KANTON LUZERN

Beitrags- und Beteiligungscontrolling

Faktenblatt

Luzerner Kantonalbank

Zuständiges Departement	Finanzdepartement
Federführende Dienststelle	Departementssekretariat FD
Ansprechperson	Désirée Zurfluh, Angela Müller
Faktenblatt erstellt von	Désirée Zurfluh
Datum	17.12.2021

Entwicklungen

Wichtige Entwicklungen bis Ende 2021

Geschäftsstrategie Strategieperiode 2021 – 2025
Mit der Strategie LUKB25 ist die LUKB Anfang 2021 in ihre neue Fünfjahresstrategie gestartet. Diese basiert auf einer starken Unternehmenskultur und konzentriert sich auf die zwei strategischen Kernthemen Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis und Effizienz durch digitale Arbeitsweisen. Dabei will die LUKB ganzheitliche Verantwortung wahnehmen und strebt in fünf Zielfeldern quantitative und qualitative Ziele an: Kundinnen und Kunden, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Aktionariat/Gesellschaft/Nachhaltigkeit, Prozesse und Innovationen sowie Finanzen. Als finanzielle Strategieziele werden ein Unternehmensgewinn von kumuliert 1025 bis 1100 Millionen Franken, eine Cost-Income-Ratio von maximal 50 % und eine Gesamtkapitalratio von 14 – bis 18 %, davon mindestens 11 % CET1-Quote, angestrebt.

Gemäss Zwischenbericht per 30. Juni 2021 geht die LUKB für das Jahr 2021 von einem Konzerngewinn von rund 220 Millionen Franken.

Eigenmittelvorschriften Basel III
Die LUKB erfüllt die aufischtrechtlichen Mindestanforderungen nach Basel III und liegt mit der aktuellen Gesamtkapitalratio ihrer Eigenmittel innerhalb des eigenen strategischen Zielbandes von 14 % bis 18 %.

Negativzinsen
Die am Markt herrschenden Negativzinsen werden nur teilweise für grössere Guthaben den Kunden überwälzt. Dabei habe aufgrund des Verhaltens verschiedener Mitbewerber im Verlauf des ersten Halbjahres 2021 der

	Druck zugenommen, kundenspezifische Liquiditätsvereinbarungen einzuführen. Geplante Kapitalerhöhung 2023 Die LUKB gab am 16. Dezember 2021 bekannt, dass sie zur weiteren Stärkung ihrer Eigenmittelbasis per GV 2023 eine Eigenkapitalerhöhung von maximal 500 Millionen Franken plant. Die Luzerner Regierung beabsichtigt, mit rund 308 Millionen Franken an der Kapitalerhöhung teilzunehmen.
Zukünftige Entwicklungen	In der Strategieperiode 2021-2025 (LUKB25) konzentriert sich die LUKB auf die zwei strategischen Themen Wachstum und Effizienz. Die LUKB beabsichtigt Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis zu erreichen und Effizienz durch digitale Arbeitsweise herbeizuführen.
Klimabericht	Die LUKB hat 2001 erstmals einen Umweltbericht mit Angaben zu ihren Anstrengungen in der Betriebsökologie veröffentlicht. 2005 hat die LUKB den Umweltbericht zu einem Nachhaltigkeitsbericht ausgebaut. Seit 2011 werden die wichtigsten betriebsökologischen Komponenten im Geschäftsbericht dargestellt. Die drei Grundsätze der ökologischen Verantwortung der LUKB lauten: schonender Umgang mit Ressourcen, Verbrauch vermeiden und Verbrauch reduzieren.

Basisinformationen

Rechtsform	Aktiengesellschaft (börsenkotiert)
Art der Beteiligung	Finanziell: Ja Einsitznahme: Nein. Nach § 48 Absatz 2 OG ist eine Einsitznahme des Regierungsrates im Verwaltungsrat ausgeschlossen.
Revisionsstelle	extern: PricewaterhouseCoopers AG (PwC), Luzern intern: Konrad Fausch, LUKB.
Rechnungslegungsstandard	Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Wertpapierhäuser, Finanzgruppen und -konglomerate (RVB, FINMA RS-2020/01).

Art und Umfang der Beteiligung

Art des Gesellschaftskapitals	Aktienkapital

Höhe des Gesellschaftskapitals (gesamt!)	in Franken (per Ende 2021): 157'250'000
Beteiligungsquote	Anteil Kanton in Prozent (per Ende 2021): 61,5* * davon 51 % im Verwaltungsvermögen
Stimmenanteil*	Kein Einsitz in strategischem Leitungsorgan.
Wesentliche eigene Beteiligungen des Unternehmens	- LUKB Expert Fondsleitung AG - LUKB Wachstumskapital AG - Gewerbe Finanz Luzern AG

Risikobewertung

Risiken	- Gefährdung Dividende infolge schlechten Geschäftsgangs aufgrund Rezession, Immobilienblase, Negativzins-Umfeld, Pandemie oder infolge Schmälerung des Gewinns durch hohe Rückstellungen aufgrund drohender Straf- und Klagefälle. - Eintritt Inanspruchnahme der Staatsgarantie, Kursverlust auf den Aktien.
Über die Hauptrisiken gesehen: In welche Risikokategorie würden sie die Beteiligung eingliedern?	A
Begründung	Die finanzielle Folgen bei Inanspruchnahme Staatsgarantie und Kursverlust auf Aktien sind gravierend für den Kanton. Die Eintrittswahrscheinlichkeit dieser Risiken ist als eher gering zu erachten. Die Gefährdung der Dividende führt zu massivem Einnahmeausfall des Kantons. Auch die Eintrittswahrscheinlichkeit dieses Risikos ist trotz dem aktuellen Negativzins-Umfeld und der Covid-19-Pandemie als eher gering zu erachten.
Veränderung Risikokategorie zum Vorjahr	0
Massnahmen	Portfolio-Risikomanagement

Erfolgsrechnung (in Mio. Fr.)

Zahlen 2021 liegen vor:	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Bruttoerfolg Konzern	482,3	504,3	531,1	581,3
Aufwand (inkl. Abschreibungen, Wertberichtigungen, a.o. Erfolg, Steuern)	281,9	299,4	320,2	359,9

* Falls Einsitznahme im strategischen Leitungsorgan (Beispiel: Statistikrat, Spitalrat, Verbundrat, Verwaltungskommission etc.)

Entwicklung Finanzzahlen

Gewinn/Verlust	Der Konzerngewinn konnte von 158,6 Millionen Franken im Jahr 2011 stetig gesteigert werden auf 221,4 Millionen Franken im Jahre 2020. Gegenüber dem Vorjahr wurde ein Gewinnzuwachs von rund 5 Prozent realisiert.
Aufwand/Ertrag	Trotz anhaltendem Negativzinsumfeld konnte das Wachstum des Nettoerfolges im Zinsgeschäft mit einem Zuwachs von 1,7 Prozent weiter gesteigert werden. Auch der Kommissionerfolg (+16,6 %) und der Handelserfolg (+2,7 %) konnten zulegen. Während 2021 der Geschäftsertrag um 9,5 Prozent gesteigert werden konnte, wuchs der Geschäftsaufwand 2021 um 2,8 Prozent.

Darlehen und Bürgschaften vom Kanton

Art der Finanzierung	Staatsgarantie
Höhe der Finanzierung	unbeschränkt

Zahlungsströme 2020 und 2021 zwischen Kanton und Beteiligung - Sicht Kanton (in Mio. Fr.)

	2020	2021
Einnahmen	0,102 Diverse Einnahmen 62,368 Dividenden (Anteil Verwaltungsvermögen) & Abgeltung Staatsgarantie	0,072 Diverse Einnahmen 3,413 Verkauf Grundstück 63,455 Dividenden (Anteil Verwaltungsvermögen) & Abgeltung Staatsgarantie
Ausgaben	0,125	0,117

Strategisches Leitungsorgan per 31.12.2021

Mitglieder *Auflistung Mitglieder des strategischen Leitungsorgans*	- Hongler Markus, VR-Präsident - Felder Josef, VR-Vizepräsident - Dietrich Andreas, VR-Mitglied - Emmenegger Andreas, VR-Mitglied - Grüter Franz, VR-Mitglied - Portmann Stefan, VR-Mitglied - Scheiber Martha, VR-Mitglied - Studer Roger, VR-Mitglied - Willimann Vyskocil Nicole, VR-Mitglied Keine Kantonsvertretung
Geschlechtervertretung	Anteil Männer / Anteil Frauen

78%	22%

Begründung Abweichung Geschlechtervertretung 30 Prozent	Das Thema wird beim nächsten Wahlgeschäft angegangen. Wahlbehörde ist jedoch die Generalversammlung und nicht der Regierunsrat.
Personelle Veränderungen 2021	Abgang Doris Russi Schurter Neuwahl Roger Studer Neuwahl Nicole Willimann Vyskocil

Strategie

Strategische Ziele gemäss B77 (Beteiligungsstrategie 2022 vom 06.07.2021)	- Beteiligung halten. - Gewinnorientierter Betrieb einer Universalbank, die bankübliche Geschäfte nach anerkannten Bankgrundsätzen tätigt. Die Bank berücksichtigt besonders die Bedürfnisse der Bevölkerung und der Wirtschaft des Kantons Luzern. - Die politischen und rechtlichen Entwicklungen im Bereich der Staatsgarantie für Banken allgemein im gesamtschweizerischen System beobachten.
Änderung des strategischen Ziels	keine
Stand der Umsetzung	Die Geschäftsergebnisse der Luzerner Kantonalbank AG zeigen eine stabile und kontinuierliche Entwicklung. Das Standard & Poor's Rating vom 9. Dezember 2020 ist «AA/Stable/A-1+». Das Rating 2021 wurde noch nicht publiziert.
Massnahmen	Es sind keine besonderen Massnahmen vorgesehen.
Einschätzung	10

Luzern, 31. Dezember 2021