



Luzerner  
Kantonalbank

# Ordentliche Generalversammlung 2021

Montag, 19. April 2021



## Inhalt

3 | Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an die Aktionäre

### **Traktanden und Informationen zur ordentlichen Generalversammlung**

6 | Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

14 | GV-Spende

15 | Informationen zur Generalversammlung

### **Jahres- und Vergütungsbericht 2020 (Kurzfassung)**

18 | Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

21 | Geschäftsjahr 2020 in Zahlen

24 | Strategie «LUKB25»

26 | Investoren-Informationen

28 | Verwaltungsrat der LUKB

31 | Verwaltungsrat: Wahlen und Vergütungen

33 | Geschäftsleitung der LUKB

35 | Geschäftsleitung: fixe und variable Vergütungen

## Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an die Aktionäre

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

### **Ein herausforderndes Jahr**

Die Corona-Pandemie hat im vergangenen Jahr auch die Luzerner Kantonalbank vor unerwartete Herausforderungen gestellt. Es galt, sehr schnell organisatorische Massnahmen zu treffen und die von Bund und Kantonen geforderten Schutzkonzepte umzusetzen. Trotz des behördlich verfügbaren Lockdowns im Frühling 2020 und der stetig ändernden Auflagen war die LUKB das ganze Jahr über in der Lage, die Luzerner Bevölkerung und Wirtschaft zuverlässig mit Finanzdienstleistungen zu versorgen. Es war und ist uns wichtig, jederzeit für unsere Kundinnen und Kunden da zu sein und unser gesamtes Leistungsspektrum anbieten zu können. Das ist uns dank spezifischen (Schutz-)Massnahmen und elektronischen Kommunikationsmöglichkeiten gelungen.

### **Schnell Verantwortung übernommen**

Im Rahmen des Covid-19-Kreditprogramms des Bundes haben wir über 1700 Kredite im Umfang von rund 250 Millionen Franken ausbezahlt. Bankseitig haben wir zusätzlich 100 Millionen Franken als sofortige Liquiditätshilfe für unsere KMU-Kunden bereitgestellt. Ausserdem halfen wir dem Kanton Luzern unentgeltlich bei der Abwicklung und Auszahlung weiterer Unterstützungsleistungen.

### **Robustes Geschäftsmodell - erfreuliches Resultat**

Unser Geschäftsmodell hat sich auch im turbulenten Jahr 2020 bewährt. Wir haben die mit der Strategie 2020@LUKB definierten zwei strategischen Stossrichtungen «Wachstum» und «digitale Transformation» konsequent verfolgt. Das Resultat unseres Einsatzes drückt sich in einem sehr erfreulichen Konzerngewinn von 210.9 Millionen Franken für das vergangene Geschäftsjahr aus. Die Ziele der abgeschlossenen Strategieperiode 2016 bis 2020 haben wir alle erreicht oder übertroffen.

### **Antrag auf Dividende von 12.50 Franken pro LUKB-Namenaktie**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung vom 19. April 2021 die Ausschüttung einer Dividende von 12.50 Franken pro LUKB-Namenaktie. Mit dieser



Verwaltungsratspräsidentin Doris Russi Schurter  
und CEO Daniel Salzmann

geplanten Dividende erhält der Hauptaktionär Kanton Luzern mit seiner Beteiligung von 61.5% an der LUKB 65.3 Millionen Franken. Zusammen mit der nach einer fixen Formel berechneten Abgeltung der Staatsgarantie von 8.2 Millionen Franken und den Kantonssteuern von 7.4 Millionen Franken zahlt die LUKB dem Kanton Luzern für das Geschäftsjahr 2020 insgesamt über 80 Millionen Franken aus. In diesen Betrag nicht eingerechnet sind die Steuern, welche die Bank als privatrechtliche Aktiengesellschaft auch auf Bundes- und Gemeindeebene entrichtet.

### **Personelle Veränderungen im Verwaltungsrat**

Verwaltungsratspräsidentin Doris Russi Schurter stellt sich an der Generalversammlung vom 19. April 2021 nicht mehr zur Wiederwahl. Der Verwaltungsrat beantragt, Markus Hongler (seit 2018 LUKB-Verwaltungsrat) zum neuen

VR-Präsidenten zu wählen. Vizepräsident Josef Felder wird sich an der Generalversammlung 2021 nochmals zur Wiederwahl stellen, plant jedoch, den Verwaltungsrat anlässlich der LUKB-GV 2022 zu verlassen. Als Vizepräsidentin ab 2022 ist Martha Scheiber (seit 2014 LUKB-Verwaltungsrätin) vorgesehen. Der Verwaltungsrat schlägt der GV 2021 die Neuwahl von Nicole Willimann Vyskocil (Meggen LU) und Roger Studer (Pfäffikon SZ) vor. Alle anderen Mitglieder des Verwaltungsrates der LUKB stellen sich an der GV 2021 wiederum zur Wahl für eine Amtsdauer von einem Jahr.

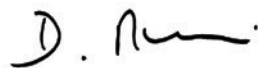
### **Strategie «LUKB25» aus starker Position gestartet**

In den kommenden fünf Jahren wird sich unser Marktumfeld - insbesondere im digitalen Bereich - weiter stark verändern. Wir wollen auch in Zukunft unsere Kundinnen und Kunden in jeder Lebensphase kompetent begleiten und dazu die Möglichkeiten der Digitalisierung nutzen. Entsprechend werden wir unser Geschäftsmodell in wesentlichen Teilen entwickeln und transformieren. Mit der neuen Strategie «LUKB25» konzentrieren wir uns auf die zwei Kernthemen Wachstum und Effizienz für mehr Kundennutzen.

### **Danke schön!**

Der Dank gilt unseren Kundinnen und Kunden wie auch unseren Aktionärinnen und Aktionären. Sie schenken uns in diesen besonderen Zeiten grosses Vertrauen. Wir danken auch unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die dafür sorgen, dass die Luzerner Kantonalbank die führende Bank in unserem Wirtschaftsraum ist und bleibt.

Freundliche Grüsse



Doris Russi Schurter  
Präsidentin des Verwaltungsrates



Daniel Salzmann  
CEO

Luzern, 5. März 2021

# Traktanden

## **Ordentliche Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG Montag, 19. April 2021**

Gestützt auf Art. 8 des Covid-19-Gesetzes in Verbindung mit Art. 27 der Covid-19-Verordnung 3, findet die LUKB-Generalversammlung 2021 ohne physische Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre statt.

### **Traktanden der ordentlichen Generalversammlung**

1. Genehmigung Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2020
2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2020–2021
3. Genehmigung der Gesamtvergütung für die Geschäftsleitung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe
5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2020
6. Statutenänderung
7. Wahlen des Verwaltungsrates
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

### **GV-Spende**

## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

### **1. Genehmigung Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie die Konzern und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

### **2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2020-2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Auszahlung der Gesamtvergütung von 772'729 Franken an die Mitglieder des Verwaltungsrates (inkl. Personalnebenkosten von 52'729 Franken) für die Periode GV 2020 bis GV 2021 zu genehmigen.

*Eine Darstellung der Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates befindet sich auf Seite 32 dieser Broschüre und im Geschäftsbericht 2020, Kapitel Vergütungsbericht ([lukb.ch/finanzinformationen](http://lukb.ch/finanzinformationen)).*

### **3. Genehmigung der Gesamtvergütung für die Geschäftsleitung**

#### **3.1 Variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 2'007'086 Franken für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

*Die variable Vergütung basiert auf dem Unternehmenserfolg der LUKB sowie auf der individuellen Beurteilung der einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung. Die anteiligen Personalnebenkosten (gesetzliche und reglementarische Arbeitgeberbeiträge an Alters- und Risikovorsorgeeinrichtungen) sind in der fixen Vergütung enthalten.*

### **3.2 Fixe Vergütung für das Geschäftsjahr 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 von maximal 3 255 000 Franken zu genehmigen.

*Die fixe Vergütung setzt sich zusammen aus der Basisvergütung (2 000 000 Franken), den gesetzlichen und reglementarischen Alters- und Risikovorsorgebeiträgen für die direkte Personalvergütung (1 205 000 Franken) sowie den übrigen Personalnebenkosten (50 000 Franken). Dabei handelt es sich um Maximalsummen. Insbesondere die Alters- und Risikovorsorgebeiträge sowie die übrigen Personalnebenkosten können schliesslich tiefer als die beantragte Gesamtsumme sein, da die Ausnutzung der beantragten Summen von verschiedenen Parametern (Jahresergebnis, Mitarbeiterbeurteilung usw.) abhängt. Eine Darstellung der variablen Vergütung 2020 und der fixen Vergütung 2021 für die Geschäftsleitung befindet sich auf Seite 35 dieser Broschüre sowie im Geschäftsbericht 2020, Kapitel Vergütungsbericht ([lukk.ch/finanzinformationen](http://lukk.ch/finanzinformationen)).*

### **4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den geschäftsführenden Organen für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.



## 5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2020

	in Franken
Jahresgewinn Stammhaus	213 067 319
+ Gewinnvortrag des Vorjahres	848 469
<b>Bilanzgewinn 2020 zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>213 915 787</b>

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2020 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	9 000 000
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	98 000 000
Dividende 12.50 Franken (Vorjahr: Nennwertreduktion 12.50 Franken) <sup>1</sup>	106 250 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	665 787
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>213 915 787</b>

<sup>1</sup> Aktien, die sich zum Auszahlungszeitpunkt im Eigentum der LUKB befinden, sind nicht ausschüttungsberechtigt. Damit kann sich der ausgewiesene Ausschüttungsbetrag entsprechend noch reduzieren.

*Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Ausschüttung berechtigt, ist der 21. April 2021. Ab dem 22. April 2021 werden die Aktien Ex-Ausschüttung gehandelt. Record-Date ist der 23. April 2021. Bei Zustimmung der Generalversammlung wird die Ausschüttung von 12.50 Franken pro Namenaktie (abzüglich 35 % Verrechnungssteuer) den Aktionärinnen und Aktionären am 26. April 2021 gutgeschrieben. Das entspricht einer Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 50.2 % des Konzerngewinns 2020.*

## 6. Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der LUKB vom 8. April 2020 in Art. 14 Abs. 2 und Art. 17 Abs. 5 wie folgt anzupassen:

*Die Änderungen sind in blauer Farbe hervorgehoben.*

### 6.1 Änderung von Artikel 14 Abs. 2

Statutenbestimmung alt	Statutenbestimmung neu
Artikel 14 Abstimmungen und Wahlen  [...]	Artikel 14 Abstimmungen und Wahlen  [...]
<sup>2</sup> In der Regel erfolgen Abstimmungen und Wahlen offen, sofern nicht die oder der Vorsitzende die geheime Abstimmung anordnet oder 100 anwesende Aktionärinnen und Aktionäre die geheime Abstimmung verlangen.	<sup>2</sup> Der oder die Vorsitzende ordnet das offene, schriftliche oder elektronische Abstimmungs- und Wahlverfahren an.

*Die LUKB setzt neu ein elektronisches und damit anonymes Abstimmungs- und Wahl-system ein. Mit diesem elektronischen System erübrigt sich die Variante der geheimen Abstimmung.*

### 6.2 Änderung von Artikel 17 Abs. 5

Statutenbestimmung alt	Statutenbestimmung neu
Artikel 17 Zusammensetzung  [...]	Artikel 17 Zusammensetzung  [...]
<sup>5</sup> Die maximale Amtsdauer für die Mitglieder des Verwaltungsrates beträgt 15 Jahre. In jedem Fall scheiden die Mitglieder, die das 68. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.	<sup>5</sup> Die maximale Amtsdauer für die Mitglieder des Verwaltungsrates beträgt 15 Jahre. In jedem Fall scheiden die Mitglieder, die das 72. Altersjahr vollendet haben, auf die nächstfolgende Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat aus.

*Das Höchstalter von 72 Jahren verstärkt die Kontinuität im Verwaltungsrat und nimmt die demografische Entwicklung der Schweizer Bevölkerung auf.*

## **7. Wahlen des Verwaltungsrates**

### **7.1 Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates, Wahl als Verwaltungsratspräsident und Wahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Markus Hongler, Zürich ZH**, als Mitglied des Verwaltungsrates sowie die Wahl zum Verwaltungsratspräsidenten und als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Doris Russi Schurter, Luzern LU, Mitglied des Verwaltungsrates seit 2010 sowie Verwaltungsratspräsidentin und Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses seit 2017, stellt sich an der Generalversammlung 2021 nicht mehr zur Wahl.*

### **7.2 Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates und Wiederwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Josef Felder, Luzern LU**, als Mitglied des Verwaltungsrates und als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Josef Felder wiederum zum Vorsitzenden des Personal- und Vergütungsausschusses zu ernennen.*

### **7.3 Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates und Wiederwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Dr. Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH**, als Mitglied des Verwaltungsrates und als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Gemäss Art. 7 der Verordnung des Bundesrats gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) wählt die Generalversammlung jedes Jahr die Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses des Verwaltungsrates einzeln.*

## 7.4 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl folgender Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr:

### 7.4.1 Prof. Dr. Andreas Dietrich, Richterswil ZH

### 7.4.2 Andreas Emmenegger, Luzern LU

### 7.4.3 Franz Grüter, Eich LU

### 7.4.4 Stefan Portmann, Rüschlikon ZH

## 7.5 Neuwahlen in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl folgender Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr:

### 7.5.1 Roger Studer, Pfäffikon SZ



*Roger Studer (Jahrgang 1967) ist ein ausgewiesener Bankfachmann mit MBA-Abschluss. Er verfügt über langjährige Berufserfahrung in der Bankenbranche und ist als Unternehmer und professioneller Verwaltungsrat tätig. Roger Studer war im Jahr 2006 Gründungspräsident des Schweizerischen Verbandes für Strukturierte Produkte SVSP und der European Structured Investment Products Association EUSIPA.*

### 7.5.2 Nicole Willimann Vyskocil, Meggen LU



*Nicole Willimann Vyskocil (Jahrgang 1968) ist ausgebildete Rechtsanwältin (lic. iur.) und weist eine langjährige Berufs- und Führungserfahrung in der Rechtsberatung der KPMG AG aus. Aktuell arbeitet sie als selbstständige Rechtsanwältin in Luzern und ist Vorsitzende der Geschäftsleitung der Ernst von Siemens Musikstiftung.*

*Der Verwaltungsrat der LUKB besteht gemäss Art. 17 Abs. 1 der Statuten aus sieben bis neun Mitgliedern. Die Neuwahlen erfolgen aufgrund des Ausscheidens von Doris Russi Schurter aus dem Verwaltungsrat sowie der temporären Aufstockung des Verwaltungsrates von acht auf neun Mitglieder.*

## **8. Wahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der **PricewaterhouseCoopers AG**, Luzern, als Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Die PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, wurde an der GV 2012 erstmals als Revisionsstelle für ein Jahr gewählt.*

## **9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Kanzlei Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG, Alpenquai 28a, 6005 Luzern, per Vollmacht vertreten durch

**Dr. iur. Markus Kaufmann**, Rechtsanwalt und Notar, als unabhängige Stimmrechtsvertretung für die Amtsdauer von einem Jahr.

*Gemäss Art. 8 VegüV wählt die Generalversammlung die unabhängige Stimmrechtsvertretung. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022.*

## Zuordnung der GV-Spende durch die Aktionärinnen und Aktionäre

Die LUKB spricht wegen des Ausfalls der physischen Generalversammlung 2021 eine einmalige GV-Spende in der Höhe von 100 000 Franken an die drei nachfolgend vorgestellten gemeinnützigen Institutionen, die in der aktuellen Corona-Situation ausserordentliche Aufgaben bewältigen. Die Aktionäre können festlegen, in welchem Verhältnis die Spende verteilt wird. Dies erfolgt, indem sie ihre Stimme (entsprechend der Zahl ihrer Aktien) **einer Institution** zuteilen. Alle Stimmen pro Institution werden zusammengezählt. Der Gesamtbetrag von 100 000 Franken wird anschliessend im Verhältnis der abgegebenen Stimmen pro Institution aufgeteilt und ausbezahlt.

### **GV-Spende A: Winterhilfe Kanton Luzern**

*Seit 1936 hilft die Winterhilfe schweizweit Armutsbetroffenen mit Leistungen, die entlasten und vor dem Abrutschen in die Sozialhilfe bewahren sollen. Für die Teilnahme am sozialen Leben übernimmt die Winterhilfe unter anderem die Kosten von Freizeitaktivitäten für Kinder. Die als Verein organisierte Winterhilfe Kanton Luzern finanziert ihre Arbeit zu 100% mit Spenden und gewährleistet rasche und niederschwellige Hilfe ([lu.winterhilfe.ch](http://lu.winterhilfe.ch)).*

### **GV-Spende B: Visarte Unterstützungsstiftung**

*Die Stiftung zur Unterstützung von bildenden Künstlerinnen und Künstlern wurde 1995 gegründet. Unterstützt werden professionelle Künstlerinnen und Künstler aus der Zentralschweiz, die sich wegen eines schwierigen wirtschaftlichen Umfeldes - auch wegen der Coronakrise - in einer existenziellen Notlage befinden. Die Soforthilfe erfolgt unbürokratisch und lindert akute, finanzielle Engpässe ([www.visarte-zentralschweiz.ch/finanzielle-unterstuetzung](http://www.visarte-zentralschweiz.ch/finanzielle-unterstuetzung)).*

### **GV-Spende C: Behindertensportclub Luzern (BSC)**

*Der BSC Luzern bietet seinen rund 100 Mitgliedern seit 1958 vielfältige Möglichkeiten zur sportlichen Betätigung an. Regelmässige Bewegung verbessert viele Körperfunktionen. Gleichgewicht, Koordination, Kraft, aber auch der psychische Zustand werden positiv beeinflusst. Dies bedeutet mehr Selbstständigkeit, Gesundheit, Wohlbefinden und damit eine leichtere Integration der Menschen mit Behinderung in die Gesellschaft. Der Trainingsbetrieb in dieser Qualität wird durch Spenden und Sponsorenbeiträge entlastet ([bsc-luzern.ch](http://bsc-luzern.ch)).*

## Informationen zur Generalversammlung

### LUKB-Generalversammlung 2021 ohne physische Aktionärspräsenz

Der Verwaltungsrat der LUKB hat beschlossen, die Generalversammlung der LUKB vom 19. April 2021 ohne physische Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre durchzuführen. Die LUKB stützt sich bei dieser Entscheidung auf Art. 8 des Covid-19-Gesetzes in Verbindung mit Art. 27 der Covid-19-Verordnung 3. Die Aktionärinnen und Aktionäre werden hiermit aufgefordert, ihr Stimm- und Wahlrecht via Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wahrzunehmen (schriftlich oder elektronisch) und nicht persönlich an der Generalversammlung teilzunehmen. Die Generalversammlung wird statutenkonform und im kleinsten Kreis durchgeführt.

### Traktanden und Abstimmungsunterlagen

Zusammen mit den Traktanden erhalten die Aktionäre ihre persönlichen Abstimmungsunterlagen für die LUKB-Generalversammlung per Post zugestellt.

### Stimm- und Wahlrecht

Stimm- und wahlberechtigt sind ausschliesslich Aktionärinnen und Aktionäre, die am 1. April 2021, 17.00 Uhr (Buchschluss), im Aktienregister eingetragen sind. In der Zeit vom 2. bis und mit 19. April 2021 werden keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Gesellschaft vorgenommen, die zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung berechtigen. Aktionäre, die in der Zeit vom 2. bis 19. April 2021 Aktien kaufen oder verkaufen, sind für diese Aktien nicht (mehr) stimmberechtigt.

- a) Aktionäre können via **schriftliche Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter** wählen und abstimmen (gemäss Art. 9 VegüV und Art. 13 Abs. 3 der Statuten).

*Aktionäre retournieren dazu die schriftlichen Instruktionen unterzeichnet mit dem beigelegten Antwortkuvert an das Aktienregister bis am **16. April 2021 (Posteingang)**. Die für das Aktienregister zuständige Stelle wird die Stimmunterlagen und Instruktionen dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Dr. iur. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar, Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG in Luzern, zustellen.*

b) Aktionäre können **elektronisch** wählen und abstimmen.

*Aktionäre erteilen ihre Instruktionen auf elektronischem Weg an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die elektronische Instruktion ist bis spätestens am Sonntag, 18. April 2021, 23.59 Uhr, möglich.*

Allfällige Vollmachten und Instruktionen an die LUKB als Depotvertreterin oder an Organe der LUKB werden nicht selbst ausgeübt, sondern an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

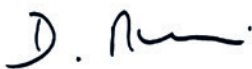
c) Aktionärinnen und Aktionäre können ihre Fragen und Voten zu den Traktanden per Post bis am 9. April 2021 einreichen an: Luzerner Kantonalbank AG, Generalsekretariat, Pilatusstrasse 12, 6003 Luzern.

## **Geschäftsbericht**

Der Geschäftsbericht 2020 steht unter [lukb.ch/finanzinformationen](http://lukb.ch/finanzinformationen) ab 17. März 2021 zum Download bereit. Der gedruckte Bericht 2020 ist bestellbar und liegt in allen Geschäftsstellen der LUKB auf. Der integrierte Finanzbericht enthält ausführliche Zahlen und Tabellen zur Konzern- und zur Stammhausrechnung der LUKB sowie die Berichte der Revisionsstelle. Der Vergütungsbericht erläutert die Vergütungssysteme des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung und zeigt Details zu den Vergütungen an die beiden Gremien. Im Kapitel Corporate Governance stehen die von der Schweizer Börse SIX verlangten Informationen. Eine Kurzfassung des LUKB-Geschäftsberichts 2020 ist in dieser Broschüre ab Seite 17 integriert.

Luzern, 5. März 2021

Luzerner Kantonalbank AG



Doris Russi Schurter  
Präsidentin des Verwaltungsrates



Bettina Habke  
Sekretär des Verwaltungsrates



# Jahres- und Vergütungsbericht 2020

Kurzfassung

## Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die LUKB hat ihre Strategieperiode 2016 bis 2020 mit den beiden Stossrichtungen «Wachstum» und «digitale Transformation» erfolgreich abgeschlossen. Alle quantitativen Ziele wurden erreicht oder übertroffen. Damit hat sich die LUKB eine starke Ausgangslage für die neue Strategieperiode 2021 bis 2025 erarbeitet.

### Wirtschaftlichkeit

Der kumulierte Unternehmensgewinn der LUKB beträgt für den Zeitraum von 2016 bis 2020 1 001.3 Millionen Franken. Damit hat die Bank das strategische Ziel von 950 Millionen Franken deutlich übertroffen. Trotz Wachstumskurs behält die LUKB ihre Kostenentwicklung und ihre betriebliche Effizienz aufmerksam im Auge. Die Cost-Income-Ratio betrug im Geschäftsjahr 2020 45.7%. In der vergangenen fünfjährigen Strategieperiode hat die LUKB die strategische Vorgabe für diese Kennzahl von maximal 50% immer eingehalten.

### Sicherheit

Die Gesamtkapital-Ratio zeigt das Verhältnis von Eigenkapital zum Gesamtkapital (Bilanzsumme). Als Bank der FINMA-Kategorie 3 muss die Gesamtkapitalquote der LUKB mindestens 12.0% betragen. Die LUKB legt grossen Wert auf eine überdurchschnittliche Ausstattung mit Eigenmitteln und hat für die Gesamtkapital-Ratio eine strategische Bandbreite von 14 bis 18% definiert. Während der vergangenen Strategieperiode lag die LUKB immer innerhalb dieser Zielbandbreite. Per Ende Jahr

2020 betrug dieser Wert effektiv 15.8%. Bei der Kennzahl für das sogenannte «harte Kernkapital» (CET1-Ratio) verzeichnete die LUKB für 2020 12.5%. Der Zielwert liegt bei mindestens 12%.

### Aktionärsnutzen

Mit der beantragten Dividende von 12.50 Franken pro Namenaktie liegt die Ausschüttungsquote (Payout Ratio) der LUKB für das Jahr 2020 bei 50.2% und damit innerhalb der als Ziel definierten Bandbreite von 50 bis 60%. Während der Strategieperiode 2016 bis 2020 hat die LUKB das strategische Ziel der Payout Ratio von über 50% immer erreicht.

### Ertragskraft markant verbessert

In den letzten fünf Jahren hat die LUKB eine markante Entwicklung vollzogen: Der Geschäftsertrag im Jahr 2015 betrug 429.0 Millionen Franken. Fünf Jahre später erwirtschaftete die LUKB einen Geschäftsertrag von 531.1 Millionen Franken, also über 100 Millionen Franken mehr. Auch der Konzerngewinn hat sich kontinuierlich verbessert: von 180.1 Millionen Franken im Jahr 2015 auf 210.9 Millionen Franken im Jahr 2020.

## **Reorganisation im Departement Privat- und Gewerbekunden**

Das Departement Privat- und Gewerbekunden unter der Leitung von Stefan Studer wurde per 1. Februar 2020 reorganisiert: Aus bisher acht Regionen entstanden neu drei Marktbereiche. Für die Kundinnen und Kunden ist die neue Struktur nicht spürbar - intern bringt die vereinfachte Organisation jedoch wichtige Vorteile - vor allem bei der raschen Transformation der Geschäftsstellen in Orte mit Schwerpunkt auf die Beratung.

## **Geschäftsstellen der Zukunft**

Die LUKB passt ihre Geschäftsstellen dem veränderten Kundenverhalten an und gestaltet die Filialen systematisch auf die persönliche Beratung um. Die Umbauten verlaufen nach Plan: 2020 wurden die Geschäftsstellen Reiden und Luzern Löwenplatz saniert und wiedereröffnet. Für 2021 stehen der Umbau und die Wiedereröffnung der Geschäftsstellen in Ruswil, Beromünster, Weggis, Kriens und Rothenburg auf dem Programm. Die Filiale im Stadtluzerner Shopping Center Schönbühl wurde 2020 in eine Selbstbedienungsbank umgebaut. Die Filiale Emmenbrücke-Sprengi wird 2021 aufgehoben.

## **Kundenberatung online**

Neben den physischen Standorten investiert die LUKB auch in digitale

Beratungskanäle: Nach einer erfolgreich abgeschlossenen Pilotphase wird per Ende März 2021 die Online-Beratung für alle Kundinnen und Kunden bereitstellen. Damit ist auf Wunsch eine Live-Videoverbindung zwischen den Kundinnen und Kunden und der LUKB möglich. Auf Kundenseite sind keine besonderen Vorkenntnisse oder Installationen notwendig.

## **Hohe Zufriedenheit mit dem E-Banking**

In einer im Frühling 2020 durchgeführten, breit abgestützten Befragung zeigten sich die Nutzerinnen und Nutzer mit dem E-Banking der LUKB sehr zufrieden. Das im Jahr 2020 eingeführte Identifikationsverfahren mittels LUKB-Key-App vereinfacht das Login und erhöht die Sicherheit. Auch das mobile Banking via Smartphone wird immer beliebter: Bereits 41.8% der Zugriffe auf E-Banking-Funktionen erfolgten im vergangenen Jahr über die LUKB-E-Banking-App.

## **Visa-Debitkarte ersetzt Maestrokarte**

Das bargeldlose Zahlen setzt sich immer mehr durch. Diese Entwicklung hat die LUKB beim Ersatz der Maestrokarte mit einem Sortiment aus drei Visa-Debitkarten frühzeitig aufgenommen. Wie bisher ist mit der neuen Debitkarte das bargeldlose Bezahlen an Terminals oder der Bargeldbezug am Bancomat möglich.

Neu bietet die Debitkarte das Zahlen bei Online-Käufen, in Apps oder via Smartphone. Für 2021 ist geplant, dass die Debitkarte auf dem Smartphone hinterlegt werden kann (Token). Ebenso vorgesehen sind nationale und internationale Person-to-Person-Transaktionen.

### **SARON® löst LIBOR ab**

Die LUKB hat 2020 als eine der ersten Schweizer Banken ein geldmarktbasierendes Hypothekarprodukt mit dem SARON® als Referenzzinssatz lanciert. Damit entfernt die LUKB ihre LIBOR-basierte Rollover-Hypothek aus dem Angebot. Ende 2020 haben bereits über 1400 LUKB-Kunden mit einem Kreditvolumen von rund 800 Millionen Franken auf das neue Produkt gewechselt.

### **30 Jahre LUKB Expert-Fonds**

Seit bereits dreissig Jahren gibt es die LUKB Expert-Fonds. Die LUKB Expert Fondsleitung AG (eine 100%-Tochtergesellschaft der LUKB) verwaltet aktuell total 17 Anlagefonds mit einem Gesamtvermögen von rund 4 Milliarden Franken. Die Fondsleitung wurde für diese langjährige Kompetenz bereits mehrfach ausgezeichnet. So auch im vergangenen Jahr: Zum zweiten Mal nacheinander erhielt die LUKB den renommierten Scope Award als «Bester Asset Manager 2021» in der Kategorie Spezialanbieter.

Weiter erhielt die LUKB im vergangenen Jahr die Auszeichnung «zweitbeste Regionalbank» beim Private-Banking-Rating 2020 des Wirtschaftsmagazins «Bilanz».

Das Kompetenzzentrum für Strukturierte Produkte wurde ausserdem mit dem Swiss Derivative Award in der Kategorie «Top Service» geehrt.

### **Fortschritt bei den LUKB-Bauprojekten**

Die Überbauung «Dreiklang» in Sursee wächst plangemäss in die Höhe. Bis 2022 entstehen zwei Hochhäuser mit total 91 Wohnungen. Diese Wohnungen sind bereits alle verkauft und auch die Gewerbeflächen sind zu einem Grossteil vermietet. 2022 werden die Surseer Standorte Oberstadt und Surseepark am neuen Standort «Dreiklang» zusammengelegt. Die LUKB plant, ihre Liegenschaft in der Surseer Oberstadt zu verkaufen.

Gemeinsam mit der Firma Losinger Marazzi hat die LUKB den Wettbewerb für den Perimeter am Seetalplatz in Emmenbrücke lanciert. Das Siegerprojekt «Metropool» der Scheitlin Syfrig Architekten AG ist aktuell in der ordentlichen Überarbeitung zwecks Optimierung des Projekts. Die Baueingabe ist für Sommer 2021 geplant.

Im November 2020 wurde die Teilrevisi- on der Bau- und Zonenordnung (BZO) für Luzern gutgeheissen. Das ermöglicht der LUKB, den Hauptsitz an der Pilatusstrasse anstelle des heutigen Attikageschosses um zwei Vollgeschosse zu erweitern. Als nächster Schritt erfolgt in Absprache mit der Stadt Luzern ein Architekturwettbewerb, der eine abschliessende Beurteilung der Machbarkeit und Realisation aufzeigen wird.

## Geschäftsjahr 2020 in Zahlen

### Erfolgsrechnung Konzern

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Addition/Subtraktion erfolgt mit ungerundeten Beträgen.

Werte in 1000 Franken	2020	2019	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	418 334	430 732	- 12 398	- 2.9
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	27 380	26 839	540	2.0
Zinsaufwand	- 62 180	- 100 065	37 885	- 37.9
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	383 534	357 506	26 028	7.3
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	- 17 774	- 8 940	- 8 834	98.8
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>365 760</b>	<b>348 566</b>	<b>17 194</b>	<b>4.9</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	89 342	82 350	6 991	8.5
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 402	2 266	136	6.0
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	20 648	22 415	- 1 767	- 7.9
Kommissionsaufwand	- 9 098	- 7 766	- 1 331	17.1
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>103 294</b>	<b>99 265</b>	<b>4 029</b>	<b>4.1</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>50 316</b>	<b>35 716</b>	<b>14 599</b>	<b>40.9</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	3 847	9 434	- 5 587	- 59.2
Beteiligungsertrag	3 436	4 543	- 1 107	- 24.4
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	562	375	187	49.9
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	2 874	4 168	- 1 294	- 31.1
Liegenschaftenerfolg	4 905	5 315	- 410	- 7.7
Anderer ordentlicher Ertrag	3 013	1 594	1 419	89.0
Anderer ordentlicher Aufwand	- 3 430	- 115	- 3 315	2 888.4
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>11 770</b>	<b>20 771</b>	<b>- 9 001</b>	<b>- 43.3</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>531 140</b>	<b>504 318</b>	<b>26 822</b>	<b>5.3</b>
Personalaufwand	- 171 733	- 162 555	- 9 178	5.6
Sachaufwand	- 71 092	- 70 813	- 279	0.4
Abgeltung Staatsgarantie	- 8 183	- 7 756	- 427	5.5
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>- 251 008</b>	<b>- 241 123</b>	<b>- 9 884</b>	<b>4.1</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	- 26 208	- 19 426	- 6 782	34.9
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	- 3 633	- 4 898	1 265	- 25.8
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>250 291</b>	<b>238 871</b>	<b>11 420</b>	<b>4.8</b>
Ausserordentlicher Ertrag	4 400	54	4 346	8 052.4
Ausserordentlicher Aufwand	0	0	0	n.a.
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	- 8 000	0	- 8 000	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	- 35 771	- 34 002	- 1 768	5.2
<b>Konzerngewinn</b>	<b>210 920</b>	<b>204 922</b>	<b>5 998</b>	<b>2.9</b>

## Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Addition/Subtraktion erfolgt mit ungerundeten Beträgen.

Werte in 1000 Franken	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	7 557 244	5 407 142	2 150 102	39.8
Forderungen gegenüber Banken	789 638	494 008	295 630	59.8
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	n.a.
Kundenausleihungen	34 945 798	32 684 039	2 261 760	6.9
Forderungen gegenüber Kunden	3 986 781	3 810 040	176 741	4.6
Hypothekarforderungen	30 959 018	28 873 999	2 085 019	7.2
Handelsgeschäft	304 348	154 318	150 030	97.2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	418 838	386 192	32 646	8.5
Finanzanlagen	4 355 748	3 048 271	1 307 477	42.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen	56 371	59 991	- 3 620	- 6.0
Nicht konsolidierte Beteiligungen	24 627	22 206	2 422	10.9
Sachanlagen	236 996	216 677	20 318	9.4
Immaterielle Werte	40 972	0	40 972	n.a.
Sonstige Aktiven	8 313	20 277	- 11 964	- 59.0
<b>Total Aktiven</b>	<b>48 738 893</b>	<b>42 493 119</b>	<b>6 245 774</b>	<b>14.7</b>
Total nachrangige Forderungen	17 210	15 453	1 757	11.4
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	5 001	5 001	0	0.0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	4 505 497	3 918 418	587 078	15.0
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	2 644 641	2 088 684	555 957	26.6
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	25 340 996	22 628 545	2 712 450	12.0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	129 290	20 898	108 392	518.7
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	437 399	363 024	74 375	20.5
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	18 566	- 18 566	- 100.0
Kassenobligationen	8 929	12 925	- 3 996	- 30.9
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	12 376 031	10 282 996	2 093 035	20.4
Passive Rechnungsabgrenzungen	219 195	195 288	23 907	12.2
Sonstige Passiven	46 482	56 264	- 9 781	- 17.4
Rückstellungen	48 843	41 972	6 871	16.4
Reserven für allgemeine Bankrisiken	661 154	653 154	8 000	1.2
davon zweckbestimmt	94 852	94 852	0	0.0
Gesellschaftskapital	157 250	263 500	- 106 250	- 40.3
Kapitalreserve	96 971	98 266	- 1 295	- 1.3
Gewinnreserve	1 863 889	1 658 967	204 922	12.4
Eigene Kapitalanteile	- 8 595	- 13 269	4 674	- 35.2
Konzerngewinn	210 920	204 922	5 998	2.9
<b>Total Passiven</b>	<b>48 738 893</b>	<b>42 493 119</b>	<b>6 245 774</b>	<b>14.7</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	921 471	690 411	231 060	33.5
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	746 434	515 367	231 066	44.8
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	272 236	223 889	48 347	21.6
Unwiderrufliche Zusagen	1 718 243	1 472 048	246 195	16.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	2 191	534	1 657	310.4
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	27 465 995	25 530 562	1 935 433	7.6
Wertschriften- und Treuhandanlagen	26 015 979	24 753 880	1 262 100	5.1

## Kennzahlen Konzern <sup>1)</sup>

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Addition/Subtraktion erfolgt mit ungerundeten Beträgen.

(in Millionen Franken)	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Erfolgsrechnung</b>					
Geschäftsertrag	446.9	475.1	482.3	504.3	531.1
Geschäftsaufwand	216.0	234.6 *	229.7	241.1	251.0
Geschäftserfolg	210.0	214.7 *	225.4	238.9	250.3
Unternehmensgewinn vor Steuern (Konzerngewinn + Zuweisungen an Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern)	217.1	230.5	232.8	238.9	254.7
Konzerngewinn	186.6	198.4	200.4	204.9	210.9
<b>Bilanz</b> (per Periodenende)					
Kundenausleihungen	26 820.2	28 157.8	30 687.6	32 684.0	34 945.8
Kundengelder	21 701.3	22 018.7	22 254.0	22 641.5	25 349.9
Eigenkapital (vor Gewinnverwendung, inkl. zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	2 579.3	2 670.3	2 769.9	2 865.5	2 981.6
Bilanzsumme	34 854.9	35 881.6	38 761.0	42 493.1	48 738.9
<b>Verwaltete Vermögen</b> (per Periodenende)					
Verwaltete Kundenvermögen	28 159.0	29 670.1	28 665.4	30 987.5	32 419.6
Nettoneugeld	837.8	776.8	612.4	603.2	1 314.0
<b>Eigenmittel</b> (per Periodenende)					
Kernkapital-Ratio (CET1-Quote)	14.9%	14.6%	14.3%	13.9%	12.5%
Gesamtkapital-Ratio	17.1%	16.6%	16.0%	16.7%	15.8%
Risikogewichtete Gesamtposition (in Mio. Franken)	16 623.9	17 580.4	18 645.8	19 795.7	22 622.2
Leverage-Ratio	7.6%	7.5%	7.3%	7.5%	7.7%
<b>Diverse Kennzahlen</b> (per Periodenende)					
Total Vollzeitstellen	980.0	988.4	1 027.8	1 040.1	1 049.2
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand im Verhältnis zum Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft + Kommissionserfolg + Handelserfolg + übriger ordentlicher Erfolg)	47.5%	48.2% *	47.3%	47.0%	45.7%
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill im Verhältnis zum Ø Eigenkapital ohne zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	9.1%	9.1%	9.0%	8.9%	8.9%

<sup>1)</sup> Bei Stichtagsdaten entspricht dies dem Periodenende

\* Ohne die Einmaleinlage in die Pensionskasse von 12 Millionen Franken liegen der Geschäftsaufwand bei 222.6 Millionen Franken, der Geschäftserfolg bei 226.7 Millionen Franken und die Cost-Income-Ratio bei 45.8%.

## Die Strategie 2021 bis 2025 auf einen Blick

### Wer wir sind

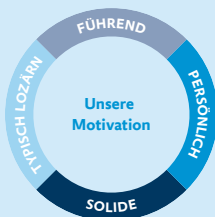
#### Unternehmenskultur

Seit über 170 Jahren setzt sich die Luzerner Kantonalbank für die Bedürfnisse der Bevölkerung und der Wirtschaft im Raum Luzern ein.

#### Unsere Motivation

Mit uns werden Pläne seit Generationen Wirklichkeit. Dafür sorgen wir mit überzeugenden Lösungen. Und punkten mit einem aufmerksamen Service. So schaffen wir Wert. Auch in Zukunft.

#### Unsere Markenwerte



### Was uns beschäftigt

#### Zwei Kernthemen

##### Mehr Kundennutzen generieren

Wir bekennen uns zu intensiver Weiterentwicklung und Transformation – immer mit Blick auf den Kundennutzen.

##### Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

- Überzeugende und transparente Dienstleistungen/Produkte anbieten
- Auf Beratungs- und Vertriebsstärke setzen
- Mit neuen Beratungsleistungen zusätzliche Ertragsquellen erschliessen
- Durch eigenes Asset Management, eigene strukturierte Produkte und ausgebaute Handelsaktivitäten Vorteile ausschöpfen
- Mit verstärkten überregionalen Aktivitäten im Private Banking, im Firmenkundengeschäft sowie im Kernmarkt zusätzliches Wachstum erzielen

##### Effizienz durch digitale Arbeitsweisen

- Komfort für die Kundinnen und Kunden erhöhen sowie die Kundenbindung stärken
- Kundenberatung administrativ entlasten und Prozesse verschlanken
- Online-Kanal inkl. Mobile Banking gezielt weiterentwickeln
- Multikanalmanagement mit Data Analytics unterstützen
- Kostendisziplin unverändert hoch halten

### Wo wir hinwollen

#### Vier Stossrichtungen

##### Mehr Wertschöpfung erzielen

Wir wollen in vier Geschäftsfeldern wachsen und effizienter werden

- Anlage- und Vorsorgegeschäft
- Immobilien und Wohnen
- Geschäftskunden
- Emissions- und Handelsgeschäft

Die LUKB geht davon aus, dass sich die Finanzbranche bis zum Ende der neu gestarteten Strategieperiode 2025 nicht komplett, jedoch schneller verändern wird – insbesondere im digitalen Bereich. Die neue Strategie «LUKB25» für die Zeitspanne von 2021 bis 2025 basiert auf einer starken Unternehmenskultur und konzentriert sich auf die zwei strategischen Kernthemen Wachstum und Effizienz.



## Was wir erreichen wollen

### Fünf Zielfelder

#### Ganzheitliche Verantwortung wahrnehmen

Wir streben in fünf Zielfeldern quantitative und qualitative Ziele an

- Kundinnen und Kunden
- Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
- Aktionariat, Gesellschaft und Nachhaltigkeit
- Prozesse und Innovationen
- Finanzen

#### > Ertragskraft

kumulierter Unternehmensgewinn:  
1 025 bis 1 100 Mio. Schweizer Franken

#### > Effizienz

Cost-Income-Ratio:  
maximal 50%

#### > Solidität

Gesamtkapital-Ratio:  
14 bis 18%  
davon CET1-Quote:  
mindestens 11%



Mehr zur  
Strategie  
«LUKB25»

Mit dem Anspruch, ihre Kundinnen und Kunden in jeder Lebensphase kompetent zu begleiten sowie die Möglichkeiten der Digitalisierung zu nutzen, will die LUKB in den folgenden fünf Jahren:

- Das Geschäftsmodell über das bisherige Kerngeschäft hinaus weiterentwickeln
- Die Kontaktmöglichkeiten zu den Kundinnen und Kunden im forcierten Wettbewerb verteidigen und ausbauen
- Die Ertragsbasis im Kerngeschäft im Umfeld von Negativzinsen verbreitern
- Die digitale Transformation mit einer «Fast-Follower-Strategie» vorantreiben und mit entsprechenden Investitionen Effizienzgewinne und Zusatzerträge erzielen
- Die hohe Veränderungsgeschwindigkeit überlegt und mit einem Mix aus Solidität und Flexibilität auffangen.

Auch die neue Strategieperiode beinhaltet umfassende und ehrgeizige qualitative und quantitative Ziele. Die LUKB wird über die Resultate regelmässig Bericht erstatten.

Auf der Website [lukb.ch/unternehmensstrategie](http://lukb.ch/unternehmensstrategie) wird die neue Strategie detailliert vorgestellt. Der hier abgebildete QR-Code führt direkt zu diesen Informationen.

## Investoren-Informationen

### Basisdaten der LUKB-Aktie

Nominal je Namenaktie	18.50 Franken
Börsenkotierung	SIX SX
Tickersymbole	LUKN (Telekurs und Bloomberg) LUKN.S (Reuters)
Valorennummer	1169 360
ISIN-Nummer	CH0011 693 600

### Wichtige Termine

**Ergebnis 1. Quartal 2021:** 16. April 2021  
**Generalversammlung 2021:** 19. April 2021  
**Halbjahresergebnis 2021:** 27. August 2021  
**Ergebnis 3. Quartal 2021:** 29. Oktober 2021  
**Jahresergebnis 2021:** 3. Februar 2022

### Kennzahlen

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Rating Standard &amp; Poor's Stammhaus</b>					
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten	AA	AA	AA	AA	AA
Ausblick	stabil	stabil	stabil	stabil	stabil

### Aktienkennzahlen je LUKB-Aktie in Franken

Schlusskurs	401.00	465.25	460.00	419.50	400.50
Buchwert	304.42	315.03	326.29	338.04	351.64
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	25.62	27.20	27.42	28.19	29.09
Konzerngewinn	22.02	23.41	23.61	24.17	24.88
Ausschüttung	11.50	12.00	12.50	12.50	12.50
Payout-Ratio	52.2 %	51.3 %	52.9 %	51.7 %	50.2 %

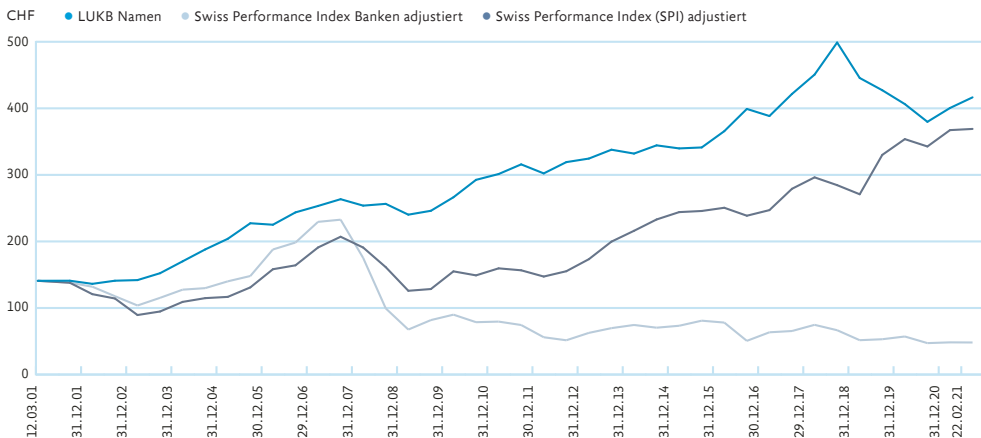
### Gesamtertrag je LUKB-Aktie in Franken \*

Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr	11.00	11.50	12.00	12.50	12.50
Wertveränderung	23.50	64.25	-5.25	-40.50	-19.00
Total (Total Return)	34.50	75.75	6.75	-28.00	-6.50
in % des Vorjahres-Schlusskurses	9.1 %	18.9 %	1.5 %	-6.1 %	-1.5 %

\* per Periodenende

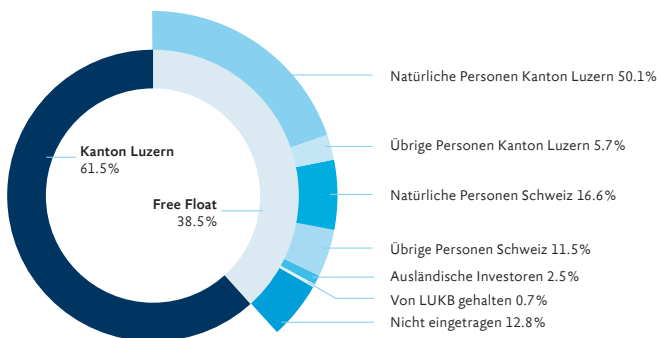
## Kursentwicklung der LUKB-Aktie

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indiziert, 12.03.2001 (erster Handelstag der LUKB-Aktien nach dem Rechtsformwechsel) bis 22.02.2021



## Aktionärsstruktur per 31.12.2020

Total LUKB-Aktien	8 500 000
Im Aktienregister eingetragene Aktien	8 057 382
eingetragene Aktionäre	34 778
Eintragsquote	94.8%



# Der Verwaltungsrat der LUKB

(Stand 1. März 2021)

**Doris Russi Schurter**



**Josef Felder**



**Jahrgang**  
**Nationalität**  
**Wohnort**

1956  
Schweizerin  
Luzern LU

1961  
Schweizer  
Luzern LU

**Funktionen im  
Verwaltungsrat**

Verwaltungsratspräsidentin  
seit 2017  
Mitglied Personal- und  
Vergütungsausschuss

Vizepräsident  
Vorsitz Personal- und  
Vergütungsausschuss

**Wahl in den  
Verwaltungsrat**

2010

2008

---

**Prof. Dr. Andreas Dietrich**



---

1976  
Schweizer  
Richterswil ZH

---

VR-Mitglied  
Vorsitz Risiko- und  
Strategieausschuss

---

2015

---

---

**Andreas Emmenegger**



---

1966  
Schweizer  
Luzern LU

---

VR-Mitglied  
Vorsitz Prüfungs- und  
Finanzausschuss

---

2016

---

---

**Franz Grüter**



---

1963  
Schweizer  
Eich LU

---

VR-Mitglied  
Mitglied Risiko- und  
Strategieausschuss

---

2018

---

---

**Markus Hongler**



---

1957  
Schweizer  
Zürich ZH

---

VR-Mitglied  
Mitglied Prüfungs- und  
Finanzausschuss

---

2018

---

---

**Stefan Portmann**



---

1967  
Schweizer  
Rüschlikon ZH

---

VR-Mitglied  
Mitglied Prüfungs- und  
Finanzausschuss

---

2017

---

---

**Dr. Martha Scheiber**



---

1965  
Schweizerin  
Uitikon Waldegg ZH

---

VR-Mitglied  
Mitglied Personal- und  
Vergütungsausschuss  
Mitglied Risiko- und  
Strategieausschuss

---

2014

---

## Wahlen des Verwaltungsrates

Die Verwaltungsräte sind jeweils für die Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Die Amtszeit läuft an der Generalversammlung vom 19. April 2021 ab. Mit Ausnahme der Verwaltungsratspräsidentin Doris Russi Schurter stellen sich alle Verwaltungsräte an der LUKB Generalversammlung 2021 zur Wiederwahl sowie zwei Verwaltungsräte zur Neuwahl.

## Vergütungen an den Verwaltungsrat

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem vom Verwaltungsrat auf Antrag des Personal- und Vergütungsausschusses (VAVR) verabschiedeten VR-Vergütungsreglement. Das aktuelle Reglement wurde vom Verwaltungsrat am 17. Juni 2014 verabschiedet. Eine Vergütungsperiode dauert von einer Generalversammlung bis zur nächsten Generalversammlung der LUKB (Amtsperiode). Dabei erfolgt die Auszahlung der Vergütung erst nach der Genehmigung

durch die Generalversammlung. Die Basisvergütung besteht aus einer für alle VR-Mitglieder einheitlichen Grundpauschale. Zudem erhalten die VR-Mitglieder Funktionspauschalen, die je nach Zusatzaufgabe(n) definiert sind. Diese Beträge werden grundsätzlich unabhängig vom Geschäftsergebnis festgelegt. Die Auszahlung erfolgt 50 % in bar und 50 % in während normalerweise sechs Jahren gesperrten Aktien. Eine variable Vergütung wird nicht entrichtet.

Die VR-Mitglieder sind keiner Vorsorgeeinrichtung angeschlossen. Unter Personalnebenkosten werden die gesetzlichen Arbeitgeberbeiträge an die Ausgleichskasse (AHV, IV, EO, FAK, ALV) ausgewiesen. Anstelle individueller Spesenentschädigungen erhalten die VR-Mitglieder Pauschalspesen, die kein Vergütungselement darstellen. Die VR-Mitglieder haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Sonderkonditionen und sind vom Mitarbeiterbeteiligungsprogramm der LUKB ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gesamtvergütung für die Wahlperiode GV 2020 bis GV 2021 zu genehmigen.

in Franken	<b>Basisvergütung</b> (brutto)	<b>Personalnebenkosten</b>	<b>Personalaufwand</b>
8 VR-Mitglieder	720 000	52 729	772 729

Unter Vorbehalt der Genehmigung des obigen Antrags entsteht für das Geschäftsjahr 2020 folgender Personalaufwand (jedes Kalenderjahr umfasst Anteile von zwei Wahlperioden):

in Franken	<b>Basisvergütung</b> (brutto)	<b>Personalnebenkosten</b>	<b>Personalaufwand</b>
2020	720 000	53 538	773 538
2019	735 000	55 706	790 706



## Die Geschäftsleitung der LUKB

**Daniel Salzmann**



**Stefan Studer**



**Jahrgang**  
**Nationalität**  
**Wohnort**

1964  
Schweizer  
Meggen LU

1974  
Schweizer  
Meggen LU

**Funktionen in der  
Geschäftsleitung**

CEO seit 2014  
Leiter Präsidialdepartement

Mitglied Geschäftsleitung  
Leiter Departement Privat- und  
Gewerbekunden

**In der Geschäfts-  
leitung seit**

2004

2015

---

**Leo Grüter**

---

**Beat Hodel**

---

**Marcel Hurschler**



---

1962  
Schweizer  
Meggen LU

---

1966  
Schweizer  
Oberkirch LU

---

1967  
Schweizer  
Sempach LU

---

Mitglied der Geschäftsleitung  
Leiter Departement Firmen-  
kunden und Private Banking

---

Mitglied der Geschäftsleitung  
Leiter Departement  
Marktservices

---

Mitglied der Geschäftsleitung  
Leiter Departement Finanzen  
und Informatik / CFO  
Stellvertreter des CEO

---

2010

---

2009

---

2008

---

## Vergütungen an die Geschäftsleitung

Die Generalversammlung genehmigt auf Antrag des Verwaltungsrates jährlich die maximale Höhe der Basisvergütung, der Alters- und Risikobeiträge und der übrigen Personalnebenkosten (fixe Vergütung) der gesamten Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr. Zudem genehmigt die Generalversammlung die Höhe der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das abgelaufene Kalenderjahr. Die Höhe der individuellen variablen Vergütung hängt vom bereinigten Unternehmensgewinn vor Steuern auf Stufe Konzern, von der Funktion innerhalb der Geschäftsleitung sowie vom individuellen Leistungswert ab. Normalerweise werden 50% der variablen Vergütung in Form von während sechs Jahren gesperrten Aktien ausbezahlt. Die gesetzlichen und reglementarischen Arbeitgeberbeiträge an AHV, IV, EO, FAK (1. Säule), UVG und in die Vorsorgeeinrichtungen (2. Säule) sowie übrige Zahlungsflüsse aufgrund des Personalreglements werden unter Personalnebenkosten ausgewiesen.

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 2 007 086 Franken für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen:

<u>in Franken</u>	<u>Barauszahlung</u>	<u>Auszahlung in Aktien</u>	<u>Total variable Vergütung</u>
5 GL-Mitglieder	1 004 000	1 003 086	2 007 086

Der Verwaltungsrat beantragt, die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 von maximal 3 255 000 Franken zu genehmigen:

<u>in Franken</u>	<u>Basisvergütung</u>	<u>Personalnebenkosten</u>	<u>Total max. fixe Vergütung</u>
5 GL-Mitglieder	2 000 000	1 205 000	3 255 000

Unter Vorbehalt der Genehmigung des obigen Antrags zur variablen Vergütung entsteht für das Geschäftsjahr 2020 folgender Personalaufwand:

<u>in Franken</u>	<u>Direkte Personalvergütungen</u>	<u>Personalnebenkosten</u>	<u>Personalaufwand</u>
2020	3 998 608	1 201 275	5 199 883
2019	4 026 909	1 172 915	5 199 824



**Luzerner Kantonalbank AG**  
Pilatusstrasse 12  
6003 Luzern  
Telefon +41 844 822 811  
GV-Hotline +41 41 206 29 91  
info@lukb.ch  
lukb.ch

**Aktienregister Luzerner Kantonalbank AG**  
c/o Devigus Shareholder Services  
Birkenstrasse 47  
6343 Rotkreuz  
Telefon +41 41 798 48 33  
lukb@devigus.com



## Luzerner Regionen und ihre Spezialitäten

Ein Genuss für alle Sinne: Herzblut und Handarbeit stecken in all den sorgfältig erstellten Luzerner Spezialitäten, mit denen wir unsere Aktionärspublikationen 2021 illustrieren.

Im Bild: Napf-Chäsi, Luthern

Ursprünglich verarbeitete die 1914 gegründete Käserei die angelieferte Milch aus der Region jahrzehntelang zu Emmentaler. 1990 übernahmen Lucia und Markus Stirnimann die Käserei und entwickelten das Unternehmen unter dem Namen Napf-Chäsi von einer reinen Emmentaler-Käserei zu einem Spezialitätenbetrieb mit rund 25 Käsesorten und einer grossen Palette von Milchprodukten. napf-chaesi.ch

