



Luzerner  
Kantonalbank

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Mittwoch, 8. April 2020, 18.00 Uhr, Messe Luzern

## Inhalt

3 | Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an die Aktionäre

### **Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2020**

- 6 | Programm und Traktanden im Überblick
- 7 | Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates
- 14 | Allgemeine Informationen zur Generalversammlung

### **Jahres- und Vergütungsbericht 2019 (Kurzfassung)**

- 18 | Wirtschaftliche Lage
- 18 | 2020@LUKB: Wachstum
- 19 | 2020@LUKB: Transformation
- 21 | Geschäftsjahr 2019 in Zahlen
- 24 | Investoren-Informationen
- 26 | Verwaltungsrat der LUKB
- 30 | Wahlen des Verwaltungsrates
- 30 | Vergütungen an den Verwaltungsrat
- 32 | Geschäftsleitung der LUKB
- 34 | Vergütungen an die Geschäftsleitung
- 35 | Situationsplan Messe Luzern

## Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung an die Aktionäre

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre  
Sehr geehrte Leserinnen und Leser

Die Luzerner Kantonalbank blickt auf ein positives Geschäftsjahr 2019 zurück. Obwohl der Margendruck im anhaltenden Negativzinsumfeld beträchtlich war, ist es uns gelungen, in den vergangenen Jahren ein Geschäft mit kurzfristigen, sehr gut besicherten Krediten an ausgewählte Kunden aufzubauen. So können wir auch unter den aktuell anspruchsvollen Marktbedingungen wichtige Zusatzerträge im Zinsengeschäft erwirtschaften. Zusammen mit weiteren Massnahmen zur Verbreiterung unserer Ertragsbasis und einem strikten Kostenmanagement sind die Erträge aus diesem Geschäft ein wesentlicher Faktor für die guten Resultate, die wir in den letzten Jahren erzielen konnten. Für das Geschäftsjahr 2019 weisen wir einen erfreulichen Konzerngewinn von 204.9 Millionen Franken aus. Damit haben wir das bereits sehr gute Vorjahresergebnis um 4.5 Millionen übertroffen.

### **Nennwertrückzahlung von 12.50 Franken pro Aktie**

Auf der Basis des vorliegenden Resultats beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 8. April 2020 eine Nennwertrückzahlung von 12.50 Franken pro Namenaktie mittels Kapitalherabsetzung. Der Betrag wird den Aktionärinnen und Aktionären nach Abschluss der damit verbundenen Statutenänderung voraussichtlich am 24. Juli 2020 gutgeschrieben.

### **Über 80 Millionen Franken für den Kanton Luzern**

Mit der geplanten Gewinnverwendung erhält unser Hauptaktionär, der Kanton Luzern, total 65.3 Millionen Franken. Zusammen mit der Abgeltung für die Staatsgarantie (7.8 Millionen Franken) und den kantonalen Steuern (7.2 Millionen Franken) zahlt die LUKB dem Kanton Luzern für das vergangene Jahr über 80 Millionen Franken. In diesem Betrag noch nicht eingerechnet sind die Steuern, welche die LUKB als Aktiengesellschaft auch auf Bundes- und Gemeindeebene bezahlt. Zusätzlich fliessen dem Kanton die Steuerabgaben der LUKB-Mitarbeitenden zu, die grösstenteils im Kanton Luzern wohnen.



Verwaltungsratspräsidentin Doris Russi Schurter  
und CEO Daniel Salzmänn

## **Keine Veränderungen im Verwaltungsrat**

Auf die Generalversammlung vom 8. April 2020 haben wir keine Rücktritte aus dem Verwaltungsrat zu verzeichnen. Der Verwaltungsrat beantragt, die bisherigen acht Verwaltungsratsmitglieder für eine einjährige Wahlperiode wiederzuwählen. Statutarisch sind sieben bis neun Mitglieder vorgeschrieben.

## **Vorbereitungen für die Strategie für 2021 bis 2025**

Wir gehen davon aus, dass sich das wirtschaftliche Umfeld mit den Negativzinsen in nächster Zeit kaum markant verbessern wird. Weiterhin eine grosse Veränderungsbereitschaft verlangt auch die Digitalisierung. In der nächsten Strategieperiode von 2021 bis 2025 werden die Kundennähe, das Wachstum - inklusive der Verbreiterung der Ertragsbasis - sowie die digitale Transformation weiterhin zentrale Themen bleiben. Die Arbeiten zur Strategieentwicklung für die Fünfjahresperiode von 2021 bis 2025 sind bereits angelaufen. Gemäss heutigem Stand planen wir, gegen Ende 2020 die Eckpunkte unserer überarbeiteten Strategie intern und extern zu präsentieren.

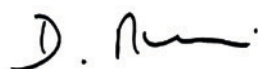
## **Ausblick auf das Jahresergebnis 2020**

Sofern keine unvorhersehbaren Ereignisse eintreten, strebt die LUKB für 2020 einen Konzerngewinn in der Grössenordnung des Jahres 2019 an. Damit dürften wir das für die gesamte Strategieperiode 2016 bis 2020 anvisierte Ziel des kumulierten Unternehmensgewinns von 950 Millionen Franken übertreffen und auch bei allen anderen quantitativen Zielgrössen, die wir mit unserer Strategie «2020@LUKB» anstreben, innerhalb der definierten Bandbreiten liegen.

## **Dankeschön!**

Wir sagen herzlich Danke: unseren Kundinnen und Kunden für die vertrauensvolle Zusammenarbeit, unseren Aktionärinnen und Aktionären für die Verbundenheit mit der LUKB und unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die grosse Bereitschaft, sich täglich mit persönlichem Engagement und ausgewiesenem Fachwissen für die Kundenzufriedenheit einzusetzen.

Freundliche Grüsse



Doris Russi Schurter  
Präsidentin des Verwaltungsrates



Daniel Salzmann  
CEO

Luzern, 9. März 2020

# Einladung

## **Ordentliche Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG** **Mittwoch, 8. April 2020, Messe Luzern**

### **Programm**

16.45 Uhr	Türöffnung
18.00 Uhr	Begrüssung durch Verwaltungsratspräsidentin Doris Russi Schurter Ordentliche Generalversammlung gemäss Traktanden Orientierung zum Geschäftsjahr 2020 durch CEO Daniel Salzmann
ca. 19.30 Uhr	Nachtessen
22.00 Uhr	Ende Ausschank an der Bar
ca. 22.00 Uhr	Car-Rückfahrt
ca. 22.30 Uhr	Ende der Veranstaltung

### **Traktanden der ordentlichen Generalversammlung**

1. Genehmigung Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2019
2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2019-2020
3. Genehmigung der Gesamtvergütung für die Geschäftsleitung
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe
5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2019 und Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung an die Aktionäre
6. Statutenänderung
7. Wahlen des Verwaltungsrates
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters



## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

### **1. Genehmigung Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2019**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie die Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

### **2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2019–2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Auszahlung der Gesamtvergütung von 775 156 Franken an die Mitglieder des Verwaltungsrates (inkl. Personalnebenkosten von 55 156 Franken) für die Periode GV 2019 bis GV 2020 zu genehmigen.

*Eine Darstellung der Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates befindet sich auf Seite 31 der Einladung zur Generalversammlung und im Geschäftsbericht 2019, Kapitel Vergütungsbericht ([lukk.ch/geschaeftergebnisse](http://lukk.ch/geschaeftergebnisse)).*

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

#### **3.1 Variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2019**

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 2 048 387 Franken für das Geschäftsjahr 2019 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 2020**

Der Verwaltungsrat beantragt, die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 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 (1 175 000 Franken) sowie den übrigen Personalnebenkosten (80 000 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 2019 und der fixen Vergütung 2020 für die Geschäftsleitung befindet sich auf Seite 34 der Einladung zur Generalversammlung sowie im Geschäftsbericht 2019, Kapitel Vergütungsbericht ([lukk.ch/geschaeftergebnisse](http://lukk.ch/geschaeftergebnisse)).*

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

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den geschäftsführenden Organen für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.



## 5. Verwendung des Bilanzgewinns 2019 und Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung an die Aktionäre

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung anstelle einer Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2019 eine Nennwertrückzahlung von 12.50 Franken pro Namenaktie mittels Herabsetzung des Nennwertes von 31.00 Franken auf 18.50 Franken. Diese Rückzahlung entspricht einer Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 51.7% des Konzerngewinns 2019.

### 5.1 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2019

	in Franken
Jahresgewinn Stammhaus	203 645 783
Gewinnvortrag des Vorjahres	1 202 686
<b>Bilanzgewinn 2019 zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>204 848 469</b>

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2019 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	204 000 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	848 469
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>204 848 469</b>

## 5.2 Kapitalherabsetzung durch Nennwertrückzahlung

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Beschlüsse zu fassen:

- a) Das ordentliche Aktienkapital der Gesellschaft wird durch Nennwertreduktion um 12.50 Franken von 31.00 Franken auf 18.50 Franken pro Namenaktie herabgesetzt. Der Betrag von 12.50 Franken pro Aktie wird den Aktionärinnen und Aktionären ausbezahlt. Das Aktienkapital reduziert sich somit von 263.5 Millionen Franken auf neu 157.25 Millionen Franken.
- b) PricewaterhouseCoopers AG bestätigt in ihrem Prüfungsbericht gemäss Art. 732 Abs. 2 OR, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach der vorgenannten Herabsetzung des Aktienkapitals voll gedeckt sind.
- c) Art. 3 der Statuten wird gemäss nachfolgendem Traktandum 6 auf den Zeitpunkt der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister geändert.
- d) Der Verwaltungsrat wird beauftragt, die Beschlüsse der Generalversammlung auszuführen, insbesondere diese dreimal im Schweizerischen Handelsamtsblatt gemäss Art. 733 OR und Art. 32 der Statuten den Gläubigern bekannt zu machen, sowie nach erfolgter Durchführung der Herabsetzung die Handelsregisteranmeldung vorzunehmen.

*Unter Vorbehalt der Zustimmung durch die Generalversammlung und der Eintragung der Kapitalherabsetzung in das Handelsregister werden den Aktionärinnen und Aktionären voraussichtlich am 24. Juli 2020 12.50 Franken pro Aktie ausbezahlt. Ein Handelstag zuvor bzw. am 23. Juli 2020 wird festgestellt, wer zum Erhalt der Rückzahlung berechtigt ist. Zwei Handelstage zuvor bzw. ab dem 22. Juli 2020 werden die Aktien Ex-Rückzahlung - d.h. mit dem tieferen Nennwert - gehandelt.*

*Die Nennwertrückzahlung unterliegt nicht der schweizerischen Verrechnungssteuer und ist für natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz in der Regel steuerfrei, sofern die Aktien im Privatvermögen gehalten werden. Für die Nennwertrückzahlung bedarf es einer Statutenänderung für die Neufestsetzung des reduzierten Aktienkapitals (siehe Traktandum 6).*

## 6. Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der LUKB vom 18. Mai 2016 in Art. 3 Abs. 1 (Aktienkapital) wie folgt anzupassen:

### Artikel 3 Aktienkapital

Bisherige Fassung	Beantragte, neue Fassung
Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 263.5 Millionen Franken und ist voll liberiert. Es ist eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien zu nominal je 31 Franken.	Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 157.25 Millionen Franken und ist voll liberiert. Es ist eingeteilt in 8.5 Millionen Namenaktien zu nominal je 18.50 Franken.

*Das Aktienkapital wird durch die Nennwertrückzahlung von 12.50 Franken pro Namenaktie von 263.5 Millionen Franken auf 157.25 Millionen Franken reduziert. Dementsprechend müssen die Zahlen in Art. 3 der Statuten angepasst werden.*

## 7. Wahlen des Verwaltungsrates

### 7.1 Wiederwahl als Verwaltungsratspräsidentin sowie

#### Wiederwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Doris Russi Schurter, Luzern LU**, als Verwaltungsratspräsidentin, als Mitglied des Verwaltungsrates und als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

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

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Josef Felder, Bürgenstock NW**, 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. Falls Josef Felder, Bürgenstock NW, gewählt wird, beabsichtigt der Verwaltungsrat, ihn zum Vorsitzenden des Personal- und Vergütungsausschusses zu ernennen.*

## **7.3 Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates sowie 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.

## 7.4 Wiederwahlen des Verwaltungsrates

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 Markus Hongler, Zürich ZH**

**7.4.5 Stefan Portmann, Rüslikon ZH**

## 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 2021.*

## Allgemeine Informationen zur Generalversammlung

### Einladung

Aktionärinnen und Aktionäre, die am **2. März 2020 mit Stimmrecht im Aktienregister** eingetragen sind, erhalten ihre persönliche Einladung zur LUKB-Generalversammlung per Post.

### Stimm- und Wahlrecht

Stimm- und wahlberechtigt sind ausschliesslich Aktionärinnen und Aktionäre, die am **25. März 2020, 17.00 Uhr** (Buchschluss), im Aktienregister eingetragen sind. In der Zeit vom 26. März 2020 bis und mit 8. April 2020 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 25. März 2020 bis zur Generalversammlung Aktien verkaufen, sind an der Generalversammlung für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die vorher zugestellte Eintrittskarte und die Stimmunterlagen sind deshalb vor der Generalversammlung beim Stand «Information» zu aktualisieren.

### Verbindliche Anmeldung per Post oder elektronisch

Die Anmeldung ist Basis für die GV-Logistik - unter anderem auch für die Essensbestellung. Ein Nichterscheinen führt zu unerwünschtem «Food Waste», was die LUKB verhindern möchte. Deshalb sind die Aktionäre freundlich gebeten, sich für die Teilnahme an der GV bis am **27. März 2020** verbindlich anzumelden:

a) elektronisch

*(die Login-Daten für die elektronische Anmeldung liegen den Einladungsunterlagen bei)*

b) oder über den Postweg mittels Rückantwortkuvert an das Aktienregister

### Zutrittsunterlagen

Nach Eingang der Anmeldung erhalten die Aktionäre die Eintrittskarten mit den Stimmunterlagen sukzessive per A-Post zugestellt - spätestens bis zum 7. April 2020.

## **Vollmachten/Vertretungen/elektronische Abstimmung**

- a) Aktionäre können eine LUKB-Aktionärin bzw. einen LUKB-Aktionär mit Stimmberechtigung zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung bevollmächtigen. Einzelfirmen, Personengesellschaften und juristische Personen können sich durch Unterschriftsberechtigte vertreten lassen, Minderjährige und Verbeiständete durch ihren gesetzlichen Vertreter.

*Aktionäre senden dazu die eigene Anmeldung mit dem beigelegten Antwortkuvert an das Aktienregister zurück und erhalten anschliessend die Zutrittskarte samt Stimmunterlagen zugestellt. Für die Vollmachterteilung ist die Zutrittskarte auszufüllen, zu unterzeichnen und zusammen mit den Stimmunterlagen direkt der bevollmächtigten Person zu übergeben.*

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

*Aktionäre senden dazu die schriftlichen Instruktionen unterzeichnet mit dem beigelegten Antwortkuvert an das Aktienregister. Die für das Aktienregister zuständige Stelle wird die Zutrittskarte samt Stimmunterlagen und Instruktionen dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Dr. iur. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar, Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG in Luzern, zustellen.*

- c) Aktionäre können elektronisch abstimmen.

*Aktionäre erteilen ihre Instruktionen auf elektronischem Weg an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die elektronische Abstimmung ist bis spätestens am **6. April 2020, 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.

## **Zutritt zur Generalversammlung**

Aus Sicherheitsgründen sind die Aktionärinnen und Aktionäre gebeten, ihre Taschen und Rucksäcke, die das Format eines A4-Papiers übertreffen, an der Garderobe abzugeben.



## **Vorzeitigem Verlassen der Generalversammlung**

Zur korrekten Präsenzermittlung müssen Aktionäre bei vorzeitigem oder zeitweiligem Verlassen der Generalversammlung die nicht benutzten Stimmunterlagen und das Televoting-Gerät beim Ausgang abgeben.

## **Geschäftsbericht**

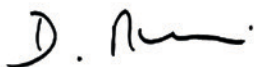
Der Geschäftsbericht 2019 steht unter [lukb.ch/geschaeftsergebnisse](http://lukb.ch/geschaeftsergebnisse) ab 13. März 2020 zum Download bereit. Der gedruckte Bericht 2019 ist mit der Anmeldung zur Generalversammlung bestellbar und liegt in allen Geschäftsstellen der LUKB auf. Das Kapitel Finanzbericht enthält ausführliche Zahlen und Tabellen zur Konzern- und zur Stammhausrechnung der LUKB sowie die Berichte der Revisionsstelle. Das Kapitel 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 2019 ist in dieser Broschüre ab Seite 17 integriert.

## **Gratis ÖV**

Die GV-Zutrittskarte gilt am 8. April 2020 zwischen 12.00 Uhr und 24.00 Uhr im ganzen Gebiet des Tarifverbundes Passepartout ([passepartout.ch](http://passepartout.ch)) als Ticket für die öffentlichen Verkehrsmittel (Bahn und Bus) in der 2. Klasse für die kostenlose Hin- und Rückfahrt zur LUKB-Generalversammlung in der Messe Allmend (inklusive Extrazug ab Zofingen sowie vbl-Extra-Busse ab Busperron Z am Bahnhofquai Luzern).

Luzern, 9. März 2020

Luzerner Kantonalbank AG



Doris Russi Schurter  
Präsidentin des Verwaltungsrates



Bettina Habke  
Sekretär des Verwaltungsrates

# Jahres- und Vergütungsbericht 2019

Kurzfassung

Mit der Strategie «2020@LUKB» will die LUKB in der aktuellen Strategieperiode von 2016 bis 2020 im Kerngeschäft Wachstum erzielen und die Bank in die digitale Zukunft führen. Nach vier von fünf Jahren ist die LUKB mit den strategischen Initiativen plangemäss unterwegs.

## Wirtschaftliche Lage

### Wirtschaftlichkeit

Mit dem erfreulichen Konzerngewinn von 204.9 Millionen Franken ist die LUKB auf gutem Weg, das für die gesamte Strategieperiode 2016 bis 2020 anvisierte Ziel des kumulierten Unternehmensgewinns von 950 Millionen Franken zu übertreffen. Auch bei allen anderen quantitativen Zielgrössen, welche die LUKB mit der Strategie 2020@LUKB anstrebt, dürften die Resultate Ende 2020 innerhalb der definierten Bandbreiten liegen. 2019 betrug die Cost-Income-Ratio als wichtiger Indikator der betrieblichen Effizienz 47%. Die LUKB hat sich gegenüber dem Vorjahr erneut verbessert und erfüllt ihre eigene strategische Vorgabe von maximal 50% komfortabel. Mit dieser Cost-Income-Ratio zählt die LUKB unverändert zu den effizientesten Universalbanken der Schweiz.

### Sicherheit

Mit dem Geschäftsmodell als breit abgestützte und lokal verankerte Universalbank zeigt die LUKB in den Geschäftsabschlüssen eine geringe Anfälligkeit für Schwankungen und legt grosses Gewicht auf eine überdurchschnittliche Ausstattung mit Eigenmitteln. Dies trägt zu einer hohen finanziellen Stabilität bei: Die Gesamtkapital-Ratio der LUKB beträgt Ende 2019 16.7% und liegt in der oberen

Hälfte der strategisch anvisierten Bandbreite von 14% bis 18%. Damit übertrifft die Bank den regulatorisch geforderten Wert von 12.9% deutlich. Bei der Kennzahl für das sogenannte «harte Kernkapital» (CET1-Ratio) liegt die LUKB bei 13.9%. Hier hat sie sich selbst das Ziel von mindestens 12% gesetzt.

### Aktionärsnutzen

Mit der beantragten Ausschüttung von 12.50 Franken pro Namenaktie in Form einer Nennwertrückzahlung erzielt die LUKB eine Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 51.7%. Diese Kennzahl liegt ebenfalls innerhalb der strategisch angestrebten Bandbreite von 50% bis 60%.

## 2020@LUKB: «Wachstum»

Im Rahmen der strategischen Stossrichtung «Wachstum» setzt die LUKB Initiativen zur Ertragssteigerung und zur Verbreiterung der Ertragsbasis um.

### Ausbau der Spezialberatungen

So hat die LUKB ihr Angebot für Privatpersonen und Unternehmer bei der Finanzplanungs-, Vorsorge- oder Erbschaftsberatung ausgebaut und berät zunehmend KMU im Prozess des Generationen- und Besitzerwechsels.

## **Auszeichnungen für Asset Management und Anlagfonds**

Das LUKB Asset Management hat im letzten Jahr den renommierten Lipper Fund Award 2019 in der Kategorie «Mixed Assets - Small Company» gewonnen und sich damit an die Spitze von insgesamt 37 Asset Management-Instituten in der Schweiz gesetzt. Für ihre Angebotspalette aus Aktien-, Obligationen- und Strategiefonds erhielt die LUKB zudem den Scope-Award 2020 als «Best Asset Manager Spezialanbieter Schweiz» und hat sich mit dieser Auszeichnung gegenüber 49 Mitbewerbern in derselben Kategorie durchgesetzt.

## **Nachhaltige Anlagepolitik**

Die LUKB hat im Oktober 2019 die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen («UN Principles of responsible Investment» UN PRI) unterzeichnet. Damit wird die LUKB in den kommenden Jahren die ESG-Kriterien (Ecology, Social, Governance) systematisch in ihre Investmentanalyse, Anlagepolitik und Anlageentscheidungen einfließen lassen. Bereits heute wendet die LUKB die Ausschlusskriterien des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) an.

## **Selbst emittierte Strukturierte Produkte**

Erfolg verzeichnet die LUKB auch mit den selbst emittierten Strukturierten Produkten, die sie seit September 2018 einem ausgewählten Publikum als Anlageoption

anbietet. Seit der Lancierung hat die LUKB Strukturierte Produkte im Wert von 658 Millionen Franken emittiert.

## **2020@LUKB: «Transformation»**

2019 hat sich die LUKB auf die Entwicklung von digitalen Services konzentriert und intensiv an der Digitalisierung von internen Prozessen gearbeitet. Diese sollen künftig wesentliche Effizienzsteigerungen ermöglichen.

## **E-Banking**

2019 hat die LUKB die Sicherheit im E-Banking mit der Einführung eines neuen Identifikationsverfahren weiter erhöht. Ausserdem wurden beim E-Banking neue Funktionen eingeführt und die Infrastruktur sowie das Design modernisiert.

## **Mobiles E-Banking**

Mittels Smartphone ist mobiles E-Banking bei der LUKB mit der LUKB-E-Banking-App möglich. Die LUKB hat diese App bei mittlerweile über 75 000 Nutzerinnen und Nutzern etabliert. Seit Herbst 2019 bietet die LUKB auch das mobile Bezahlen mit Samsung Pay und Apple Pay an.

## **LUKB-Geschäftsstelle der Zukunft**

Seit mehreren Jahren stellt die LUKB in den eigenen Geschäftsstellen eine kontinuierliche Abnahme der Bargeldtransaktionen von mehr als 10% pro Jahr fest. Diese Entwicklung verlangt eine Neukonzeption der Kundenhallen mit

Fokus auf eine verstärkte Kundenbetreuung. Mit dem neu definierten Geschäftsstellenkonzept will die LUKB den Einsatz der Mitarbeitenden in den Geschäftsstellen optimieren, die Kundenbetreuung verstärken und so eine höhere Wertschöpfung erzielen. Die Erkenntnisse aus dem Betriebsalltag der beiden Pilot-Standorte Schöpfheim und Sempach sind in die weiteren Umbauten in Hochdorf (eröffnet im Oktober 2019) und Kriens (Bezug auf 2021 geplant) eingeflossen. Die LUKB geht zum heutigen Zeitpunkt davon aus, bis Ende 2022 die meisten Standorte nach dem neuen Konzept zu betreiben. Wie bereits angekündigt, werden die Zweigstelle Luzern-Schönbühl und die Zweigstelle Emmenbrücke-Sprengi im Verlauf von 2020/2021 geschlossen.

### **Vereinfachte Führungsstruktur im Bereich Privat- & Gewerbekunden**

Per 1. Februar 2020 wurde das Department Privat- & Gewerbekunden schlanker organisiert: Die bisher von Departementsleiter Stefan Studer direkt geführten acht Regionen wurden neu in drei Marktbereiche konsolidiert. Für die Kundinnen und Kunden der LUKB ändert sich dabei nichts - intern verschafft diese neue Organisation jedoch wichtige Vorteile, unter anderem bei der raschen Transformation der LUKB-Geschäftsstellen in Beratungsbanken.

### **Projekt «Dreiklang» in Sursee: Alle Wohnungen verkauft**

Anfang 2019 hat die LUKB mit dem Bau des Projekts «Dreiklang» in Sursee begonnen. Bis 2022 entstehen in der Überbauung «Dreiklang» drei Gebäude: zwei Hochhäuser mit insgesamt 91 Wohnungen und ein Sockelgeschoss mit Gewerbe- und Dienstleistungsflächen. Die Wohnungen sind bereits alle im Stockwerkeigentum verkauft bzw. verbindlich reserviert. Die LUKB wird 2022 selbst in die Überbauung «Dreiklang» einziehen und ihre beiden heutigen LUKB-Geschäftsstellen in der Surseer Oberstadt und beim Einkaufscenter Surseepark am neuen Standort zusammenlegen.

### **Zufriedene Kundinnen und Kunden**

Die LUKB hat gemäss Marktforschungsergebnissen von 2019 im Kanton Luzern den Spitzenplatz bei allen Kundensegmenten verteidigt und wird in Kundenkreisen als erste Adresse für die Beratung in Finanzangelegenheiten weiterempfohlen. Diese Umfrageergebnisse bestätigen, dass die LUKB mit ihren Bankdienstleistungen richtig aufgestellt ist und motivieren zu kontinuierlichen Investitionen in die Servicequalität und die Beratungskompetenz.

## Geschäftsjahr 2019 in Zahlen

### Erfolgsrechnung Konzern

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

Werte in 1 000 Franken	2019	2018	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	430 732	427 263	3 469	0.8
Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen	26 839	25 027	1 812	7.2
Zinsaufwand	-100 065	-111 391	11 326	-10.2
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	357 506	340 899	16 607	4.9
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-8 940	-3 562	-5 378	151.0
<b>Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>348 566</b>	<b>337 337</b>	<b>11 229</b>	<b>3.3</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	82 350	80 964	1 387	1.7
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	2 266	2 268	-2	-0.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	22 415	19 236	3 178	16.5
Kommissionsaufwand	-7 766	-9 172	1 405	-15.3
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>99 265</b>	<b>93 297</b>	<b>5 968</b>	<b>6.4</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>35 716</b>	<b>31 516</b>	<b>4 201</b>	<b>13.3</b>
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	9 434	15 771	-6 337	-40.2
Beteiligungsertrag	4 543	5 845	-1 302	-22.3
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	375	327	48	14.7
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	4 168	5 518	-1 350	-24.5
Liegenschaftenerfolg	5 315	5 559	-245	-4.4
Anderer ordentlicher Ertrag	1 594	1 666	-72	-4.3
Anderer ordentlicher Aufwand	-115	-8 704	8 589	-98.7
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>20 771</b>	<b>20 138</b>	<b>633</b>	<b>3.1</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>504 318</b>	<b>482 286</b>	<b>22 032</b>	<b>4.6</b>
Personalaufwand	-162 555	-157 606	-4 949	3.1
Sachaufwand	-70 813	-64 756	-6 057	9.4
Abgeltung Staatsgarantie	-7 756	-7 306	-450	6.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-241 123</b>	<b>-229 667</b>	<b>-11 456</b>	<b>5.0</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-19 426	-22 739	3 313	-14.6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-4 898	-4 512	-386	8.5
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>238 871</b>	<b>225 367</b>	<b>13 503</b>	<b>6.0</b>
Ausserordentlicher Ertrag	54	7 643	-7 589	-99.3
Ausserordentlicher Aufwand	0	-258	258	-100.0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	-34 002	-32 320	-1 682	5.2
<b>Konzerngewinn</b>	<b>204 922</b>	<b>200 432</b>	<b>4 491</b>	<b>2.2</b>

## Bilanz Konzern (vor Gewinnverwendung)

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

Werte in 1 000 Franken	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung	
			absolut	in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	5 407 142	4 126 388	1 280 754	31.0
Forderungen gegenüber Banken	494 008	392 141	101 867	26.0
Kundenausleihungen	32 684 039	30 687 578	1 996 460	6.5
Forderungen gegenüber Kunden	3 810 040	3 945 412	- 135 372	- 3.4
Hypothekarforderungen	28 873 999	26 742 166	2 131 832	8.0
Handelsgeschäft	154 318	75 812	78 505	103.6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	386 192	404 456	- 18 264	- 4.5
Finanzanlagen	3 048 271	2 779 819	268 452	9.7
Aktive Rechnungsabgrenzungen	59 991	64 848	- 4 858	- 7.5
Nicht konsolidierte Beteiligungen	22 206	22 081	125	0.6
Sachanlagen	216 677	195 020	21 657	11.1
Sonstige Aktiven	20 277	12 896	7 381	57.2
<b>Total Aktiven</b>	<b>42 493 119</b>	<b>38 761 038</b>	<b>3 732 081</b>	<b>9.6</b>
Total nachrangige Forderungen	15 453	7 593	7 859	103.5
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	5 001	5 001	0	0.0
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	3 918 418	3 069 494	848 925	27.7
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	2 088 684	1 800 000	288 684	16.0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	22 628 545	22 233 054	395 491	1.8
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	20 898	0	20 898	n.a.
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	363 024	370 315	- 7 291	- 2.0
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	18 566	2 994	15 572	520.1
Kassenobligationen	12 925	20 918	- 7 993	- 38.2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	10 282 996	8 284 396	1 998 599	24.1
Passive Rechnungsabgrenzungen	195 288	127 638	67 650	53.0
Sonstige Passiven	56 264	38 492	17 772	46.2
Rückstellungen	41 972	43 859	- 1 887	- 4.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	653 154	653 154	0	0.0
davon zweckbestimmt	94 852	94 852	0	0.0
Gesellschaftskapital	263 500	263 500	0	0.0
Kapitalreserve	98 266	98 590	- 324	- 0.3
Gewinnreserve	1 658 967	1 564 569	94 398	6.0
Eigene Kapitalanteile	- 13 269	- 10 365	- 2 904	28.0
Konzerngewinn	204 922	200 432	4 491	2.2
<b>Total Passiven</b>	<b>42 493 119</b>	<b>38 761 038</b>	<b>3 732 081</b>	<b>9.6</b>
Total nachrangige Verpflichtungen	690 411	439 805	250 606	57.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	515 367	264 761	250 606	94.7
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	223 889	218 109	5 780	2.6
Unwiderrufliche Zusagen	1 472 048	1 332 627	139 421	10.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	55 548	55 548	0	0.0
Verpflichtungskredite	534	5 880	- 5 346	- 90.9
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	25 530 562	25 862 002	- 331 441	- 1.3
Wertschriften- und Treuhandanlagen	24 753 880	22 114 395	2 639 484	11.9



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

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

(in Millionen Franken)	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Erfolgsrechnung</b>					
Geschäftsertrag	429.0	446.9	475.1	482.3	504.3
Geschäftsaufwand	206.6	216.0	234.6 <sup>2)</sup>	229.7	241.1
Geschäftserfolg	204.2	210.0	214.7 <sup>2)</sup>	225.4	238.9
Unternehmensgewinn vor Steuern (Konzerngewinn + Zuweisungen an Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern)	207.7	217.1	230.5	232.8	238.9
Konzerngewinn	180.1	186.6	198.4	200.4	204.9
<b>Bilanz (per Periodenende)</b>					
Kundenausleihungen	25 489.3	26 820.2	28 157.8	30 687.6	32 684.0
Kundengelder	21 077.9	21 701.3	22 018.7	22 254.0	22 641.5
Eigenkapital (vor Gewinnverwendung, inkl. zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	2 488.2	2 579.3	2 670.3	2 769.9	2 865.5
Bilanzsumme	33 271.5	34 854.9	35 881.6	38 761.0	42 493.1
<b>Verwaltete Vermögen (per Periodenende)</b>					
Verwaltete Kundenvermögen	26 785.8	28 159.0	29 670.1	28 665.4	30 987.5
Nettoneugeld	668.0	837.8	776.8	612.4	603.2
<b>Eigenmittel</b>					
Kernkapital-Ratio (CET1-Quote)	14.6%	14.9%	14.6%	14.3%	13.9%
Gesamtkapital-Ratio	16.1%	17.1%	16.6%	16.0%	16.7%
Risikogewichtete Gesamtposition (in Mio. Franken)	16 449.0	16 623.9	17 580.4	18 645.8	19 795.7
Leverage Ratio	7.3%	7.6%	7.5%	7.3%	7.5%
<b>Diverse Kennzahlen (per Periodenende)</b>					
Total Vollzeitstellen (Periodenende)	943.4	980.0	988.4	1 027.8	1 040.1
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand im Verhältnis zum [Bruttoerfolg aus dem Zinsgeschäft + Kommissionserfolg + Handelserfolg + übriger ordentlicher Erfolg])	47.8%	47.5%	48.2% <sup>2)</sup>	47.3%	47.0%
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill im Verhältnis zum Ø Eigenkapital ohne zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	9.1%	9.1%	9.1%	9.0%	8.9%

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

<sup>2)</sup> 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 %.

## Investoren-Informationen

### Basisdaten der LUKB-Aktie

Nominal je Namenaktie	31.00 Franken
Börsenkotierung	SIX SX
Tickersymbole	LUKN (Telekurs und Bloomberg) LUKN.S (Reuters)
Valorennummer	1169360
ISIN-Nummer	CH0011693600

### Wichtige Termine

<b>Publikation des Geschäftsberichts 2019:</b>
13. März 2020
<b>Ergebnis 1. Quartal 2020:</b>
7. April 2020
<b>Generalversammlung 2020:</b>
8. April 2020
<b>Halbjahresergebnis 2020:</b>
20. August 2020
<b>Ergebnis 3. Quartal 2020:</b>
3. November 2020
<b>Jahresergebnis 2020:</b>
2. Februar 2021

### Kennzahlen

	2015	2016	2017	2018	2019
<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

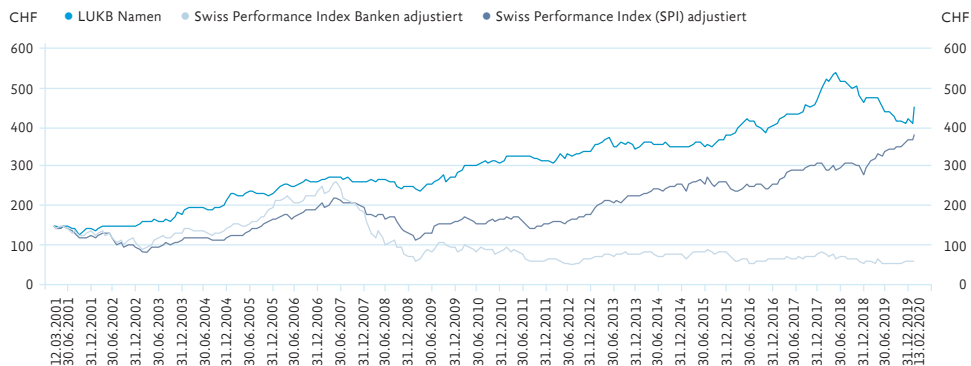
Schlusskurs	377.50	401.00	465.25	460.00	419.50
Buchwert	294.10	304.42	315.03	326.29	338.04
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	24.55	25.62	27.20	27.42	28.19
Konzerngewinn	21.29	22.02	23.41	23.61	24.17
Ausschüttung	11.00	11.50	12.00	12.50	12.50
Payout Ratio	51.7%	52.2%	51.3%	52.9%	51.7%

#### Gesamtertrag je LUKB-Aktie in Franken

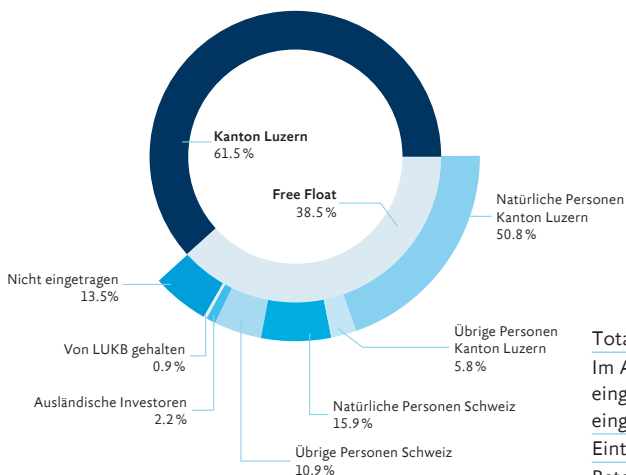
Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr	11.00	11.00	11.50	12.00	12.50
Wertveränderung	26.75	23.50	64.25	-5.25	-40.50
Total (Total Return)	37.75	34.50	75.75	6.75	-28.00
in % des Vorjahres-Schlusskurses	10.7%	9.1%	18.9%	1.45%	-6.09%

## Kursentwicklung der LUKB-Aktie

Luzerner Kantonalbank Namenaktie, indiziert, 12.03.2001 (erster Handelstag der LUKB-Aktien nach dem Rechtsformwechsel) bis 13.02.2020



## Aktionärsstruktur per 31.12.2019



Total LUKB-Aktien	8 500 000
Im Aktienregister	
eingetragene Aktien	8 028 445
eingetragene Aktionäre	35 010
Eintragsquote	94.5%
Beteiligung des Kantons	61.5%
Free Float	38.5%

## Der Verwaltungsrat der LUKB

**Doris Russi Schurter**



**Josef Felder**



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

1956  
Schweizerin  
Luzern LU

1961  
Schweizer  
Bürgenstock NW

**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**

---

**Andreas Emmenegger**



---

1976  
Schweizer  
Richterswil ZH

---

1966  
Schweizer  
Luzern LU

---

VR-Mitglied  
Vorsitz Risiko- und  
Strategieausschuss

---

VR-Mitglied  
Vorsitz Prüfungs- und  
Finanzausschuss

---

2015

---

2016

---

**Franz Grüter**

---

**Markus Hongler**

---

**Jahrgang**  
**Nationalität**  
**Wohnort**1963  
Schweizer  
Eich LU1957  
Schweizer  
Zürich ZH

---

**Funktionen im**  
**Verwaltungsrat**VR-Mitglied  
Mitglied Risiko- und  
StrategieausschussVR-Mitglied  
Mitglied Prüfungs- und  
Finanzausschuss

---

**Wahl in den**  
**Verwaltungsrat**

2018

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 8. April 2020 ab. Alle Verwaltungsräte stellen sich an der LUKB-Generalversammlung 2020 zur Wiederwahl.

## Vergütungen an den Verwaltungsrat

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem vom Verwaltungsrat auf Antrag des Personal- und Vergütungsausschusses (VA-VR) verabschiedeten VR-Vergütungsreglements. 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 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 2019 bis GV 2020 zu genehmigen.

in Franken	<b>Basisvergütung (brutto)</b>	<b>Personalnebenkosten</b>	<b>Personalaufwand</b>
8 VR-Mitglieder	720 000	55 156	775 156

Unter Vorbehalt der Genehmigung des obigen Antrags entsteht für das Geschäftsjahr 2019 folgender Personalaufwand (jedes Kalenderjahr umfasst Anteile von zwei Wahlperioden):

in Franken	<b>Basisvergütung (brutto)</b>	<b>Personalnebenkosten</b>	<b>Personalaufwand</b>
2019	735 000	55 706	790 706
2018	750 000	55 638	805 638

## 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**



---

1962  
Schweizer  
Meggen LU

---

Mitglied der Geschäftsleitung  
Leiter Departement Firmen-  
kunden und Private Banking

---

2010

---

---

**Beat Hodel**



---

1966  
Schweizer  
Oberkirch LU

---

Mitglied der Geschäftsleitung  
Leiter Departement  
Marktservices

---

2009

---

---

**Marcel Hurschler**



---

1967  
Schweizer  
Sempach LU

---

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

---

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 der gesamten Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr (fixe Vergütung aktuelles Jahr). Zudem genehmigt die Generalversammlung die Höhe der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das abgelaufene Kalenderjahr (variable Vergütung vergangenes Jahr). 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 2 048 387 Franken für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen:

in Franken	Barauszahlung	Auszahlung in Aktien	Total variable Vergütung
5 GL-Mitglieder	1 026 000	1 022 387	2 048 387

Der Verwaltungsrat beantragt, die **fixe Vergütung** für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 von maximal 3 255 000 Franken zu genehmigen:

in Franken	Basisvergütung	Personalnebenkosten	Total max. fixe Vergütung
5 GL-Mitglieder	2 000 000	1 255 000	3 255 000

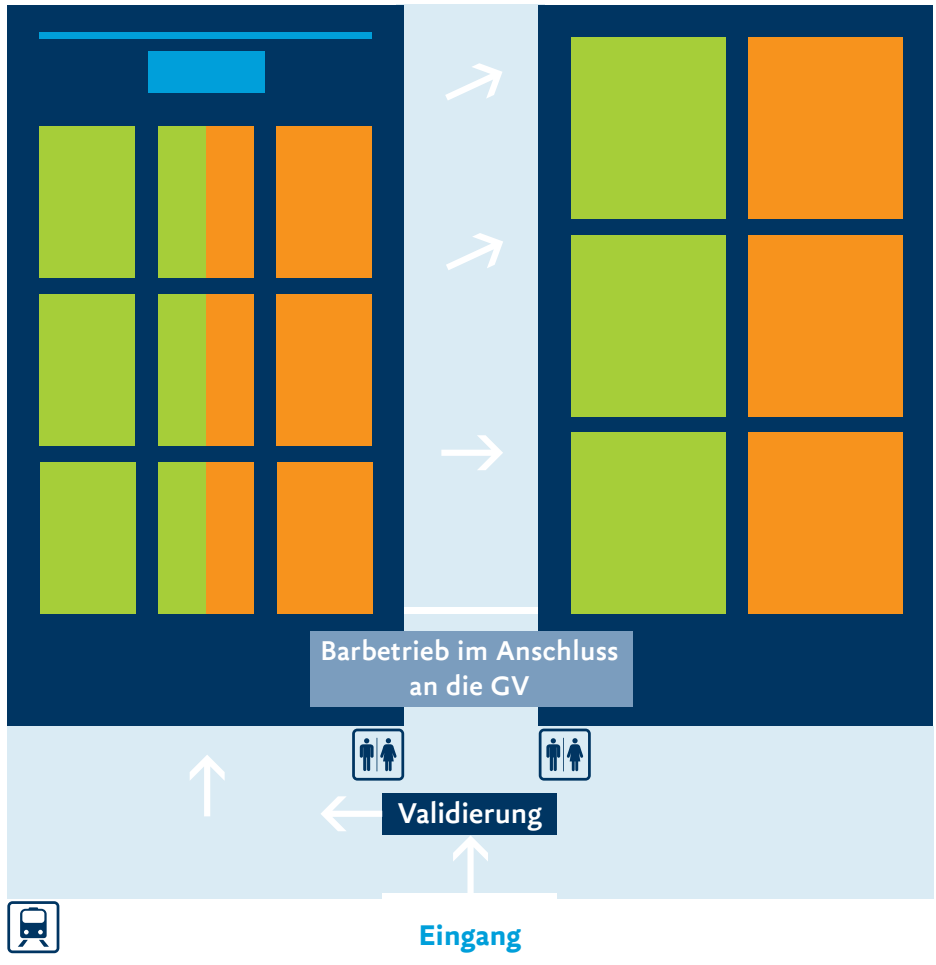
Unter Vorbehalt der Genehmigung des obigen Antrags zur variablen Vergütung entsteht für das Geschäftsjahr 2019 folgender Personalaufwand:

in Franken	Direkte Personalvergütungen	Personalnebenkosten	Personalaufwand
2019	4 026 909	1 172 914	5 199 823
2018	3 914 717	1 135 191	5 049 908

# Situationsplan Messe Luzern

**Halle 1**  
Generalversammlung

**Halle 2**  
Nachessen



Horwerstrasse



## 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



## Ausbildungskanton Luzern

Das vielfältige Ausbildungsangebot im Kanton Luzern ist ein wesentlicher Faktor für die wirtschaftliche Entwicklung und die Lebensqualität der Region. Deshalb illustriert die LUKB die Aktionärs-Publikationen 2020 mit typischen Ausbildungssituationen.

Im Bild: SHL Schweizerische Hotelfachschule Luzern.

Die 1909 gegründete Ausbildungsinstitution für fundiertes und praxisorientiertes Hospitality Management in Luzern bereitet Studierende optimal auf eine Kadertätigkeit in der nationalen und internationalen Hotellerie und Gastronomie vor.

