



Luzerner  
Kantonalbank

# Halbjahresergebnis 2021

27. August 2021

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

# Umfeld 1. Halbjahr 2021

- Bankbetrieb dank organisatorischen Massnahmen und funktionierenden Schutzkonzepten trotz Corona-Pandemie aufrechterhalten und LUKB gemäss Strategie weiterentwickelt
- Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben einen exzellenten Job gemacht
- Kontakt zu Kundinnen und Kunden immer aufrechterhalten, sowohl über virtuelle Kanäle als auch im Direktkontakt
- LUKB stellt gesellschaftliches Engagement in Pandemiezeiten nicht in Frage, Sponsoring-Engagements weitergeführt (insbesondere LSO und FCL)
- Alle Produkte und Finanzdienstleistungen waren jederzeit verfügbar
- Start der Strategie «LUKB25» im 1. Semester 2021 sehr gut gelungen
- Marktposition weiter ausgebaut und Erträge breiter abgestützt

# LUKB mehrfach ausgezeichnet

- Prädikat «Ausgezeichnet» in der Kategorie «regional tätige Banken» beim Private Banking-Rating 2021 der BILANZ
- LUKB an der Spitze im Wettbewerbsvergleich 2021 bei der Igemessung und Firmenkundenbefragung durch VSKB
- Zweiter Rang beim Comparis-Kundenzufriedenheits-Rating 2021
- Auszeichnungen sind Ansporn
- Kundinnen und Kunden dürfen weiterhin hohe Servicequalität und Innovationen erwarten

# Finanzielle Ziele Strategieperiode 2021 bis 2025

## Ertragskraft

Kumulierter  
Unternehmensgewinn  
1'025 bis 1'100 Mio. CHF

## Effizienz

Cost-Income-Ratio  
maximal 50 Prozent

## Solidität

Gesamtkapital-Ratio  
14 bis 18 Prozent  
  
davon CET1-Quote  
mindestens 11 Prozent

### Kennzahlen per 30.06.2021

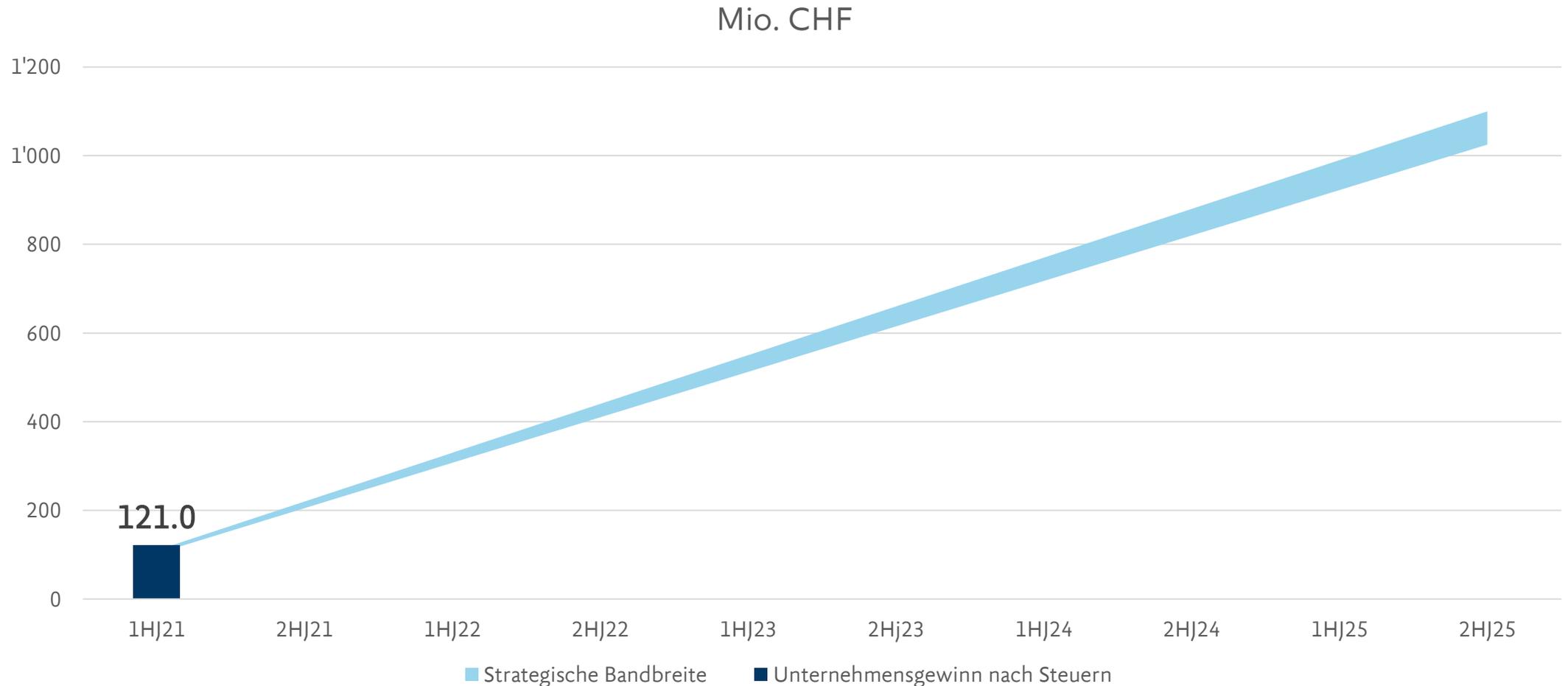
Kumulierter  
Unternehmensgewinn  
**121.0 Mio. CHF**

Cost-Income Ratio  
**43.8 Prozent**

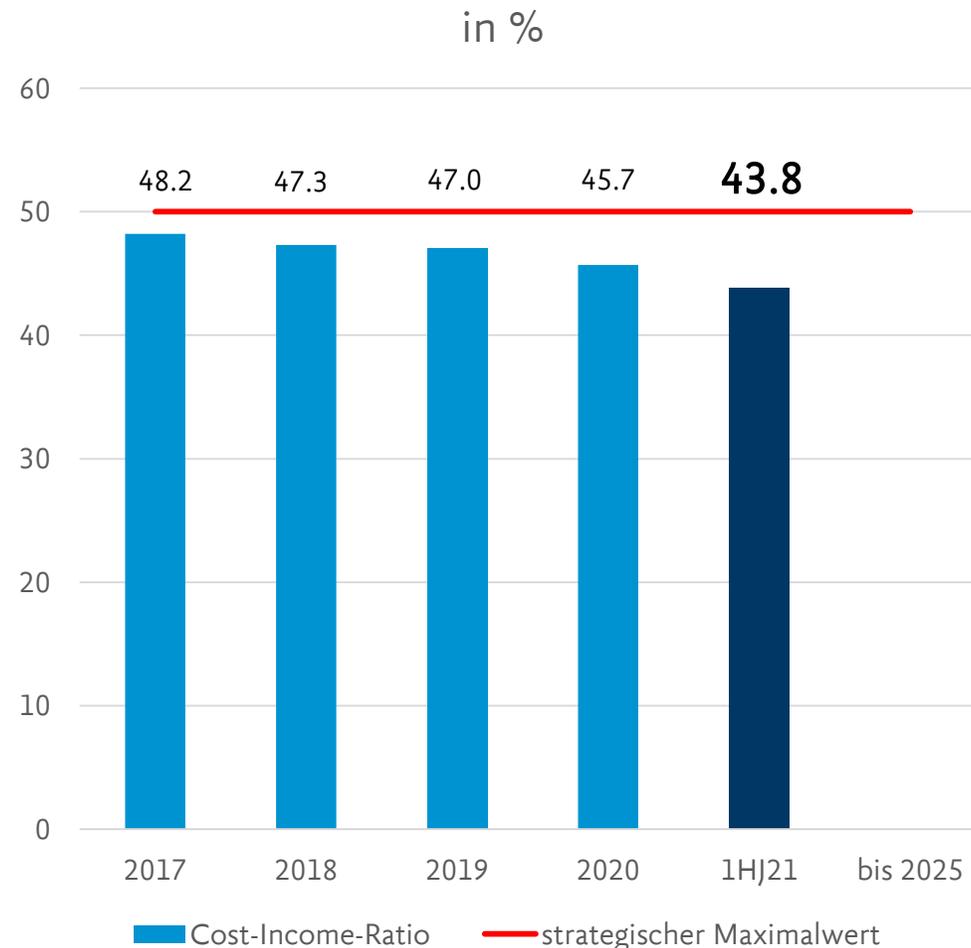
Gesamtkapital-Ratio  
**17.4 Prozent**  
  
CET1-Quote  
**12.0 Prozent**

# Unternehmensgewinn nach Steuern kumuliert

(Unternehmensgewinn inkl. Veränderung Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt)



# Cost-Income-Ratio I



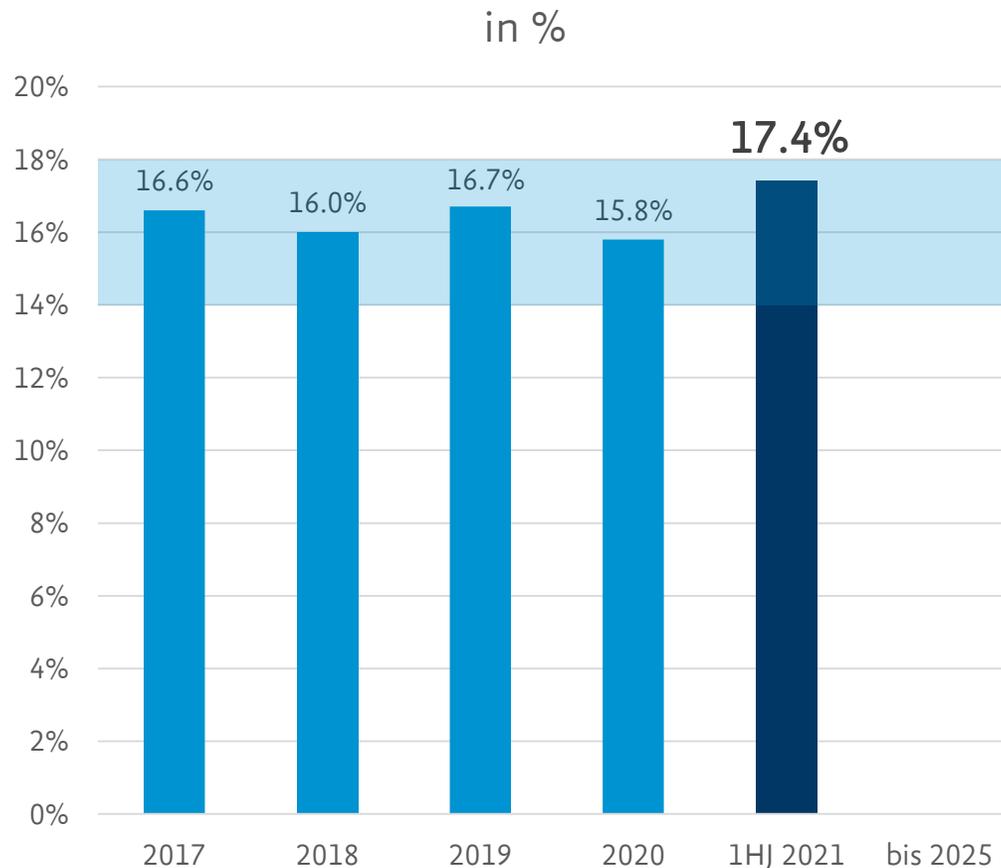
## Wirtschaftlichkeit

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

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

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

# Gesamtkapital-Ratio



## Sicherheit

- Gesamtkapital-Ratio liegt mit 17.4 % innerhalb der anvisierten Bandbreite von 14 % bis 18 %
- Kennzahl liegt deutlich über der FINMA-Vorgabe von mindestens 12.0 %
- CET1-Ratio liegt bei 12.0 % (hartes Kernkapital) und damit klar im Rahmen der internen Vorgaben (FINMA-Minimalvorgabe 7.8 %)
- Besondere Transaktionen beim Kern- und Ergänzungskapital
  - Erstbildung Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken 41.8 Mio. CHF
  - Kündigung Tier1-Anleihe von 130 Mio. CHF
  - Emission Tier1-Anleihe von 200 Mio. CHF
  - Emission Tier2-Anleihe von 400 Mio. CHF

# Konzernergebnis 1. Halbjahr 2021 <sup>(1/2)</sup>

Mio. CHF	1. HJ 2020	Δ in %	2. HJ 2020	Δ in %	1. HJ 2021	Δ in % <u>1. HJ 2021</u> 1. HJ 2020
Geschäftsertrag	255.2	8.1	275.9	3.3	<b>285.1</b>	<b>11.7</b>
Geschäftsaufwand	125.0	0.1	126.0	2.5	<b>129.2</b>	<b>3.4</b>
Geschäftserfolg	116.7	14.5	133.6	4.2	<b>139.2</b>	<b>19.3</b>
Unternehmensgewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	103.5	11.5	115.4	4.8	<b>121.0</b>	<b>16.9</b>
Konzerngewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	103.5	3.8	107.4	3.4	<b>111.0</b>	<b>7.2</b>

# Konzernergebnis 1. Halbjahr 2021 (2/2)

Mio. CHF	31.12.2019	Δ in % (Jahr)	31.12.2020	Δ in % (Halbjahr)	30.06.2021
Kundenausleihungen	32'684	6.9	34'946	4.6	36'562
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22'629	12.0	25'341	5.5	26'725
Wertschriften- und Treuhandanlagen	24'754	5.1	26'016	10.1	28'646
Verwaltete Kundenvermögen exklusiv Doppelzählung	30'987	4.6	32'420	9.2	35'415
Nettoneugeld	603	n.a.	1'314	n.a.	1'378

# Agenda

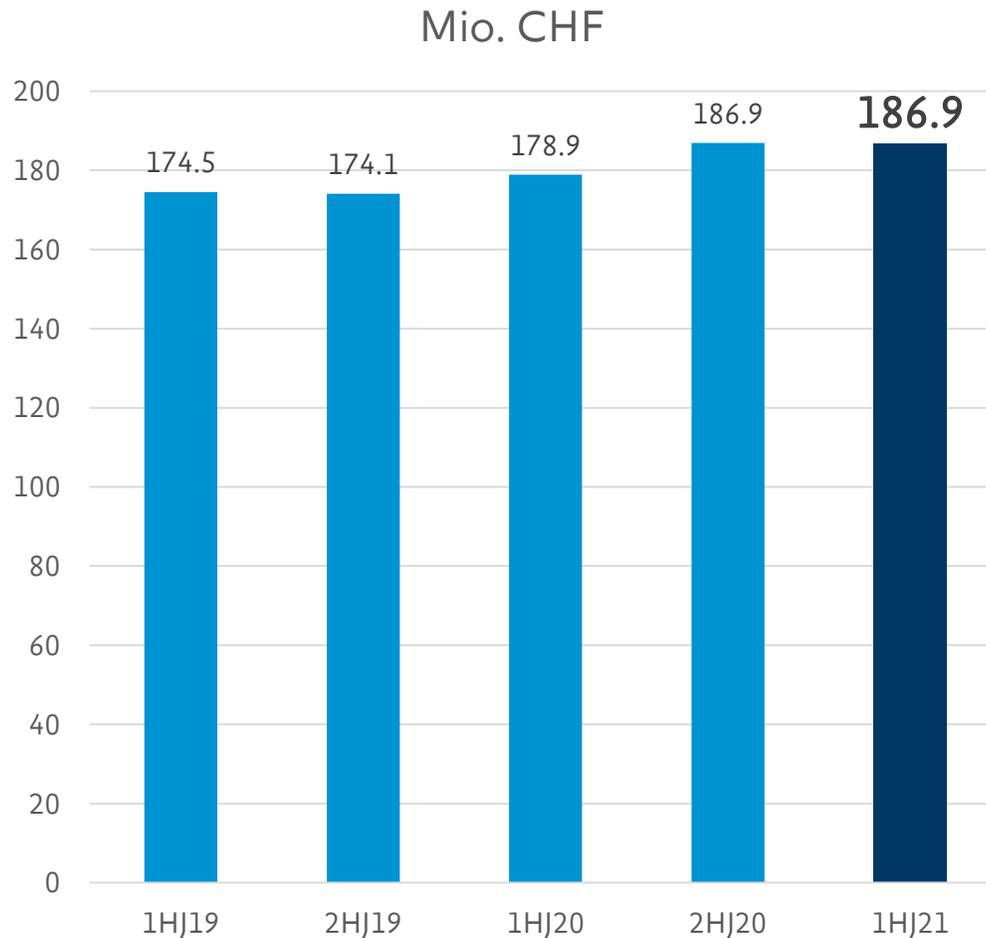
- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

# Geschäftspolitik im Negativzinsumfeld

## LUKB

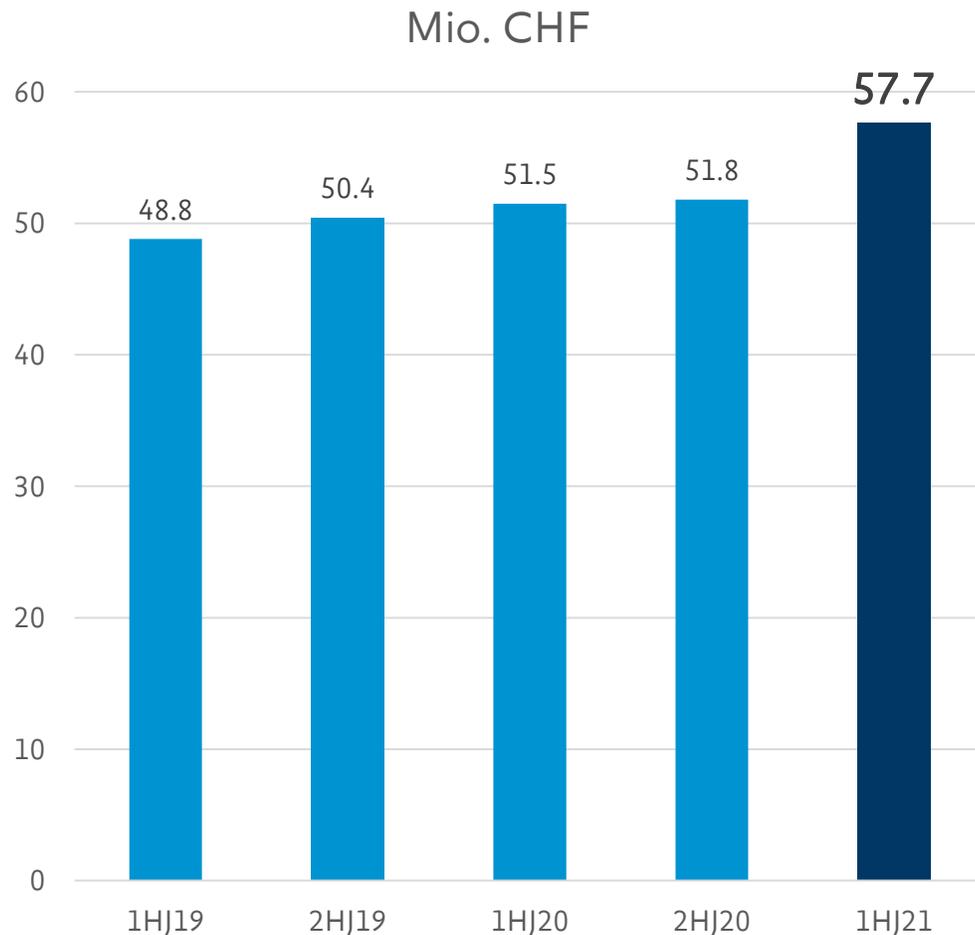
- setzt bewährten Liquiditätssteuerungsprozess konsequent fort
  - bewusste Steuerung der Passivbestände
  - Gewährung kurzfristiger und gut besicherter Kredite
- trifft zusammen mit Kunden individuelle Regelungen, um auf starre Limiten und breite Liquiditätsgebühren weitestgehend verzichten zu können
- schafft Freiraum für langfristige Passivgeldaufnahmen
- gewährleistet attraktives Angebot für langfristige höhere Kreditgeschäfte und kurzfristige Festhypotheken
- rechnet mittelfristig damit, mit 2 bis 5 % der Kunden Liquiditätsvereinbarungen abschliessen zu müssen

# Nettoerfolg aus Zinsengeschäft



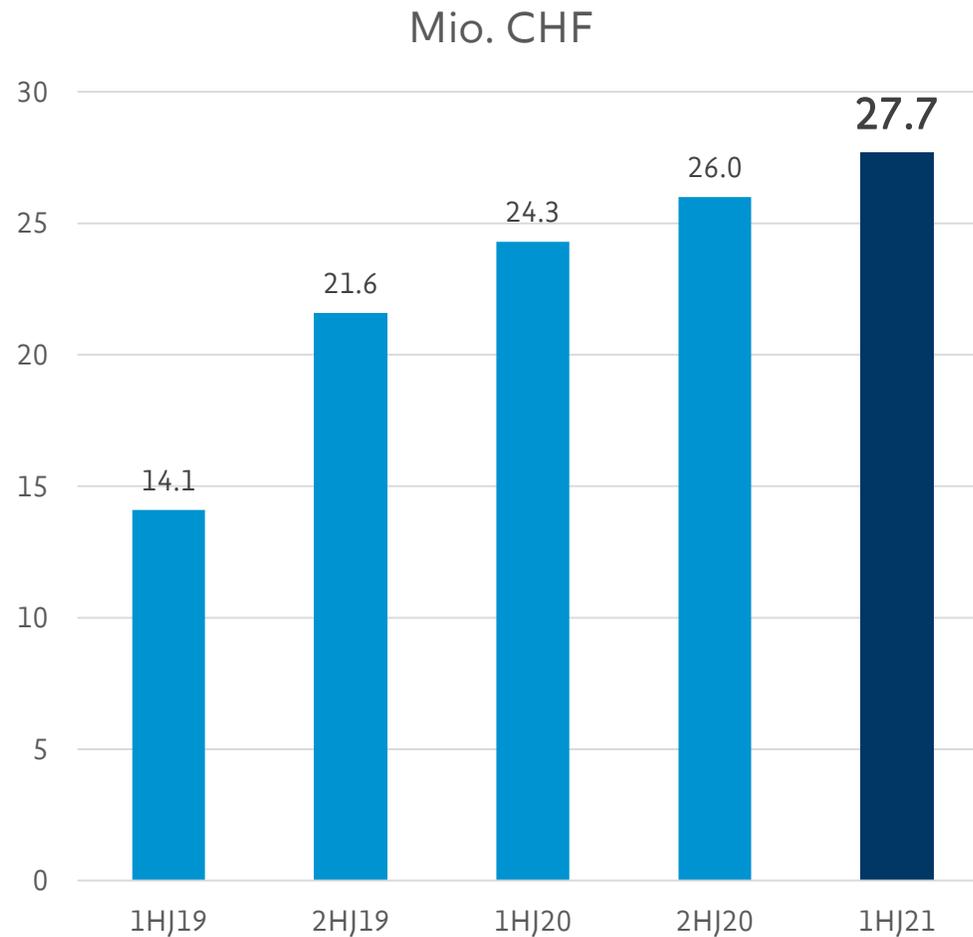
- **Nettoerfolg** um 7.9 Mio. CHF (plus 4.4 %) höher als Vergleichsperiode Vorjahr
- Haupttreiber: Steigerung Erfolg aus Tresorerie- und Absicherungsgeschäft
- **Wertberichtigungsbedarf** vorsichtshalber leicht erhöht. Der Wert ist im historischen Vergleich immer noch sehr tief und widerspiegelt die ausgezeichnete Qualität des LUKB-Kreditportfolios:
  - 1. HJ 2020: 6.8 Mio. CHF
  - 2. HJ 2020: 11.0 Mio. CHF
  - 1. HJ 2021: 9.5 Mio. CHF
- Nach wie vor wenige Corona-bedingte Kreditausfälle, wesentliche Teile der COVID-19-Kredite wurden bereits zurückbezahlt

# Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft



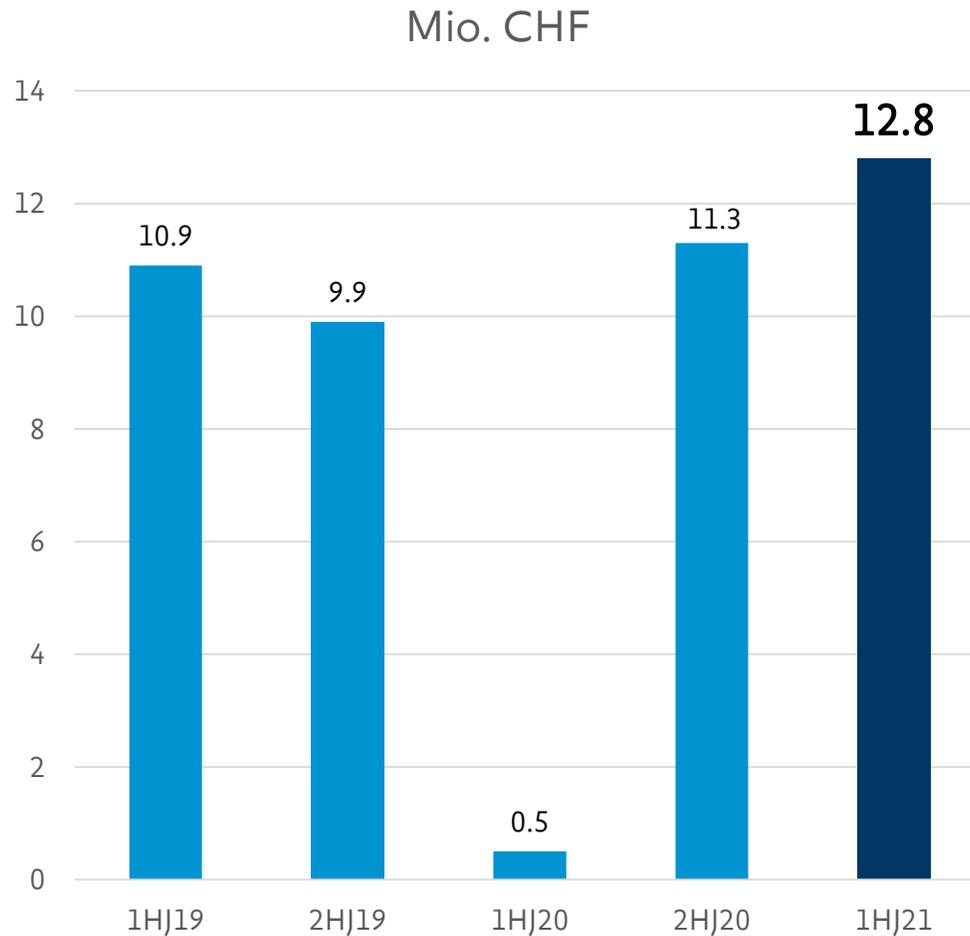
- Erfolg aus **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** um 6.2 Mio. CHF (plus 12.1 %) gesteigert gegenüber 1. Halbjahr 2020
- Haupttreiber: Steigerung bestandesabhängige Kommissionserträge im Wertschriften- und Anlagegeschäft
  - Ausbau Beratungsmandate
  - Ausbau VV-Mandate
  - Ausbau Fondssparpläne
- Positives Resultat bestätigt LUKB-Strategie zur Verbreiterung der Ertragsbasis

# Handelserfolg



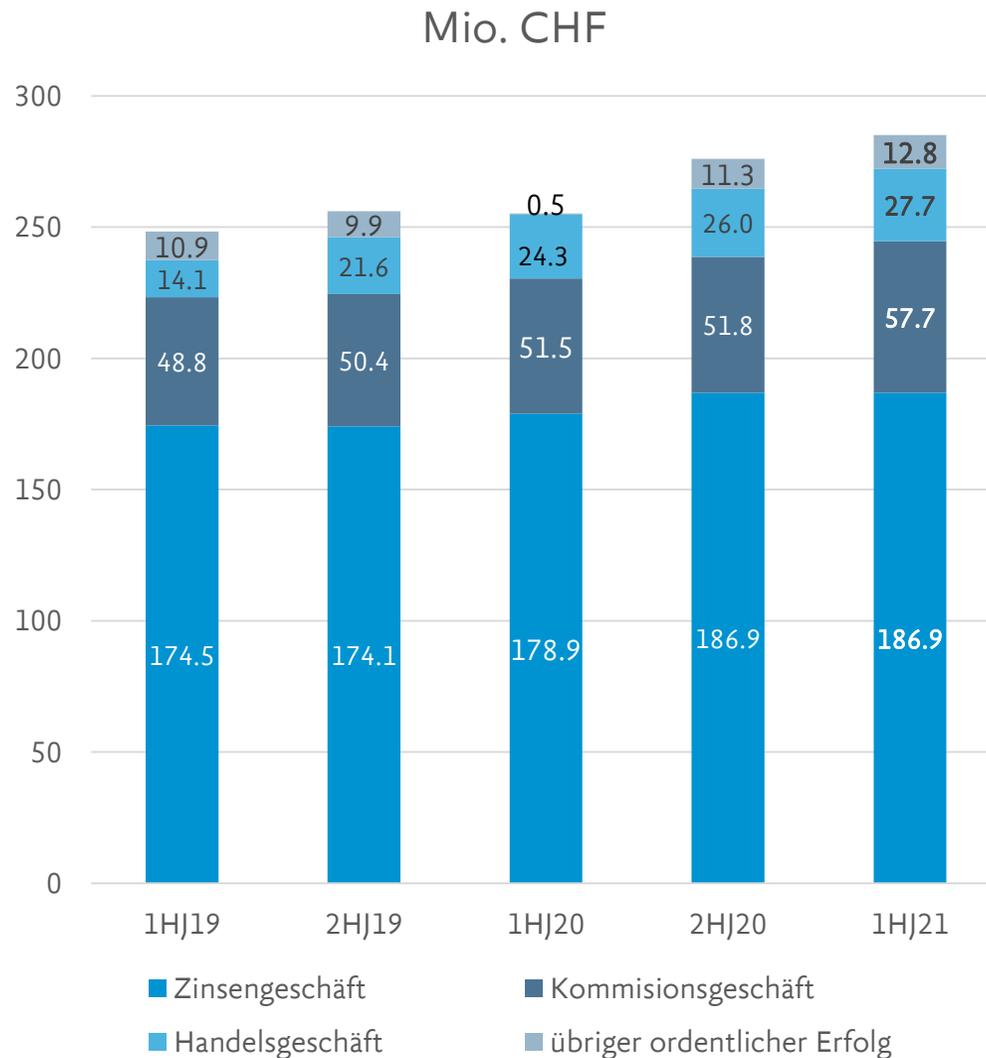
- **Handelserfolg** liegt 3.4 Mio. CHF (plus 14.0 %) über demjenigen der Vorjahresperiode
- Wachsender Erfolg aus Handel mit Wertschriften (Primär- / Sekundärmarkt)
- Ausstehendes Geschäftsvolumen mit Strukturierten Produkten erstmals über 1 Milliarde Franken

# Übriger ordentlicher Erfolg



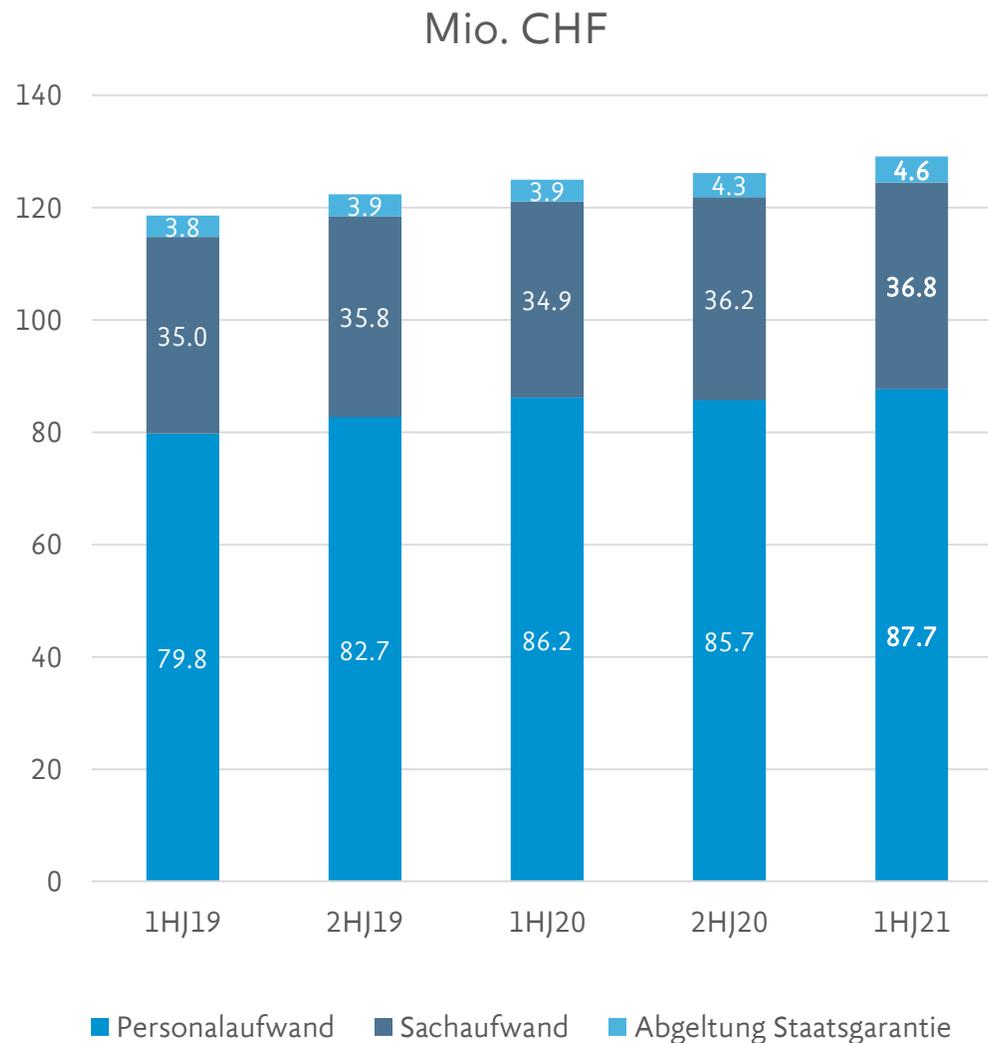
- **Übriger ordentlicher Erfolg** liegt bei 12.8 Mio. CHF
  - 1. Quartal 2021: + 8.2 Mio. CHF
  - 2. Quartal 2021: + 4.6 Mio. CHF
- Inkludiert sind Corona-bedingte Mietzinsreduktionen an Gewerbemieter
- Ergebnis Vorjahresperiode war beeinflusst von Börsenturbulenzen im Februar und März bedingt durch Corona-Pandemie
- Stille Zwangsreserven auf Beteiligungstiteln Finanzanlagen auf 63.0 Mio. CHF angestiegen (Vorjahresende: 50.2 Mio. CHF)

# Geschäftsertrag



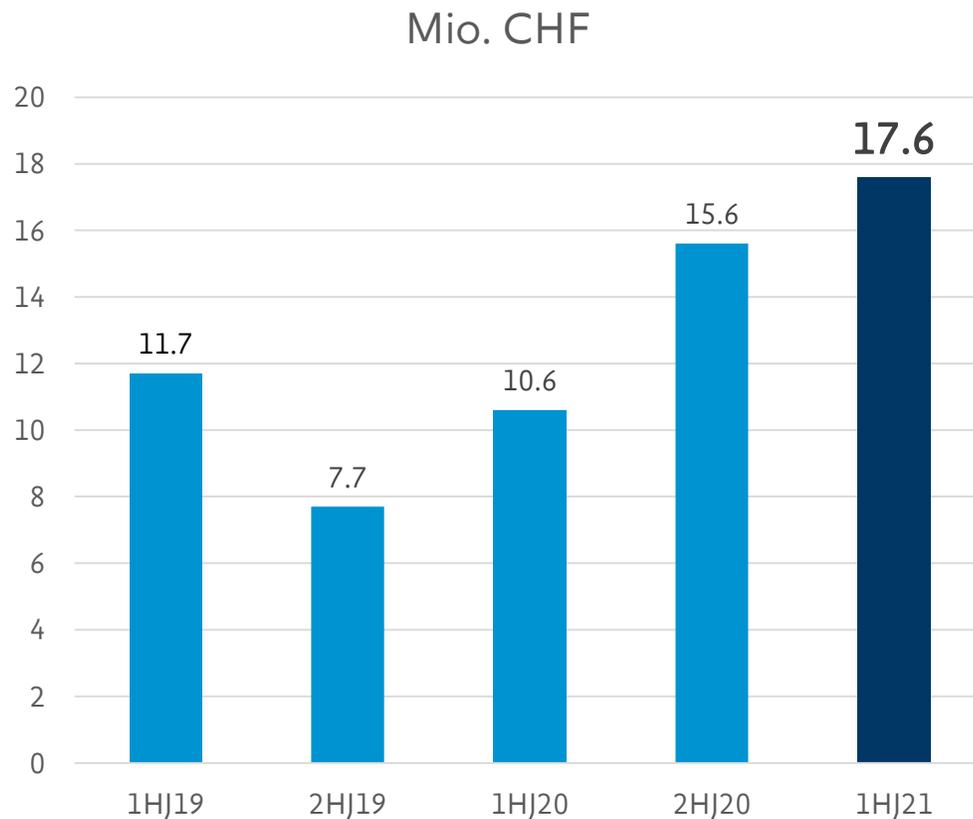
- **Geschäftsertrag** auf 285.1 Mio. CHF gesteigert, 11.7 % über Vorjahresperiode
- **Zinsengeschäft** trotz Tiefzinsumfeld mit 186.9 Mio. CHF weiterhin wesentliche Ertragsstütze
- **Kommissionsgeschäft** weiter erhöht
- **Handelserfolg** höher als in der Vorjahresperiode und im 2. Semester 2020
- **Übriger ordentlicher Erfolg** höher als im 2. Semester 2020

# Geschäftsaufwand



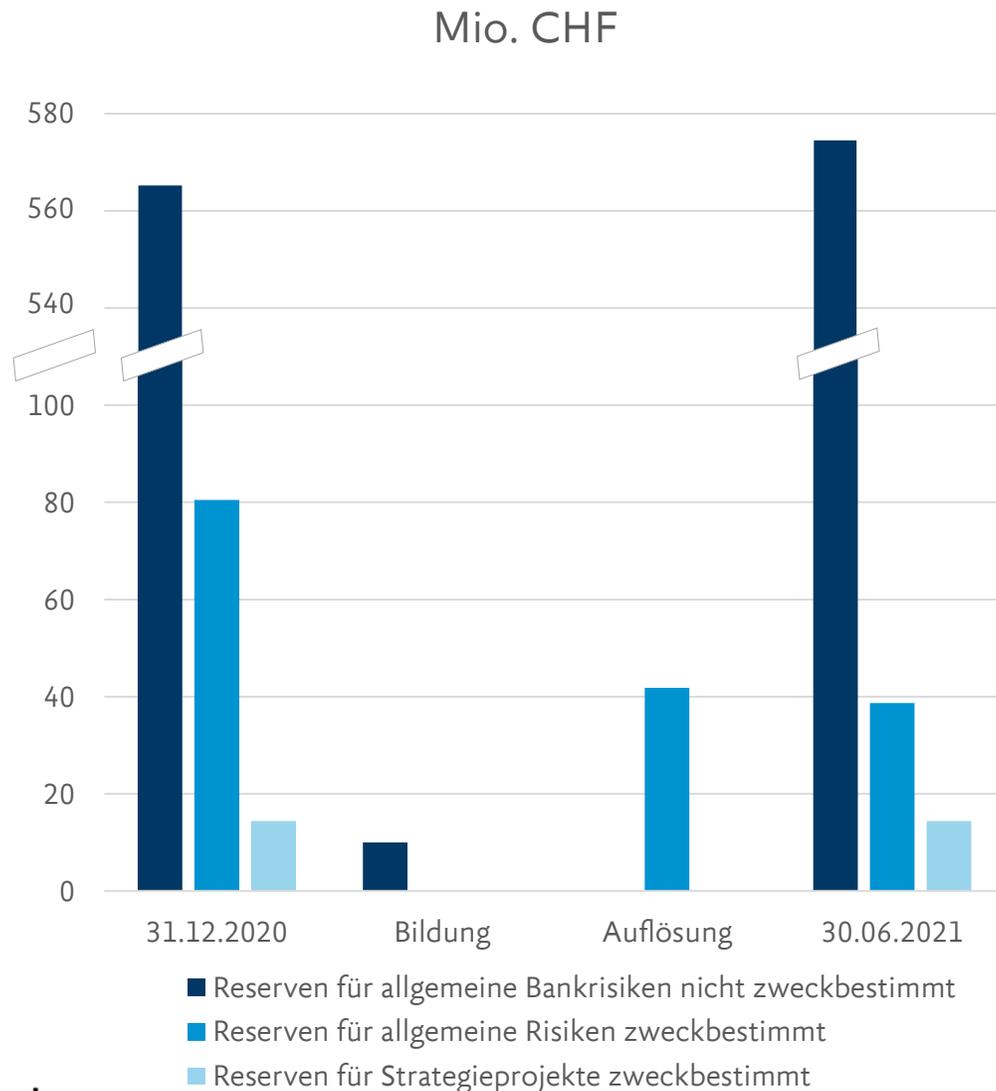
- **Geschäftsaufwand** total 129.2 Mio. CHF (plus 3.4 %)
- Zunahme **Personalaufwand** (1.8 % über Vorjahressemester) bedingt durch höheren durchschnittlichen Personalbestand im 1. Halbjahr 2021
- **Sachaufwand** dank hoher Kostendisziplin weiterhin tief
- Anhaltend hohe **Kostendisziplin**
- **Abgeltung Staatsgarantie** gegenüber Vorjahresperiode um 17.7 % angestiegen auf 4.6 Mio. CHF aufgrund verbesserter Ertragslage und höherer Eigenmittelbindung

# Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten



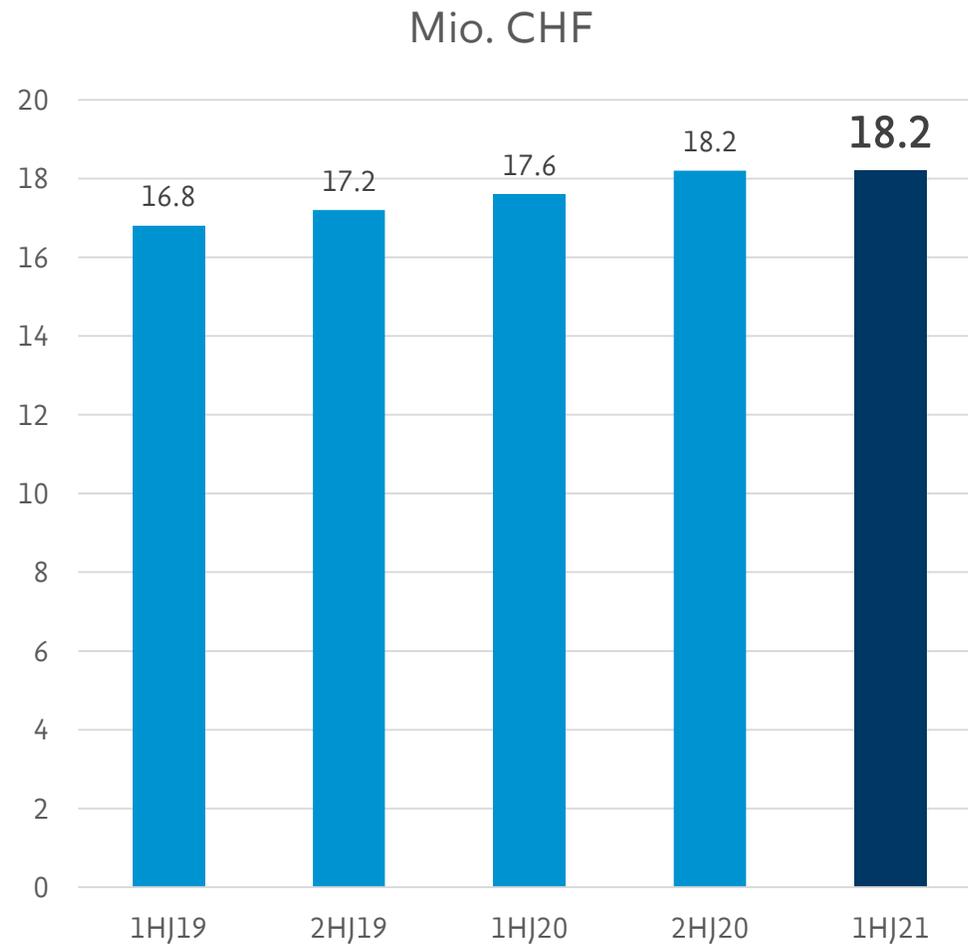
- **Abschreibungen** auf 17.6 Mio. Franken gesteigert
  - Abschreibung Liegenschaften 3.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 3.1 Mio. CHF)
  - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 4.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 0.0 Mio. CHF)
  - Übrige Abschreibungen 10.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 7.6 Mio. CHF)
- Alle Neuinvestitionen werden sofort und vollumfänglich abgeschrieben (exkl. Investitionen in Immobilien und immaterielle Werte)

# Reserven für allgemeine Bankrisiken



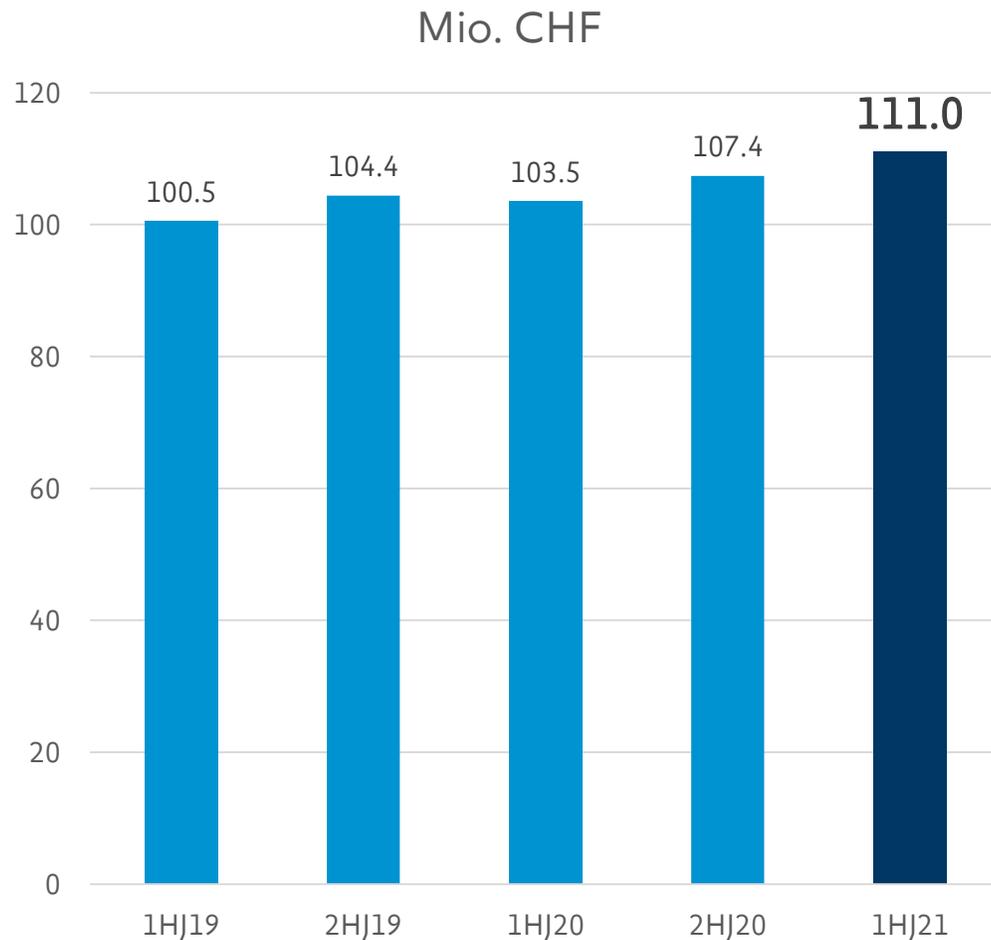
- Die Ertragslage ermöglicht alle Projekte aus dem laufenden Geschäft zu finanzieren
- **Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt**
  - 41.8 Mio. CHF wurden am 1. Januar 2021 für die Erstbildung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken herangezogen
- **Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt**
  - Zur Stärkung der CET1-Quote wurde im 1. Semester 2021 10.0 Mio. CHF Reserven gebildet

# Steueraufwand



- Aufgrund höherer Ertragskraft leicht höhere Abgrenzung für Ertragssteuern berücksichtigt

# Konzerngewinn

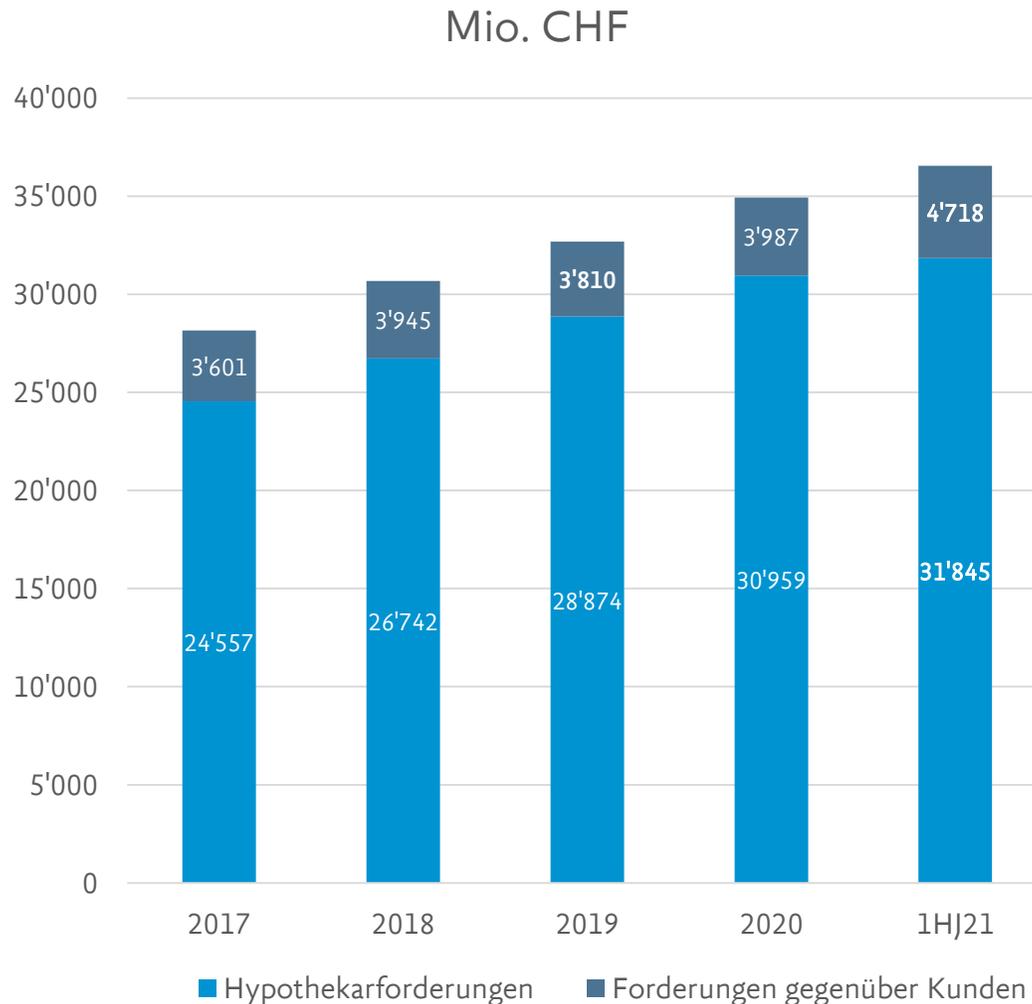


- Erfreulicher **Konzerngewinn** von 111.0 Mio. CHF
- Konzerngewinn 7.2 % über Vergleichsperiode 2020 trotz vorgängiger Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt (10 Mio. CHF; 2. Semester 2020 8 Mio. CHF, frühere Vorperioden keine Zuweisung)
- Alle Kundensegmente haben das Resultat positiv beeinflusst

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

# Kundenausleihungen



- **Kundenausleihungen** um 4.6 % angestiegen auf total 36.562 Mia. CHF
- Hypothekendarforderungen plus 886.0 Mio. CHF (plus 2.9 %)
  - KAG-Kredite 363 Mio. CHF
  - übrige 523 Mio. CHF
- Forderungen gegenüber Kunden plus 731 Mio. CHF (plus 18.3 %)
  - Lombardkredite 437 Mio. CHF
  - Kanton 87 Mio. CHF
  - übrige 207 Mio. CHF
- Wesentlicher Wachstumstreiber: exklusiver Kundenkreis mit Krediten zwischen 1 Tag bis max. 6 Monate (dem KAG unterstellte, bzw. kotierte Immobiliengesellschaften sowie übrige Forderungen gegenüber Kunden)
- COVID-19-Überbrückungskredite im Umfang von 198 Mio. Franken enthalten

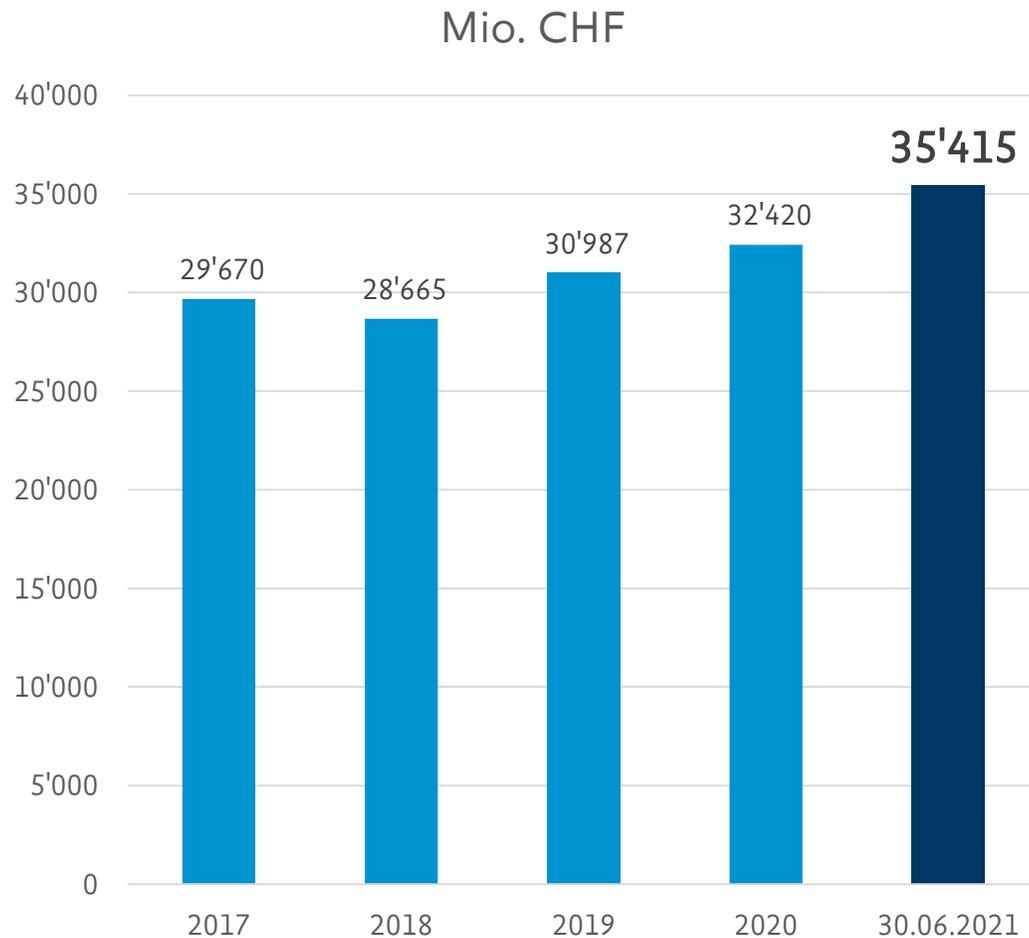
# Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
<b>Ausleihungen</b>				
Forderungen gegenüber Kunden	352.6	1'950.4	2'532.1	4'835.2
Hypothekarforderungen	31'882.8	0.0	14.1	31'897.0
Wohnliegenschaften	25'140.6	0.0	6.0	25'146.6
Büro- und Geschäftshäuser	4'568.2	0.0	4.0	4'572.2
Gewerbe und Industrie	1'073.9	0.0	3.7	1'077.6
Übrige	1'100.2	0.0	0.4	1'100.5
<b>Total Ausleihungen (exkl. WB)</b>	<b>32'235.5</b>	<b>1'950.4</b>	<b>2'546.3</b>	<b>36'732.2</b>
<b>Anteil in %</b>	<b>87.8</b>	<b>5.3</b>	<b>6.9</b>	<b>100.0</b>
Vorjahr (31. Dezember 2020)	31'453.6	1'566.4	2'056.1	35'076.0
Anteil in %	89.7	4.5	5.9	100.0

# Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
<b>Total Ausleihungen (exkl. WB)</b>	32'235.5	1'950.4	2'546.3	36'732.2
Anteil in %	87.8	5.3	6.9	100.0
Vorjahr (31. Dezember 2020)	31'453.6	1'566.4	2'056.1	35'076.0
Anteil in %	89.7	4.5	5.9	100.00
<b>Wertberichtigungen</b>	0.0	0.0	169.7	169.7
Vorjahr (31. Dezember 2020)	0.0	0.0	130.2	130.2
<b>Total Ausleihungen (inkl. WB)</b>	32'235.5	1'950.4	2'376.5	36'562.4
Anteil in %	88.2	5.3	6.5	100.0
Vorjahr (31. Dezember 2020)	31'453.6	1'566.4	1'925.9	34'945.8
Anteil in %	90.0	4.5	5.5	100.0

# Verwaltete Kundenvermögen



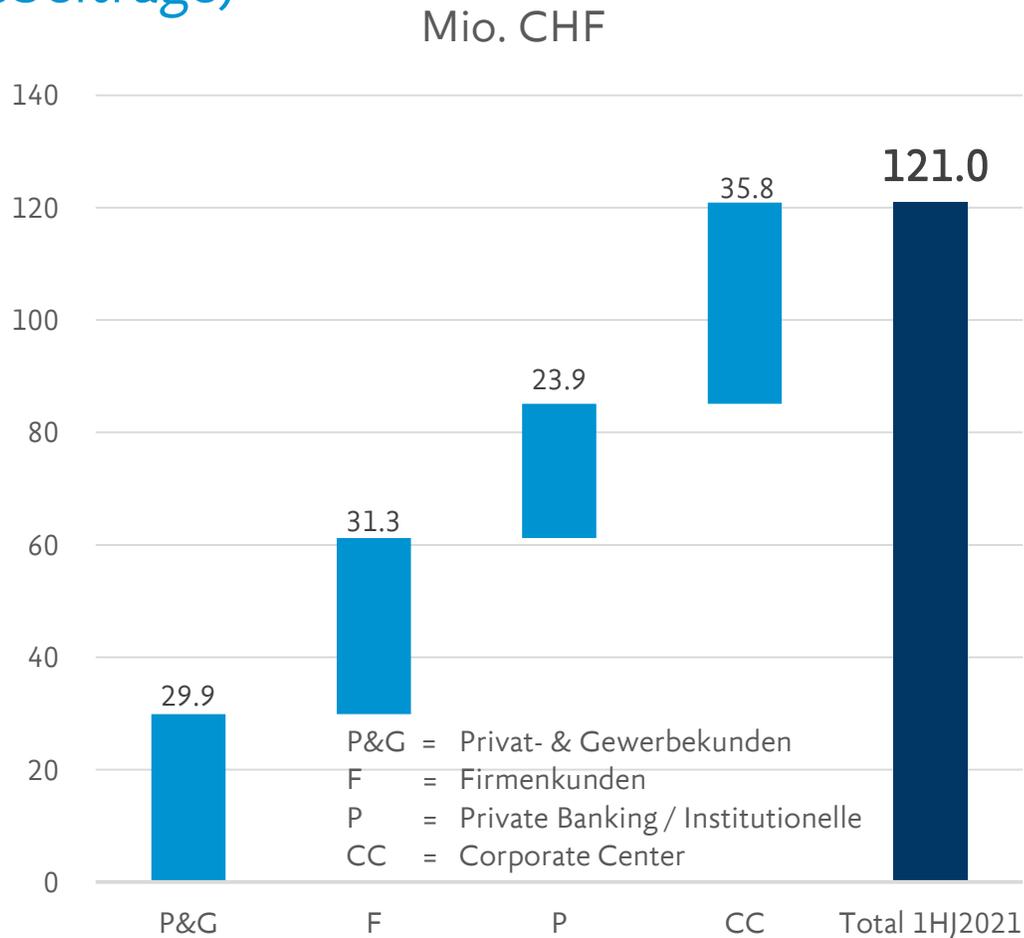
- Entwicklung Kundenvermögen (plus 9.2 %) aufgrund:
  - Nettoneugeld: plus 1'378 Mio. CHF
  - Performance: plus 1'617 Mio. CHF
- Im 1. Semester 2021 Anstieg bei den Beratungs- und Verwaltungsmandaten sowie bei den Fondssparplänen

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- **Segmentsrechnung**
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

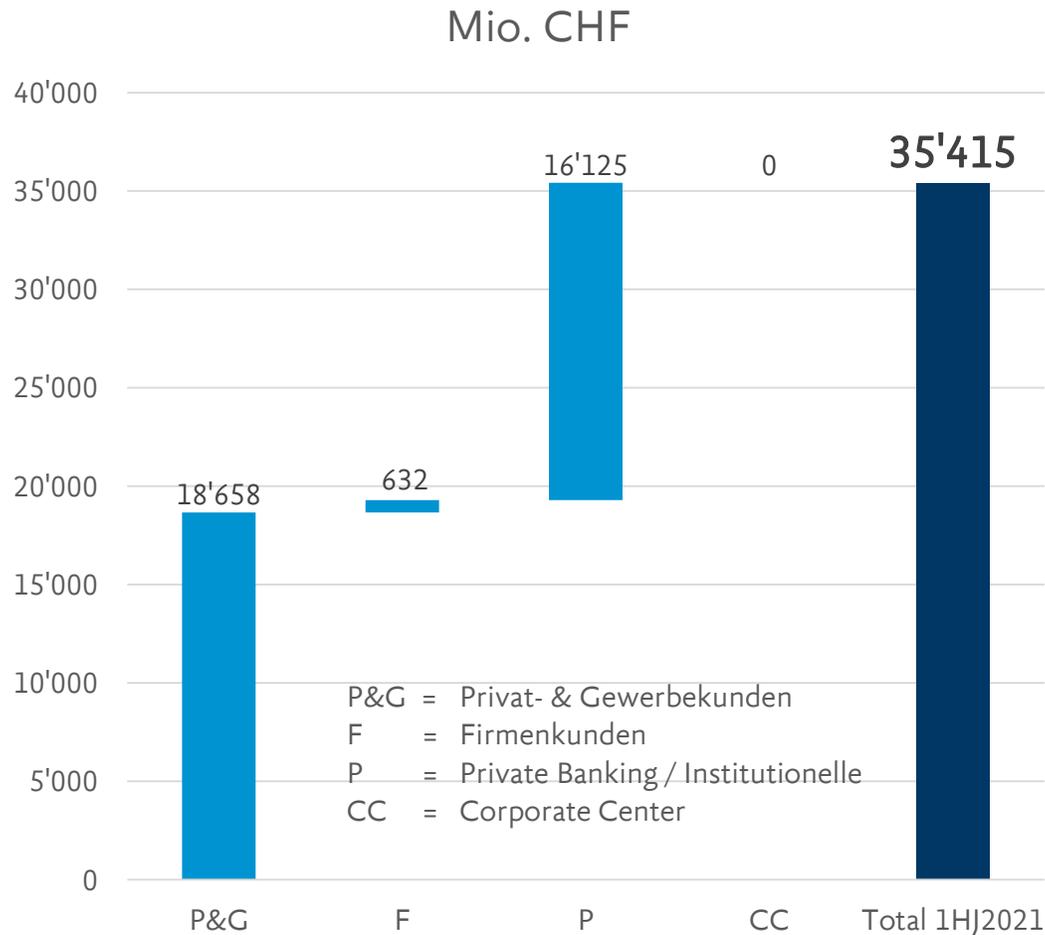
# Unternehmensgewinn pro Kundensegment

(Deckungsbeiträge)



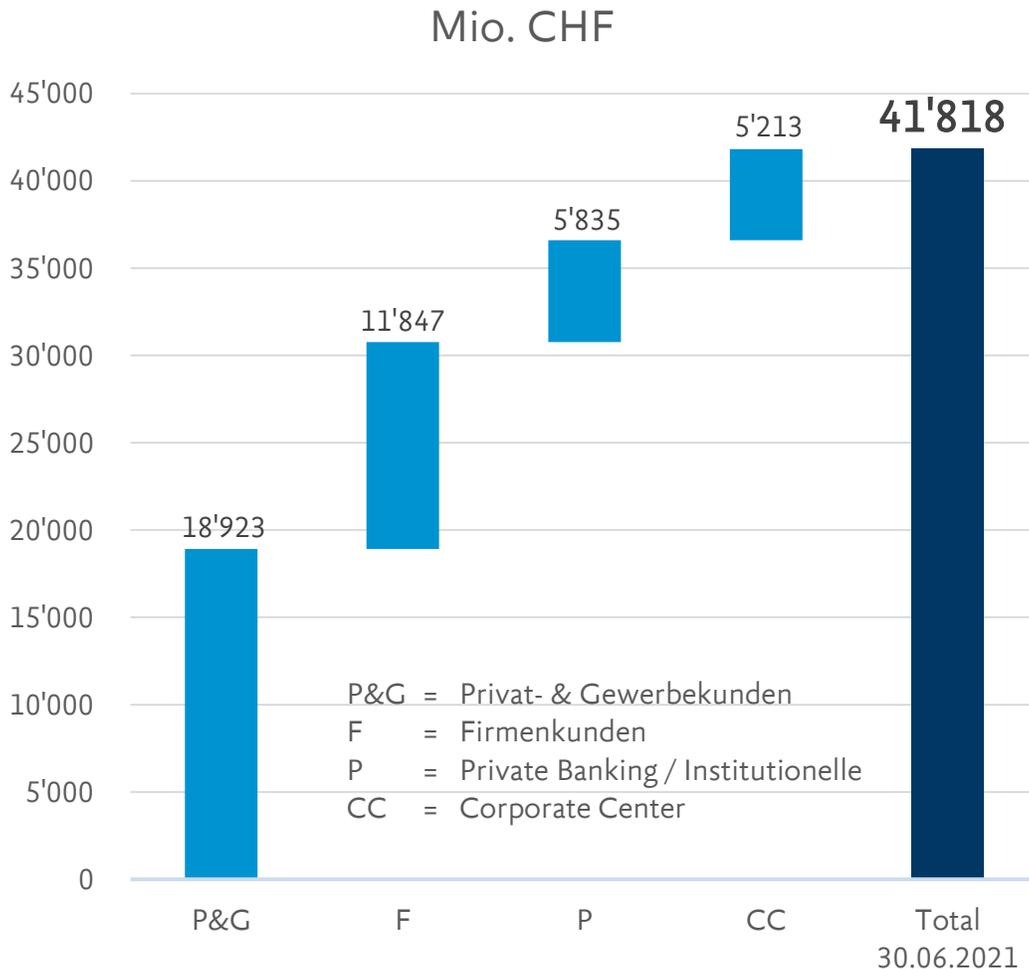
- Gewinnbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt
- Vom ausgewiesenen Ergebnis Corporate Center werden 10 Mio. CHF den Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt zugewiesen.

# Kundenvermögen nach Segmenten



- Anstieg der Wertschriften- und Treuhandanlagen auf 28.6 Mia. CHF (26.0 Mia. CHF per 31.12.2020)
- Stabiler Bestand an Transaktionsvolumina von 15.1 Mia. CHF (14.5 Mia. CHF per 31.12.2020)

# Verzinste Aktiven nach Segmenten (Vergleich zum 31.12.2020)

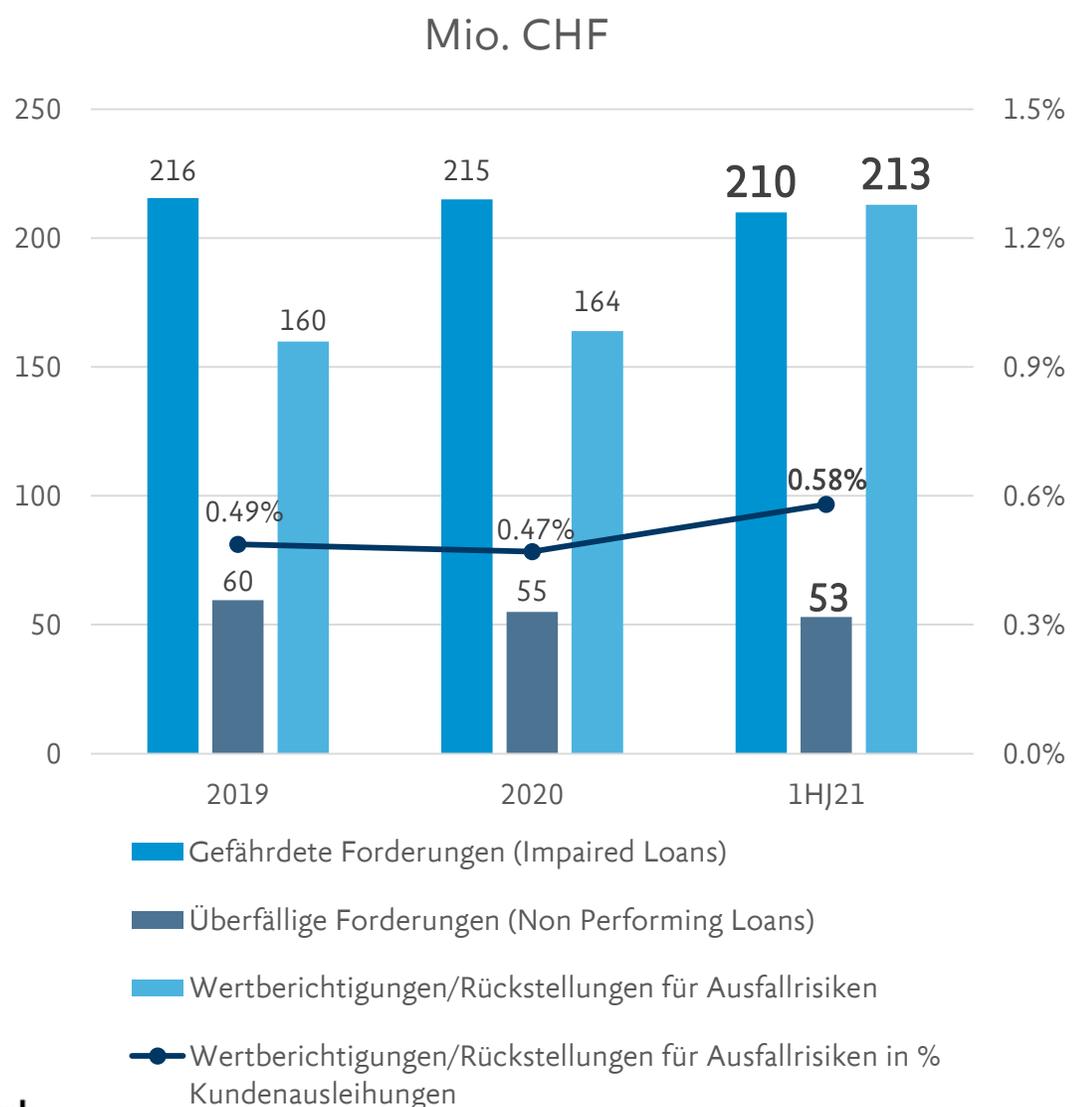


- Privat- & Geschäftskunden
  - Plus 255 Mio. CHF (1.4 %)
  - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite
- Firmenkunden
  - Plus 617 Mio. CHF (5.5 %)
  - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz (KAG-Kunden)
- Private Banking / Institutionelle
  - Plus 778 Mio. CHF (15.4 %)
  - Hypothekarisch gedeckte Renditeobjekte in der Deutschschweiz und Lombardkredite
- Corporate Center
  - Minus 360 Mio. CHF (-6.5 %)
  - Geprägt durch Finanzanlagen und Bankenforderungen

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

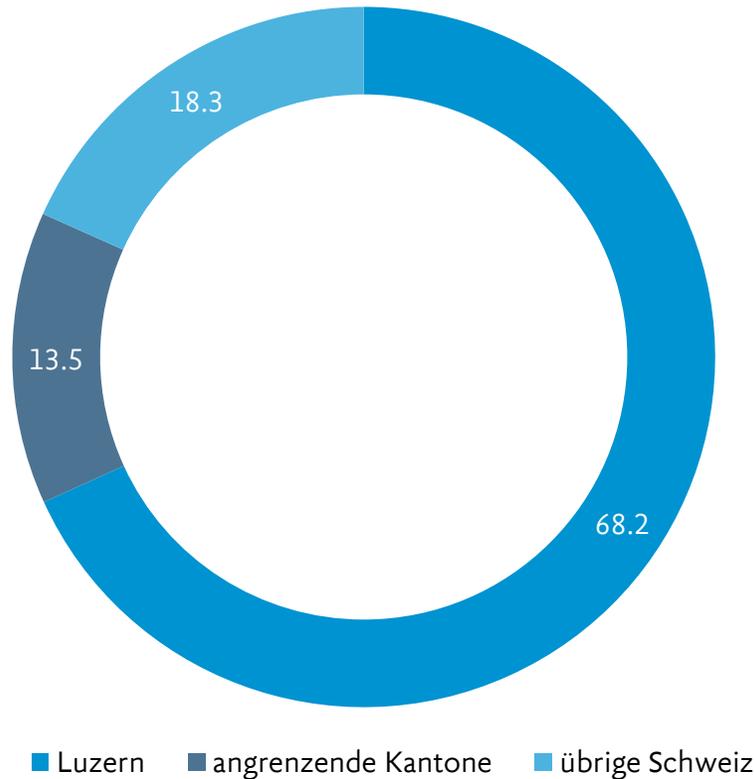
# Qualität des Kreditportefeuilles



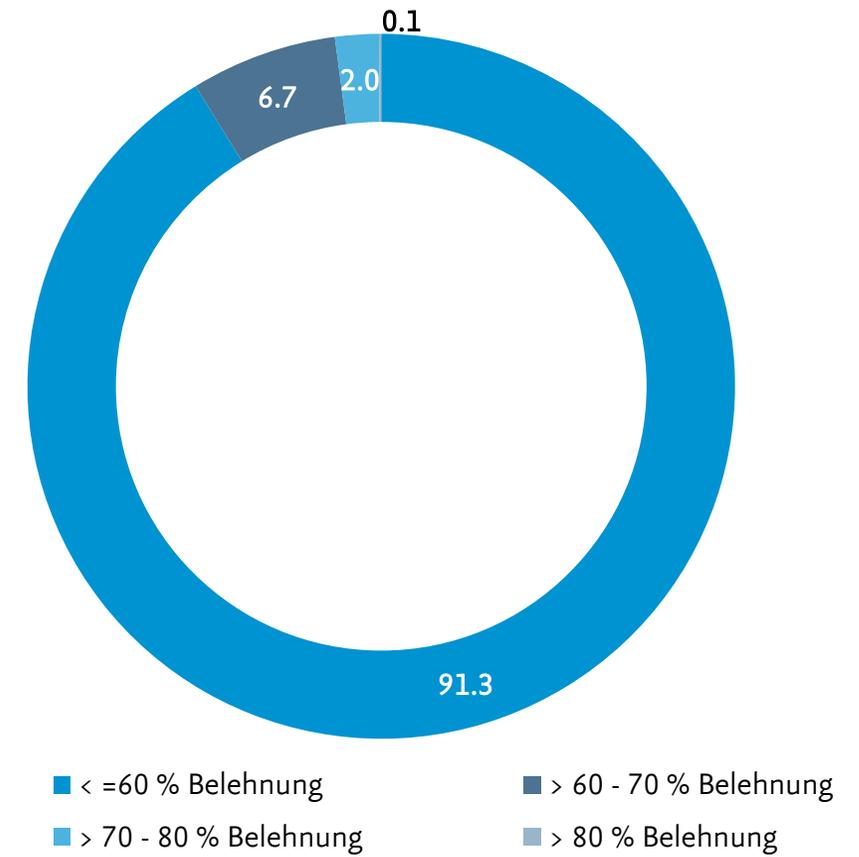
- Kreditportefeuille präsentiert sich in sehr guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken insbesondere aufgrund Erstbildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken leicht höher
  - ordentliche 170 Mio. CHF (Ende 2020 CHF 164 Mio. CHF)
  - inhärente 43 Mio. CHF (Ende 2020 CHF 0 Mio. CHF)

# Wohnliegenschaften

Standorte der Pfänder (in %)

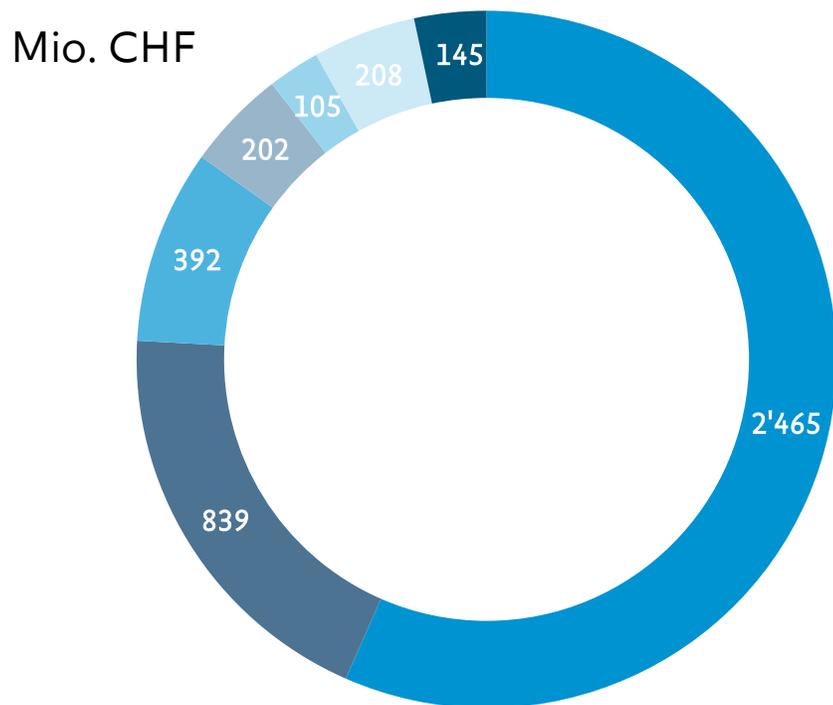


Belehungsgrad: Ø 56.5 %  
(31.12.2020: Ø 56.6 %)



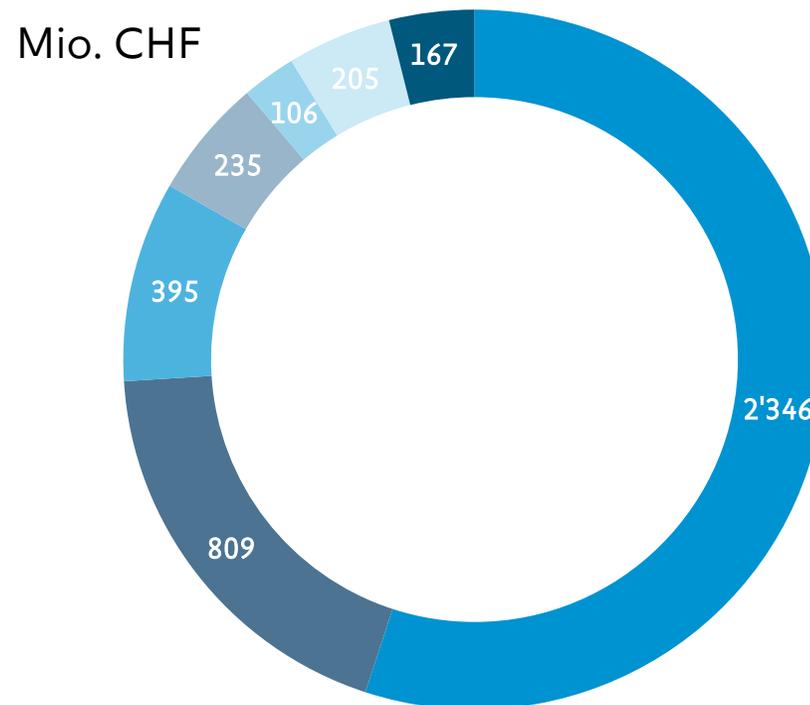
# Finanzanlagen

Total am 31.12.2020: 4'356 Mio. CHF



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

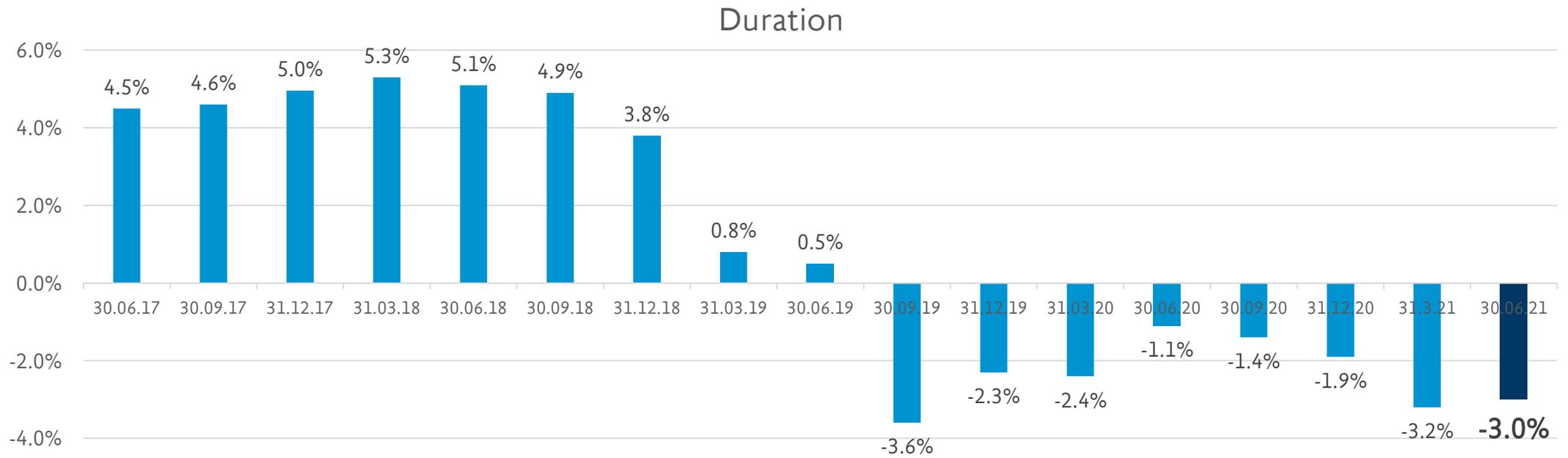
Total am 30.06.2021: 4'262 Mio. CHF



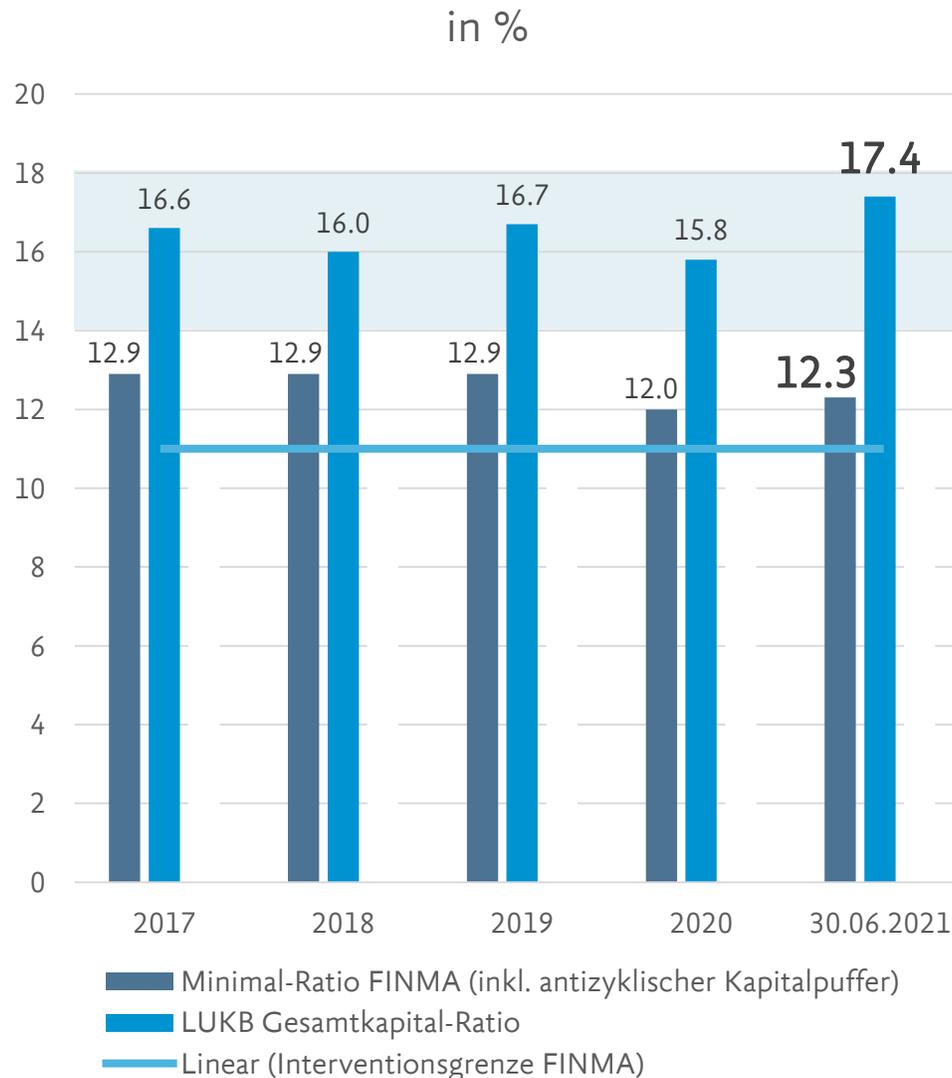
- CHF-Pfandbriefe
- übrige CH-Emissionen
- übrige Auslandemissionen CHF
- Auslandemissionen FW
- sonstige Zinspapiere
- Aktien
- Aktien Alternative Anlagen

# Marktrisiken Bankenbuch

- Höhe des Zinsergebnisses wird durch Absicherungspolitik beeinflusst
- Zinsen unverändert negativ. LUKB erwartet in den nächsten 12 Monaten keine wesentlichen Zinsveränderungen
- Duration per 30.06.2021 durch Kunden- und Absicherungsgeschäft sowie Aufnahme langfristiger Pfandbriefdarlehen auf -3.0 % gesteuert



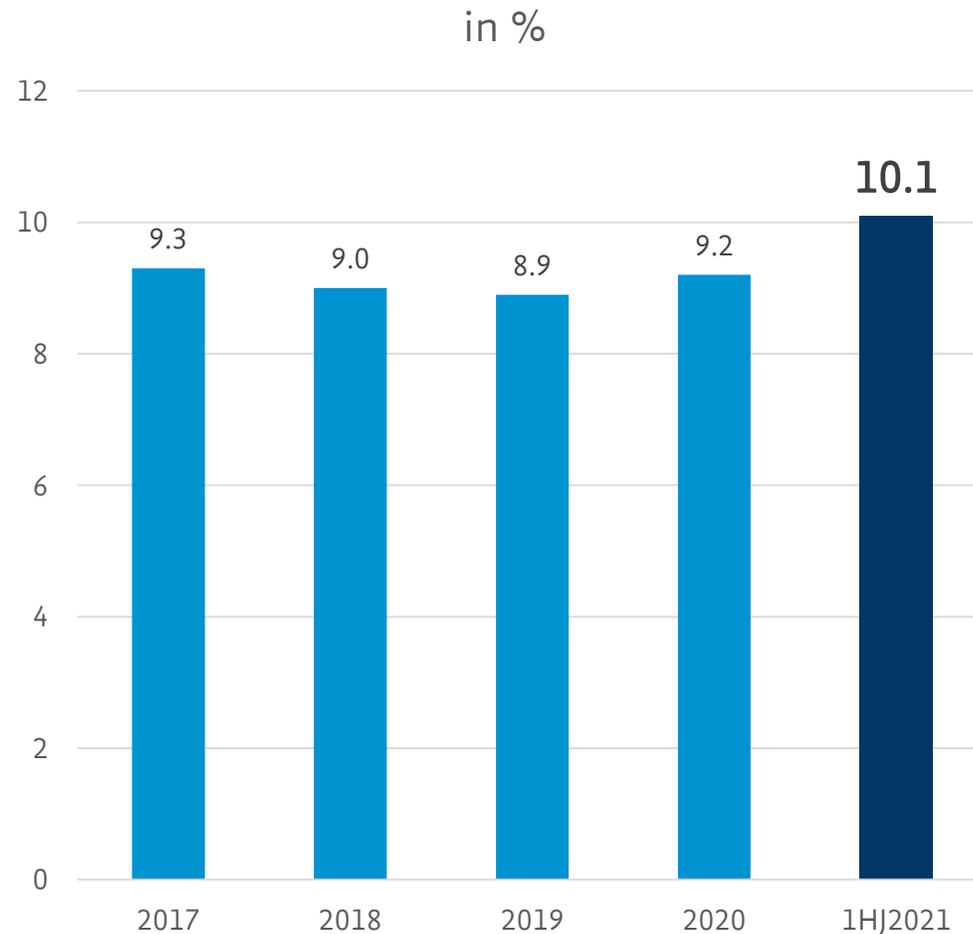
# Eigenmittelvorschriften



- Eigenmittelvorschriften Basel III
  - Interventionsgrenze FINMA bei 11 %
- Mit dieser Kapitalausstattung übertrifft die LUKB die Mindestanforderungen der eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA und ist auch im Hinblick auf weiter steigende Anforderungen seitens des Regulators gut gerüstet
- Der aufgelaufene Konzerngewinn ist in den Daten per 30.06.2021 noch nicht berücksichtigt

- Strategische Bandbreite
  - seit 2015 zwischen 14 % und 18 %

# Eigenkapitalrendite



- Im Rahmen der Strategie LUKB25 wurde eine Eigenkapitalrendite von 7 % bis 12 % als sekundäres Finanzziel formuliert
- Die Eigenkapitalrendite liegt mit 10.1 % über Niveau 2020

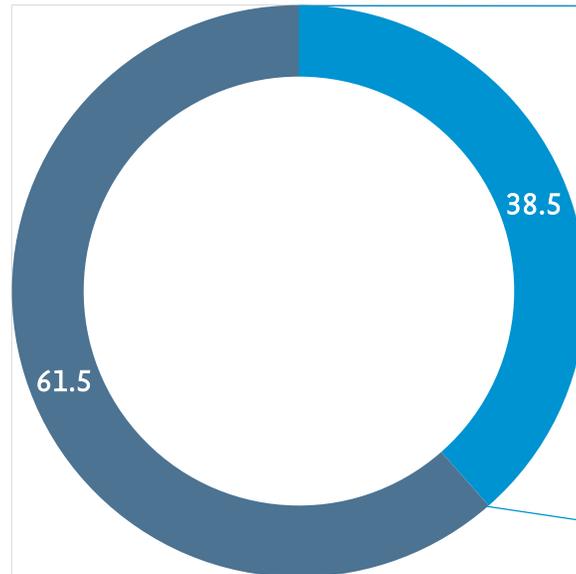
- Berechnung EK: 
$$\frac{\text{Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital exkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt}}$$

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- **Aktienkennzahlen und Kursentwicklung**
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

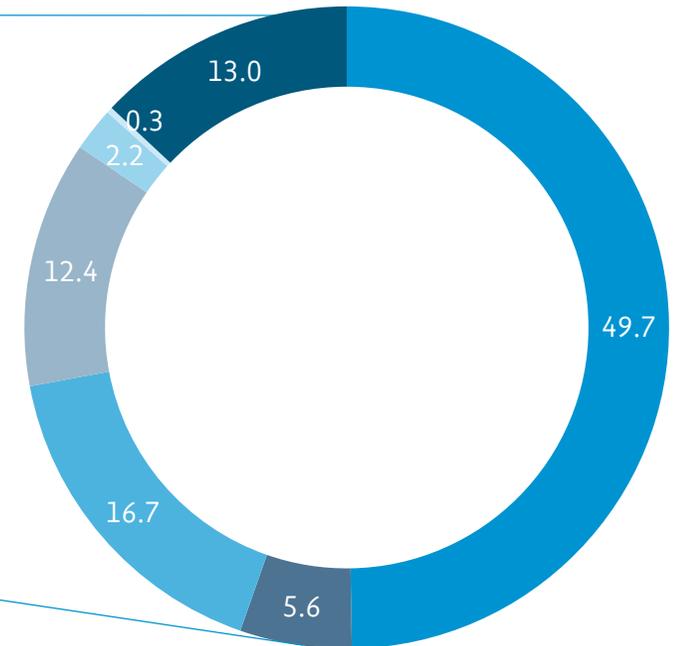
# Zusammensetzung Aktionariat per 30. Juni 2021

Gesamtes Aktionariat (100 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

davon Free Float (38.5 %)



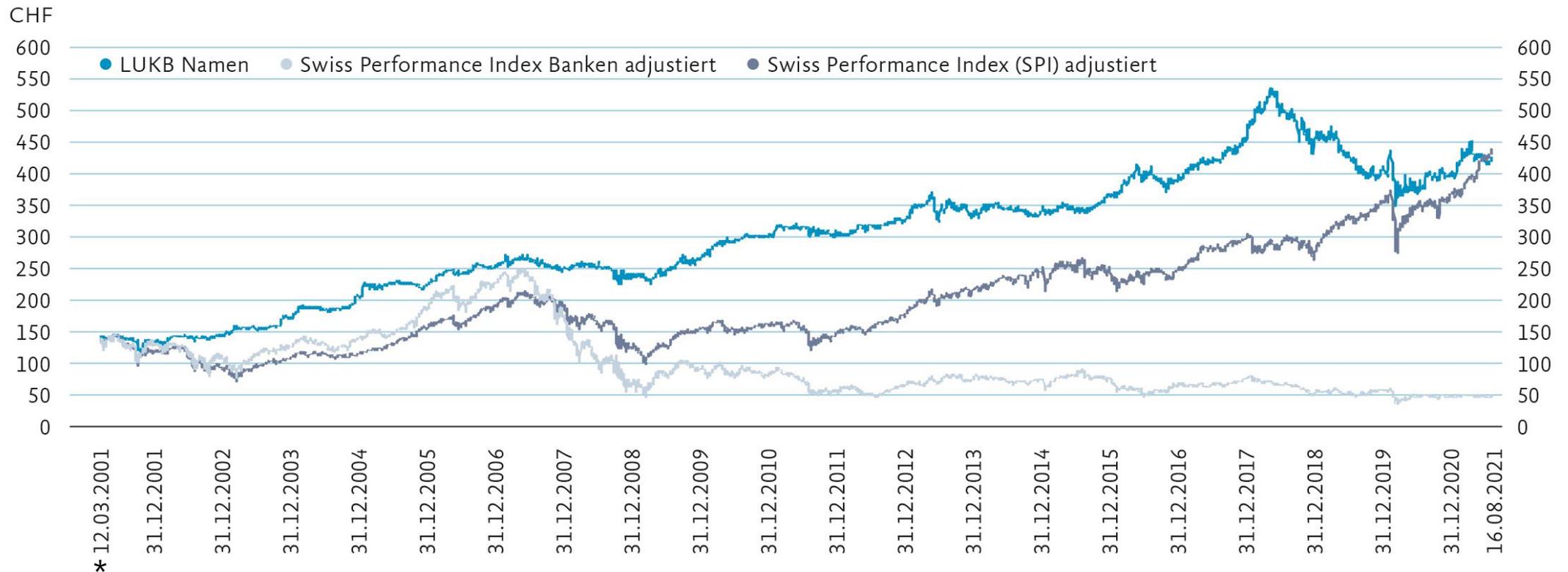
■ natürliche Personen Kanton Luzern ■ übrige Personen Kanton Luzern  
■ natürliche Personen Schweiz ■ übrige Personen Schweiz  
■ Ausland ■ von LUKB gehalten  
■ nicht eingetragen

# Aktienkennzahlen (Werte annualisiert ausser Total Return)

Kennzahlen je Aktie in CHF	2017	2018	2019	2020	1HJ2021
Schlusskurs (per Periodenende)	460.25	460.00	419.50	400.50	<b>428.50</b>
Buchwert (per Periodenende)	315.03	326.29	338.04	351.64	<b>348.85</b>
Bruttogewinn (Geschäftsertrag abzügl. Geschäftsaufwand)	28.36	29.76	31.05	33.04	<b>36.75</b>
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibung Goodwill	27.20	27.42	28.19	30.20	<b>33.82</b>
Unternehmensgewinn nach Steuern	23.41	23.61	24.17	25.82	<b>28.52</b>
Konzerngewinn	23.41	23.61	24.17	24.88	<b>26.16</b>
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Basis Unternehmensgewinn)	19.87	19.48	17.35	15.51	<b>15.03</b>
Price/Book-Ratio	1.48	1.41	1.24	1.14	<b>1.23</b>
Payout Ratio (Ausschüttung / Unternehmensgewinn)	51.25 %	52.88 %	51.67 %	48.40 %	<b>43.86 %</b>
Total Return (Ausschüttung + Wertveränderung)	75.75	6.75	-28.00	-6.50	<b>40.50</b>
in % des Vorjahres-Schlusskurses	18.89 %	1.45 %	-6.09 %	-1.55 %	<b>10.11 %</b>

# Kursentwicklung der LUKB-Aktie seit Kotierung\*

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indexiert, 12.03.2001 (1. Handelstag der LUKB-Aktie nach Rechtsformwechsel) bis 16.08.2021



# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

# Strategie «LUKB25»: Wachstum (1. HJ 2021)

- **Ausbau der strategischen Kooperationen**
  - 30 Prozent-Beteiligung an der Fundamenta Group Holding: Immobilienentwicklung und Immobilien-Vermögensverwaltung
  - LUKB wird ab 1. Januar 2022 bereits bestehende Vertriebspartnerschaft mit Swissquote Bank AG bei «Aktiv Verwaltete Zertifikate» (AMC) erweitern als exklusive Vertriebspartnerin für Hypotheken
  - Beteiligung am Proptech «emonitor AG» zusammen mit SGKB und GKB: Ausbau Immobilienplattform «newhome.ch» zum Netzwerk für Immobilien und Wohnen
  - Weiterentwicklung Dienstleistungen für Immobilien-Investoren: LUKB prüft Gründung einer Tochtergesellschaft, die ausserhalb des LUKB-Stammmarktes als neutrale Finanzierungsvermittlerin für Immobilien-, Unternehmens- und Nachfolgefinanzierungen auftritt

# Strategie «LUKB25»: Wachstum (1. HJ 2021)

- **Ausbau Anlage- und Vorsorgegeschäft**
  - Expert Fonds in 30 Jahren von 2 auf 17 Produkte vergrössert, Fondsvolumen auf 4.8 Mia. Franken gesteigert
    - im 1. Semester 2021 wurden Expert Fonds im Umfang von netto 226 Mio. Franken neu gezeichnet
  - Integration ESG-Kriterien (ESG: Environment, Social, Governance) in bestehende Research-, Beratungs- und Anlage-Prozesse innert Jahresfrist. Ausrichtung der Fonds-Palette auf ESG
  - Seit Lancierung im September 2020 rund 14'000 Fondsparpläne eröffnet
  - Das ausstehende Geschäftsvolumen der von der LUKB emittierten Strukturierten Produkte übersteigt im Juni 2021 erstmals die Grenze von einer Milliarde Franken
    - Team «Strukturierte Produkte» bei den Swiss Derivative Award 2021 bereits zweifach ausgezeichnet

# Strategie «LUKB25»: Effizienz (1. HJ 2021)

- **Digitalisierungsgrad**
  - LUKB belegt den sechsten Platz im IFZ-Ranking
    - IFZ Zug hat in Zusammenarbeit mit «e.forsight» den Digitalisierungsgrad bei 35 Retailbanken im Frühling 2021 untersucht

# Strategie «LUKB25»: Effizienz (1. HJ 2021)

- **Weiterentwicklung E-Banking-App**
  - Ende Juni 2021 über die Hälfte aller E-Banking-Zugriffe via E-Banking-App
  - Neue E-Banking-App geplant für 1. Halbjahr 2022 mit gleichen Funktionen wie Web-Banking und mit verbesserter Benutzerführung
- **Ausbau digitale Angebote im Anlage- und Vorsorgegeschäft**
  - Lancierung digitales Angebot für 3a-Wertpapiersparen im Frühling 2022 (Mobile-Angebot wird zusammen mit SGKKB entwickelt)
  - Einführung Vorsorgefonds mit 100 % Aktienanteil im Herbst 2021
  - Alle vier 3a-Fonds über mobile Devices sowie traditionelle Kanäle verfügbar

# Strategie «LUKB25»: Effizienz (1. HJ 2021)

- **Effizienzgewinn durch Online-Prozesse**
  - Im Jahr 2020 eingeführter elektronisch gestützter Prozess zur Eröffnung neuer Kundenbeziehungen hat sich etabliert
- **Laufende Weiterentwicklung Online-Hilfsmittel**
  - Neue Funktionen ab Spätherbst 2021 im Online-Renovationskostenrechner für Immobilien
    - Berechnungen für Mehrfamilienhäuser
    - CO<sub>2</sub>-Fussabdruck der Liegenschaft und Absenkpfad der CO<sub>2</sub>-Emissionen nach Investitionen

# Umbau unserer Geschäftsstellen



- Umbau der Geschäftsstellen schreitet planmässig voran
- Bereits umgebaut: Schüpfheim, Sempach, Hochdorf, Reiden, Ruswil, Beromünster, Weggis
- Aktuell im Umbau: Geschäftsstelle Rothenburg, Ebikon und Kriens sowie Meggen
- Geplant: Abschluss aller Standort-Umbauten bis 2023

# Weitere LUKB-Bauprojekte

- **Aufstockung Hauptsitz in Luzern**
  - Start Architekturwettbewerb bis Ende 2022 geplant
  - Wettbewerbsresultat ist Entscheidungsgrundlage für weiteres Vorgehen
- **Neubau «Dreiklang» in Sursee**
  - Ende 2022 Umzug der Geschäftsstellen Oberstadt und Surseepark in Überbauung «Dreiklang»
  - Liegenschaften Oberstadt wurden auf Ende 2022 verkauft
- **Neubau «METROPOOL» in Emmenbrücke**
  - Totalunternehmer-Vertrag im Juli 2021 unterzeichnet
  - Baueingabe geplant auf Anfang 2022
  - Baubeginn voraussichtlich im 4. Quartal 2022

# Agenda

- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- [Ausblick 2021](#)
- Diskussion

# Ausblick 2021

- **Wirtschaftliches Umfeld**
  - Corona-Pandemie beeinflusst weiterhin globale Konjunktur und Finanzmärkte und sorgt für anhaltende Unsicherheiten
  - Schweizer Konjunktur zeigt sich robust
  - LUKB-Analysten gehen für das Jahr 2021 von 3.6 % BIP-Wachstum aus
  - Luzerner Baugewerbe und Industrie berichten von sehr gutem Konjunkturgang und Erwartungen für das Jahr 2021 sind optimistisch
  - Luzerner Detailhandel konnte sich erholen
  - Gastgewerbe leidet unter schwachen Tourismuszahlen

# Ausblick 2021

- **Eignerstrategie des Kantons Luzern**
  - Kanton Luzern hat im 1. Quartal 2021 Eignerstrategie überarbeitet und Funktion als Hauptaktionär konkretisiert
  - Kanton hat für die kommenden vier Jahre Vorgaben formuliert und schafft damit für LUKB klare Voraussetzungen
  - Überarbeitete Eignerstrategie 2021 ist in den wesentlichen Punkten identisch mit der Version aus dem Jahr 2017

# Ausblick 2021

- **Aussichten zweites Semester 2021**
  - LUKB geht für das Jahr 2021 von einem Konzerngewinn von rund 220 Mio. Franken aus (Vorjahr: 210.9 Mio. CHF)
  - Unter Vorbehalt, dass der Markt sich gemäss Prognosen positiv entwickelt und keine unvorhersehbaren und schwerwiegenden Ereignisse die Wirtschaft negativ beeinflussen

# LUKB Halbjahresergebnis 2021



Gerne beantworten wir Ihre Fragen