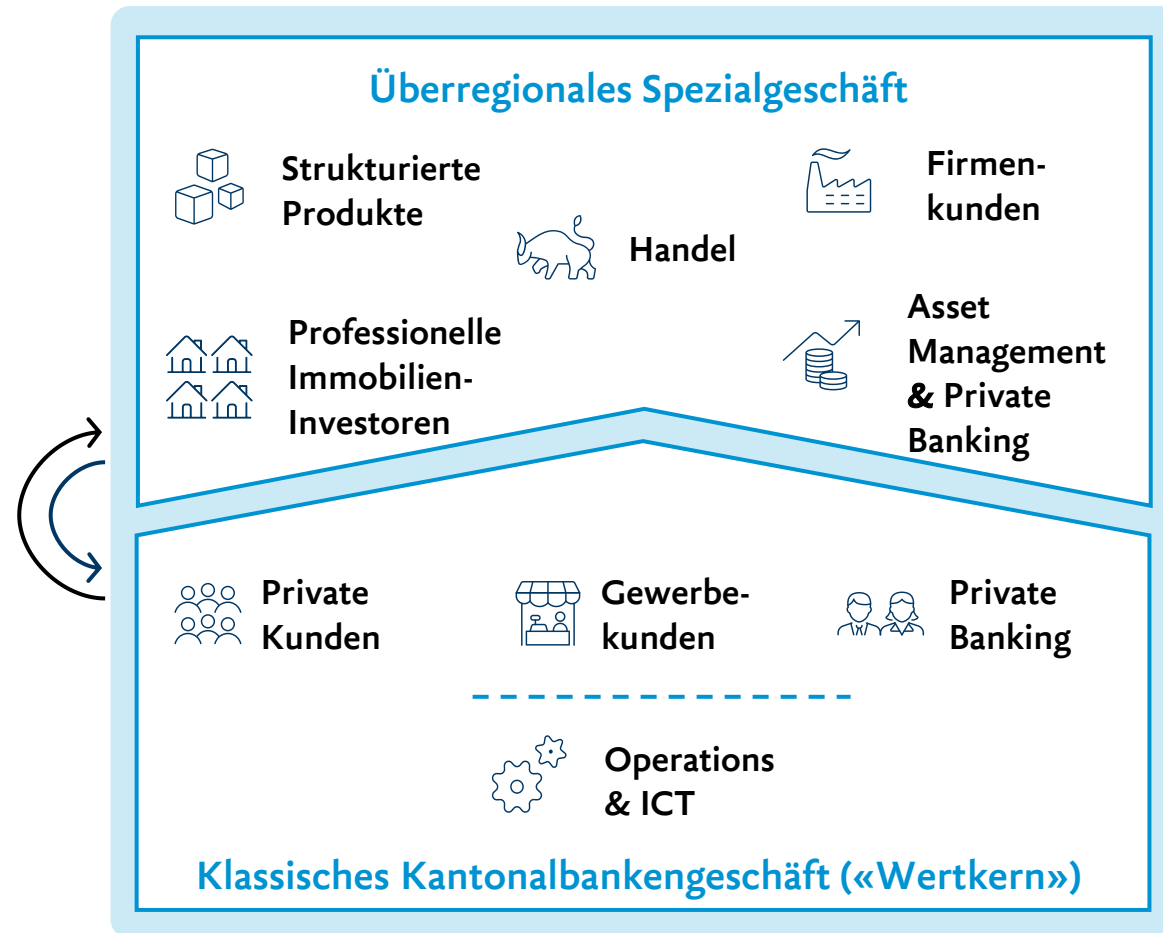
Das Geschäft im Wirtschaftsraum Luzern bleibt das zentrale Standbein der Bank.



Die LUKB der Zukunft ist dezentral, digital und diversifiziert

LUKB als einzigartige Kantonalbank mit integriertem Geschäftsmodell

Gegenseitige
Verstärkung dank
integriertem
Geschäftsmodell



1) Ausgewählte Dienstleistungen werden heute bereits in der ganzen Schweiz angeboten (z.B. Strukturierte Produkte)

Ausgezeichnete Arbeitgeberin

84/100

Commitment¹
(unverändert ggü. 2021)

78/100

Zufriedenheit¹
(+2 Punkte ggü. 2021)



93/100

Weiterempfehlung¹
(+1 Punkte ggü. 2021)

82/100

Attraktivität Arbeitgeberin¹
(+1 Punkt ggü. 2021)

Highlights LUKB

Positionierung:

- Die LUKB ist in der Zentralschweiz anerkannt als ausgezeichnete Arbeitgeberin. Sie hat den **2. Rang beim Swiss Arbeitgeber Award 2024** bei den Unternehmen mit mehr als 1000 Mitarbeitenden erreicht
- Der Grossteil an Fach- und Führungskräften wird intern aufgebaut bzw. entwickelt
- Die LUKB bekennt sich zur Berufsbildung. Im August 2024: haben 17 neuen Lernenden bzw. 9 Praktikanten (Mittelschulabsolventen und Quereinsteigende) ihre LUKB-Ausbildung begonnen
- Insgesamt befinden sich **87** Lernende und BEM-Praktikanten in der LUKB-Ausbildung oder im Startup-Programm für Quereinsteigende

¹ Quelle: Ergebnis Mitarbeiterbefragung 2024 (Durchführung alle 3 Jahre, 100er Skala)

LUKB Academy: für eine integrale Entwicklung von Mitarbeitenden auf allen Stufen

Solide ESG-Ratings bestätigen die Nachhaltigkeit der LUKB

Nachhaltigkeits-Ratings LUKB	2021	2022	2023	2024
ESG Risk (MSCI)	A	AA	AA	AA
ESG Impact (inrate)	B	B-	B-	B
Corporate Governance (inrate/zrating)	-	70	70	72
Umweltauswirkung (WWF)	«Nachzügler»	-	-	«Mittelmass» «grösste Fortschritte»

Marktführend in Luzern mit Ausstrahlung in die ganze Schweiz



#1

Führende Bank im Wirtschaftsraum Luzern mit über 300'000 Kunden



Top 10

Neuntgrösste Bank der Schweiz (Bilanzsumme)



Digital Leader

Regelmässig Spitzenplätze bei Digital-Rankings



1'400 Mitarbeitende

2. Rang beim Swiss ArG-Award 2024



Wachstum

Seit vielen Jahren selektive Expansion in lukrative Märkte in der ganzen (Deutsch-) Schweiz



31.8 %

Erträge aus dem zinsfremden Geschäft (2024)



AA+

Standard & Poor's Rating



1850

gegründet, börsenkotiert seit 2001

Wachstum nachhaltig fördern - Effizienz für Kunden steigern - langfristig Wert schaffen

Wertschaffung für die Stakeholder



Kunden

- Nettozuwachs von 12'000 Kunden seit Ende 2020
- **AuM-Wachstum von 7 Mrd. CHF** seit Ende 2020
- Umfassendes und **passgenaues Leistungsangebot** inkl. Speziallösungen
- Attraktive Kombination aus persönlicher Beratung und Digital Banking



Investoren

- **442 Mio. CHF Dividendenzahlungen** seit 2021 (Auszahlungsjahr 2021 bis 2024)
- **4.07 % Dividendenrendite (31.12.2024)**
- Bestes Governance-Rating unter Kantonalbanken (Quelle: Inrate/2024)



Mitarbeitende

- 55 % der MA mit höherem **Ausbildungsabschluss** - davon rund die Hälfte mit Hochschulabschluss
- **24 Nationen**
- **Commitment Score 2024** 84 von 100 Punkten
- **Weiterempfehlung** der Arbeitgeberin 2024 93 von 100 Punkten
- Aktuell rund **87 Personen** in Ausbildung oder Startup-Programm



Gesellschaft

- **7.7 Mio. CHF für Sponsoring und Engagement** mit langjähriger Tradition seit 2021
- **149 Mio. CHF an Steuerleistung** für Bund, Kanton, Gemeinden von 2021 bis 2024

Deutliche Marktführerschaft dank konsequenter Umsetzung der laufenden Strategie 2021-2025

Verwaltungsrat der LUKB – breit abgestützt und kompetent



Markus Hongler

- 1957, Zürich ZH
- VR-Präsident
- Im VR seit 2018
- selbständiger Verwaltungsrat
- ehemals CEO Mobiliar-Gruppe



Dr. Martha Scheiber

- 1965, Uitikon Waldegg ZH
- VR-Vizepräsidentin
- Im VR seit 2014
- selbständige Verwaltungsrätin, u.a. Mobimo Holding AG



Dr. Erica Dubach Spiegler

- 1969, Zürich ZH
- VR-Mitglied seit GV 2023
- Abteilungsleiterin Digitale Transformation und IKT-Lenkung, Bundeskanzlei, Bern



Andreas Emmenegger

- 1966, Luzern LU
- VR-Mitglied seit GV 2016
- CFO und CBO Swiss Rockets AG, Basel



Prof. Dr. Andreas Dietrich

- 1976, Richterswil ZH
- VR-Mitglied seit GV 2015
- Leiter Institut für Finanzdienstleistungen FZ an der Hochschule Luzern



Roger Studer

- 1967, Pfäffikon SZ
- VR-Mitglied seit GV 2021
- Unternehmer und Verwaltungsrat, u.a. Studer Family Office AG, Pfäffikon SZ



Nicole Willimann Vyskocil

- 1968, Meggen LU
- VR-Mitglied seit GV 2021
- lic. iur., selbständige Rechtsanwältin



Marc Gläser

- 1968, Hünenberg ZG
- VR-Mitglied seit GV 2023
- CEO Stöckli Swiss Sports AG, Malters

Geschäftsleitung der LUKB – erfahren und ambitioniert



Daniel Salzmann

- 1964, Meggen LU
- CEO (seit 2014)
- Leiter Präsidialdepartement
- Seit 2004 Mitglied in der GL
- Absolvent AMP INSEAD und Kellogg School of Management



Marcel Hurschler

- 1967, Sempach LU
- Stellvertreter des CEO
- Leiter Departement Finanzen & Investment / CFO
- Seit 2008 in der GL
- lic. oec. publ. Universität Zürich



Beat Hodel

- 1966, Oberkirch LU
- Leiter Departement Firmenkunden & Private Banking
- Seit 2009 in der GL
- Absolvent AMP INSEAD und lic. oec. publ. Universität Zürich



Stefan Studer

- 1974, Meggen LU
- Leiter Departement Privat- & Gewerbekunden
- Seit 2015 in der GL
- Absolvent AMP INSEAD und lic. rer. pol. Universität Fribourg



Dr. Simon Kauth

- 1968, Zollikon ZH
- Leiter Departement Technologie & Services
- Seit 2023 in der GL
- Dr. oec. HSG Universität St. Gallen

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse

Zusammenfassung und Ausblick



Fünf zentrale Makrotrends sind richtungsweisend für die LUKB-Strategie



Globalisierung & Re-Lokalisierung

- Globalere Wirtschaft und Gesellschaft
- Halt und Geborgenheit im lokalen Raum



Technologie & digitalisierte Welt

- Digitalisierung in allen Lebensbereichen
- Akzeptanz digitale Kanäle, Data Analytics, AI steigt



Demographischer Wandel

- Europa überaltert, Migration steigt – Schweiz attraktiv
- Fachkräftemangel unverändert hoch



Nachhaltigkeit & Klimawandel

- Anforderungen an Nachhaltigkeit bei Banken steigen
- Es bieten sich Chancen für neue Lösungen



Regulierung

- Regulatorischen Anforderungen an Banken (z.B. Nachhaltigkeit, Eigenmittel) steigen

Strategische Stossrichtungen

Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis steigern

Effizienz durch digitale Arbeitsweisen erhöhen

Wertorientiertes Fundament

Unternehmerische Verantwortung («Corporate Citizenship», CSR)

175-Jahr-Jubiläum der LUKB

- Unsere Bank genießt seit der Gründung im Jahr 1850 das Vertrauen der Luzernerinnen und Luzerner. Wir sind für über 300 000 Kundinnen und Kunden die bevorzugte Bank. Und das seit Generationen. Für zwei von drei Kundinnen und Kunden sind wir die Hauptbank.
- Das Leitmotiv für die Aktivitäten zum 175-Jahr-Jubiläum der LUKB leitet sich dieser Verbundenheit mit dem Kanton und der Bevölkerung ab: «**Lozärn verbonde**».
- Wir wollen den Luzernerinnen und Luzernern Danke sagen – und zwar mit einer innovativen **Event-Serie von Mai bis September 2025**. Diese Events bieten für alle etwas, ob jung oder alt, ob in der Stadt oder auf dem Land daheim und unabhängig davon, ob sie Kundinnen und Kunden der LUKB sind oder nicht.
- Dabei legen wir Wert darauf, dass die Wertschöpfung der Jubiläumsaktivitäten möglichst im Kanton Luzern verbleibt.
- Das Jubiläumsprogramm werden wir am **13. März 2025** publizieren.
- Ab diesem Datum steht alles Wissenswerte auf der Jubi-Website www.verbonde.ch



Antrag an die Generalversammlung vom 14.04.2025

Gewinnverwendung

Jahresgewinn Stammhaus	CHF	288.2 Mio.
Gewinnvortrag Vorjahr	CHF	0.9 Mio.
Total Bilanzgewinn 2024	CHF	289.1 Mio.
Entnahme aus gesetzlichen Kapitalreserven	CHF	64.5 Mio.
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	353.5 Mio.

Der Verwaltungsrat beantragt, den obigen Betrag wie folgt zu verwenden:

Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	CHF	0.0 Mio.
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserve	CHF	224.0 Mio.
Ausschüttung 2.60 Franken je Aktie (Vorjahr 2.50 Franken je Aktie)	CHF	128.9 Mio.
davon Dividende 1.30 Franken je Aktie (V): 2.50 Franken je Aktie)	CHF	64.5 Mio.
davon Ausschüttung aus gesetzl. Kapitalreserven 1.30 Franken je Aktie (V): 0.00 CHF je Aktie)	CHF	64.5 Mio.
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	CHF	0.6 Mio.
Total	CHF	353.5 Mio.

Rund 98 Millionen Franken für den Kanton Luzern

Der Hauptaktionär Kanton Luzern profitiert:

Ausschüttung	CHF	79.3 Mio.
Abgeltung Staatsgarantie	CHF	10.8 Mio.
Kantonale Steuern	CHF	8.0 Mio.
Total	CHF	98.0 Mio.

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse

Zusammenfassung und Ausblick



Übersetzung unserer Strategie in konkrete Massnahmen-Pakete



Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis: Ausbau und Sicherung der Marktleaderposition im Wirtschaftsraum Luzern und selektives Wachstum in der Deutschschweiz ...



- ... durch Entwicklung der **vier Geschäftsfelder**
- Anlegen und Vorsorgen für Privatkunden
 - Immobilien und Wohnen für Privatkunden
 - Firmen- und Geschäftskunden
 - Handels- und Emissionsgeschäft



Effizienzsteigerung durch digitale Arbeitsweisen: Sicherung Ertragskraft und Kostendisziplin, Erhöhung Beratungszeit für Kundschaft und Ausbau der Kundenbeziehung ...



- ... durch **Investitionen in die Digitalisierung**
- Komfortsteigerung für Kunden
 - Höhere Prozesseffizienz
 - Entlastung der Kundenberater/innen
 - Nutzung Data Analytics und generative KI



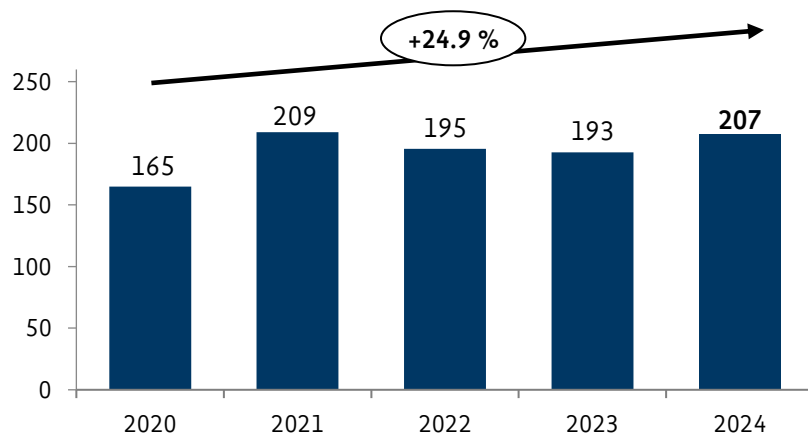
Übernahme unternehmerischer Verantwortung: Nachhaltigkeitsthematik weitertreiben, Wahrnehmung als Arbeitgeberin erhöhen und eigene Arbeitgebermarke stärken ...



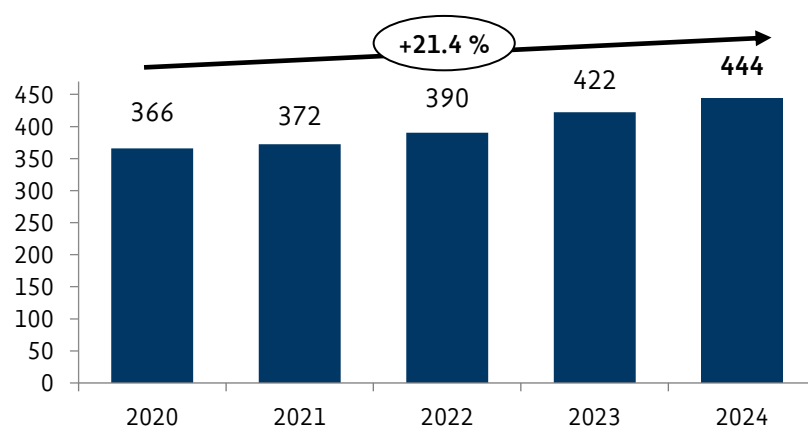
- ... durch **Umsetzung zielgerichteter Massnahmen**
- Erreichung von **Netto-Null bis 2050**
 - Intensivierung der **Weiterentwicklung von eigenen Nachwuchskräften**

Kontinuierliche Steigerung der Ertragskraft ausserhalb des Zinsengeschäfts

Entwicklung zinsfremdes Geschäft in Mio. CHF



Entwicklung Zinsgeschäft in Mio. CHF



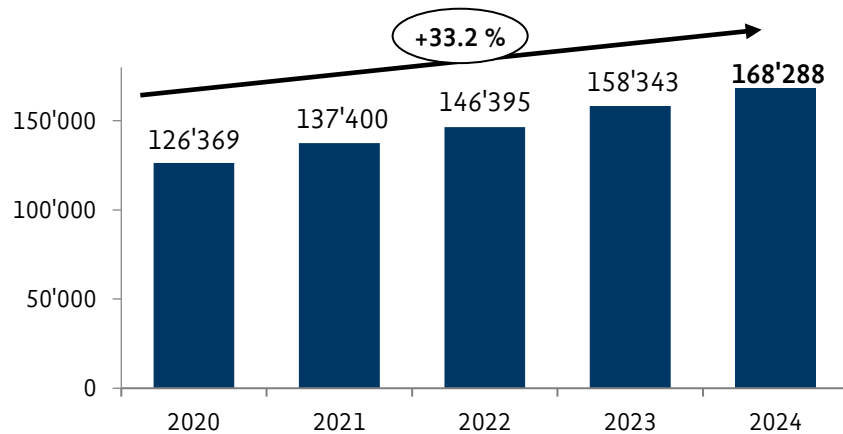
Highlights

- Steigerung der indifferenten Erträge in den vier strategischen Geschäftsfeldern Immobilien und Wohnen, Geschäftskunden, Emissions- und Handelsgeschäft sowie Anlage und Vorsorgen in der ganzen (Deutsch-) Schweiz
- Steigerung der Ertragskraft im Zinsgeschäft durch zielgerichtete Vertriebsaktivitäten (selektives Wachstum) und durch aktive Zinssteuerungsmassnahmen
- Die gute Positionierung im Heimmarkt ist Sprungbrett für Wachstum in der ganzen Deutschschweiz
- Total Zuwachs Zinsgeschäft und zinsfremdes Geschäft zwischen 2020 bis 2024: **CHF 119.4 Mio.**

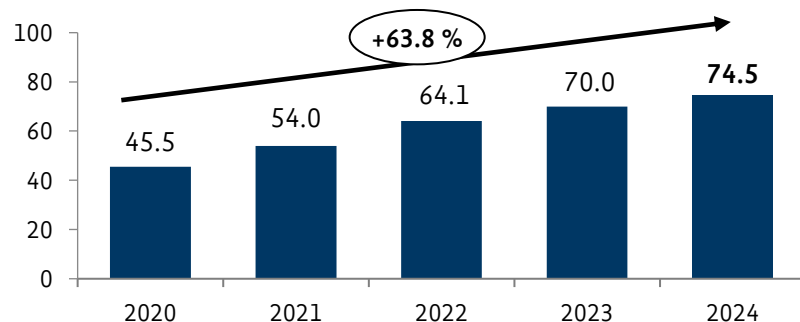
Ertragsdiversifikation bleibt zentrales Ziel

Fortwährende Investitionen in digitale Vertriebskanäle

Aktive E-Banking-Kunden



Nutzung der LUKB E-Banking App in Prozent



Highlights

Positionierung: Regelmässige Spitzenrangierungen in der jährlich durchgeführten IFZ-Studie «Digitalste Retailbanken in der Schweiz» in den Kategorien E-Banking (2024: Rang 3) und E-Banking-App (2024: Rang 2)

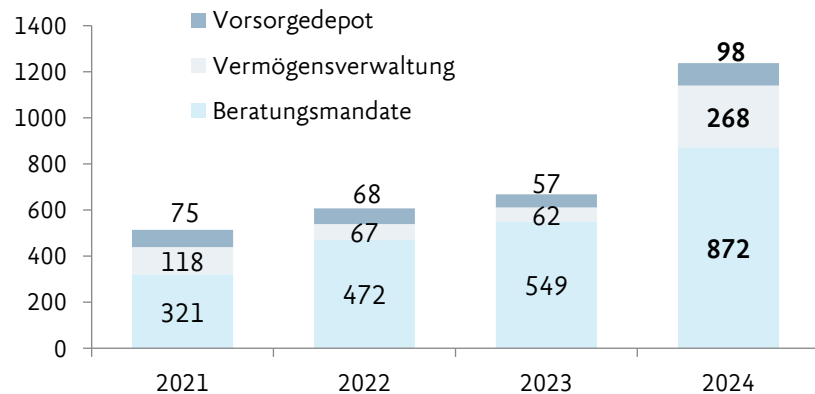
Ausblick:

- Ausbau von Website, E-Banking und E-Banking-App zu serviceorientierten Online-Vertriebskanälen
- Erhöhung der Self-Service-Dienste
- Bestmögliche UX und Customer Journey
- Unterstützung und Weiterentwicklung des Multikanal-Managements durch Data Analytics und generative KI

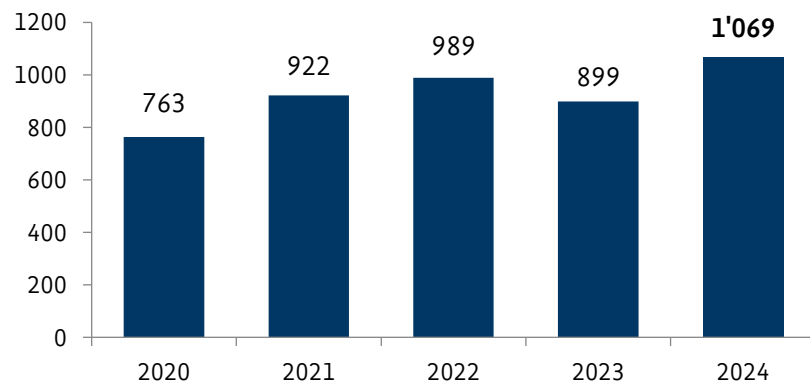
Anlegen und Vorsorgen: Mandatsbasiertes Anlegen im Fokus

Mandatsbasiertes Netto-Neugeld in Mio. CHF*

*Zahlen seit 2021



Anzahl Finanzplanungen



Highlights

Positionierung: LUKB gemäss BILANZ Private Banking Rating 2024 zum wiederholten Mal «Ausgezeichnet» und «Langjährige Qualitätsleaderin»

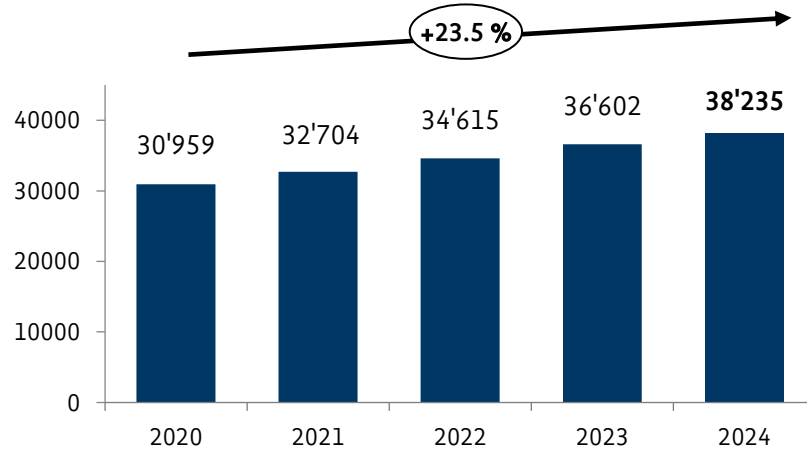
Angebot:

- Laufender Ausbau des Private-Banking-Angebots
- Neuer Marktbereich «Entrepreneurs & Executives (E&E)» seit März 2024
- Steigendes Bedürfnis nach professioneller Begleitung und Beratung im Anlagegeschäft
- Wachstum beim mandatsbasierten Anlegen (Vermögensberatungs- und Vermögensverwaltungsmandate)
- LUKB ist grösste Anbieterin für Finanzplanungen in der Zentralschweiz. Neuer Höchstwert Ende 2024

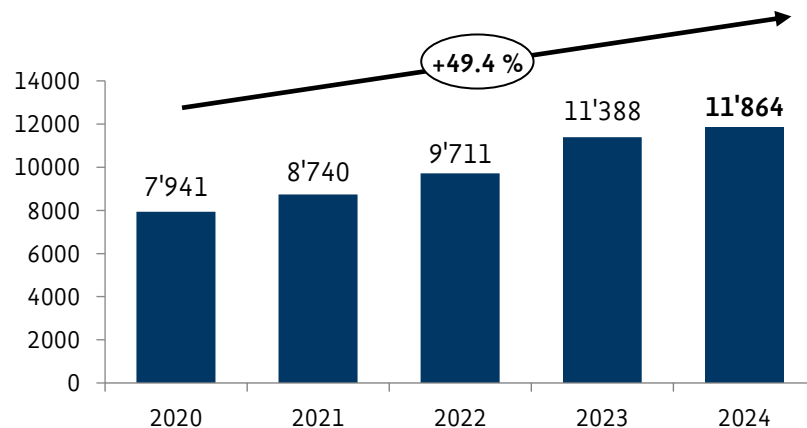
LUKB als Anlagebank – wachsendes Kundeninteresse in der ganzen Deutschschweiz

Immobilienbank: erste Adresse für Immobilieninvestoren in der D-CH

Hypothekar
-volumen
in Mio. CHF



davon
Aktivvolumen
Immobilienbank
in Mio. CHF



Highlights

Positionierung: LUKB unbestrittene Nr. 1 im Kanton Luzern als Finanzierungspartnerin für Wohneigentum - aktuell ist eine Verlangsamung der Bautätigkeit spürbar

Angebot: Immobilienbank ist mit ihren Dienstleistungen entlang der ganzen Wertschöpfungskette von Immobilien in der ganzen Deutschschweiz aktiv und gehört in ihrem Zielmarkt zu den Top 5 Banken - Nachfrage steigt

KAG: Führende Stellung der LUKB schweizweit im gut besicherten Hypothekengeschäft mit Kunden, die dem Kollektivanlage-Gesetz (KAG) unterstellt sind

Steigende Dynamik dank Ausbau der Wertschöpfungskette bei Immobilienthemen

Unternehmerbank: national sehr erfolgreich unterwegs

Positionierung

- LUKB ist Marktführerin für KMU im Kanton Luzern
- Das Leistungsangebot der Unternehmerbank trägt national Früchte: Die Unternehmerbank ist heute ein anerkannter, nationaler Player im Firmenkundengeschäft und gehört zu den Top 3 in der Deutschschweiz

Angebote

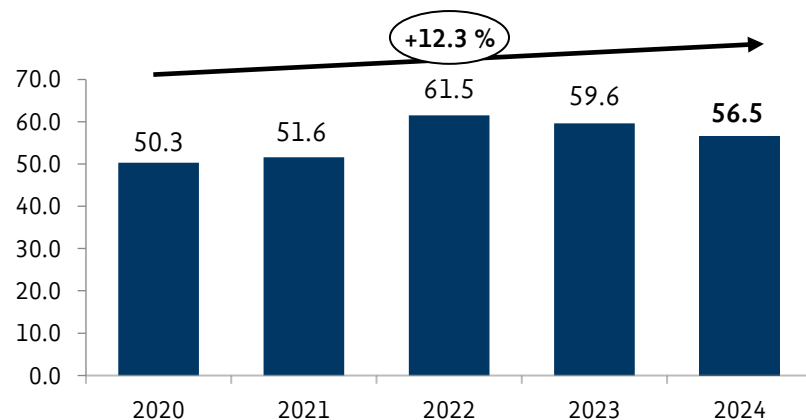
- Spezialdienstleistungen wie
 - Trade Finance
 - Cash Management
 - Devisenmanagement

Highlights

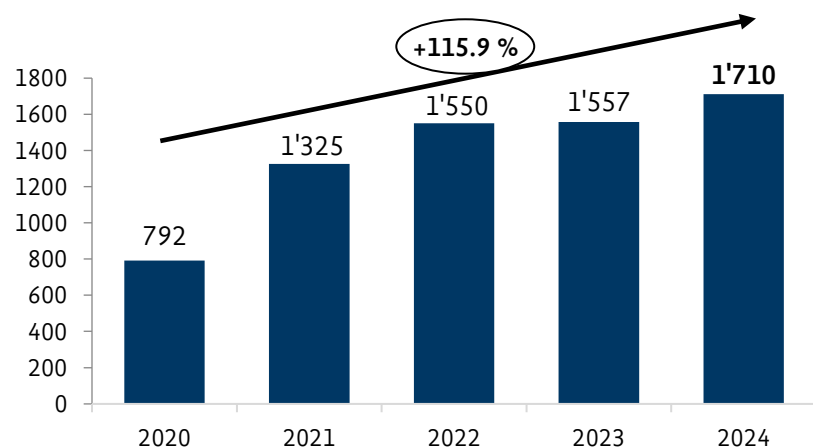
- rund 660 betreute Firmenkunden-Gruppen
- rund 320 qualifizierte Neukundenkontakte pro Jahr
- Konversionsrate: ca. 8 %
- Steigerung des jährlichen Bruttoerfolges seit Anfang 2021: rund 40 %

Emissions- und Handelsgeschäft: weiterer Ausbau des Angebots

Handelserfolg
in Mio. CHF



Volumen
Strukturierte
Produkte
in Mio. CHF



Highlights

Positionierung:

- LUKB führt als einzige Bank der Zentralschweiz ein eigenes Handelszentrum (FX und Wertschriften)
- Marktpositionierung in den Top 10 der CH-Banken durch gezielten Ausbau des Angebots
- Auszeichnung mit drei «Swiss Derivate Awards 2024»
- Konsolidierung auf hohem Niveau

Ausbau des Angebots:

- Intensiver Devisenhandel
- Emissionstätigkeit im Wertschriftenhandel und mit Strukturierten Produkten
- Lancierung von Handel- und Verwahrplattform für ausgewählte Digital Assets

Laufender Ausbau, punktuelle strategische Partnerschaften mit Drittvertrieb

50 Mio. CHF Investitionen in Strategieprojekte 2021 - 2025

Wachstum	Effizienzsteigerung	Verantwortung
Bankweit harmonisierter, hybrider Beratungsprozess		ESG-Datenerfassung und - Datenmanagement
Fluks 3a (voll digitale Vorsorgelösung)	Digitalisierung interner Kreditprozess	
Bond Hedging (Credit Default Swaps)	Ausbau der digitalen Service-Angebote	
Ausbau Asset Management und Relaunch VV-Mandate	Future Workplace & Collaboration	
Digital Assets (Kryptowährungen)		
Aufbau zentrale Daten- und Analytics-Plattform inkl. Interaction Management System (IMS)		

LUKB25-Strategieprojekte machen 50 % des gesamten Investitionsvolumens aus

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

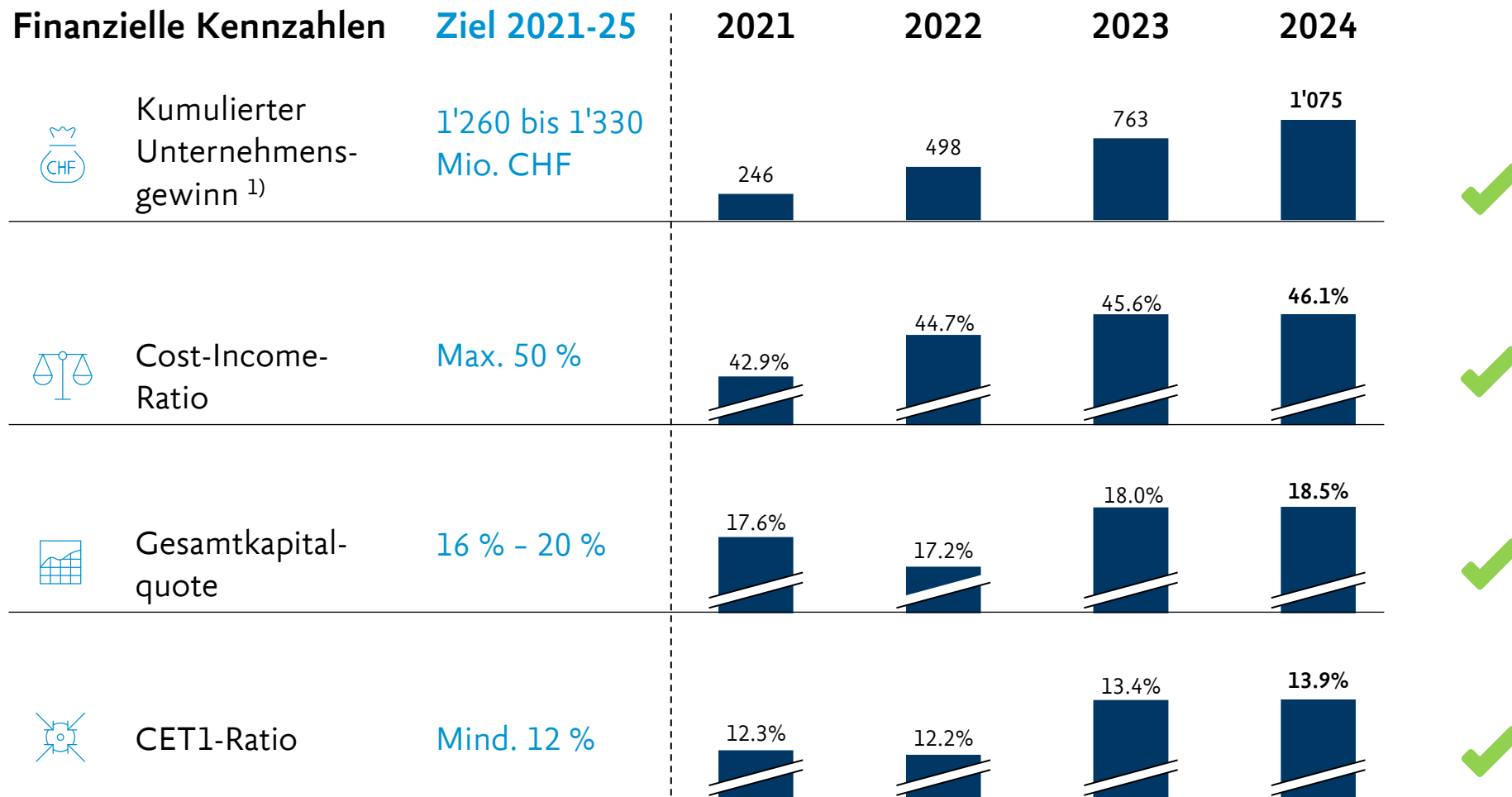
Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse
Strategische Finanzziele 2021 – 2025

Zusammenfassung und Ausblick



Souverän durch anspruchsvolle Zeiten mit der Strategie «LUKB25»

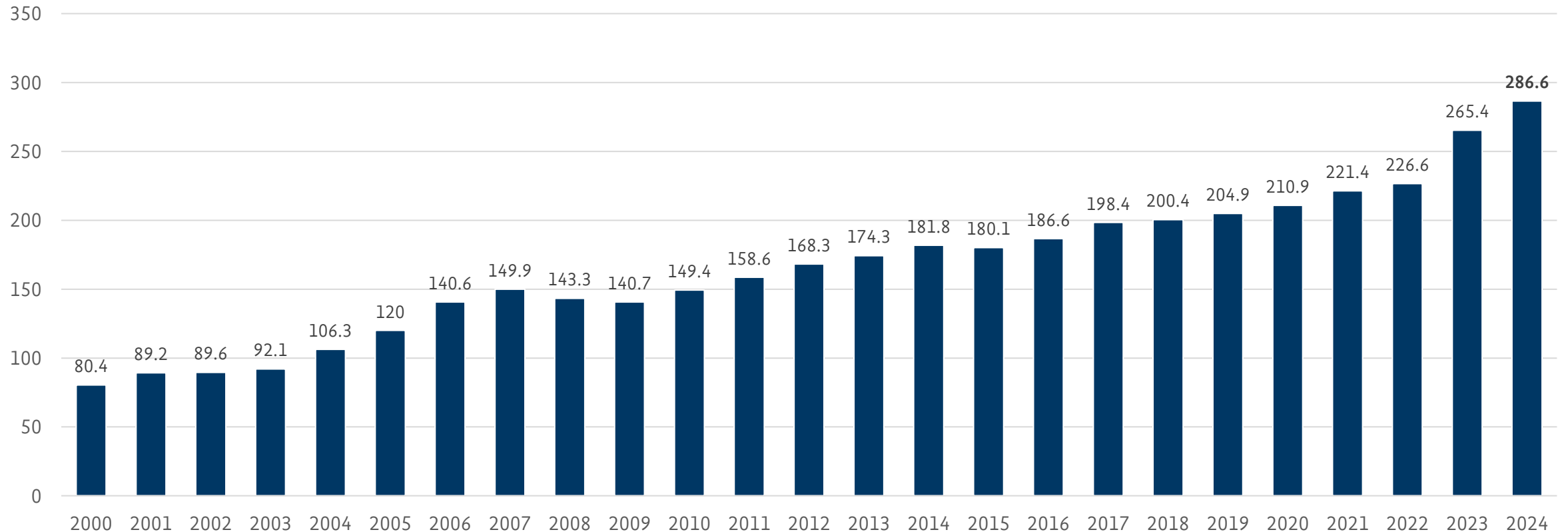


Die LUKB wächst kontinuierlich auf einem stabilen Fundament und hat die Kosten unter Kontrolle

¹⁾ Ziel wurde 2 mal nach oben korrigiert - ursprüngliches Ziel: 1'075 bis 1'200 Mio. CHF

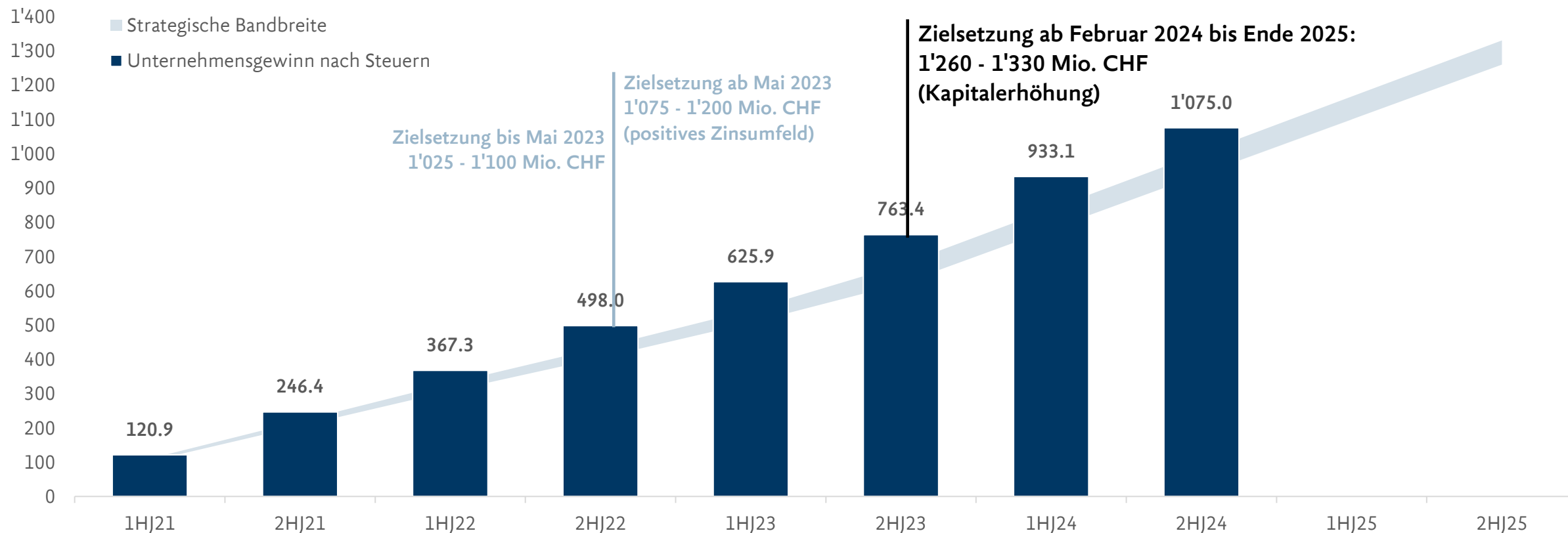
Kontinuierliche Fortsetzung der langfristigen Erfolgsgeschichte

Konzerngewinn LUKB in Mio. CHF



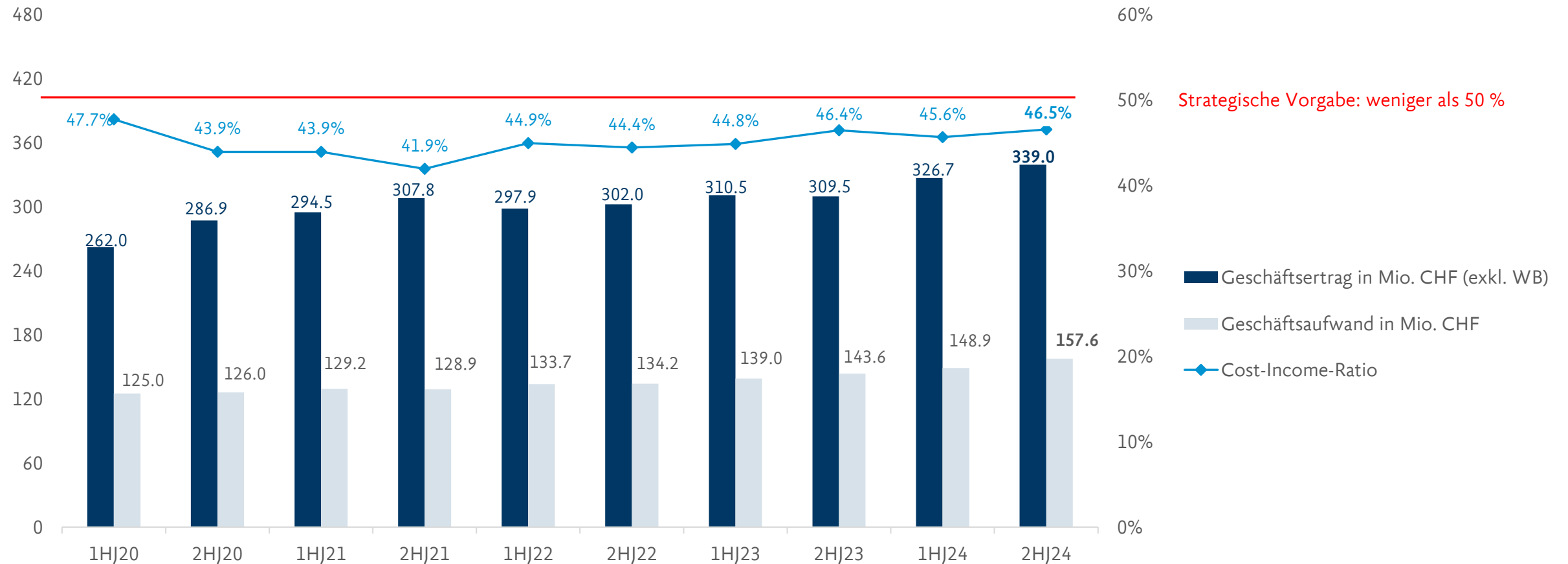
Gewinnziel dank Weiterentwicklung des Geschäftsmodells zweimal erhöht

Kumulierter Unternehmensgewinn nach Steuern in Millionen Franken



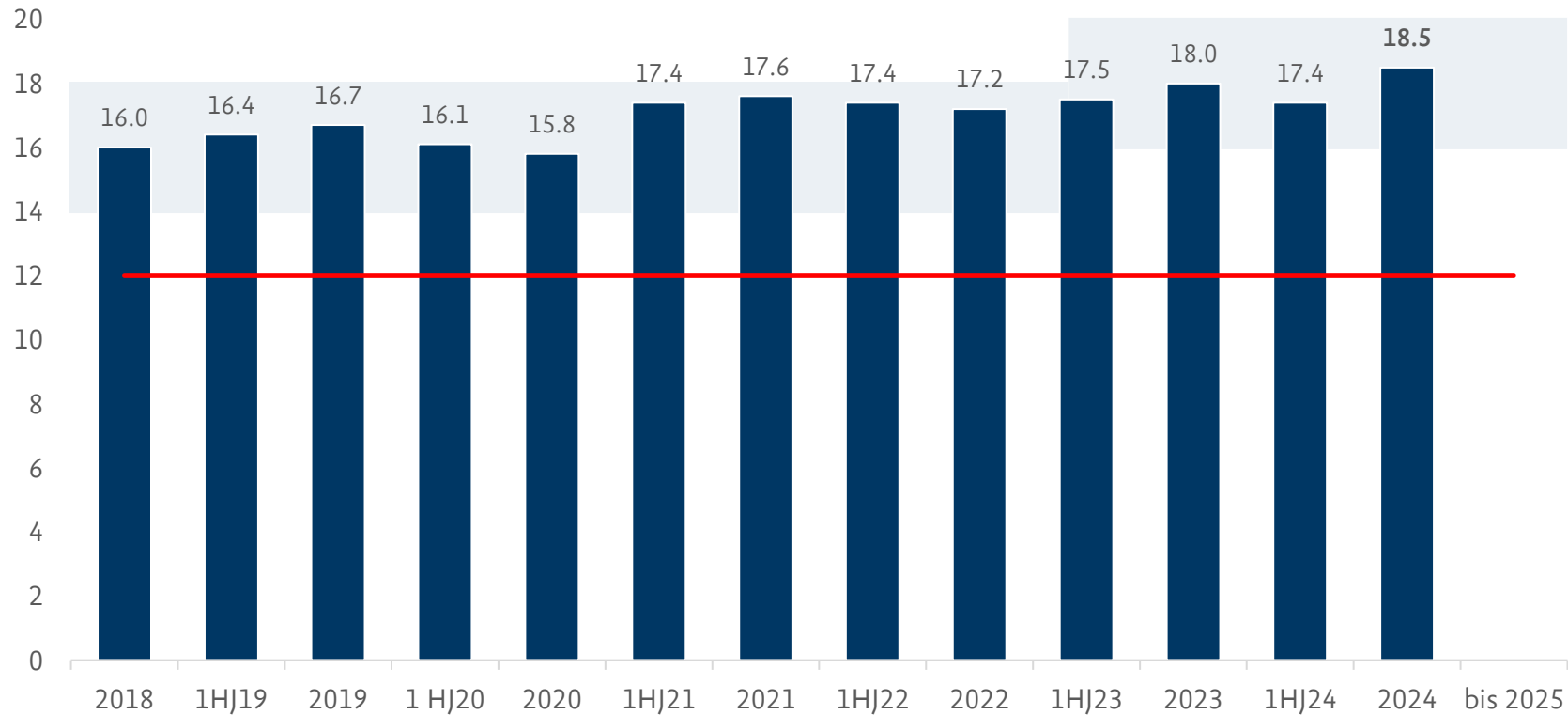
LUKB setzt auf Effizienz und schafft Raum für Wachstum

Cost-Income-Ratio in Prozent



Solide Eigenmittelausstattung sorgt für Stabilität

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



- Gesamtkapitalquote
- strategische Zielvorgabe Gesamtkapitalquote
- regulatorische Minimalvorgabe (ohne Zuschläge)

Die CET1-Quote (hartes Kernkapital) liegt Ende 2024 bei 13.9 % und damit klar im Rahmen der internen Vorgaben (Minimalziel CET1-Quote > 12.0 %) und erfüllt die regulatorische Minimalvorgabe von 7.8 % deutlich.

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse
Finanzergebnis 2024 / Erfolgsrechnung

Zusammenfassung und Ausblick



Marktumfeld und Steuerungsmassnahmen der LUKB

Marktumfeld

- Moderates Weltwirtschaftswachstum trotz geopolitischer Unsicherheiten
- Robuste Arbeitsmarktentwicklung
- Steigerung der realen Kaufkraft der Konsumenten durch zurückkommende Inflation
- 4-malige Leitzinssenkung der SNB im Jahr 2024

Steuerungsmassnahmen LUKB

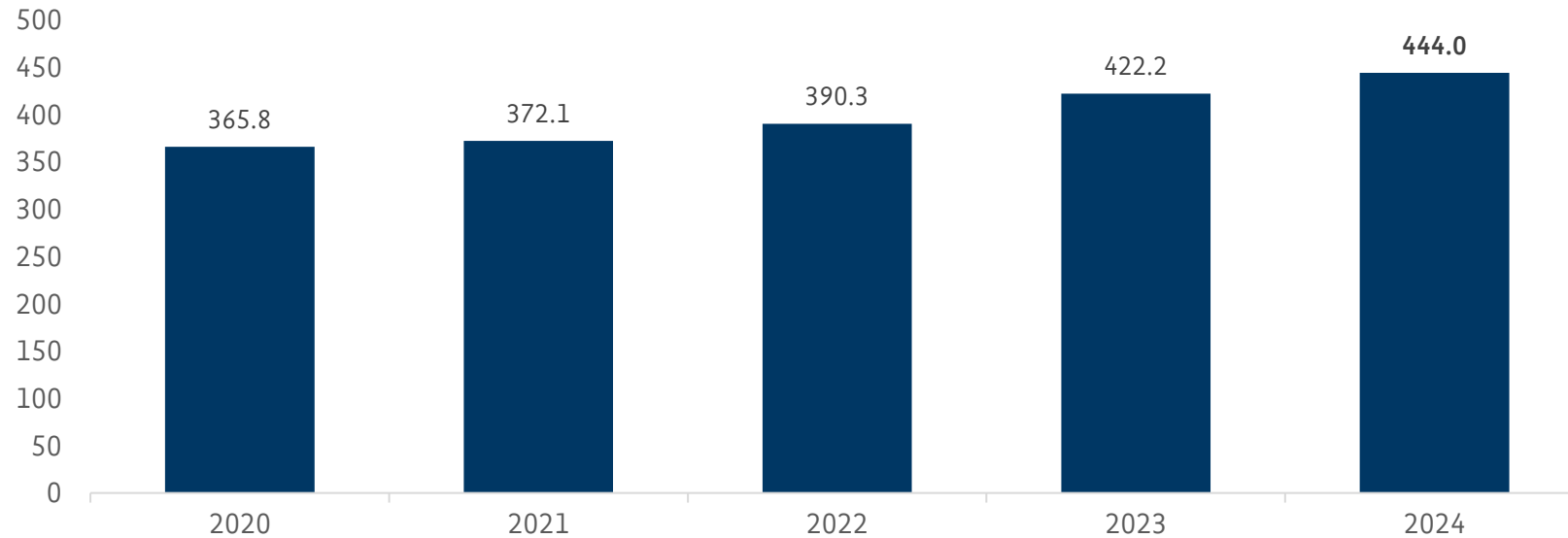
- Gezielte Steuerung der Zinskonditionen
- Festhalten an einer sehr risikobewussten Kreditpolitik

Konzernergebnis 2024 im Überblick

	2024 in Mio. CHF	Δ in % zum Vorjahr	Δ in Mio. CHF zum Vorjahr
Konzerngewinn	286.6	+8.0	+21.2
Unternehmensgewinn nach Steuern	311.6	+17.4	+46.2
Geschäftsertrag	650.5	+5.8	+35.7
– Zinserfolg	444.0	+5.1	+21.7
– Kommissionserfolg	130.1	+10.2	+12.0
– Handelserfolg	56.5	-5.2	-3.1
– Übriger ordentlicher Erfolg	19.9	+33.4	+5.0
Geschäftsaufwand	306.5	+8.4	+23.8
– Personalaufwand	209.0	+8.7	+16.6
– Sachaufwand	86.8	+8.2	+6.6
– Abgeltung Staatsgarantie	10.8	+6.0	+0.6
Kundenausleihungen	43'403	+4.0	+1'665
– Hypotheken	38'235	+4.5	+1'634
Kundenvermögen	39'489	+4.8	+1'803

Ziel: Kontinuierliche Zinspolitik bestätigt Erfolg

Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft in Millionen Franken



Vergleich zur Vorjahresperiode

- Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft: 444.0 Mio. CHF (+ 5.1 % gegenüber Vorjahresperiode)
- Höchstes je erreichtes Nettozinsergebnis
- 2025: marktbedingt infolge Zinssenkungen erwartet Bank tieferes Zinsergebnis

Gut positioniert dank aktivem Zinsrisikomanagement

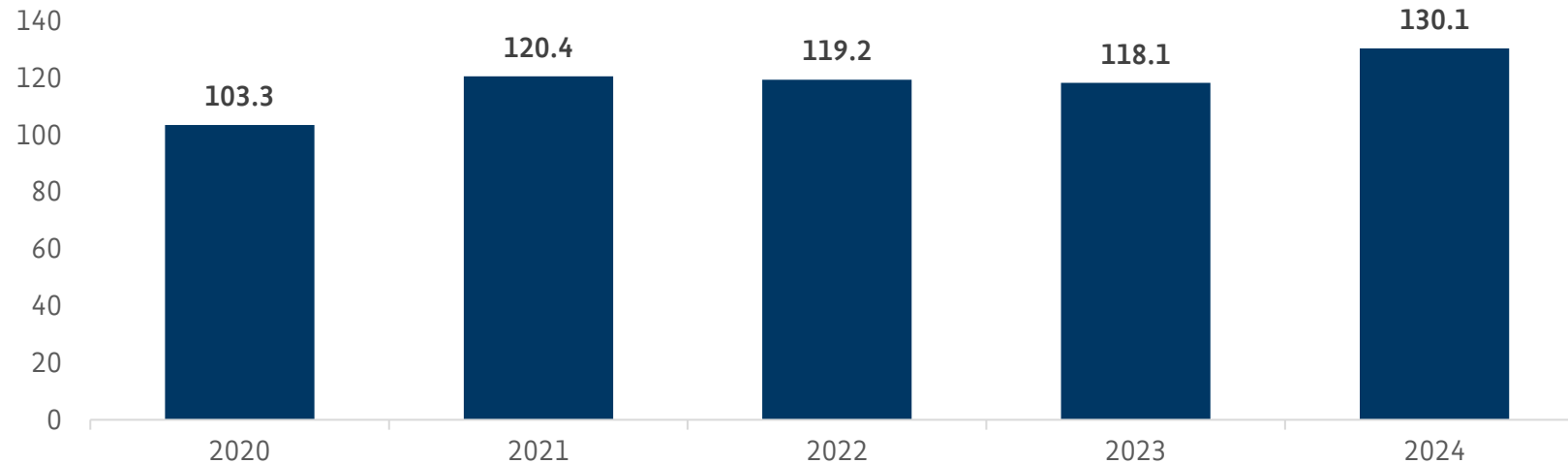
- Zeitnahe Reaktion auf geldpolitische Massnahmen der SNB
- Treasury-Ergebnis trägt massgeblich zum Zinsergebnis 2024 bei

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: 130.1 Mio. CHF (+ 10.2 % gegenüber Vorjahresperiode)

Primäre Ertragstreiber

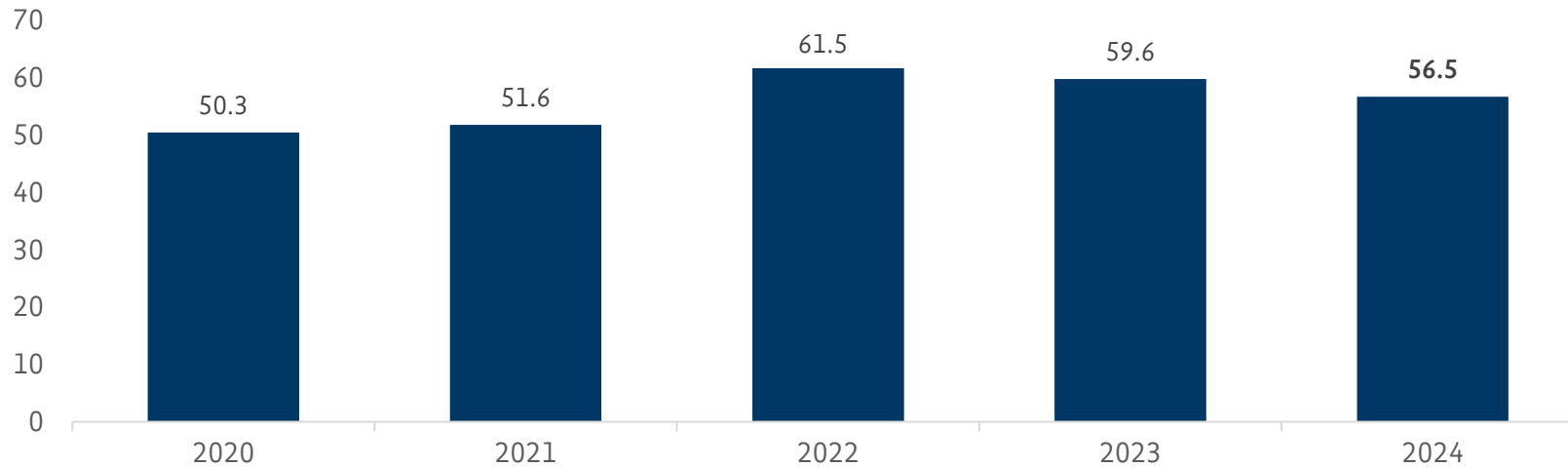
- Laufende Zunahme der Beratungs- und Vermögensverwaltungsmandate
- Erhöhte Kreditkommissionen
- Nachfrage für Spezialberatungen

Erfolgreiche Fonds

- Überdurchschnittliche Rendite der LUKB Expert-Fonds: Fondsvolumen um 15.2 % auf 5.717 Mia. CHF gestiegen

Handelserfolg: Konsolidierung auf hohem Niveau

Handelserfolg in Millionen Franken



Vergleich zur Vorjahresperiode

- Erfolg aus dem Handelsgeschäft: 56.5 Mio. CHF (5.2 % unter Vorjahresperiode)



Handelsaktivitäten

- Zunahme Aktivitäten im Devisen- und Sortenhandel erhöhen Ertragskraft
- Zunahme Erfolg aus Handel mit Strukturierten Produkten
- Überabsicherung im Wertschriftenhandel beeinflusst Handelserfolg negativ

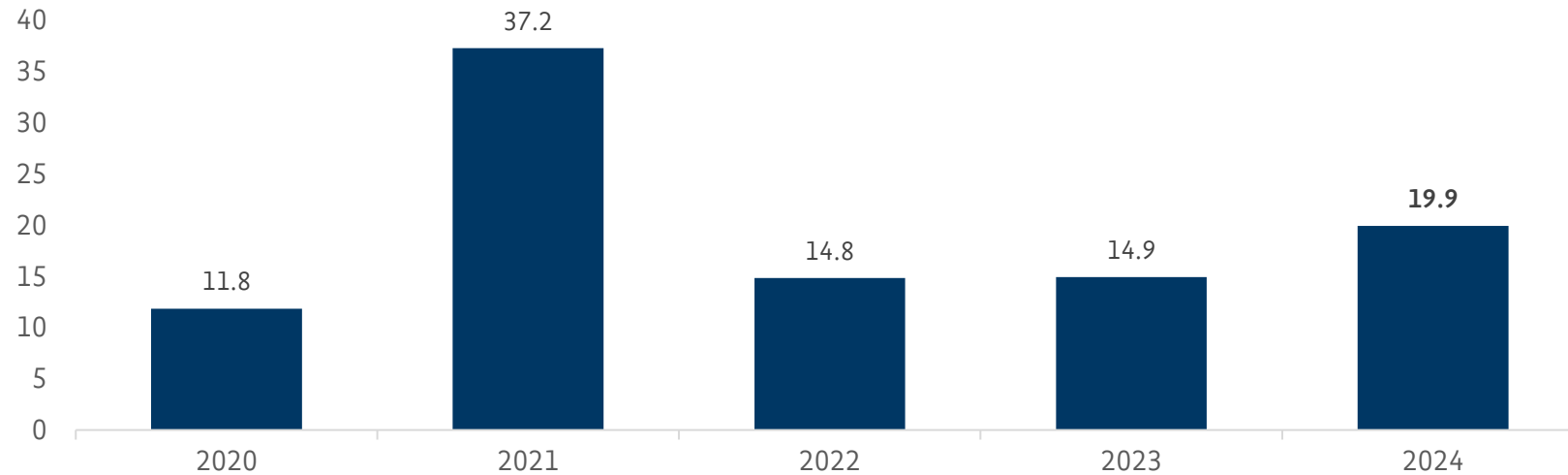


Risikomanagement

- Starke Absicherung des Portfolios
- Einführung von Basel III final berücksichtigt

Übriger ordentlicher Erfolg ausgebaut

Übriger ordentlicher Erfolg in Millionen Franken



Vergleich zur Vorjahresperiode

- Übriger ordentlicher Erfolg: 19.9 Mio. CHF (plus 33.4 %)

Steigerung Liegenschaftenerfolg

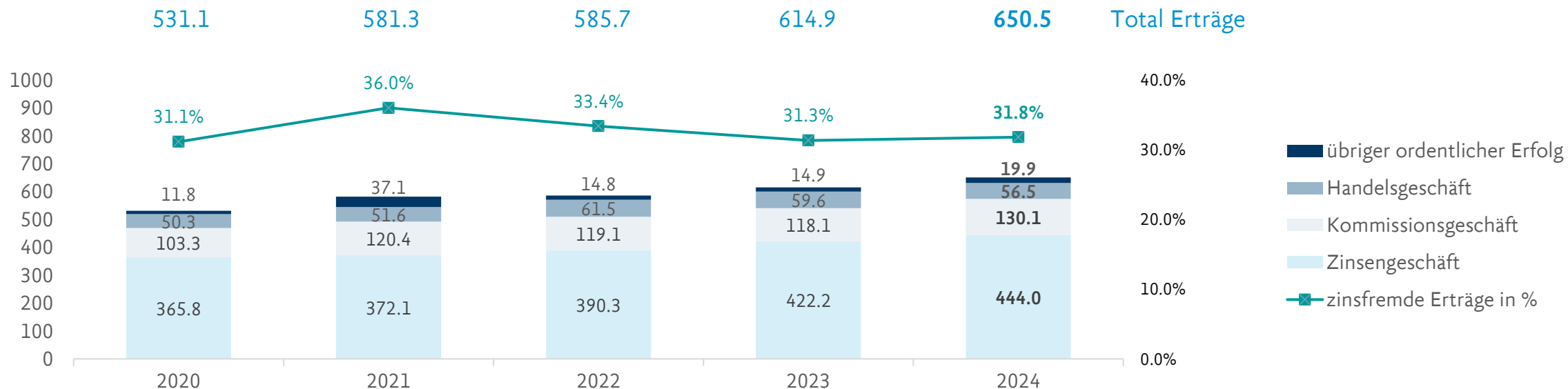
- Liegenschaften der LUKB voll vermietet
- Steigerung Liegenschaftenerfolg auf 7.2 Mio. CHF

Zielsetzung LUKB

- Nachhaltigen Zusatzertrag generieren aus Finanzanlagen und eigenen Liegenschaften

Erträge substantiell erhöht und diversifiziert

Geschäftsertrag nach Ertragskomponenten in Millionen Franken



Geschäftsertrag 2024 plus 5.8 % gegenüber Vorjahresperiode

- Zinsengeschäft: plus 5.1 %
- Kommissionsgeschäft: plus 10.2 %
- Handelsgeschäft: minus 5.2 %
- Übriger ordentlicher Erfolg: plus 33.4 %



Markante Steigerung der Ertragskraft seit Anfang 2020

- Ertragskraft in den Jahren 2020 bis 2024 kontinuierlich gewachsen, kumuliert um 119.4 Mio. CHF, total + 22.5 %
 - Zinsengeschäft: + 78.2 Mio. CHF (+ 21.4 %)
 - Zinsfremde Erträge: + 41.2 Mio. CHF (+ 24.9 %)

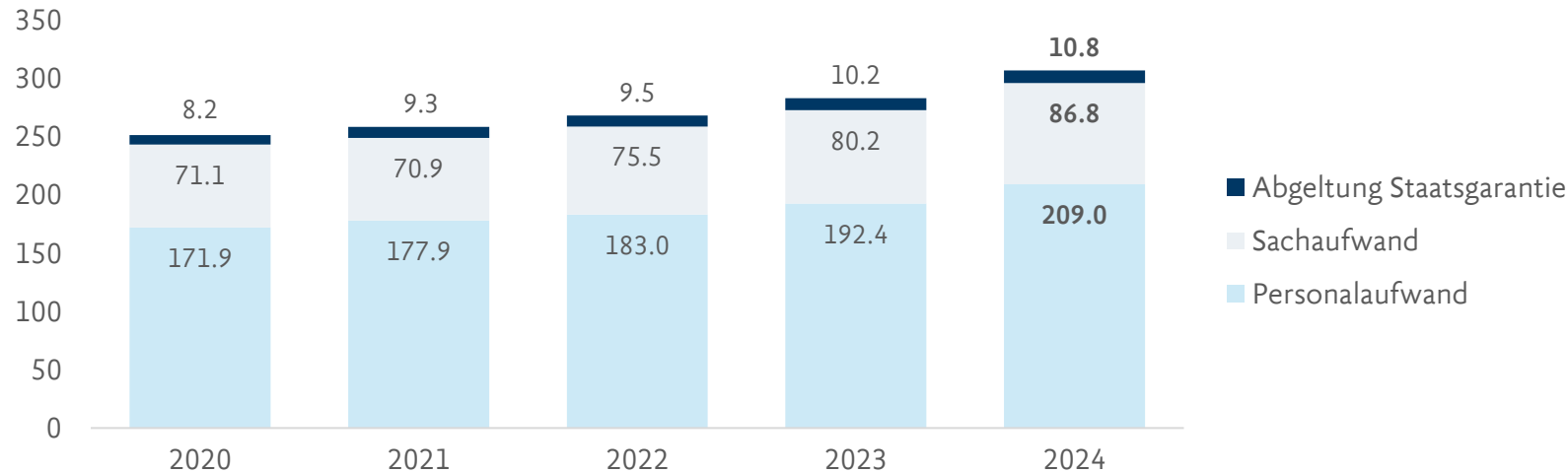


Diversifikation Bruttoertrag

- Das breite Geschäftsmodell stabilisiert die Entwicklung der Gesamterträge. Marktbedingte Schwächen eines Marktfeldes werden durch Stärken in anderen Marktfeldern kompensiert

Kontrollierte Aufwandsteigerung

Geschäftsaufwand in Millionen Franken



Aufwand planungsgemäss gestiegen

- Personalaufwand: 209.0 Mio. CHF (plus 8.7 %)
- Sachaufwand: 86.8 Mio. CHF (plus 8.2 %)
- Abgeltung Staatsgarantie: 10.8 Mio. CHF (plus 6.0 %)



Attraktive Positionierung im Arbeitsmarkt ermöglichen Stellenbesetzungen

- Aufbau Personalbestand: Primär in kundennahen Spezialfunktionen und in den Bereichen ICT/Digitalisierung
- Treiber Sachaufwand werden laufend überprüft

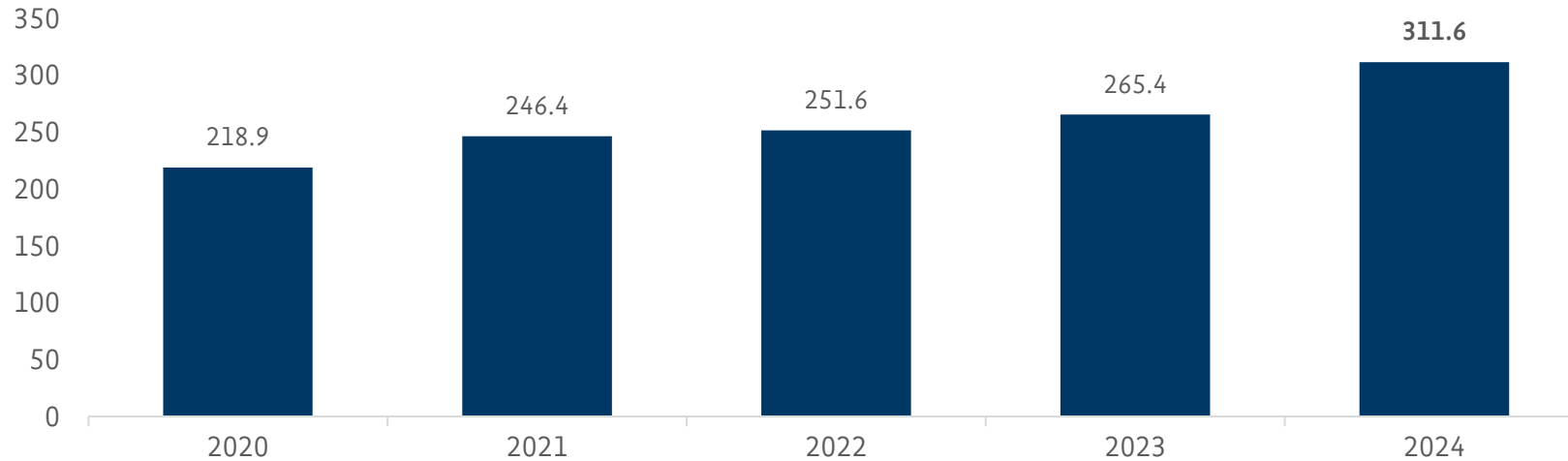


Cost-Income-Ratio innerhalb Zielband

- Cost-Income-Ratio mit 46.1 % klar innerhalb der eigenen Vorgabe (strategisches Ziel: < 50 %)

Höchster Unternehmensgewinn seit Beginn der Strategie «LUKB25»

Unternehmensgewinn nach Steuern in Millionen Franken



Jahresergebnis von 2023 um 17.4 % gesteigert

- Rekordhoher Unternehmensgewinn 2024 von 311.6 Mio. CHF



Erfolgreiches Kerngeschäft - erfolgreiche Wachstumsinitiativen

- Signifikante Zunahme sowohl im Kerngeschäft als auch in neuen Wachstumsfeldern



Veräusserungserfolg Fundamenta

- Erfolg aus Veräusserung Immobilienteil der Fundamenta Group Holding AG: 31.6 Mio. CHF

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

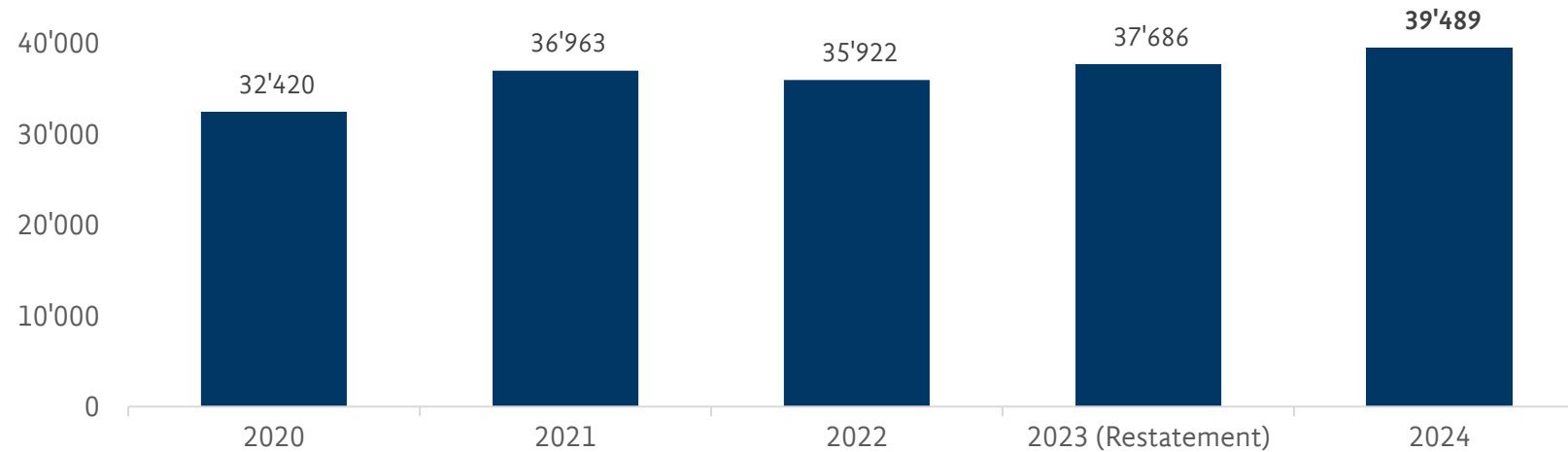
Finanzielle Ziele und Ergebnisse
Finanzergebnis 2024: Bilanz / Ausserbilanz

Zusammenfassung und Ausblick



Profitables Wachstum der Kundenvermögen

Verwaltete Kundenvermögen in Millionen Franken (jeweils per 31.12.)



AuM
+ 7 Milliarden Franken
seit Ende 2020

Erfreuliches Wachstum 2024

- Verwaltete Kundenvermögen per Ende 2024: 39'489 Mio. CHF (plus 4.8 %)
 - Nettoneugeld: plus 768 Mio. CHF
 - Performance: plus 1'035 Mio. CHF

Cash-Quoten in den Mandaten reduziert

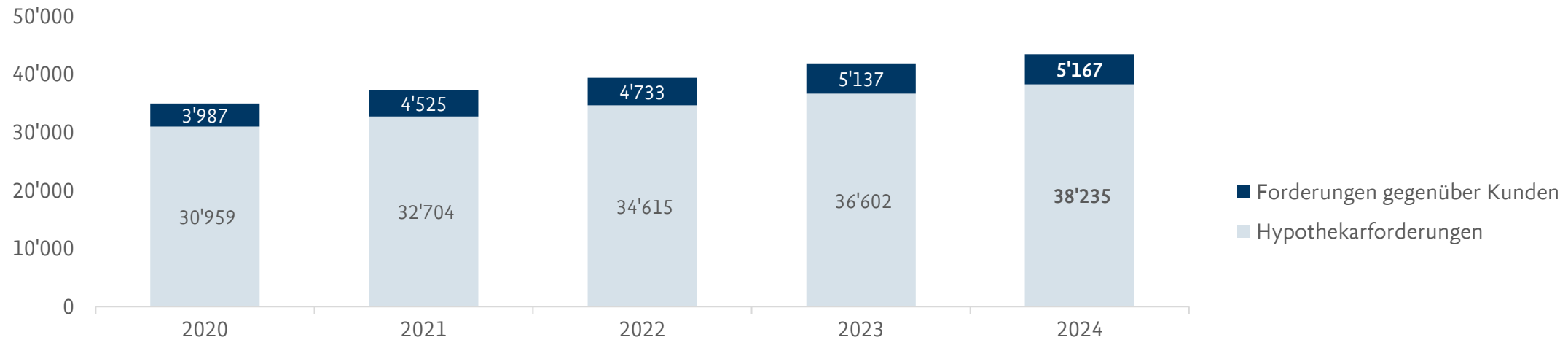
- Reduktion Cash-Quote innerhalb der Mandate beeinflusst Bestand der Verpflichtungen gegenüber Kunden

Wachstum bei der Anzahl Mandate

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

Sorgfältige Selektion der Risiken bei Kundenausleihungen

Kundenausleihungen in Millionen Franken (jeweils per 31.12.)



Moderates Wachstum bei Hypothekarkrediten

- Kundenausleihungen per Ende 2024 43'403 Mio. CHF (plus 4.0 %)
 - Hypothekarforderungen (plus 4.5 %)
 - Forderungen geg. Kunden (plus 0.6 %)

Unternehmen mit hoher Kreditnachfrage

- Position «Forderungen ggü. Kunden» zeigt hohe Nachfrage bei Unternehmenskrediten > Folge des langfristigen Engagements der Unternehmerbank

Information Auswirkungen «Basel III final»

- «Basel III final» termingerecht integriert
- Auch mit «Basel III final» will die LUKB mit einem Zielwachstum von mindestens 2.00 - 3.75 % p.a. eine bewährte, verlässliche Kreditpartnerin sein

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

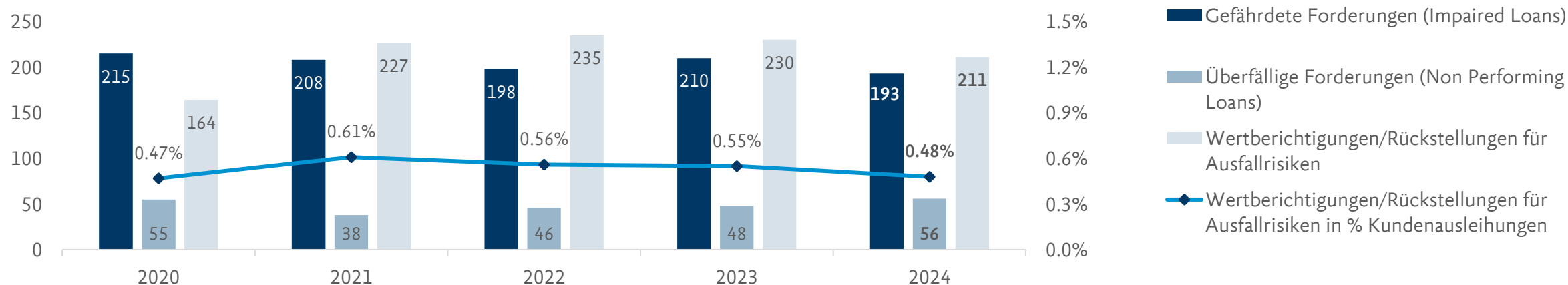
Finanzielle Ziele und Ergebnisse
Risikostatus

Zusammenfassung und Ausblick



Auch 2024: unverändert sehr gute Qualität des Kreditportfolios

Qualität des Kreditportefeuilles in Millionen Franken



Konservative Kreditrisikopolitik zeigt positive Wirkung

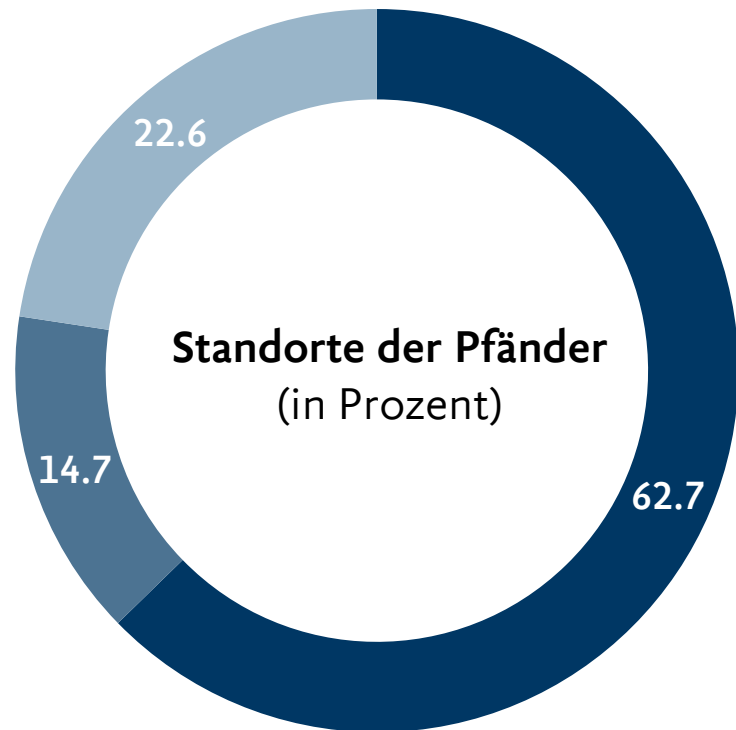
- Qualität Kreditportfolio über Jahre hinweg sehr gut

Traditionell tiefer Wertberichtigungsbedarf

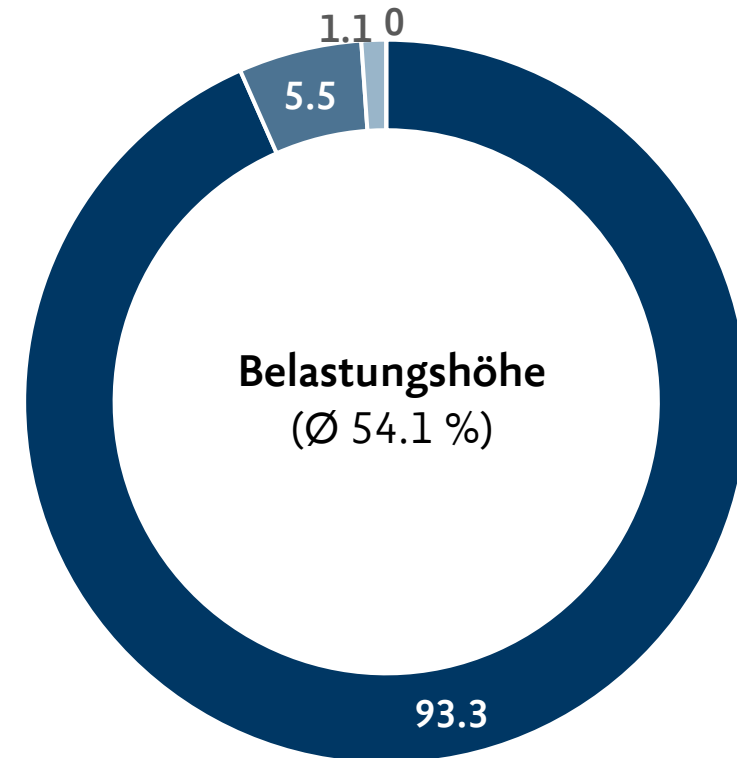
- Wertberichtigungsaufwand unverändert im moderaten Bereich:
 - 1HJ 2020: 6.8 Mio. CHF / 2HJ 2020: 11.0 Mio. CHF
 - 1HJ 2021: 9.5 Mio. CHF / 2HJ 2021: 11.4 Mio. CHF
 - 1HJ 2022: 8.6 Mio. CHF / 2HJ 2022: 5.6 Mio. CHF
 - 1HJ 2023: 2.3 Mio. CHF / 2HJ 2023: 2.8 Mio. CHF
 - 1HJ 2024: 7.0 Mio. CHF / 2HJ 2024: 8.1 Mio. CHF

Tiefe Durchschnittsbelehnung bei Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder in Prozent (Stand 31.12.2024)



■ Luzern ■ angrenzende Kantone ■ übrige Schweiz



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

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

S&P Global
Ratings

Rating für langfristige
Verbindlichkeiten

2023

AA

2024

AA+

Ausblick «stabil»

Rating für kurzfristige
Verbindlichkeiten

A-1+

A-1+

Höchstmögliche Einstufung

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

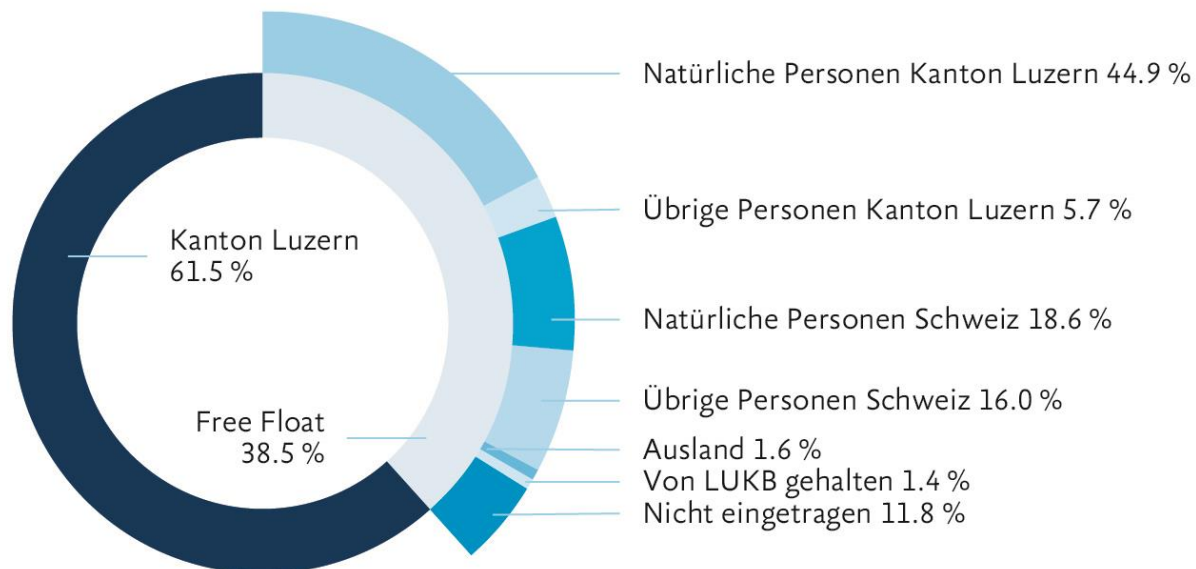
Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse
Aktienkennzahlen

Zusammenfassung und Ausblick



Aktionariat spiegelt starke Position in Luzern



Zusammensetzung des Aktionariats per 31.12.2024

Breite Verankerung bei inländischen Aktionärinnen und Aktionären

- Seit der aktuellen Strategieperiode verschiebt sich die Aktionärsstruktur von natürlichen Personen im Kanton Luzern hin zu natürlichen Personen in der ganzen Schweiz um rund 8 Prozentpunkte
- Übrige Zusammensetzung nur gering verändert

Zentrale Aktionärskennzahlen im Überblick

Payout-Ratio

41.1%

basierend auf beantragter Ausschüttung

Dividendenrendite

4.07 %

basierend auf beantragter Ausschüttung
(Stichtag 31.12.2024)

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

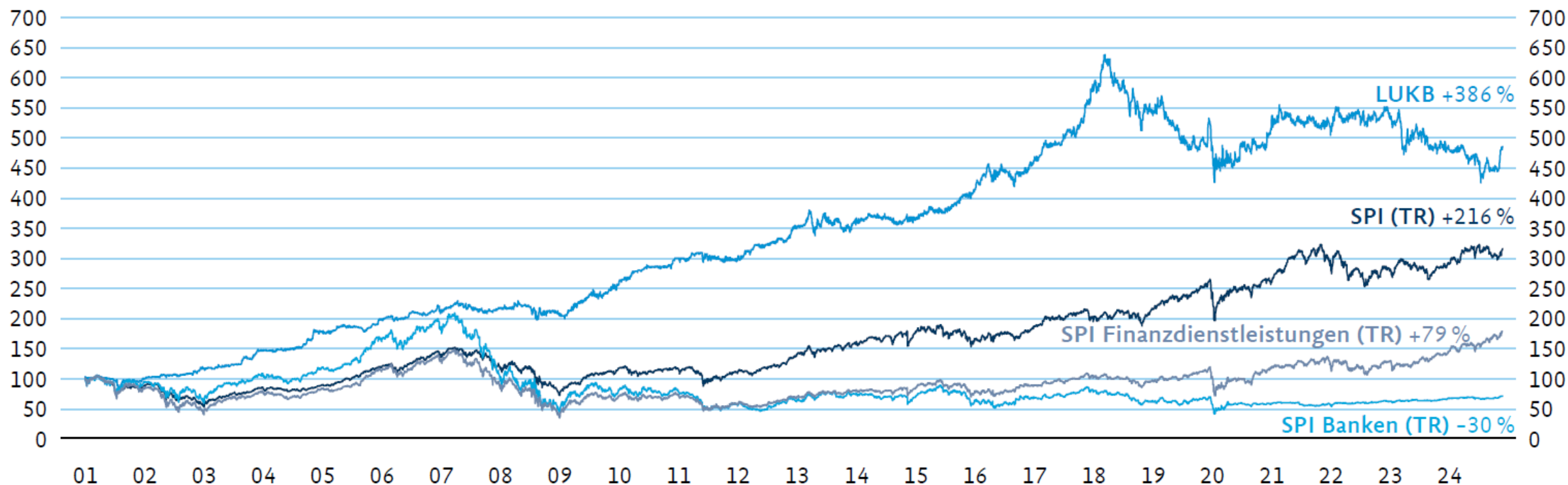
Kennzahlen je Aktie in CHF	2020	2021	2022	2023	2024
Schlusskurs (per Periodenende)	80.10	83.00	82.70	72.00	63.90
Buchwert (per Periodenende)	70.32	72.64	76.11	78.20	82.02
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzügl. Geschäftsaufwand)	6.61	7.62	7.49	6.73	6.97
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill	6.04	6.86	7.01	6.32	7.08
Unternehmensgewinn nach Steuern	5.16	5.81	5.93	5.38	6.32
Konzerngewinn (Earnings per Share, EPS)	4.97	5.22	5.34	5.38	5.81
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	15.51	14.29	13.95	13.40	10.11
Price / Book-Ratio	1.14	1.14	1.09	0.92	0.78
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn nach Steuern)	48.5%	43.1%	42.2%	46.5%	41.1%¹
Total Return (Ausschüttung + Wertveränderung)	-1.30	5.40	2.20	-7.00	-5.60
in % des Vorjahres-Schlusskurses	-1.5%	6.7%	2.7%	-8.5%	-7.8%

¹ basierend auf beantragter Ausschüttung

LUKN: Defensiver Titel mit attraktivem Risiko-Ertrags-Profil

Seit dem Börsengang (12.03.2001) beläuft sich der Total Return von LUKN per 21.01.2025 auf 386 % (Durchschnittsrendite 6.85 % p.a.) und übertrifft den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich.

in Prozent



Quelle: LSEG; 21.01.2025

Agenda

Erfolgreich für und mit Luzern – seit 175 Jahren

Marktumfeld und Strategie

Finanzielle Ziele und Ergebnisse

Zusammenfassung und Ausblick



Schlüsselkennzahlen auf einen Blick

KPI	2020	2021	2022	2023	2024
Anzahl Kunden	292'908	295'246	294'440	302'727	304'894
Aktive E-Banking Kunden	126'369	137'400	146'395	158'343	168'288
Kundenvermögen (in Mio. CHF)	32'420	36'963	35'922	37'686	39'489
Nettoneugeldzufluss (in Mio. CHF)	1'314	2'730	1'420	1'506	768
Kundenausleihungen (in Mio. CHF)	34'946	37'229	39'348	41'738	43'403
Geschäftsertrag (in Mio. CHF)	531.1	581.3	585.7	614.9	650.5
Eigenkapital vor Gewinnverwendung (in Mio. CHF)	2'981	3'082	3'229	3'856	4'045
CET1-Quote (%)	12.5	12.3	12.2	13.4	13.9
Gesamtkapitalquote (%)	15.8	17.6	17.2	18.0	18.5
Buchwert / Aktie (CHF)	70.32	72.64	76.11	78.20	82.02
Unternehmensgewinn / Aktie (CHF)	5.16	5.81	5.93	5.38	6.32
Unternehmensgewinn vor Steuern und Zu- bzw. Abschreibung Goodwill / Aktie (CHF)	6.04	6.86	7.01	6.32	7.08
Konzerngewinn (Earnings per Share; EPS) (CHF)	4.97	5.22	5.34	5.38	5.81

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025

Ambitionierte Wachstumsziele 2025

Die LUKB will ihre Wachstumsdynamik hoch halten. Die erwarteten Mindererträge im Zinsergebnis - ausgelöst durch das Zinsniveau der SNB - können im Jahr 2025 unter anderem durch eine weitere Steigerung der indifferenten Erträge weitgehend kompensiert werden.

- **Neugeld im mandatierten Anlagegeschäft:** mehr als 1 Milliarde Franken
- **Zinsfremde Erträge:** mehr als 215 Millionen Franken
- **Kreditwachstum:** zwischen 2.00 % bis 3.75 %
(abgestimmt auf die neuen regulatorischen Vorschriften durch «Basel III final»)

Gewinnprognose 2025

- Für das ganze Geschäftsjahr 2025 rechnet die LUKB mit einem **Konzerngewinn in der Höhe von 265 bis 285 Millionen Franken.**
- Auf der Basis dieser Prognose wird die LUKB das strategische Finanzziel beim kumulierten Unternehmensgewinn für die Strategieperiode 2021 bis 2025 übertreffen.

Strategische Schwerpunkte

2025: Qualitative Stossrichtungen

- Marktführerschaft im Wirtschaftsraum Luzern (Kernmarkt) ausbauen
- Wachstum in lukrativen Märkten in der ganzen Deutschschweiz vorantreiben
- Erfolgreiche Verbreiterung der Ertragsbasis fortsetzen
- Die überdurchschnittliche Effizienz beibehalten: Hohe Ertragskraft mit Kostendisziplin verbinden
- Die Strategieprojekte im Rahmen von «LUKB25» konsequent zu Ende führen

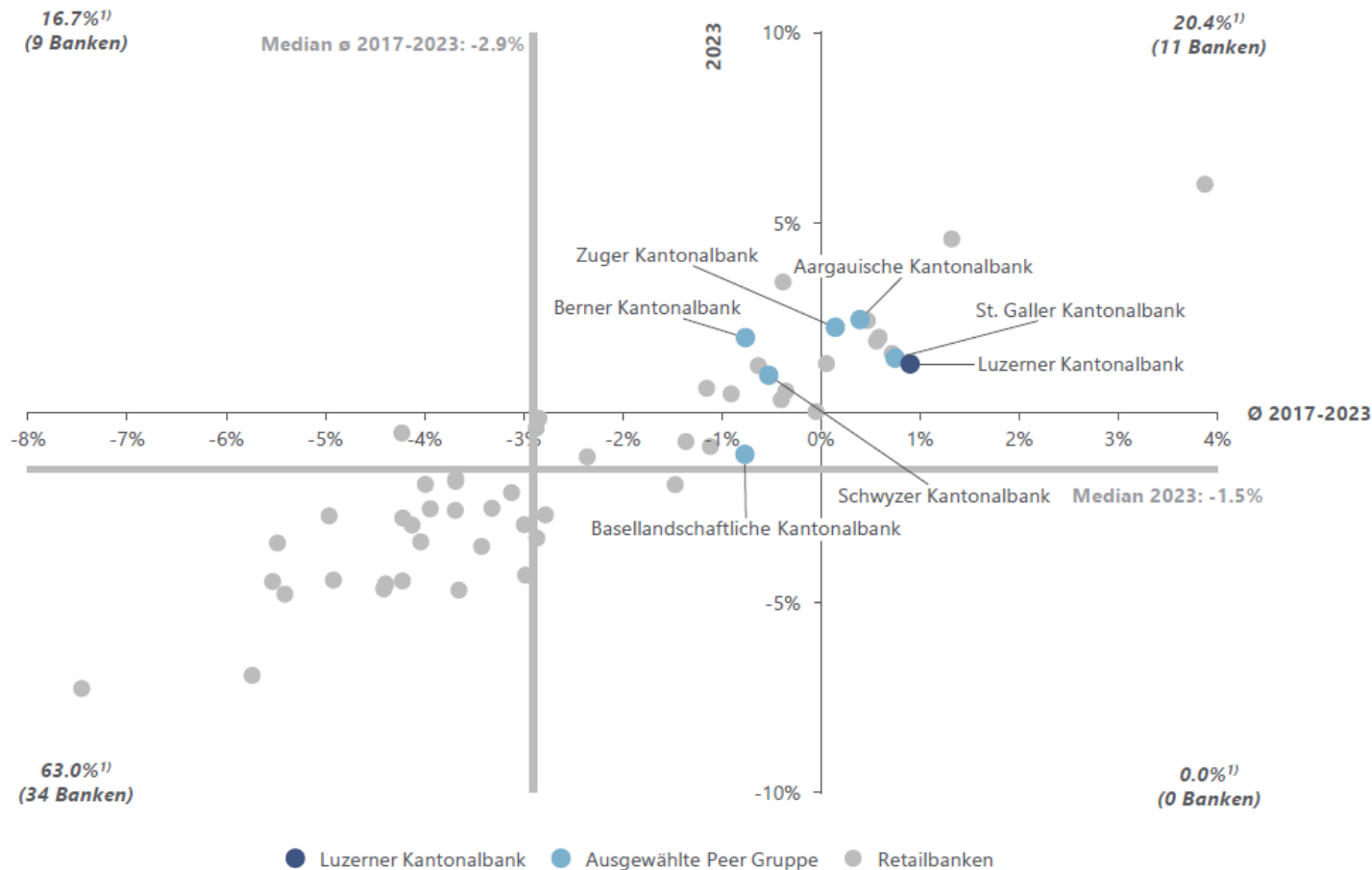
Strategie 2026 bis 2030

- Position als Marktführerin im Kanton Luzern behaupten
- Weiterentwicklung des hybriden Ansatzes (physische Geschäftsstellen kombiniert mit digitalen Verkaufskanälen)
- Vorantreiben der digitalen Transformation - u.a. mit dem Ausbau des datengetriebenen Geschäftsmodells und dem Einsatz von künstlicher Intelligenz (KI)
- Weitere Diversifikation der Ertragsstruktur und Reduktion der Abhängigkeit vom Zinsgeschäft

Vorstellung der ausgearbeiteten, neuen Strategie 2026 bis 2030 im Spätherbst 2025

LUKB generiert nachhaltig positiven Wert für die Aktionäre

Verteilung des RoE-CoE-Spread (EP II)



- Der Median RoE-CoE-Spread über alle Retailbanken per Ende 2023 verzeichnete die **stärkste Verbesserung in der gesamten Betrachtungsperiode**. Der Median verbesserte sich gegenüber Vorjahr um **100 Basispunkte von -2.5% auf -1.5%**.
- Im Jahr 2023 ist es **nur 37.1% der untersuchten Retailbanken gelungen**, die Kosten ihres gesamten Eigenkapitals zu rentabilisieren.
- Die LUKB konnte **sowohl kurzfristig als auch langfristig das Eigenkapital vollständig rentabilisieren**.
- Im Vergleich mit den ausgewählten Peer-Banken erreichte die **LUKB langfristig die höchste Wertschaffung**.

Top 5 RoE-CoE-Spread 2023 (in PP)

1.	Banque Cantonale Vaudoise	6.0
2.	Banque Cantonale de Genève	4.6
3.	Banca dello Stato del Cantone	3.4
4.	Aargauische Kantonalbank	2.4
5.	Zürcher Kantonalbank	2.4

Quelle: IFBC; Best Practice Studie 2024

Legende: RoE (Return on Equity); CoE (Cost on Equity); Positive Differenz RoE CoE = Mehrrendite; EPII (Basis effektives Eigenkapital)

Weitere Stärkung Eigenmittelstruktur in Prüfung

in Millionen Franken

	Werte per 31.12.2024	Differenz zum Vorjahr
Hartes Kernkaptial (CET1)	3'917	(+200)
Zusätzliches Kernkaptial (AT1)	810	(unverändert)
Ergänzungskapital (T2)	483	(+3)
Total anrechenbare Eigenmittel	5'210	(+203)
Erforderliche Eigenmittel	3'737	(+62)

Die LUKB setzt seit Jahren auf eine ausgewogene Eigenmittelstruktur.

Gute Gründe für eine Investition in LUKN

Hohes Kundenvertrauen

+4.8 %

Verwaltete Vermögen
(01.01.2021 bis 31.12.2024)

Ertragskraft und Kostendisziplin

46.1 %

Cost-Income-Ratio
2024

Kontinuierliches Gewinnwachstum (01.01.2021 bis 31.12.2024)

+42.4 %

Unternehmensgewinn nach
Steuern

+35.9 %

Konzerngewinn

Gewinn pro Aktie (EPS, annualisiert)

CHF 5.81

Gewinnverwässerung aus
Kapitalerhöhung 2023
kompensiert
(Basis: Konzerngewinn)

Verlässliche Ausschüttungspolitik

46.5 %

durchschnittliche Payout-
Ratio seit 2021
(Basis Konzerngewinn)

Attraktive Dividendenrendite

4.07 %

Dividendenrendite
per 31.12.2024, basierend auf
beantragter Ausschüttung

So schafft die LUKB Wert für ihre Investoren

1

Geschäftsmodell: Unser auf Profitabilität und Wachstum ausgerichtetes Geschäftsmodell ermöglicht solide Innenfinanzierung und eine zuverlässige Ausschüttungspolitik

2

Ertragsdiversifikation: Wir wachsen im indifferenten Geschäft, stärken durch diese Diversifikation unsere Ertragskraft und reduzieren die Abhängigkeit vom Zinsdifferenzgeschäft

3

Kundennähe: Dank der Kombination aus persönlichen Beziehungen und digitalen Kanälen verfügen wir über einzigartige Kundennähe, die wir gezielt analysieren und für Innovationen nutzen

4

Hoher Share of Wallet: Mit unserem umfassenden Produktangebot für Bank-, Anlage-, Vorsorge-, Handels- und Emissionsgeschäfte entwickeln wir unsere Kunden zu Hauptbankkunden

5

Risiko- und Kostendisziplin: Wir verfolgen eine defensive state-of-the-art Risikostrategie und sind mit einer Cost-Income-Ratio von 46.1 % eine der effizientesten Banken der Schweiz.

6

Digital Leader: Unsere umfassende Digitalstrategie bringt hohen Kundennutzen (7/24-Zugang zu zentralen Dienstleistungen) und schlanke interne Prozesse

7

Reputation: Hoch engagierte, kundenorientierte und fachkompetente Mitarbeitende bilden die Basis für profitable Kundenbeziehungen und eine herausragende Reputation – die LUKB ist ein wahrer Trust Brand



Vielen Dank!

Disclaimer

Dieses Dokument qualifiziert als Werbung im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und stellt weder ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Tausch, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Luzerner Kantonalbank AG in irgendeiner Jurisdiktion dar, noch gilt es als Prospekt oder Basisinformationsblatt im Sinne des FIDLEG oder irgendeiner anderen Jurisdiktion.

This document does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities in the United States. The securities of Luzerner Kantonalbank AG to which these materials relate have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the «Securities Act»), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. There will not be a public offering of securities in the United States.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. This document is only addressed to and directed at persons in the United Kingdom who are «qualified investors» within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended, as it forms part of retained EU law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the «U.K. Prospectus Regulation»). In addition, this document is being distributed to, and is only directed at, qualified investors (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within the definition of «investment professionals» in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the «Order»), (ii) who fall within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons, together with qualified «investors» within the meaning of Article 2(e) of the U.K. Prospectus Regulation, being referred to as «relevant persons»). This announcement and the information contained herein must not be acted on or relied upon in the United Kingdom, by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire the same will be engaged in only with, relevant persons.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in any member state of the European Economic Area (the «EEA») (each a «Member State»), no action has been undertaken or will be undertaken to make an offer to the public of securities requiring publication of a prospectus in any Member State. This document is only addressed to and is only directed at persons in Member States who are «qualified investors» («Qualified Investors») within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (such Regulation, together with any applicable implementing measures in the relevant home Member State under such Regulation, the «Prospectus Regulation»). The information contained herein must not be acted on or relied upon in any Member State by persons who are not Qualified Investors. Any investment or investment activity to which this announcement relates is only available to, and any invitation, offer or agreement to purchase, subscribe or otherwise acquire the same will be engaged in only with, Qualified Investors. For the purpose of this paragraph, the expression «offer of securities to the public» means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the securities to be offered so as to enable the investor to decide to purchase or subscribe for the securities and the expression «Prospectus Regulation» means Regulation (EU) 2017/1129 and includes any amendments and relevant delegated regulations thereto.

This document may contain specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like «believe», «assume», «expect», «forecast», «project», «may», «could», «might», «will» or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of Luzerner Kantonalbank AG and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties, readers should not rely on forward-looking statements. Luzerner Kantonalbank AG assumes no responsibility to update forward-looking statements or to adapt them to future events or developments.