



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 Iagemessung 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

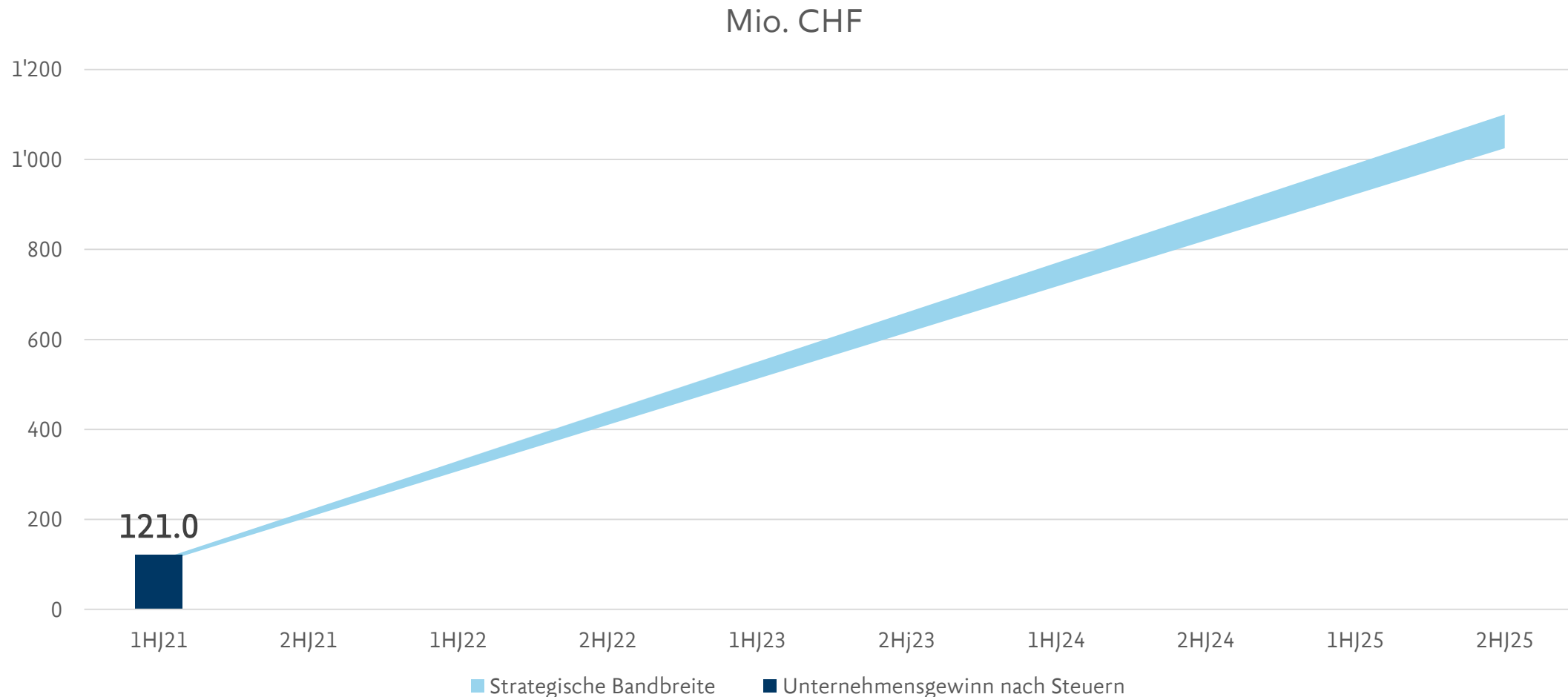
Cost-Income Ratio
43.8 Prozent

Gesamtkapital-Ratio
17.4 Prozent

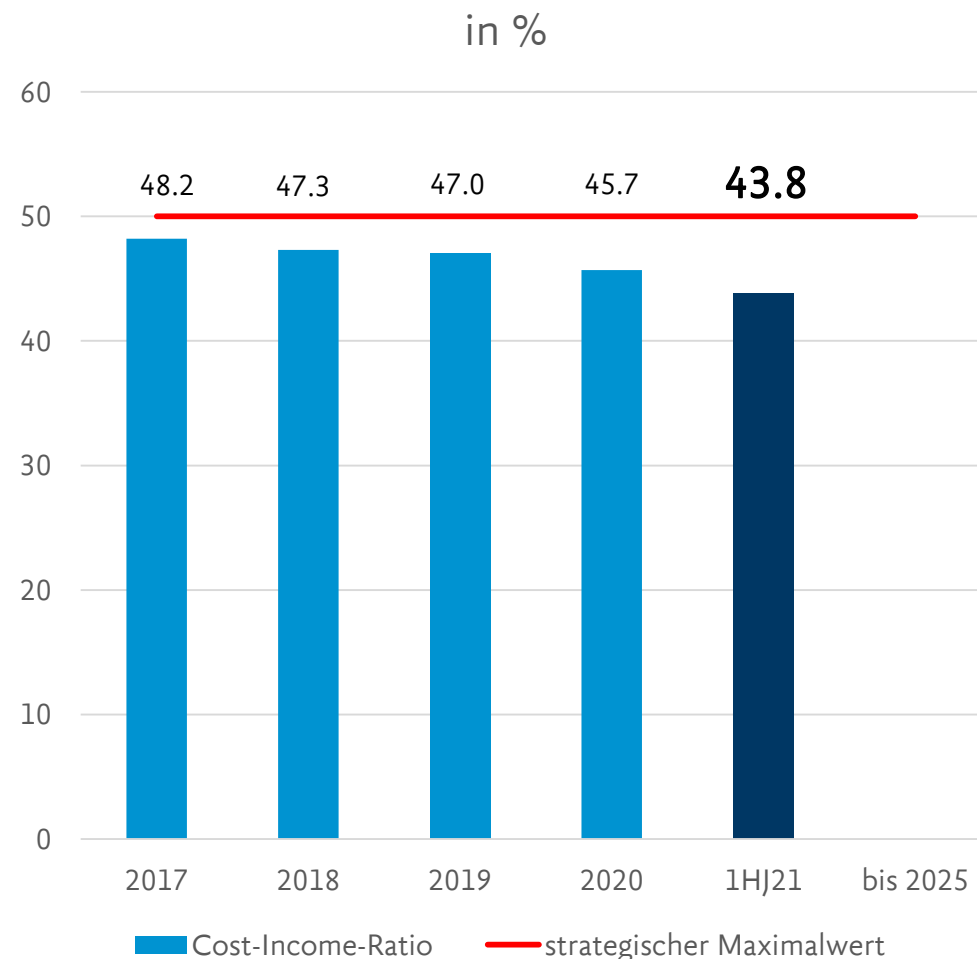
CET1-Quote
12.0 Prozent

Unternehmensgewinn nach Steuern kumuliert

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



Cost-Income-Ratio I



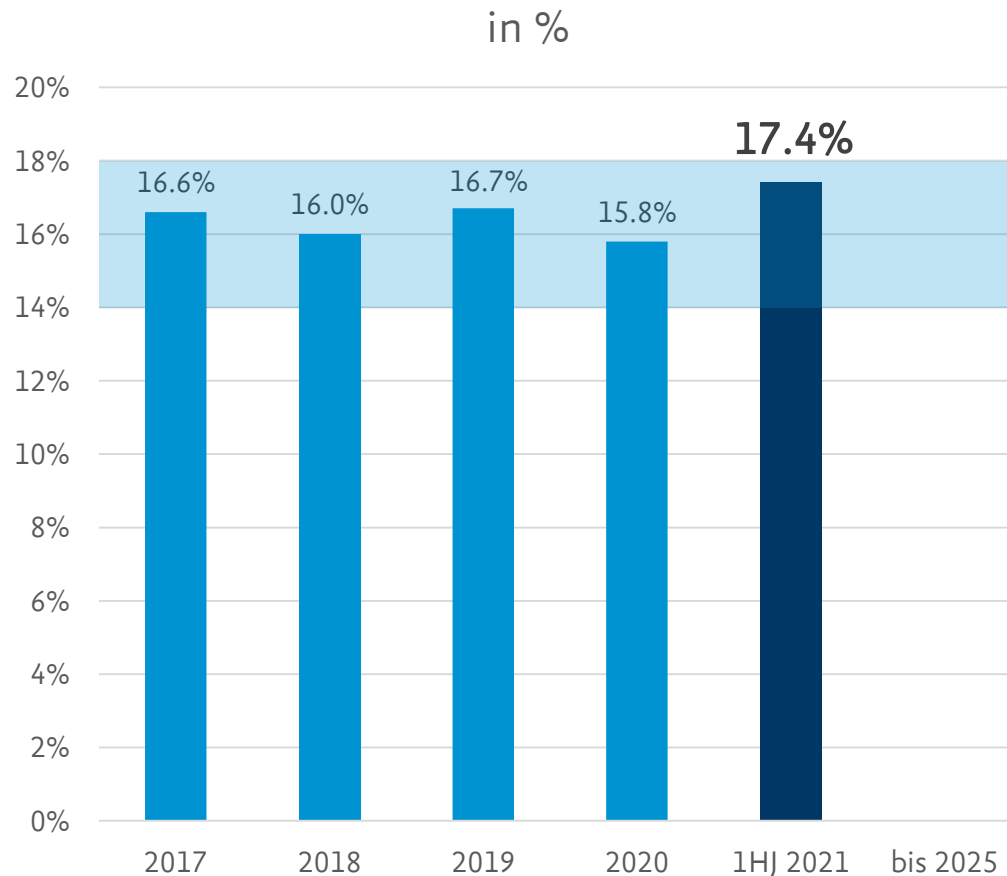
Wirtschaftlichkeit

- 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 ^(1/2)

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	285.1	11.7
Geschäftsaufwand	125.0	0.1	126.0	2.5	129.2	3.4
Geschäftserfolg	116.7	14.5	133.6	4.2	139.2	19.3
Unternehmensgewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	103.5	11.5	115.4	4.8	121.0	16.9
Konzerngewinn nach Steuern (Periodenerfolg)	103.5	3.8	107.4	3.4	111.0	7.2

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

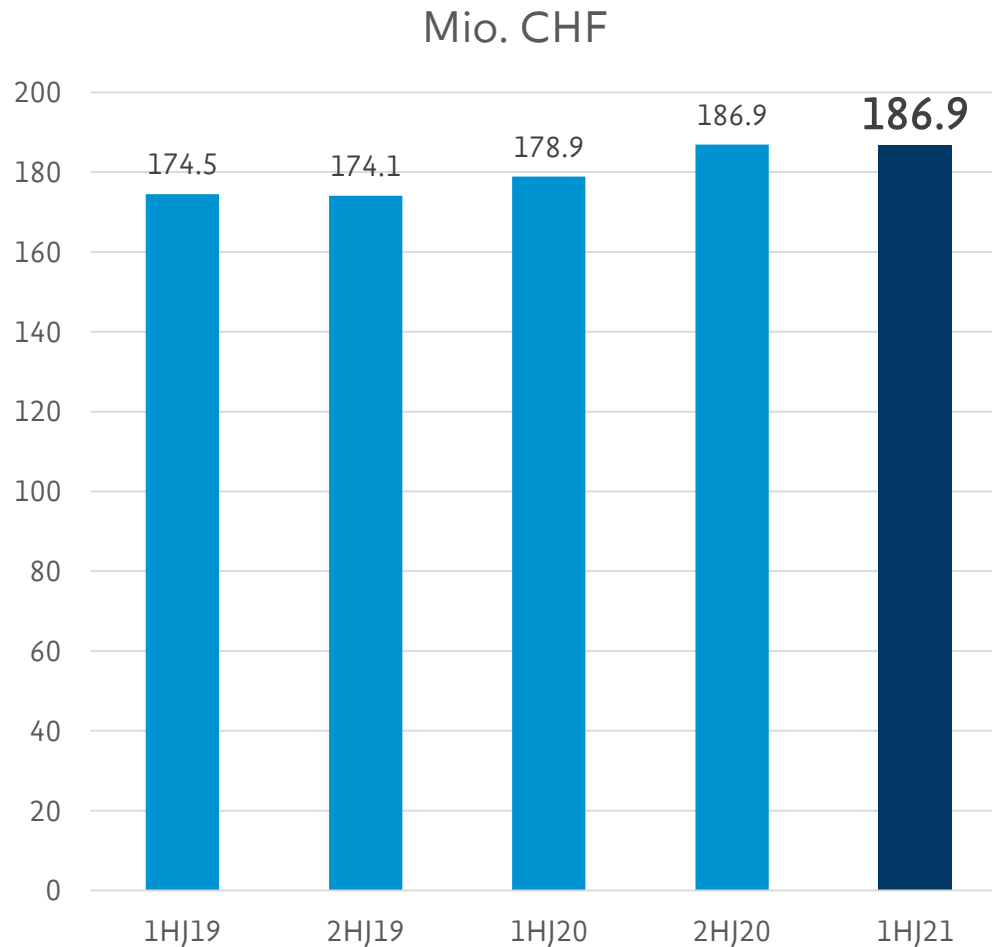
- Marktumfeld / Überblick Ergebnis 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Erfolgsrechnung 1. Halbjahr 2021
- Kennzahlen Bilanz / Ausserbilanz per 30. Juni 2021
- Segmentsrechnung
- Risikostatus Konzern
- Aktienkennzahlen und Kursentwicklung
- Strategie «LUKB25»
- Ausblick 2021
- Diskussion

Geschäftspolitik im Negativzinsumfeld

LUKB

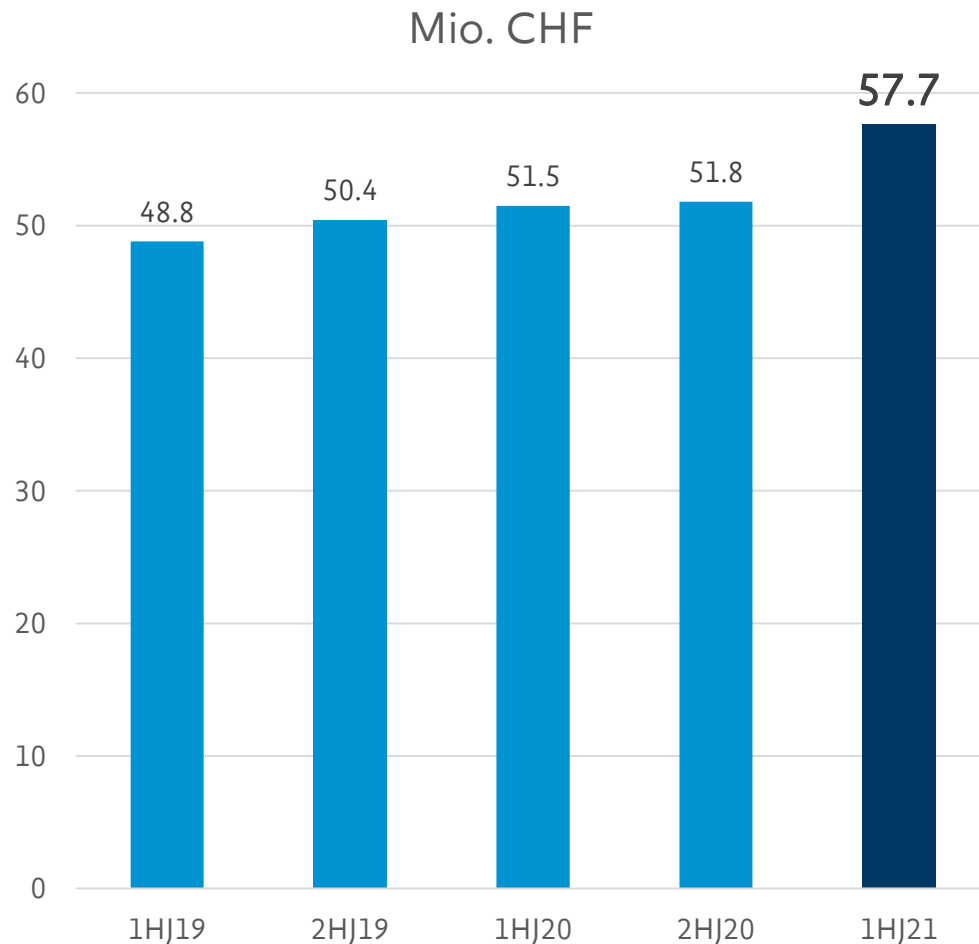
- setzt bewährten Liquiditätssteuerungsprozess konsequent fort
 - bewusste Steuerung der Passivbestände
 - Gewährung kurzfristiger und gut besicherter Kredite
- trifft zusammen mit Kunden individuelle Regelungen, um auf starre Limiten und breite Liquiditätsgebühren weitestgehend verzichten zu können
- 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



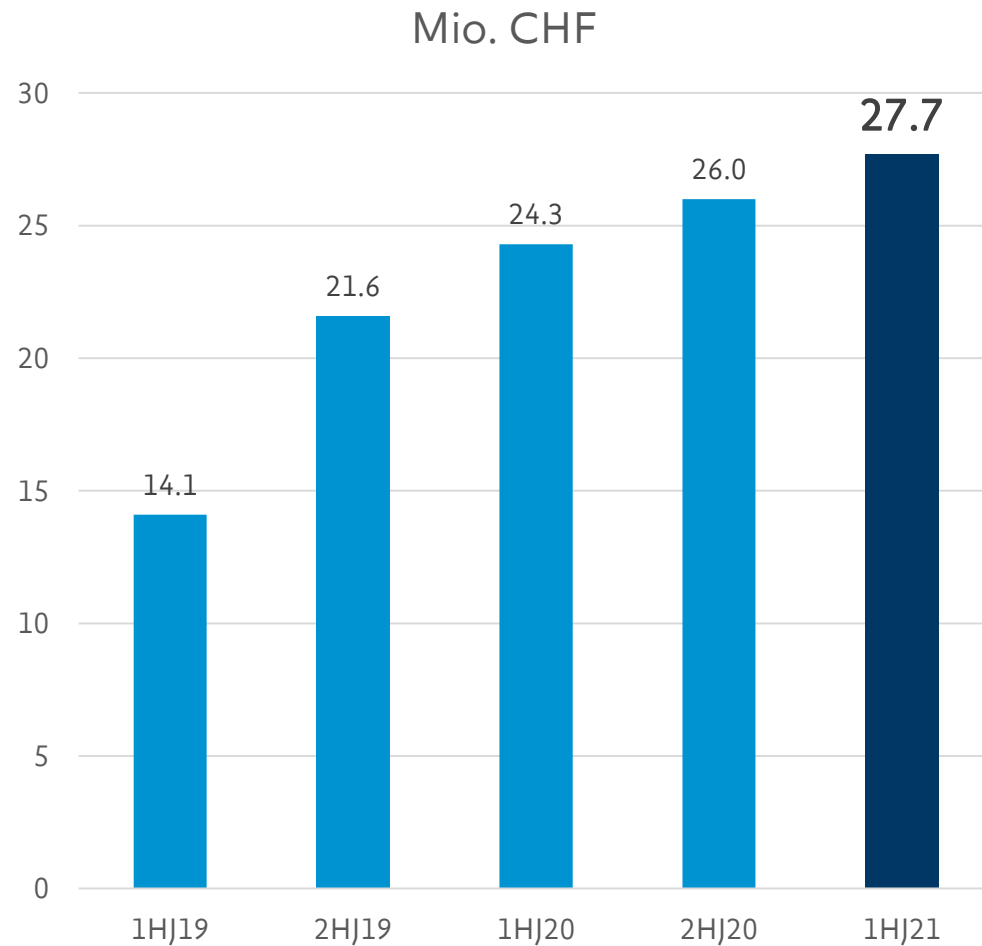
- **Nettoerfolg** um 7.9 Mio. CHF (plus 4.4 %) höher als Vergleichsperiode Vorjahr
- Haupttreiber: Steigerung Erfolg aus Tresorerie- und Absicherungsgeschäft
- **Wertberichtigungsbedarf** vorsichtshalber leicht erhöht. Der Wert ist im historischen Vergleich immer noch sehr tief und widerspiegelt die 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



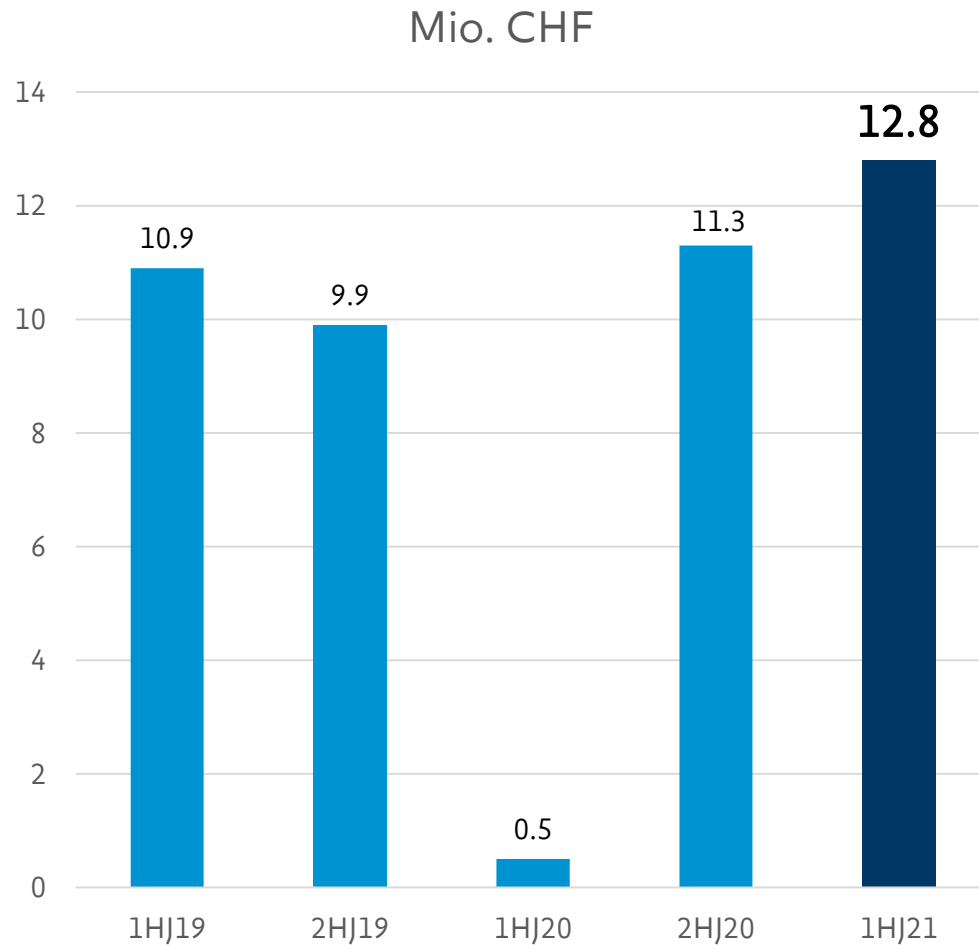
- Erfolg aus **Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft** um 6.2 Mio. CHF (plus 12.1 %) gesteigert gegenüber 1. Halbjahr 2020
- Haupttreiber: Steigerung bestandesabhängige Kommissionserträge im Wertschriften- und Anlagegeschäft
 - Ausbau Beratungsmandate
 - Ausbau VV-Mandate
 - Ausbau Fondssparpläne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

Handelserfolg



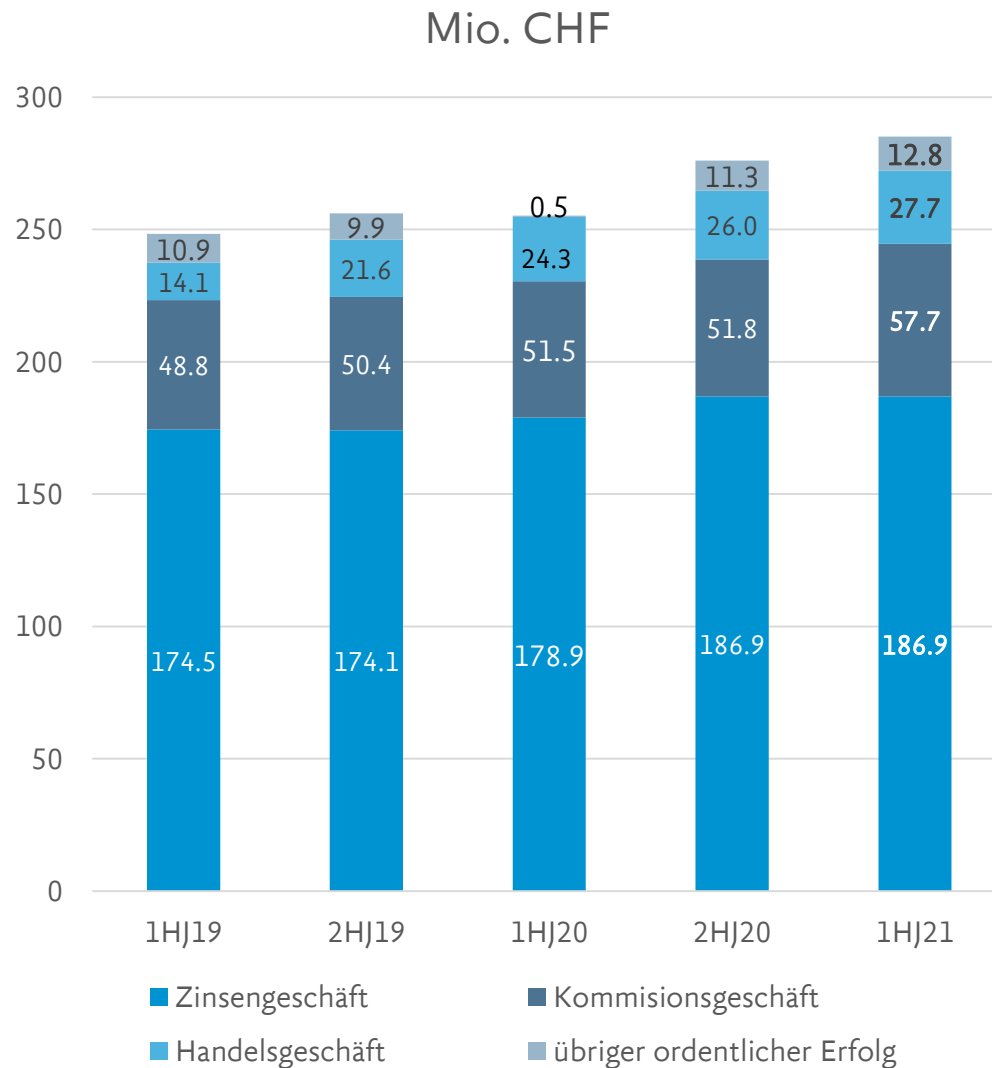
- **Handelserfolg** liegt 3.4 Mio. CHF (plus 14.0 %) über demjenigen der Vorjahresperiode
- Wachsender Erfolg aus Handel mit Wertschriften (Primär- / Sekundärmarkt)
- Ausstehendes Geschäftsvolumen mit Strukturierten Produkten erstmals über 1 Milliarde Franken

Übriger ordentlicher Erfolg



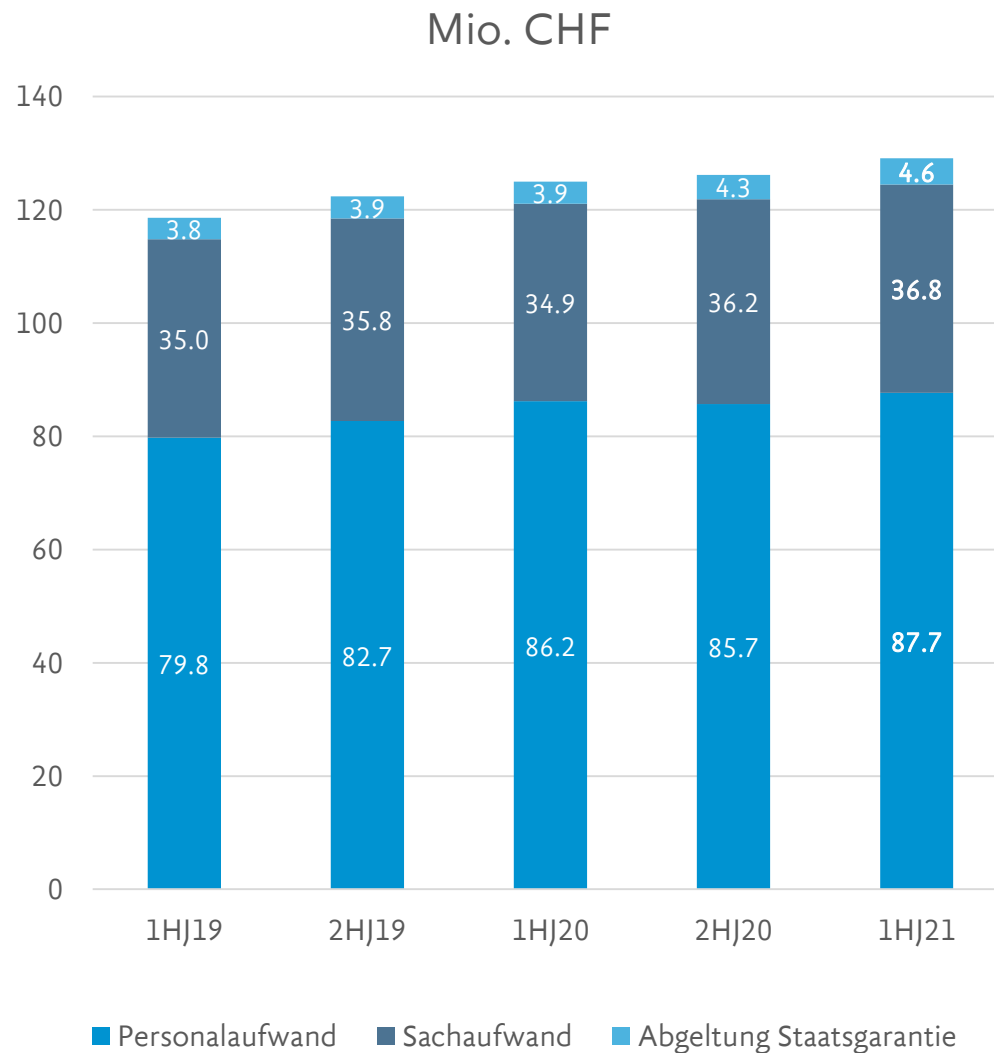
- **Übriger ordentlicher Erfolg** liegt bei 12.8 Mio. CHF
 - 1. Quartal 2021: + 8.2 Mio. CHF
 - 2. Quartal 2021: + 4.6 Mio. CHF
- Inkludiert sind Corona-bedingte Mietzinsreduktionen an Gewerbemieter
- Ergebnis Vorjahresperiode war beeinflusst von Börsenturbulenzen im Februar und März bedingt durch Corona-Pandemie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

Geschäftsertrag



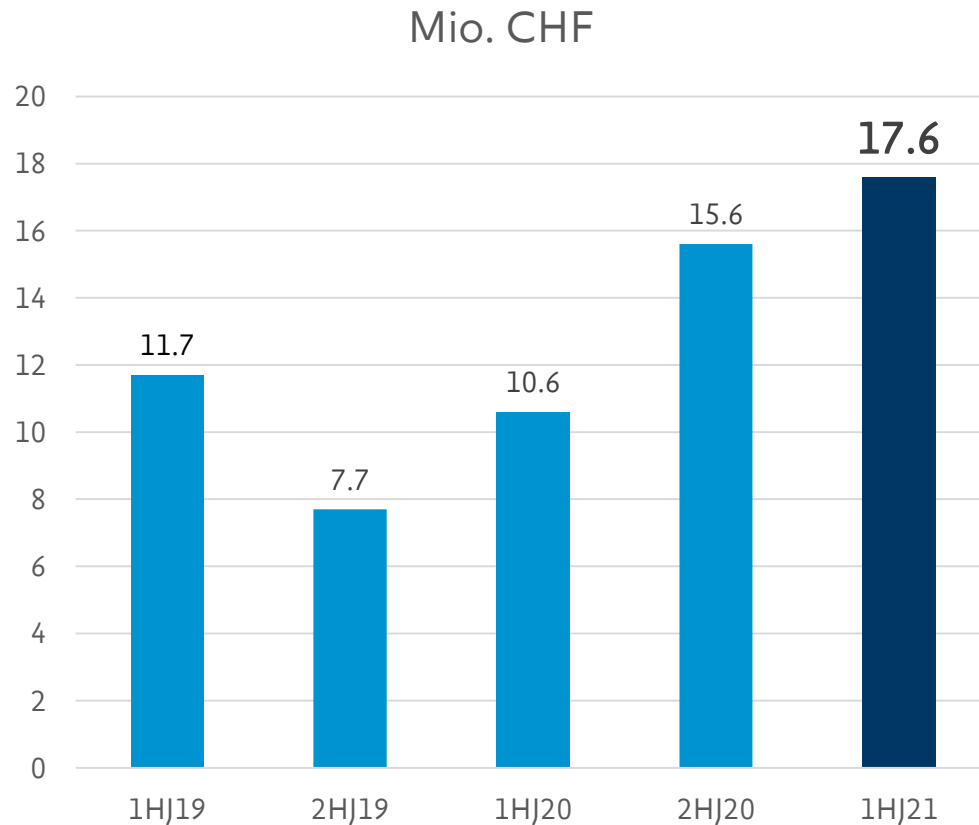
- **Geschäftsertrag** auf 285.1 Mio. CHF gesteigert, 11.7 % über Vorjahresperiode
- **Zinsengeschäft** trotz Tiefzinsumfeld mit 186.9 Mio. CHF weiterhin wesentliche Ertragsstütze
- **Kommissionsgeschäft** weiter erhöht
- **Handelserfolg** höher als in der Vorjahresperiode und im 2. Semester 2020
- **Übriger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

Geschäftsaufwand



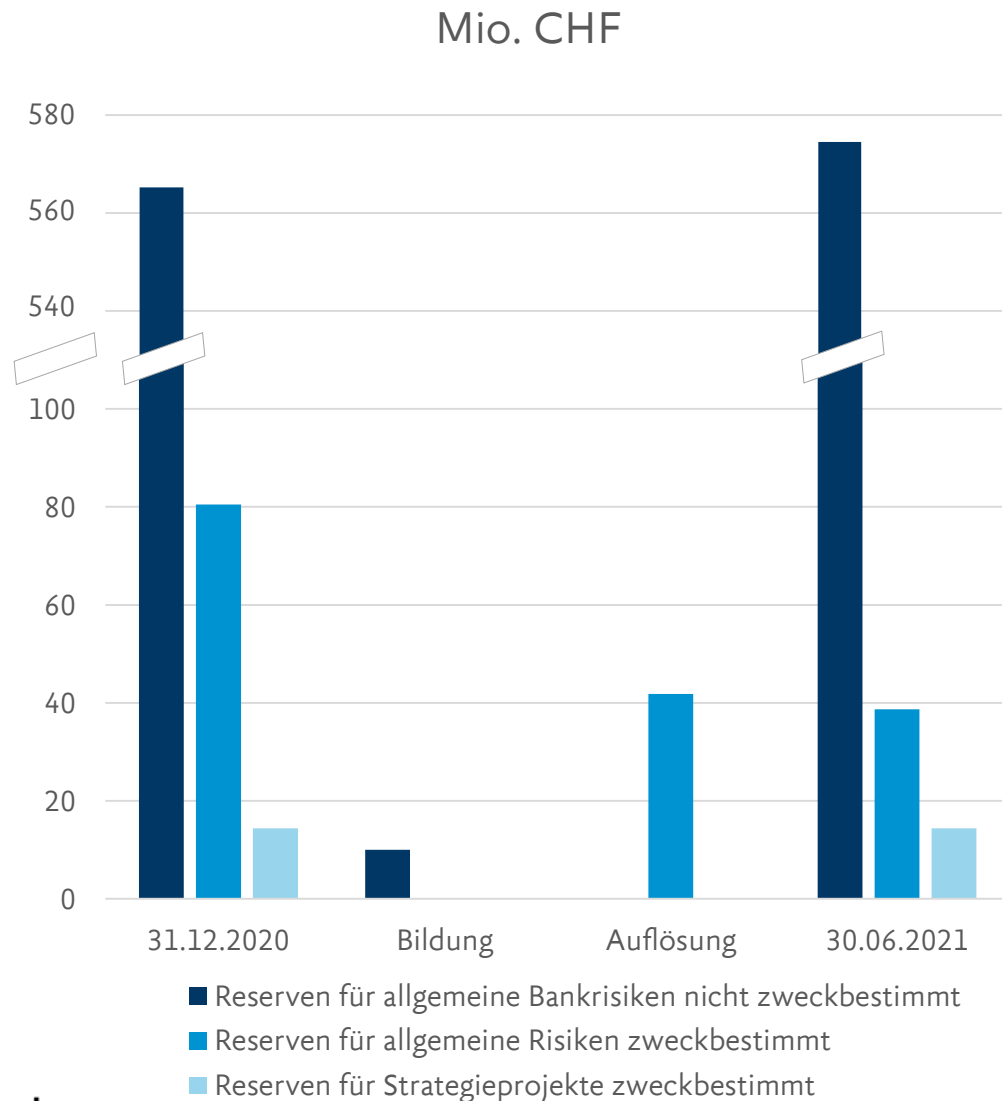
- **Geschäftsaufwand** total 129.2 Mio. CHF (plus 3.4 %)
- Zunahme **Personalaufwand** (1.8 % über Vorjahressemester) bedingt durch höheren durchschnittlichen Personalbestand im 1. Halbjahr 2021
- **Sachaufwand** dank hoher Kostendisziplin weiterhin tief
- Anhaltend hohe **Kostendisziplin**
- **Abgeltung 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



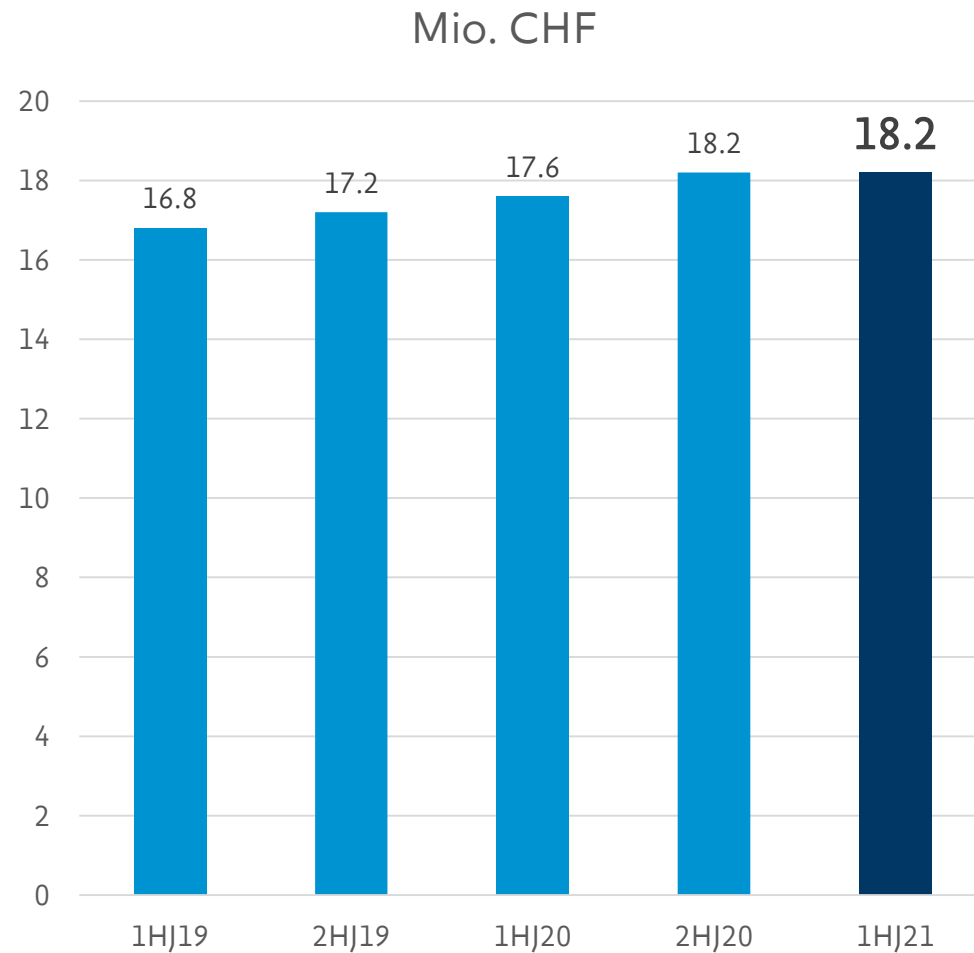
- **Abschreibungen** auf 17.6 Mio. Franken gesteigert
 - Abschreibung Liegenschaften 3.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 3.1 Mio. CHF)
 - Abschreibung Goodwill aus Akquisition Fundamenta Group Holding 4.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 0.0 Mio. CHF)
 - Übrige Abschreibungen 10.2 Mio. CHF (Vorjahresperiode 7.6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

Reserven für allgemeine Bankrisiken



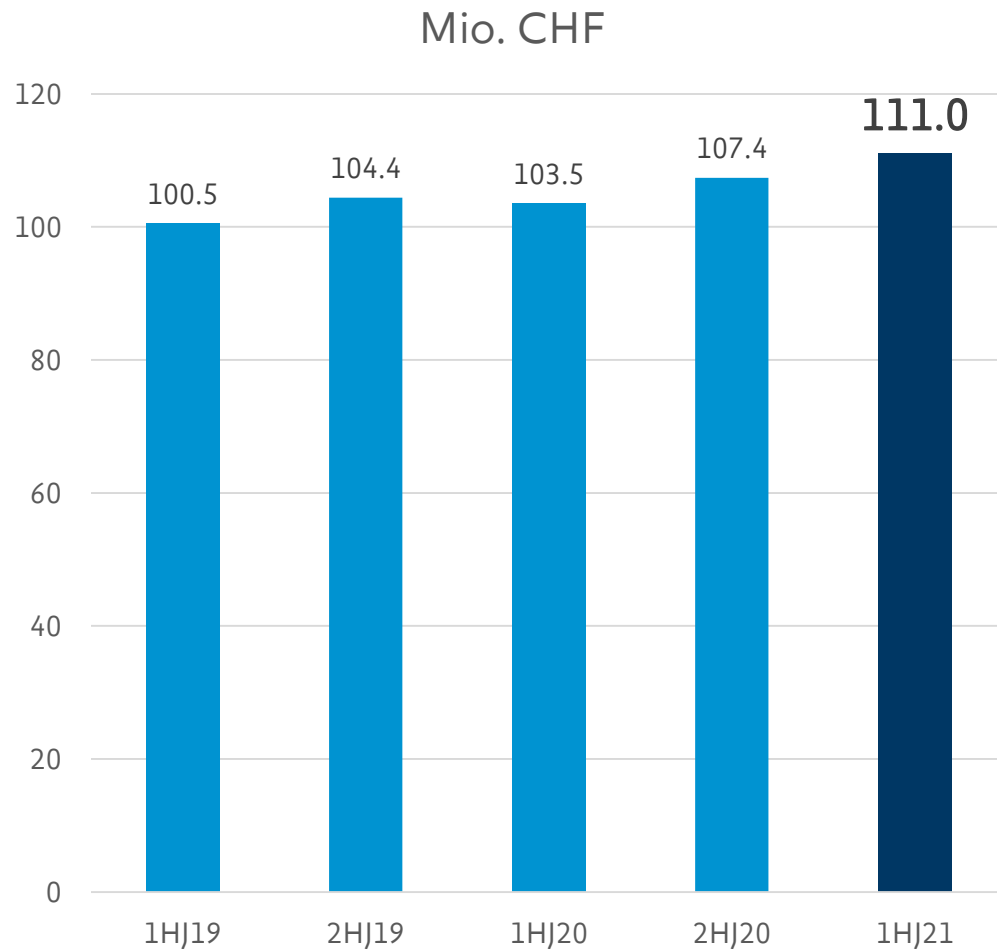
- Die Ertragslage ermöglicht alle Projekte aus dem laufenden Geschäft zu finanzieren
- **Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt**
 - 41.8 Mio. CHF wurden am 1. Januar 2021 für die Erstbildung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken herangezogen
- **Reserven für allgemeine Bankrisiken 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

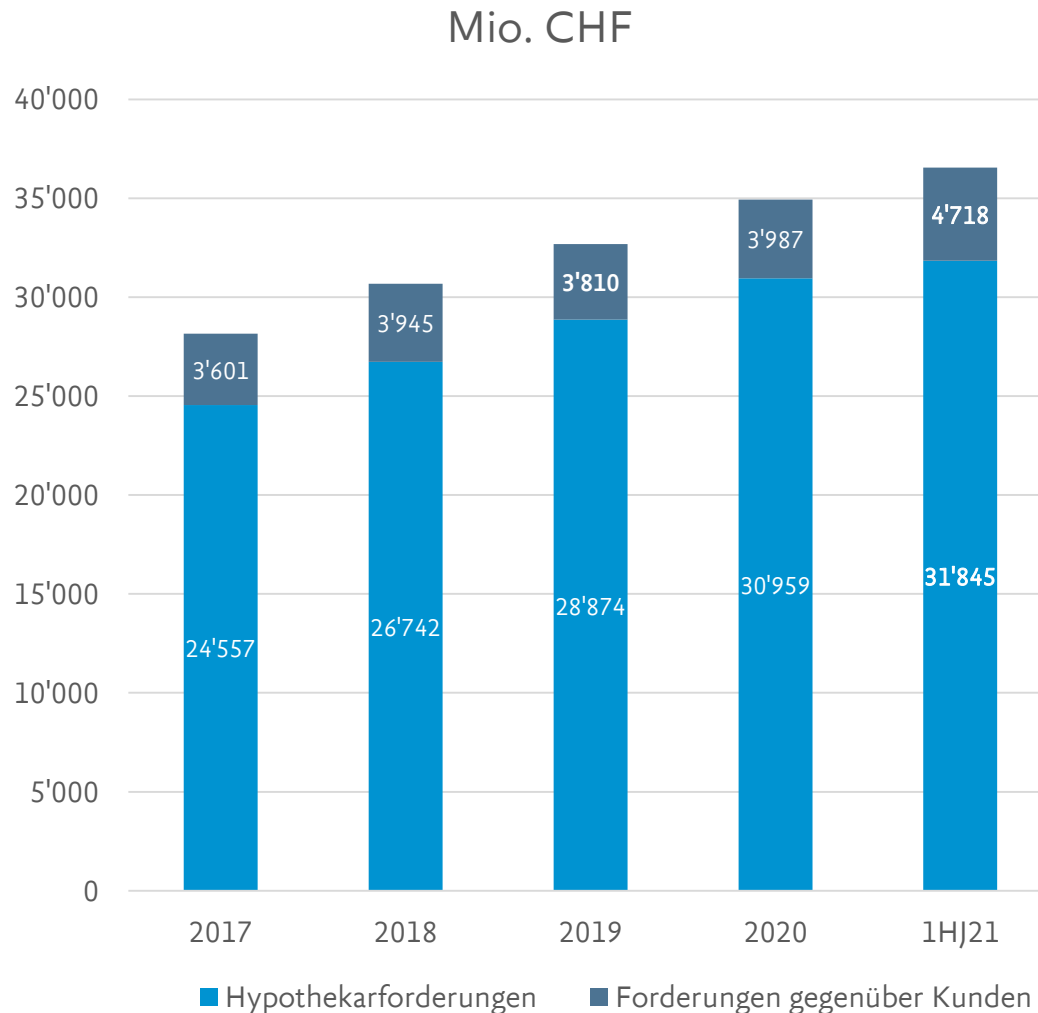


- Erfreulicher **Konzerngewinn** von 111.0 Mio. CHF
- Konzerngewinn 7.2 % über Vergleichsperiode 2020 trotz vorgängiger Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt (10 Mio. CHF; 2. Semester 2020 8 Mio. CHF, frühere Vorperioden keine Zuweisung)
- Alle Kundensegmente haben das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

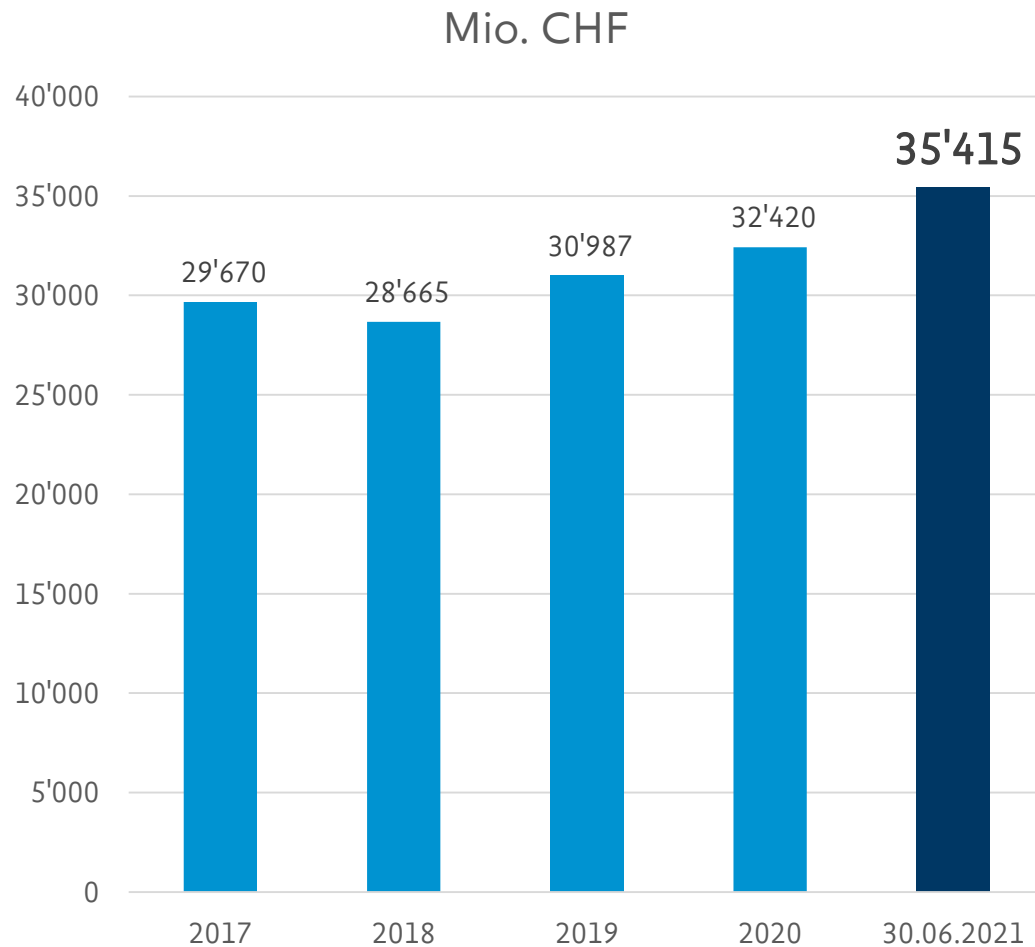
Kundenausleihungen (exkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen				
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
Total Ausleihungen (exkl. WB)	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	100.0

Kundenausleihungen (inkl. Wertberichtigungen)

Deckungsarten per 30. Juni 2021 Mio. CHF	Hypothek. Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Total Ausleihungen (exkl. WB)	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
Wertberichtigungen	0.0	0.0	169.7	169.7
Vorjahr (31. Dezember 2020)	0.0	0.0	130.2	130.2
Total Ausleihungen (inkl. WB)	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



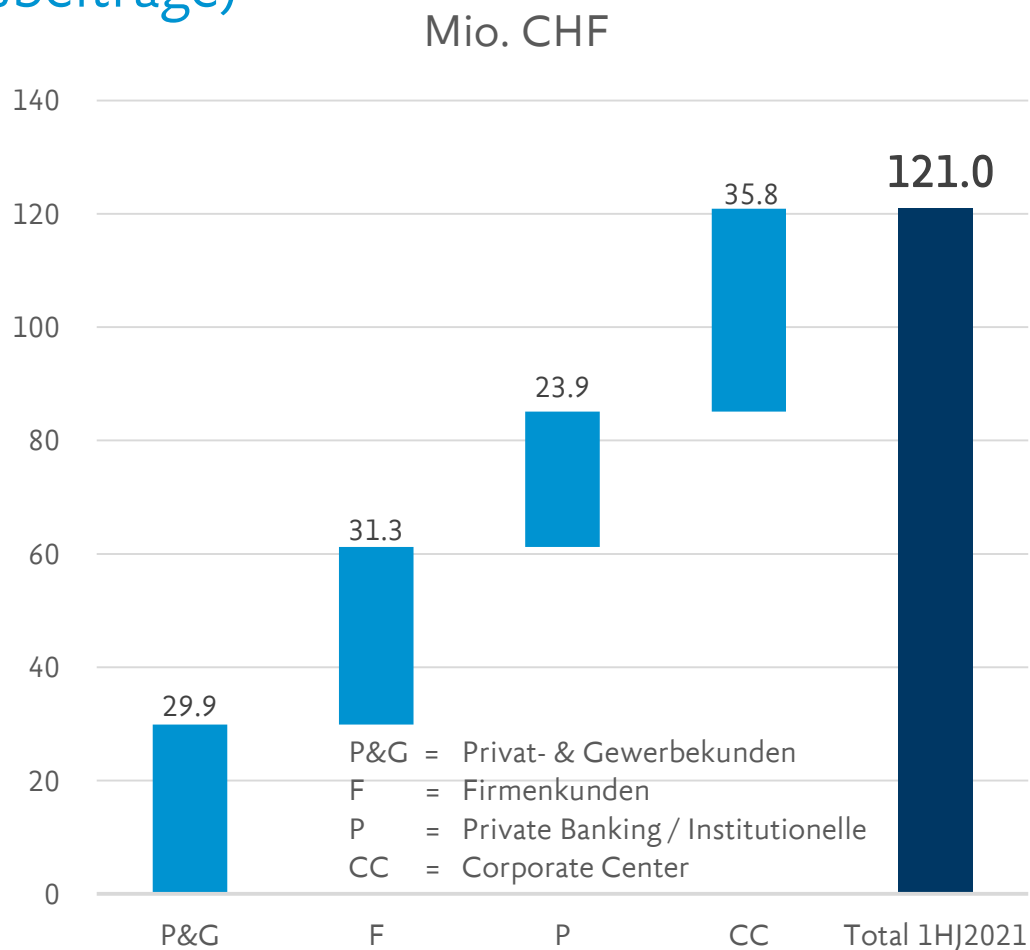
- Entwicklung Kundenvermögen (plus 9.2 %) aufgrund:
 - Nettoneugeld: plus 1'378 Mio. CHF
 - Performance: plus 1'617 Mio. CHF
- Im 1. Semester 2021 Anstieg bei den Beratungs- und Verwaltungsmandaten sowie bei den Fondssparplänen

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

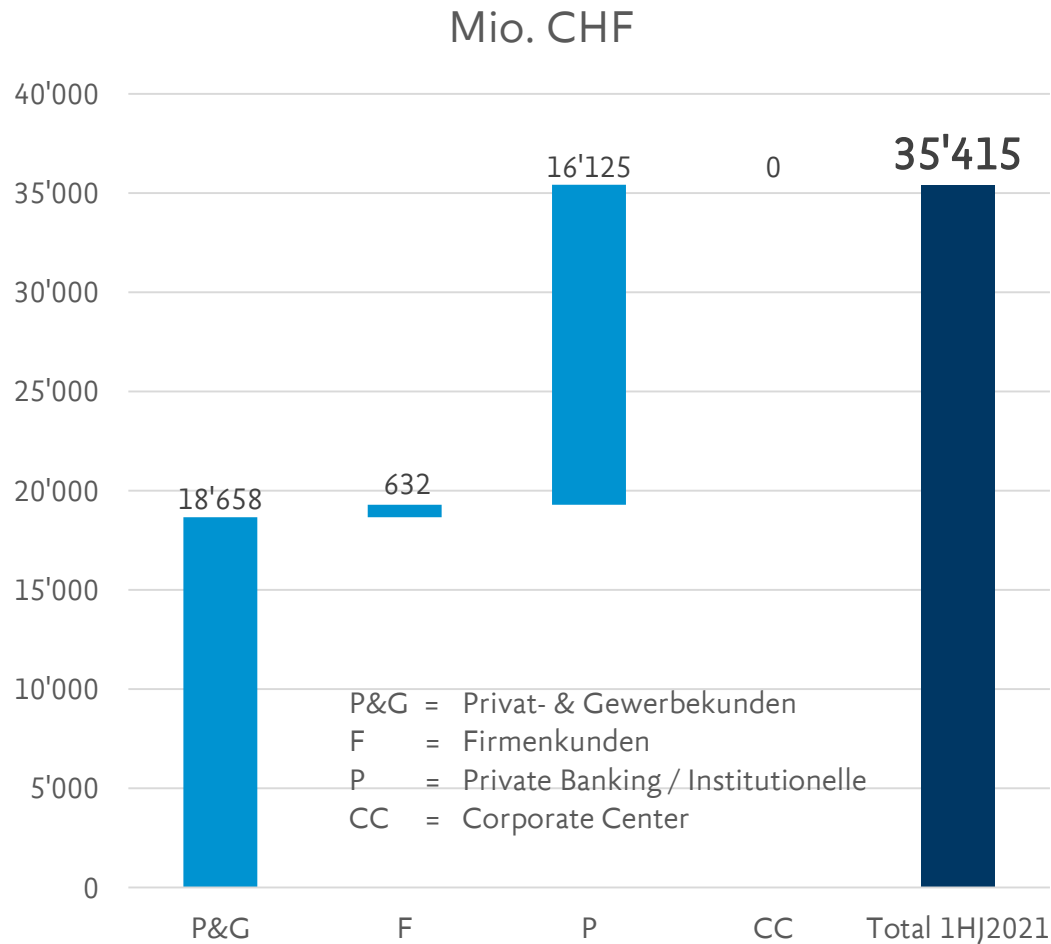
Unternehmensgewinn pro Kundensegment

(Deckungsbeiträge)



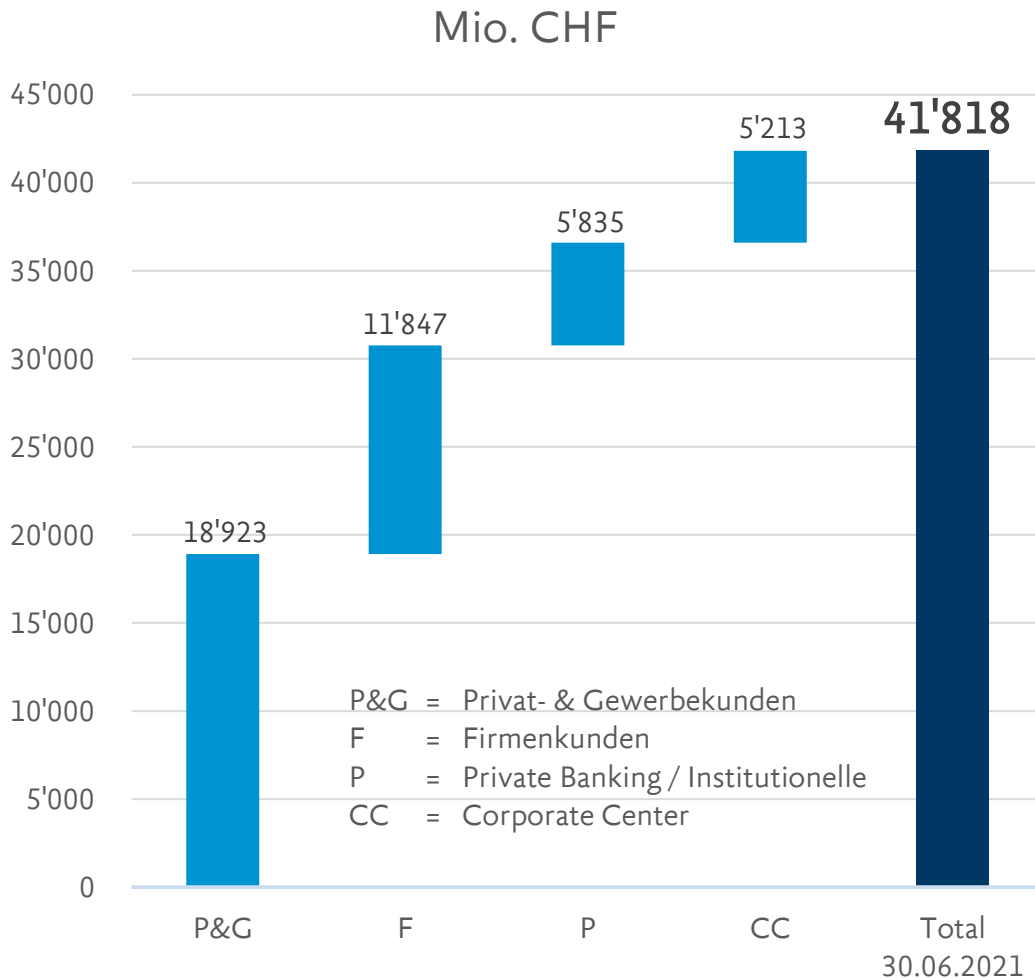
- Gewinnbasis bei der LUKB wie gewohnt breit abgestützt
- Vom ausgewiesenen Ergebnis Corporate Center werden 10 Mio. CHF den Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt zugewiesen.

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)

Verzinsten Aktiven nach Segmenten (Vergleich zum 31.12.2020)

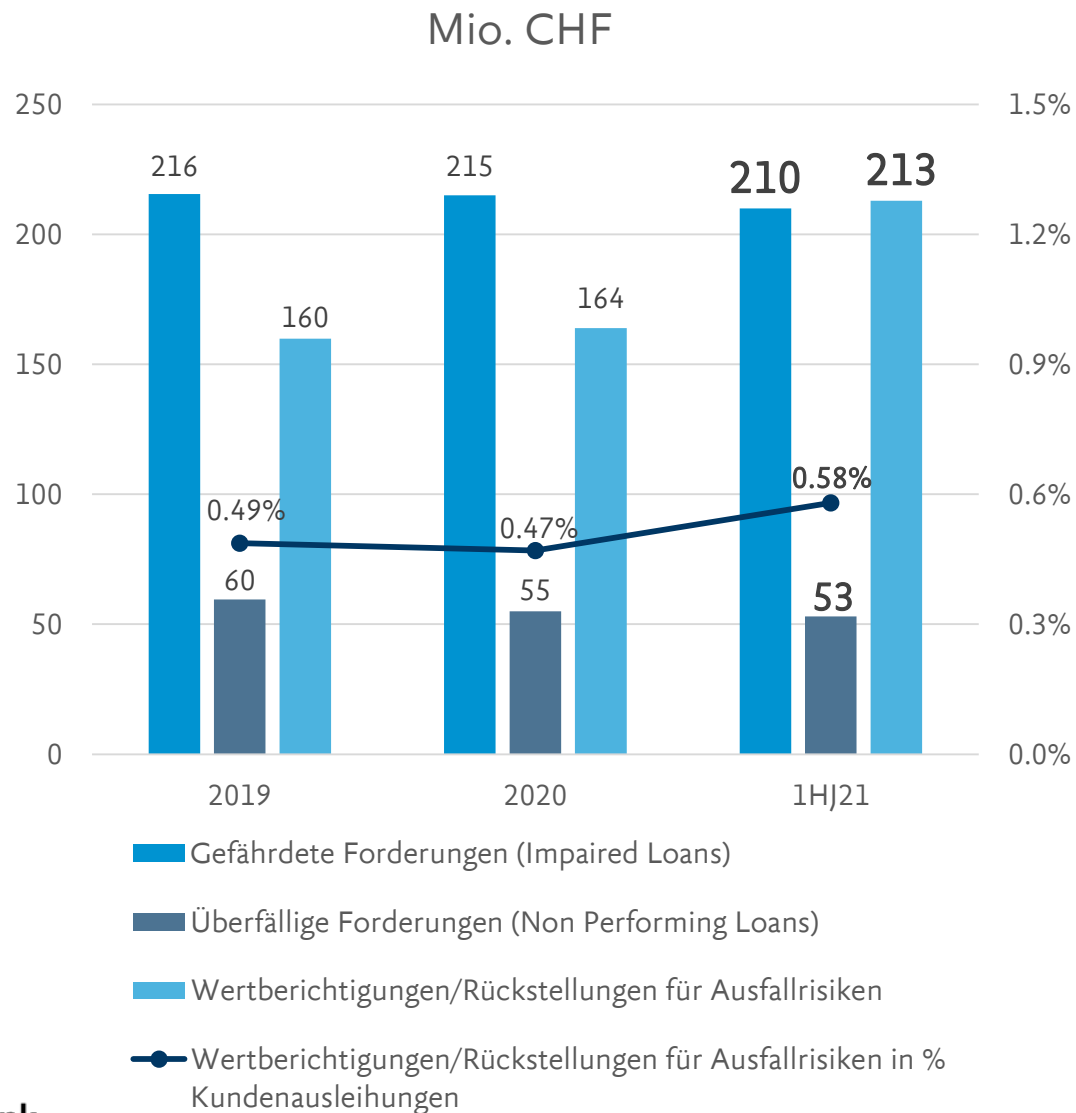


- Privat- & Geschäftskunden
 - Plus 255 Mio. CHF (1.4 %)
 - Hauptsächlich hypothekarisch gedeckte Wohnbaukredite
- Firmenkunden
 - Plus 617 Mio. CHF (5.5 %)
 - Breit diversifiziertes Portfolio ausgewählter Kunden in der ganzen Deutschschweiz (KAG-Kunden)
- Private Banking / Institutionelle
 - Plus 778 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

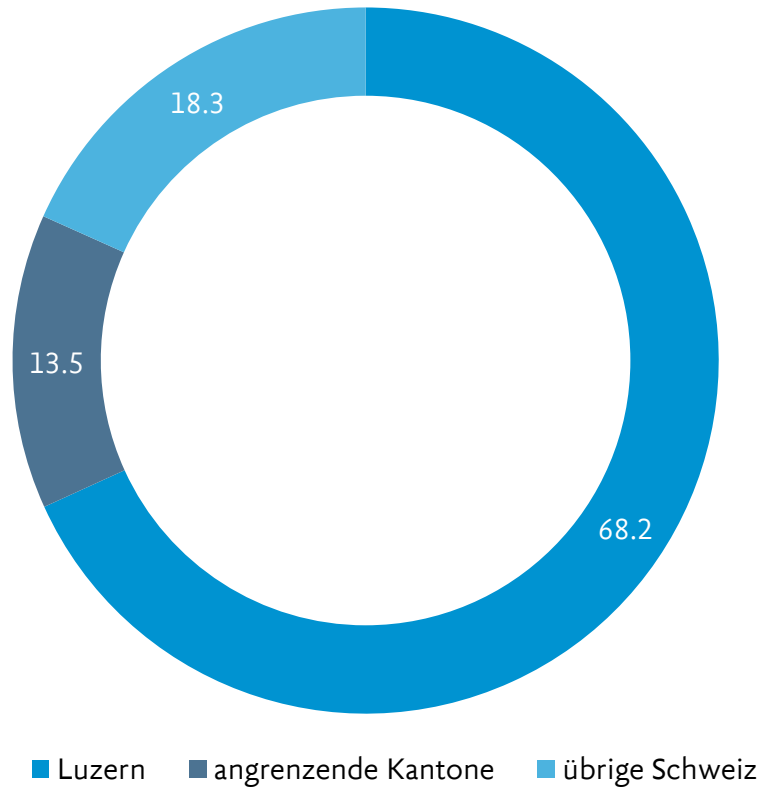
Qualität des Kreditportefeuilles



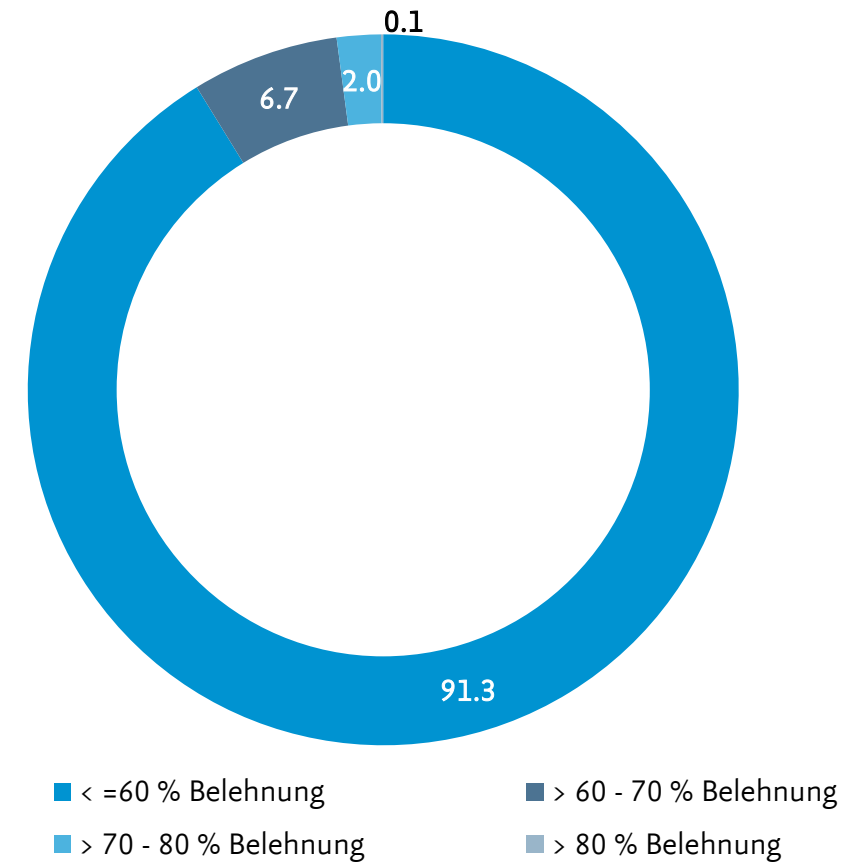
- Kreditportefeuille präsentiert sich in sehr guter Verfassung
- Gefährdete Forderungen (Impaired Loans) und Überfällige Forderungen (Non Performing Loans) konstant auf tiefem Niveau
- Wertberichtigungen / Rückstellungen für Ausfallrisiken insbesondere aufgrund Erstbildung von Wertberichtigungen für 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 %)

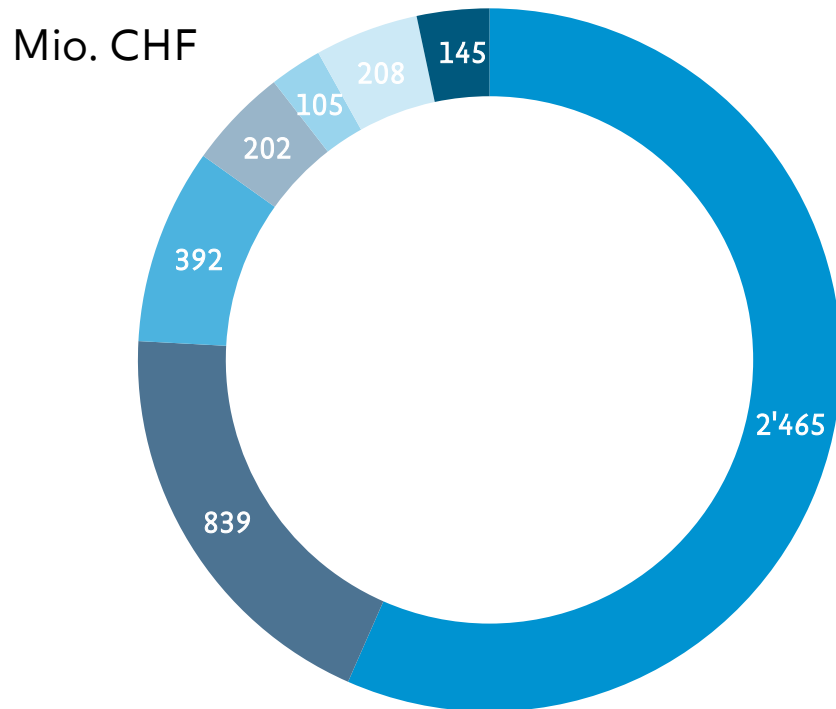


Belehungsgrad: Ø 56.5 %
(31.12.2020: Ø 56.6 %)



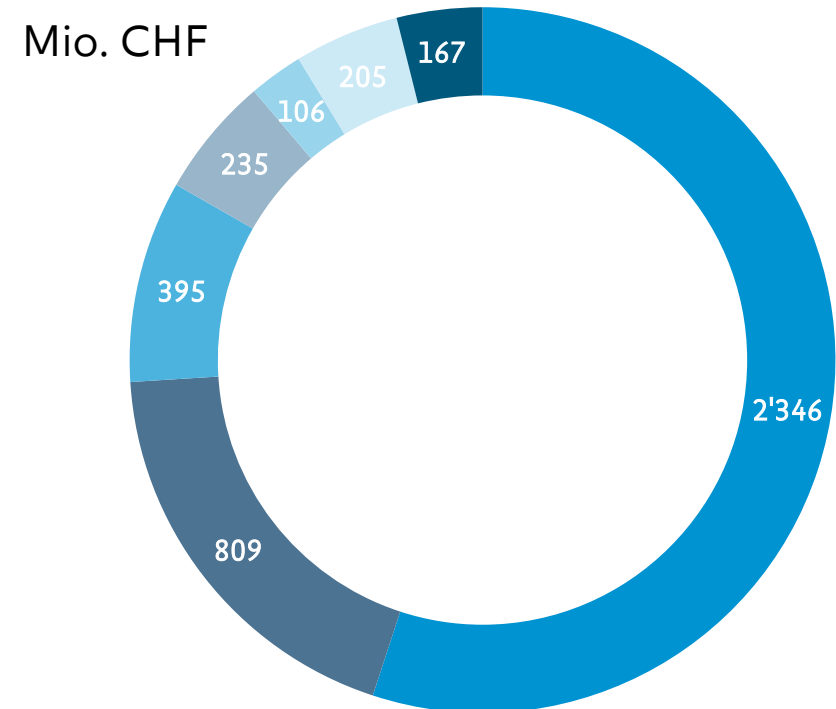
Finanzanlagen

Total am 31.12.2020: 4'356 Mio. CHF



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

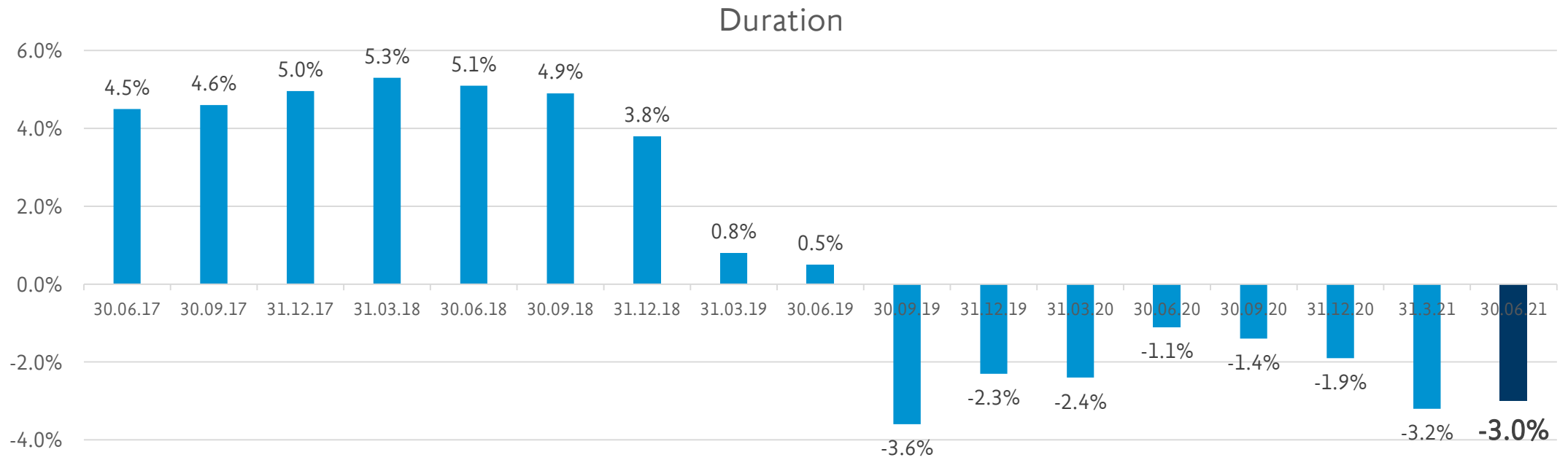
Total am 30.06.2021: 4'262 Mio. CHF



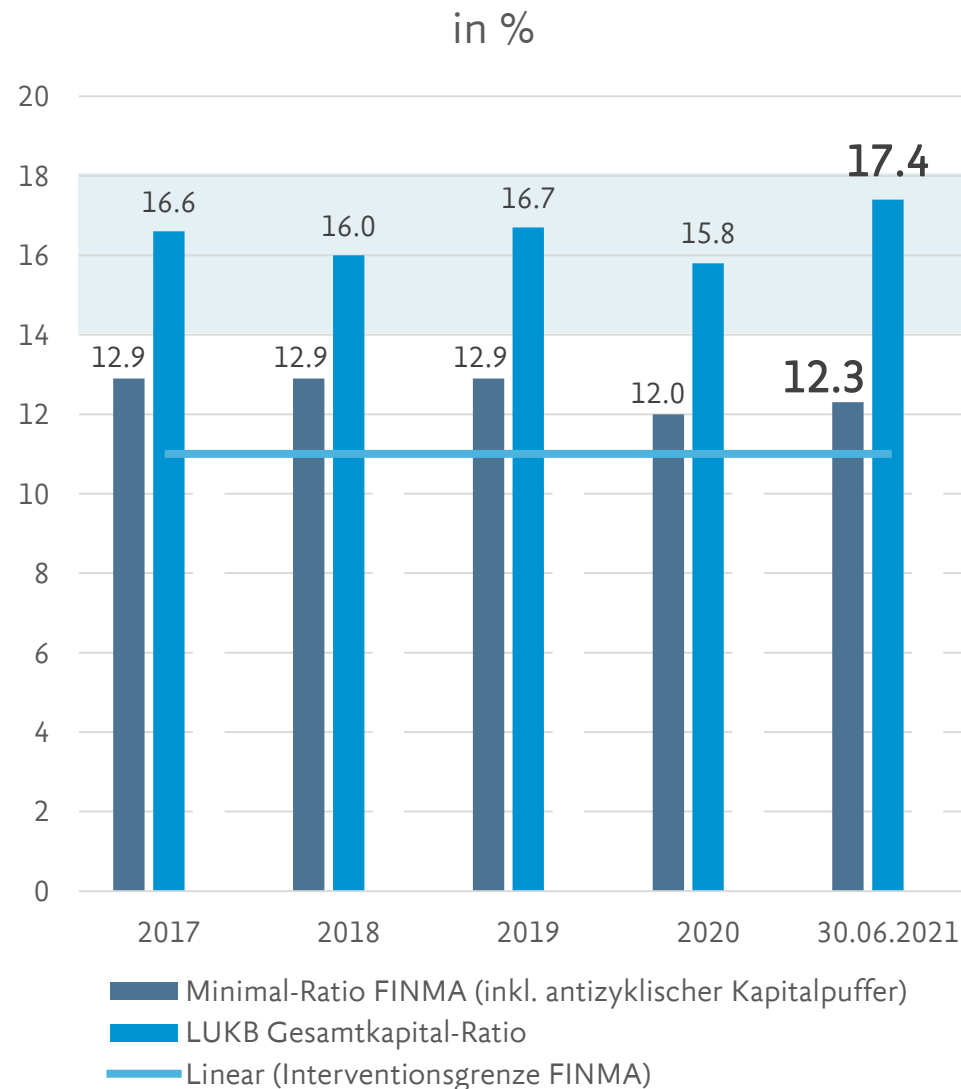
- CHF-Pfandbriefe
- übrige Auslandemissionen CHF
- sonstige Zinspapiere
- Aktien Alternative Anlagen
- übrige CH-Emissionen
- Auslandemissionen FW
- Aktien

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



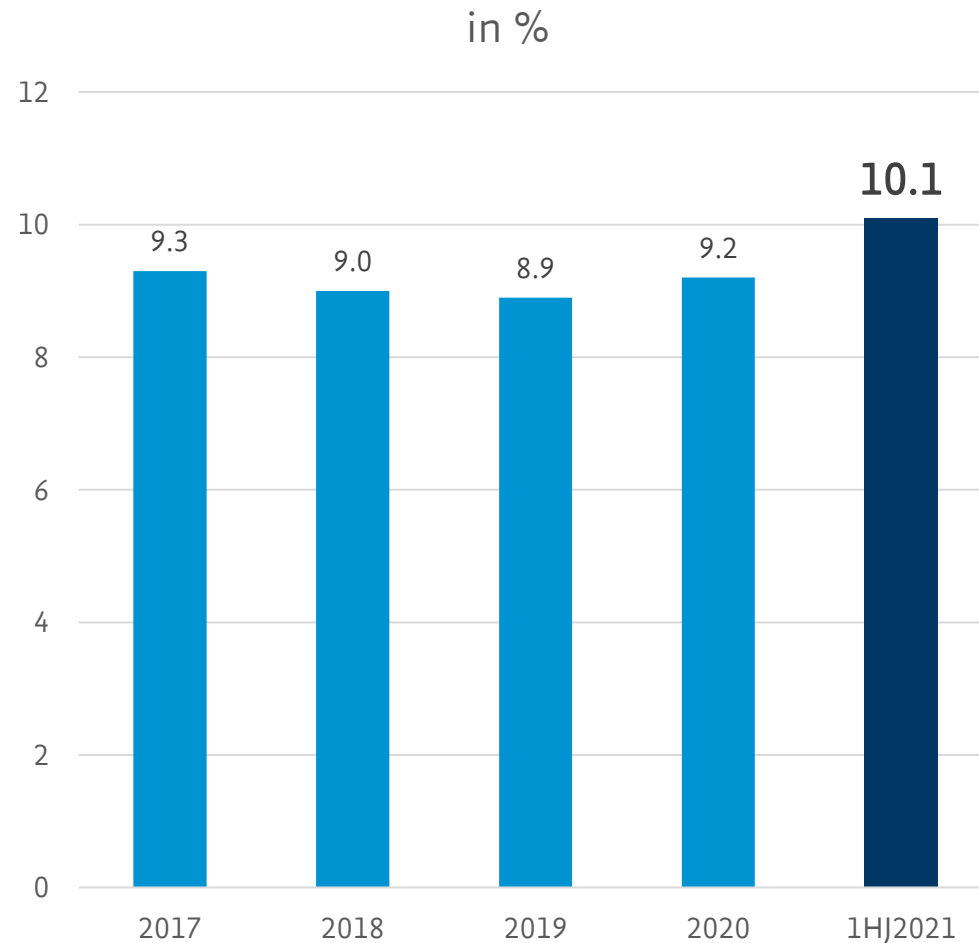
Eigenmittelvorschriften



- 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

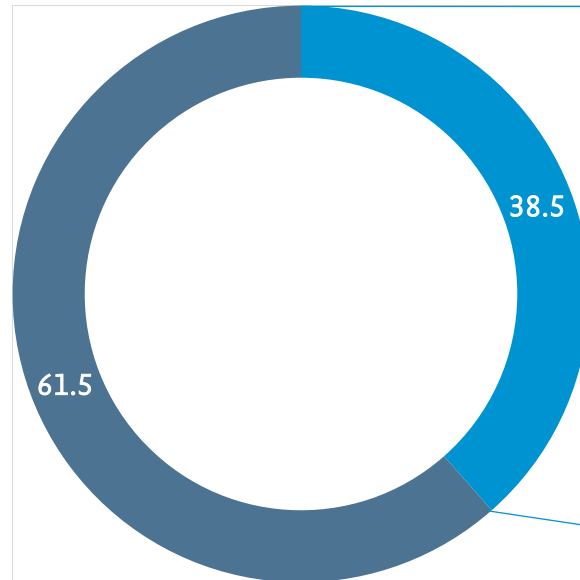
- Berechnung EK:
$$\frac{\text{Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill}}{\text{durchschnittliches Eigenkapital exkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt}}$$

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

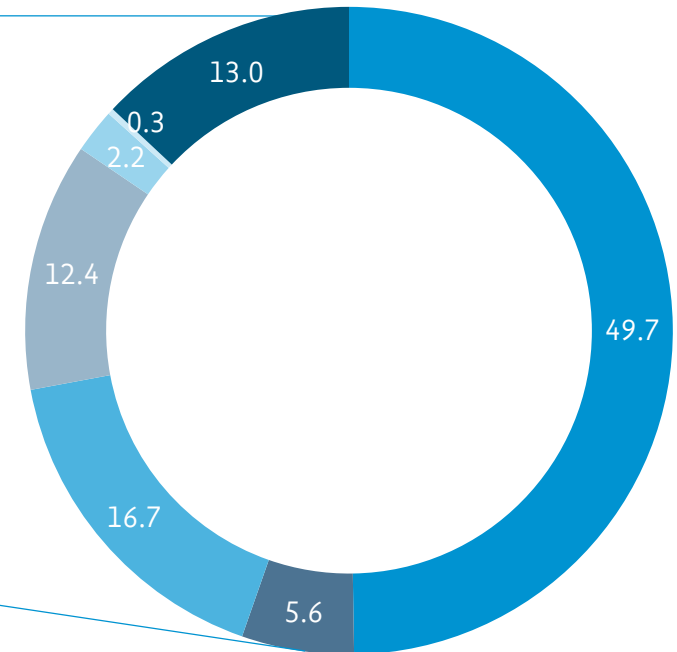
Zusammensetzung Aktionariat per 30. Juni 2021

Gesamtes Aktionariat (100 %)



■ Free Float ■ Kanton Luzern

davon Free Float (38.5 %)



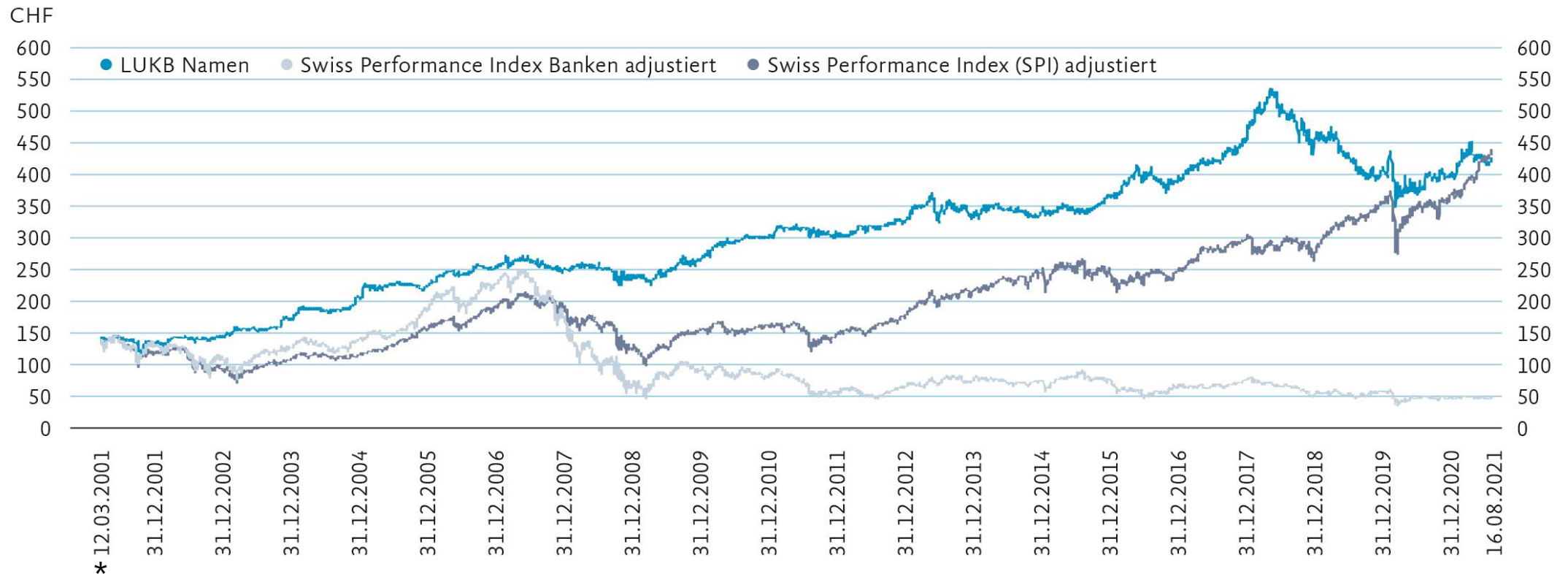
■ natürliche Personen Kanton Luzern ■ übrige Personen Kanton Luzern
■ natürliche Personen Schweiz ■ übrige Personen Schweiz
■ Ausland ■ von LUKB gehalten
■ nicht eingetragen

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

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 Nachfolgefinaanzierungen 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 SGK B 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
 - CO₂-Fussabdruck der Liegenschaft und Absenkepfad der CO₂-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