

Beschluss-Protokoll

der 22. ordentlichen Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG
vom Montag, 11. April 2022, 10.30 Uhr, First Car Lounge,
Rüeggisingerstrasse 140, 6032 Emmen

Anwesende Personen

Markus Hongler	Präsident des Verwaltungsrates
Josef Felder	Vizepräsident des Verwaltungsrates
Daniel Salzmann	CEO
Peter Felder	Leiter Rechtsdienst & Compliance, als Stimmzähler
Dr. iur. Markus Kaufmann	Rechtsanwalt und Notar, Vertreter des unabhängigen Stimmrechtsvertreters Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG
Philippe Bingert	Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG
Rahel Reichlin	Sekretär des Verwaltungsrates, als Protokollführerin

Das Protokoll der Generalversammlung wird ab dem 29. April 2022 auf der LUKB-Website abrufbar sein und in Papierform bis Ende Jahr 2022 bei der Luzerner Kantonalbank an der Pilatusstrasse 12, 6003 Luzern, während den Öffnungszeiten zur Einsicht aufliegen.

Einleitende Feststellungen

Markus Hongler, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet um 10.30 Uhr die Versammlung und übernimmt gemäss Art. 16 der Statuten den Vorsitz (nachfolgend 'der Vorsitzende').

Aufgrund der Covid-19-bedingten Planungsunsicherheit für Grossveranstaltungen und gestützt auf die gesetzlichen Grundlagen (Art. 8 des Covid-19-Gesetzes in Verbindung mit Art. 27 der Covid-19-Verordnung 3) hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Generalversammlung vom 11. April 2022 erneut ohne physische Aktionärspräsenz durchzuführen. Wie bereits in den Vorjahren wurden die Aktionärinnen und Aktionäre aufgefordert, das Stimm- und Wahlrecht via Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wahrzunehmen.

Der Vorsitzende bedauert es sehr, dass bereits zum dritten Mal in Folge die Generalversammlung ohne die Aktionärinnen und Aktionäre vor Ort stattfindet. Er hofft, dass dieses Jahr die Generalversammlung das letzte Mal im kleinen Kreis durchgeführt werden muss.

Als Vertreter des unabhängigen Stimmrechtsvertreter Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG begrüsst der Vorsitzende Dr. iur. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar.

Der Vorsitzende bezeichnet Peter Felder, Leiter Rechtsdienst & Compliance der LUKB, als Stimmenzähler und Rahel Reichlin, Sekretär des Verwaltungsrates der LUKB, als Protokollführerin.

Formelle Feststellungen

Der Vorsitzende stellt fest, dass

- a) zur heutigen Generalversammlung durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 18. März 2022 und in der Luzerner Zeitung vom 19. März 2022 nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss eingeladen wurde;
- b) allen bis 28. März 2022 im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionären eine persönliche Einladung unter Angabe des Datums, der Traktanden sowie der Anträge des Verwaltungsrates zugestellt worden ist;
- c) dass die Namenaktionärinnen und Namenaktionäre ausserdem angewiesen wurden, ihr Stimm- und Wahlrecht via Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wahrzunehmen und nicht persönlich an der Generalversammlung teilzunehmen;
- d) keine Traktandierungsbegehren eingegangen sind;
- e) keine Voten zu den Traktanden bis am 1. April 2022 per Post eingereicht wurden;
- f) die Präsenz wie folgt ermittelt wurde:

Anzahl Namenaktien total zu nominal je 18.50 Franken	8 500 000
Anzahl Aktionärinnen und Aktionäre, die Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt haben	11 622
Vertretene Aktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter	6 508 778
Vertretenes Kapital in Franken durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter	120 412 393
- g) von der Luzerner Kantonalbank keine eigenen Aktien vertreten werden;
- h) die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

Der Vorsitzende erläutert das Verfahren zu Abstimmungen und Wahlen. Gemäss Art. 14 der Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit nicht eine zwingende Bestimmung des Gesetzes oder der Statuten etwas anderes bestimmt, ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre und vertretenen Aktien, mit der einfachen Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit steht dem Vorsitzenden der Stichentscheid zu.

1. Geschäftsbericht 2021 (inkl. Lagebericht) / Konzern- und Stammhausrechnung 2021

Der Vorsitzende erteilt das Wort an Daniel Salzmann, CEO der LUKB, der kurz über das Geschäftsjahr 2021 und den erfolgreichen Start in die neue Strategieperiode 2021 bis 2025 orientiert. Im Weiteren gibt er einen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr, die Anpassungen der Aufbauorganisation ab 2023 und die geplante Eigenkapitalerhöhung im Jahr 2023. Abschliessend bedankt er sich insbesondere bei den Kundinnen und Kunden der LUKB für ihr grosses Vertrauen und bei den Mitarbeitenden für ihren tollen Einsatz.

Der Vorsitzende bedankt sich im Namen des gesamten Verwaltungsrates bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung und allen Mitarbeitenden der LUKB für das grosse Engagement, welches zu diesem ausgezeichneten Geschäftsergebnis 2021 geführt hat.

Der Vorsitzende hält fest, dass die LUKB am 18. März 2022 den Geschäftsbericht vom vergangenen Jahr veröffentlicht hat, in welchem auch der Lage- und Finanzbericht enthalten sind. Die beiden Testate der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG sind auf den Seiten 78 bis 82 und 108 bis 111 abgedruckt. PricewaterhouseCoopers AG empfiehlt, die Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2021 zu genehmigen. Die Revisionsstelle hat bestätigt, dass die Buchführung sowie die Konzernrechnung und die Jahresrechnung des Stammhauses dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung den Geschäftsbericht (inkl. Lagebericht) sowie die Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2021 mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 1. Endergebnis	Stimmen	In %
ja	6'390'068	98.18%
Nein	5'343	0.08%
Enthaltungen	113'367	1.74%

2. Vergütungen

2.1. Vergütung des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende erläutert, dass die Aufgabenbereiche des Verwaltungsratspräsidiums und der Ausschuss-Vorsitzenden - wie bereits an der Generalversammlung 2021 kommuniziert - erweitert wurden, was einen zusätzlichen Aufwand mit sich führt. Zudem wurde das Vergütungssystem des Verwaltungsrates einer externen Begutachtung unterzogen. Insbesondere im Vergleich mit ähnlich aufgestellten Kantonalbanken wurde dabei ein gewisser Handlungsbedarf aufgezeigt. Die Vergütung des Verwaltungsrates ist deshalb im Vergleich zur letzten Amtsperiode insgesamt vor Personalnebenkosten 95 000 Franken höher.

Mit dieser Erhöhung liegt die Vergütung des Verwaltungsrates nach wie vor deutlich unter der Obergrenze, welche in der Eignerstrategie des Kantons Luzern für alle Mitglieder des Verwaltungsrates mit einer Million Franken pro Jahr definiert ist.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung die Auszahlung der Gesamtvergütung von 926 039 Franken an die Mitglieder des Verwaltungsrates (inkl. Personalnebenkosten von 66 039 Franken) für die abgelaufene Wahlperiode Generalversammlung 2021 bis Generalversammlung 2022 mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 2.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'267'843	96.30%
Nein	79'659	1.22%
Enthaltungen	161'276	2.48%

2.2. Variable Vergütung der Geschäftsleitung

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 2 133 372 Franken für das Geschäftsjahr 2021 mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 2.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'097'598	93.68%
Nein	242'829	3.73%
Enthaltungen	168'351	2.59%

2.3. Fixe Vergütung der Geschäftsleitung

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 von maximal 3 370 000 Franken mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 2.3 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'263'367	96.23%
Nein	91'631	1.41%
Enthaltungen	153'780	2.36%

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe

Der Vorsitzende erläutert, dass die Mitglieder des Verwaltungsrates und die geschäftsführenden Organe der LUKB bei diesem Traktandum mit ihren und auch mit den Aktien, die sie vertreten, von der Abstimmung ausgeschlossen sind.

Auf Antrag des Verwaltungsrates erteilt die Generalversammlung den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den geschäftsführenden Organen für das Geschäftsjahr 2021 Entlastung mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 3. Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'345'568	97.88%
Nein	10'759	0.17%
Enthaltungen	126'701	1.95%

4. Gewinnverwendung 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2021 vom Stammhaus LUKB (inklusive Gewinnvortrag Vorjahr) von total 219 906 209 Franken wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	9 000 000
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	104 000 000
Dividende 12.50 Franken je Aktie ¹	106 250 000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	656 209
Total Gewinnverwendung	219 906 209

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

Die vorgeschlagene Dividende von 12.50 Franken brutto pro Aktie ergibt eine Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 43.0 %. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 13. April 2022. Ab dem 14. April 2022 werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Die Gutschrift nach Abzug von 35 % Verrechnungssteuer erfolgt am 20. April 2022.

Der Vorsitzende hält fest, dass die Revisionsstelle bestätigt hat, dass der Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns 2021 dem Gesetz und den Statuten entspricht.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung die Verwendung des Bilanzgewinns 2021 (Stammhaus LUKB) mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 4. Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'377'399	97.98%
Nein	11'687	0.18%
Enthaltungen	119'692	1.84%

5. Wahlen

5.1. Markus Hongler, Zürich ZH

Der Vorsitzende erteilt zur Durchführung des Traktandums 5.1 das Wort an den Vizepräsidenten des Verwaltungsrates, Josef Felder, welcher sich beim Vorsitzenden für seinen Einsatz für die LUKB bedankt. Der Verwaltungsrat schätzt die hervorragende Zusammenarbeit und freut sich, dass sich Markus Hongler zur Wiederwahl stellt.

Dem Vizepräsidenten sind keine weiteren Kandidaturen bekannt.

5.1.1. Wiederwahl als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Markus Hongler, Zürich ZH, als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.1.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'367'476	97.83%
Nein	25'215	0.39%
Enthaltungen	116'087	1.78%

5.1.2. Wiederwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Markus Hongler, Zürich ZH, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.1.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'347'325	97.52%
Nein	38'863	0.60%
Enthaltungen	122'590	1.88%

Der Vorsitzende bedankt sich für die Wiederwahl. Er erläutert, dass die restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates, die nun zur Wahl bzw. Wiederwahl vorgeschlagen werden, aufgrund der Durchführung im kleinen Kreis nicht an der Generalversammlung teilnehmen. Sie alle haben im Vorfeld ihre Wahlannahme erklärt.

5.2. Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH

Falls Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH, wiedergewählt wird, beabsichtigt der Verwaltungsrat, sie neu zur Vizepräsidentin des Verwaltungsrates und zur Vorsitzenden des Personal- und Vergütungsausschusses zu ernennen.

5.2.1. Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.2.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'380'894	98.03%
Nein	17'415	0.27%
Enthaltungen	110'469	1.70%

5.2.2. Wiederwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.2.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'358'583	97.69%
Nein	30'701	0.47%
Enthaltungen	119'494	1.84%

5.3. Stefan Portmann, Rüschtikon ZH

5.3.1. Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Stefan Portmann, Rüschtikon ZH, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.3.1 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'344'694	97.48%
Nein	51'187	0.79%
Enthaltungen	112'897	1.73%

5.3.2. Neuwahl als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Neuwahl von Stefan Portmann, Rüschtikon ZH, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.3.2 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'325'442	97.18%
Nein	64'278	0.99%
Enthaltungen	119'058	1.83%

5.4. Prof. Dr. Andreas Dietrich, Richterswil ZH

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Prof. Dr. Andreas Dietrich, Richterswil ZH, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.4 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'367'698	97.83%
Nein	28'341	0.44%
Enthaltungen	112'739	1.73%

5.5. Andreas Emmenegger, Luzern LU

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Andreas Emmenegger, Luzern LU, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.5 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'399'858	98.33%
Nein	6'756	0.10%
Enthaltungen	102'164	1.57%

5.6. Franz Grüter, Eich LU

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Franz Grüter, Eich LU, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.6 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'249'133	96.01%
Nein	137'469	2.11%
Enthaltungen	122'176	1.88%

5.7. Roger Studer, Pfäffikon SZ

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Roger Studer, Pfäffikon SZ, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.7 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'373'407	97.92%
Nein	24'215	0.37%
Enthaltungen	111'156	1.71%

5.8. Nicole Willimann Vyskocil, Meggen LU

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl von Nicole Willimann Vyskocil, Meggen LU, als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.8 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'381'724	98.05%
Nein	15'498	0.24%
Enthaltungen	111'556	1.71%

5.9. Revisionsstelle

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.9 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'390'076	98.18%
Nein	8'632	0.13%
Enthaltungen	110'070	1.69%

5.10. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung die Wahl der Kanzlei Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG, Alpenquai 28a, 6005 Luzern, per Vollmacht vertreten durch Dr. iur. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Amtsdauer von einem Jahr mit folgendem Stimmenverhältnis:

Traktandum 5.10 Endergebnis	Stimmen	In %
Ja	6'398'218	98.30%
Nein	2'474	0.04%
Enthaltungen	108'086	1.66%

Die einjährige Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2023.

Schlussbemerkungen

Der Vorsitzende informiert, dass die nächste ordentliche Generalversammlung der LUKB am Montag, 17. April 2023, hoffentlich wieder im Beisein der Aktionärinnen und Aktionäre, stattfinden wird. Er dankt Josef Felder, der sich nach 14 Amtsperioden entschieden hat aus dem Verwaltungsrat auszuscheiden, ganz herzlich für seinen grossen Einsatz für die LUKB.

Nach Behandlung aller Traktanden schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 11.00 Uhr.

Luzern, 12. April 2022

Der Vorsitzende:

Markus Hongler

Die Protokollführerin:

Rahel Reichlin