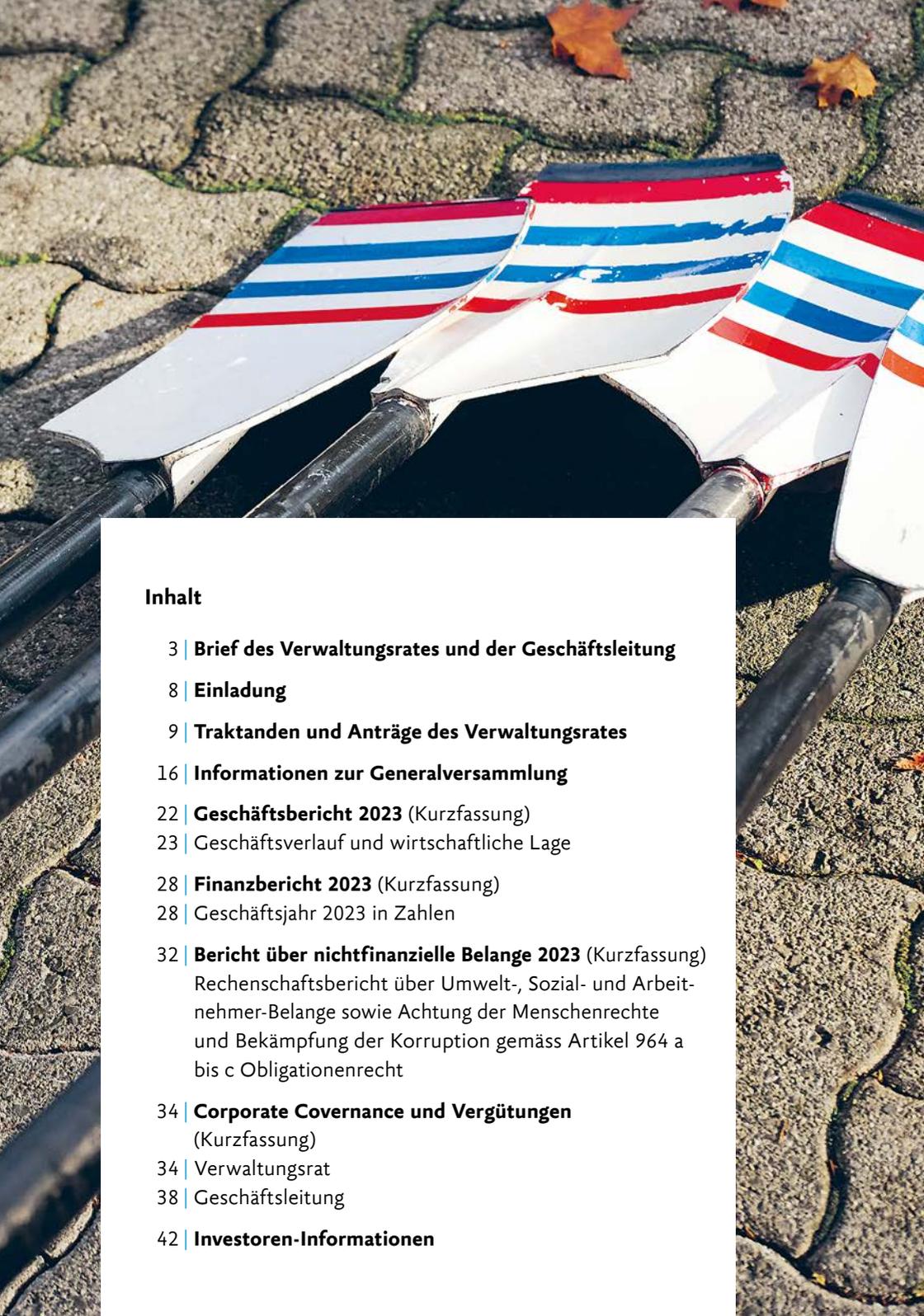




Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Montag, 15. April 2024



Inhalt

- 3 | **Brief des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
- 8 | **Einladung**
- 9 | **Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates**
- 16 | **Informationen zur Generalversammlung**
- 22 | **Geschäftsbericht 2023** (Kurzfassung)
- 23 | Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage
- 28 | **Finanzbericht 2023** (Kurzfassung)
- 28 | Geschäftsjahr 2023 in Zahlen
- 32 | **Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023** (Kurzfassung)
Rechenschaftsbericht über Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmer-Belange sowie Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung der Korruption gemäss Artikel 964 a bis c Obligationenrecht
- 34 | **Corporate Governance und Vergütungen**
(Kurzfassung)
- 34 | Verwaltungsrat
- 38 | Geschäftsleitung
- 42 | **Investoren-Informationen**

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

Der Kurs stimmt!

Seit drei Jahren steuern wir unsere LUKB erfolgreich durch die aktuelle Strategieperiode «LUKB25». Nach einem bewegten Jahr 2023 mit geopolitischen Spannungen, Inflationsdruck und Leitzinserhöhungen freuen wir uns über den erzielten Konzerngewinn 2023 von 265.4 Millionen Franken. Es ist das beste Resultat, das unsere Bank je erreicht hat.

Von der Zinswende profitierten auch unsere Kundinnen und Kunden. Die LUKB war im Vergleich mit zahlreichen Mitbewerbern die erste Bank, welche die Zinssätze auf Spar- und Anlagekonten sehr schnell angehoben hat. Auch aktuell bieten wir im schweizweiten Vergleich sehr attraktive Konditionen an.

Wesentliche Gründe für das hervorragende Resultat 2023 sind - neben unserer traditionellen Kostendisziplin - das Zinsergebnis sowie der sehr tiefe Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf. Den Erfolg aus dem Kommissionsgeschäft und den Erfolg aus dem Handelsgeschäft konnten wir auch unter schwierigen Marktbedingungen annähernd auf dem Vorjahresniveau halten.

2.50 Franken Dividende pro Aktie beantragt

Dieses Ergebnis erlaubt es dem Verwaltungsrat, eine gegenüber dem Vorjahr unveränderte Dividende von 2.50 Franken pro LUKB-Namenaktie mit Nennwert von 3.70 Franken zu beantragen - trotz der grösseren Anzahl Aktien nach der erfolgten Kapitalerhöhung. Stimmen Sie dem Antrag zu, wird Ihnen die Dividende am 22. April 2024 nach Abzug von 35 % Verrechnungssteuer gutgeschrieben. Mit dieser Ausschüttungspolitik setzen wir unser Ziel einer stabilen Dividendenpolitik um und stärken gleichzeitig unser Eigenkapital.



Verwaltungsratspräsident Markus Hongler (rechts) und CEO Daniel Salzmann

Fast 95 Millionen Franken für den Kanton Luzern

Der Kanton Luzern als Hauptaktionär hat bei der Kapitalerhöhung seine Bezugsrechte vollständig ausgeübt, so dass seine Beteiligung an der LUKB unverändert 61.5 % beträgt. Mit der beantragten Dividende erhält der Kanton Luzern neu 76.2 Millionen Franken. Zusammen mit der nach einer fixen Formel berechneten Abgeltung der Staatsgarantie von 10.2 Millionen Franken und den Kantonssteuern von rund 8.1 Millionen Franken überweisen wir dem Kanton Luzern für das Geschäftsjahr 2023 insgesamt rund 94.5 Millionen Franken.

Erfolgreich abgeschlossene Kapitalerhöhung

An der Generalversammlung vom 17. April 2023 haben Sie den beantragten Aktiensplit im Verhältnis 1:5 und die beantragte Kapitalerhöhung gutgeheissen. Per 31. Mai 2023 haben wir die Kapitalerhöhung erfolgreich abgeschlossen. Durch die Emission von neuen Namenaktien konnten wir unser Eigenkapital um 488.8 Millionen Franken stärken. Damit haben wir die Basis für die stabile Weiterentwicklung und das nachhaltige Wachstum unserer Bank gelegt.

Ziele beim Eigenkapital erhöht

Im Anschluss an die Kapitalerhöhung haben wir unsere strategische Zielsetzung beim Eigenkapital erhöht. Das neue Zielband für die Gesamtkapitalquote liegt zwischen 16 bis 20 % und beim harten Kernkapital (CET1-Quote) bei mindestens 12 %. Wir haben diese Ziele per Ende Jahr 2023 bei der Gesamtkapitalquote mit 18.0 % und bei der CET1-Quote mit 13.4 % komfortabel erfüllt. Wir legen auch in Zukunft grossen Wert auf eine solide Kapitalausstattung - diese erlaubt uns, das strategische Wachstumsziel durch Ertragsdiversifikation konsequent weiterzuverfolgen. Gleichzeitig sind wir gut gewappnet, sofern regulatorische Vorgaben in Zukunft höhere Eigenmittel erfordern.

Kursverlauf der LUKB-Namenaktie

Die relativ grosse Kapitalerhöhung hat trotz Rekordgewinn 2023 erwartungsgemäss zu einem Gewinnrückgang pro Aktie geführt, was den Aktienkurs unter Abgabedruck gesetzt hat. Kursschwankungen rund um eine Kapitalerhöhung sind nichts Ungewöhnliches. Es ist uns als Bank rechtlich untersagt, den Kurs der an der Schweizer Börse SIX kotierten LUKB-Aktie in irgendeiner Form zu kommentieren. Deshalb dürfen wir keine Prognosen zur zukünftigen Kursentwicklung der LUKB-Aktie abgeben und müssen auf Kauf- oder Verkaufsempfehlungen verzichten. Wie der Markt das Potenzial unserer LUKB-Aktie einschätzt, finden Sie in Berichten von professionellen Finanzanalysten.

Wir konzentrieren uns folglich auf die Kommentierung unseres auch im Jahr 2023 sehr erfreulichen Geschäftsverlaufs und unserer strategischen Fortschritte. Sie finden diese Informationen in der Kurzfassung des Geschäftsberichts 2023 ab Seite 22.

Unternehmerische Verantwortung

Nachhaltiges Wirtschaften ist ein wichtiger Bestandteil unserer Strategie «LUKB25». Im Jahr 2023 haben wir eine zentrale Fachstelle für die konzernweit systematische Bearbeitung von Nachhaltigkeitsthemen aufgebaut und erstmals im Rahmen des Geschäftsberichts 2023 einen Bericht über nichtfinanzielle Belange gemäss revidiertem Obligationenrecht erstellt. Wir legen Ihnen diesen Bericht an der Generalversammlung (GV) 2024 erstmals zur Genehmigung vor.

Veränderung im Verwaltungsrat

Stefan Portmann, Verwaltungsrat unserer Bank seit 2017 und aktuell Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses, wird an der GV 2024 aus dem Verwaltungsrat austreten. Wir bedauern diesen Entscheid und danken dem scheidenden VR-Mitglied herzlich für sein Engagement für unsere Bank. Für die private und berufliche Zukunft wünschen wir ihm alles Gute. Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich

zur Wiederwahl. Damit wird unser Verwaltungsrat nach der GV 2024 neu aus acht Mitgliedern bestehen. Die Statuten der LUKB geben eine Grösse von sieben bis neun Personen vor. Für die Ersatzwahl in den Personal- und Vergütungsausschuss schlagen wir Ihnen Marc Gläser vor.

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2024

Wir sind überzeugt, dass sich unser robustes Geschäftsmodell auch im laufenden Jahr 2024 bewähren wird und streben - unter Vorbehalt gravierender externer Ereignisse - einen Konzerngewinn 2024 in der Grössenordnung des Jahres 2023 an. Das Resultat 2023 und unsere Gewinnziele 2024 und 2025 ziehen eine erneute Erhöhung des Ziels für den kumulierten Unternehmensgewinn nach sich. Neu lautet unsere zum zweiten Mal in der laufenden Strategieperiode angepasste Zielsetzung 1 260 bis 1 330 Millionen Franken.

Wir danken herzlich!

Im Jahr 2023 durften wir langjährig bestehende Kunden- und Aktionärsbeziehungen ausbauen sowie neue Kundinnen und Kunden als auch neue Aktionärinnen und Aktionäre für unsere Bank gewinnen. Im Namen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung danken wir für dieses Vertrauen und die Verbundenheit mit der LUKB. Ebenso danken wir unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, auf deren Expertise und Engagement der Erfolg unserer Bank aufbaut.

Freundliche Grüsse



Markus Hongler
Präsident des Verwaltungsrates



Daniel Salzmann
CEO

Luzern, 8. März 2024

Einladung

Ordentliche Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG **Montag, 15. April 2024, Messe Luzern**

Programm

16.45 Uhr	Türöffnung
18.00 Uhr	Begrüssung durch Verwaltungsratspräsident Markus Hongler Ordentliche Generalversammlung gemäss Traktanden Orientierung zu den Geschäftsjahren 2023 und 2024 durch CEO Daniel Salzmann
ca. 19.45 Uhr	Nachtessen
22.00 Uhr	Ende Ausschank an der Bar
ca. 22.00 Uhr	Rückfahrt der Cars
ca. 22.30 Uhr	Ende der Veranstaltung

Traktanden

1. Lagebericht sowie Konzern- und Stammhausrechnung 2023
2. Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023
3. Vergütungen
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen
5. Verwendung des Bilanzgewinns 2023 und Festlegung der Dividende
6. Wahlen

Luzern, 8. März 2024
Luzerner Kantonalbank AG



Markus Hongler
Präsident des Verwaltungsrates



Rahel Reichlin
Sekretär des Verwaltungsrates

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

Der Wortlaut der Anträge ist jeweils in blauer Farbe dargestellt.

1. Lagebericht sowie Konzern- und Stammhausrechnung 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Konzern- und Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

Hinweis: Die Genehmigung durch die Aktionärinnen und Aktionäre stützt sich auf Art. 698 Abs. 2 Ziff. 3 und 4 OR sowie Art. 10 Abs. 2 lit. f und g der Statuten der LUKB. Die PricewaterhouseCoopers AG als gesetzliche und von der Generalversammlung gewählte Revisionsstelle empfiehlt in ihren Berichten an die Generalversammlung, die Konzern- und die Stammhausrechnung für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

2. Bericht über nichtfinanzielle Belange 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

Eine Zusammenfassung zum Bericht über nichtfinanzielle Belange finden Sie in dieser Broschüre ab Seite 32. Ausführlichere Informationen stehen im Kapitel «Bericht über nichtfinanzielle Belange» im Geschäftsbericht 2023 sowie online unter lukb.ch/nachhaltigkeit.

Hinweis: Die Genehmigung durch die Aktionärinnen und Aktionäre stützt sich auf Art. 698 Abs. 2 Ziff. 9 OR und Art. 964c OR in Verbindung mit Art. 10 Abs. 2 lit. l der Statuten der LUKB.

3. Vergütungen

Eine Zusammenfassung zu den Vergütungen finden Sie in dieser Broschüre ab Seite 37. Ausführlichere Informationen stehen im Kapitel «Vergütungsbericht» im Geschäftsbericht 2023 sowie online unter lukb.ch/finanzinformationen. Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG hat den Vergütungsbericht 2023 geprüft und stellt in ihrem Bericht fest, dass die Angaben dem schweizerischen Gesetz entsprechen.

Hinweis: Die Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung erfolgt gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 4 OR sowie Art. 10 Abs. 2 lit. j der Statuten der LUKB.

3.1 Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, die Auszahlung der Gesamtvergütung von 925 530 Franken an die Mitglieder des Verwaltungsrates (inkl. Personalnebenkosten von 65 530 Franken) für die abgelaufene Wahlperiode GV 2023 bis GV 2024 zu genehmigen.

3.2 Variable Vergütung der Geschäftsleitung 2023

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 1 722 216 Franken für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

3.3 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung 2024

Der Verwaltungsrat beantragt, die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024 von maximal 3 720 000 Franken zu genehmigen.

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

Hinweis: Die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen ist eine Kompetenz der Generalversammlung gemäss Art. 10 Abs. 2 lit. k der Statuten der LUKB.



5. Verwendung des Bilanzgewinns 2023 und Festlegung der Dividende

	in Franken
Jahresgewinn Stammhaus	275 911 976
+ Gewinnvortrag Vorjahr	360 903
Bilanzgewinn 2023 zur Verfügung der Generalversammlung	276 272 880

Die beantragte Dividende von 2.50 Franken brutto pro Aktie ergibt eine Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 46.4 %. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 17. April 2024. Ab dem 18. April 2024 werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Die Gutschrift nach Abzug von 35 % Verrechnungssteuer erfolgt am 22. April 2024.

Hinweis: Die Verwendung des Bilanzgewinns und die Ausschüttung der Dividende basieren auf dem von der Revisionsstelle geprüften Gewinnverwendungsvorschlag, wie er im Geschäftsbericht enthalten ist. Die Generalversammlung ist gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 4 OR und Art. 10 Abs. 2 lit. g der Statuten der LUKB zuständig für die Genehmigung der Verwendung des Bilanzgewinns und der Ausschüttung der Dividende.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2023 wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	152 000 000
Dividende 2.50 Franken ¹ je Aktie à nom. 3.70 Franken (Vorjahr 12.50 Franken je Aktie à nom. 18.50 Franken) ²	123 958 333
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	314 547
Total Gewinnverwendung	276 272 880

¹ Entspricht unverändert 12.50 Franken für 5 Aktien nach dem 1:5 Aktiensplit am 25. April 2023

² Für Aktien, die sich zum Auszahlungszeitpunkt im Eigentum der LUKB befinden, wird keine Dividende ausgerichtet. Damit kann sich der ausgewiesene Ausschüttungsbetrag entsprechend noch reduzieren.

6. Wahlen

Der Verwaltungsrat der LUKB besteht gemäss Art. 17 Abs. 1 der Statuten aus sieben bis neun Mitgliedern. Stefan Portmann tritt an der Generalversammlung 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück. Alle anderen bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich zur Wiederwahl und werden ab Seite 34 in dieser Broschüre kurz vorgestellt. Detaillierte Lebensläufe sind im Abschnitt «Corporate Governance» im Geschäftsbericht 2023 der LUKB enthalten oder online unter www.lukb.ch/verwaltungsrat abrufbar.

Hinweis: Die Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates, beziehungsweise des Personal- und Vergütungsausschusses und des VR-Präsidiums sind gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 2 OR, Art. 698 Abs. 3 Ziff. 1 und 2 OR sowie Art. 10 Abs. 2 lit. b und c der Statuten der LUKB eine unübertragbare Befugnis der Generalversammlung.

6.1 Wahl in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Mitglieder des Verwaltungsrates gemäss den Ziffern 6.1.1 bis 6.1.8 für die Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

- 6.1.1 Markus Hongler
- 6.1.2 Dr. Martha Scheiber
- 6.1.3 Prof. Dr. Andreas Dietrich
- 6.1.4 Dr. Erica Dubach Spiegler
- 6.1.5 Andreas Emmenegger
- 6.1.6 Marc Gläser
- 6.1.7 Roger Studer
- 6.1.8 Nicole Willimann Vyskocil

6.2 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt, Markus Hongler als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

Hinweis: Der Verwaltungsrat beabsichtigt, in seiner konstituierenden Sitzung Dr. Martha Scheiber zur Vizepräsidentin des Verwaltungsrates zu ernennen.

6.3 Wahl in den Personal- und Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses gemäss den Ziffern 6.3.1 bis 6.3.3 für die Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

6.3.1 Dr. Martha Scheiber

6.3.2 Markus Hongler

6.3.3 Marc Gläser

Hinweis: Der Verwaltungsrat beabsichtigt, in seiner konstituierenden Sitzung Dr. Martha Scheiber zur Vorsitzenden des Personal- und Vergütungsausschusses zu ernennen.

6.4 Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als aktienrechtliche Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.

Hinweis: Die Wahl der Revisionsstelle erfolgt durch die Generalversammlung aufgrund ihrer unübertragbaren Befugnisse gemäss Art. 698 Abs. 2 Ziff. 2 OR und Art. 10 Abs. 2 lit. e der Statuten der LUKB.

6.5 Neuwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, die Kanzlei Rudolf & Bieri AG, Ober-Emmenweid 46, 6020 Emmenbrücke, per Vollmacht vertreten durch Dr. iur. Raphaël Haas, Rechtsanwalt und Notar, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Amtsdauer von einem Jahr zu wählen.



Dr. Raphaël Haas (Jahrgang 1978) hat sich primär in den Bereichen Wirtschafts-, Vertrags- und Immobilienrecht sowie Notariat spezialisiert und begleitet Unternehmungen, Verbände und Privatpersonen in der Zentralschweiz als externer Rechtsberater. Er redigiert, prüft und begleitet dabei insbesondere Verträge zu den Themen Gesellschaften, Energie, Umwelt, Informatik, Produktion, Handel und Bau. Weiter ist Raphaël Haas Lehrbeauftragter an der Universität Luzern im Privatrecht und verfasst Publikationen in den Gebieten Sachenrecht, Obligationenrecht sowie juristisches Arbeiten. Raphaël Haas präsidiert den Verwaltungsrat der Rudolf & Bieri AG.

Hinweis: Die Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters erfolgt durch die Generalversammlung aufgrund ihrer unübertragbaren Befugnisse gemäss Art. 698 Abs. 3 Ziff. 3 OR und Art. 10 Abs. 2 lit. d der Statuten der LUKB.

Informationen zur Generalversammlung

Einladung

Alle am 8. März 2024 um 17.00 Uhr im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre erhalten die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2024 automatisch per Post zugestellt.

Stimmberechtigung

Stimmberechtigt sind Aktionärinnen oder Aktionäre, die bis zum Buchschluss am 22. März 2024 im Aktienregister der LUKB mit Stimmrecht eingetragen waren. Aktionärinnen oder Aktionäre, die nach Buchschluss LUKB-Aktien kaufen oder verkaufen, sind für diese Aktien nicht (mehr) stimmberechtigt.

Anmeldung und Zutrittsunterlagen

Einsendeschluss für die Anmeldung (sowohl online wie auch per Post mit dem beigelegten Antwortcouvert) zur persönlichen Teilnahme an der Generalversammlung ist der 26. März 2024. Die Zutrittskarte wird nach Ablauf der Anmeldefrist und rechtzeitig vor der Versammlung per Post zugestellt.

Vertretung/Vollmachterteilung/elektronische Abstimmung

Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der ordentlichen Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen oder Vollmacht erteilen:

a) Bevollmächtigung einer anderen Person zur Ausübung des Stimm- und Wahlrechts an der Generalversammlung

Einzelfirmen, Personengesellschaften und juristische Personen können sich durch Unterschriftsberechtigte, Minderjährige durch Inhaber der elterlichen Sorge und Verbeiständete durch ihren Beistand vertreten lassen.

Für eine Vertretung melden sich die Aktionäre zur Teilnahme an der Generalversammlung an. Nach Erhalt der Zutrittskarte füllen die Aktionäre die Vertretungsvollmacht aus und übergeben diese direkt der bevollmächtigten Person.

b) Bevollmächtigung und Instruktion an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Bei brieflicher Übermittlung von Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter retournieren die Aktionäre die schriftlich ausgefüllten Stimm- und Wahl-Instruktionen unterzeichnet mit dem beigelegten Antwortcouvert.

c) Erteilung von elektronischen Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Bei elektronischer Übermittlung von Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter loggen sich die Aktionäre auf der Aktionärsplattform «GVMANAGER-Live» ein und erteilen die Stimm- und Wahl-Instruktionen online. Die dafür benötigten Login-Daten sind auf der Einladung angegeben.

Sowohl die postalische als auch die elektronische Abstimmung ist bis spätestens am 12. April 2024, 12.00 Uhr Posteingang möglich.

Die Instruktionen werden anschliessend an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

Bei Fragen zur elektronischen Stimmabgabe ist die DEVIGUS AG, welche die Aktionärsplattform «GVMANAGER-Live» betreibt, telefonisch unter +41 41 798 48 00 (8.00 bis 17.00 Uhr) erreichbar.

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

Abstimmung mit Televoting-Geräten

Die Abstimmungen und Wahlen an der Generalversammlung erfolgen elektronisch mit Hilfe von Televoting-Geräten. Die Geräte werden bei der Validierung abgegeben. Am Ende der Generalversammlung sind die Televoting-Geräte auf dem Sitzplatz zu deponieren. Sie werden anschliessend eingesammelt.

Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Zur korrekten Präsenzermittlung müssen Aktionärinnen und Aktionäre bei vorzeitigem oder zeitweiligem Verlassen der Generalversammlung die Zutrittskarte beim Ausgang vorweisen.

Voten

Aktionärinnen und Aktionäre, die während der Generalversammlung zu einem Traktandum beziehungsweise einem Antrag ein Votum abgeben möchten, melden sich vorab beim Wortmeldeschalter in der Halle 1 an und reichen ihr Votum schriftlich ein. Für die Personen-Identifikation ist ein amtlicher Ausweis (Identitätskarte oder Fahrausweis) vorzuzeigen. Ein Votum ist jeweils auf drei Minuten beschränkt. Für Votanten sind in der ersten Reihe Plätze reserviert.

Gratis öV

Die Zutrittskarte zur Generalversammlung gilt am 15. April 2024 im ganzen Gebiet des Tarifverbundes Passepartout (passepartout.ch) zur kostenlosen Hin- und Rückfahrt in der 2. Klasse mit Bahn und Bus an die ordentliche Generalversammlung der LUKB zwischen 12.00 und 24.00 Uhr.



Parkplätze für den Individualverkehr

Personen mit Gehbehinderung sind bei Vorzeigen der offiziellen Parkkarte des Strassenverkehrsamtes berechtigt, die speziell gekennzeichneten Parkplätze auf der Allmend gebührenfrei zu benützen. Sollten diese besetzt sein, ist das kostenlose Parkieren auf dem «Zirkusplatz» (P1) ebenfalls möglich. Die Parkplätze für den übrigen Individualverkehr gehören der Stadt Luzern und sind ausnahmslos kostenpflichtig.

Sicherheit

Alle Taschen und/oder Rucksäcke, die grösser als ein A4-Papier sind, müssen an der Garderobe abgegeben werden.

Datenschutz

Die Erhebung und Bearbeitung von Personendaten im Zusammenhang mit den im Aktienregister eingetragenen Aktionärsinformationen sind auf www.lukb.ch/datenschutzzerklaerung ausführlich erläutert.

Aktuelle Informationen zur ordentlichen Generalversammlung

Alle aktuellen Informationen zur ordentlichen Generalversammlung sind auf www.lukb.ch/gv aufgeschaltet.

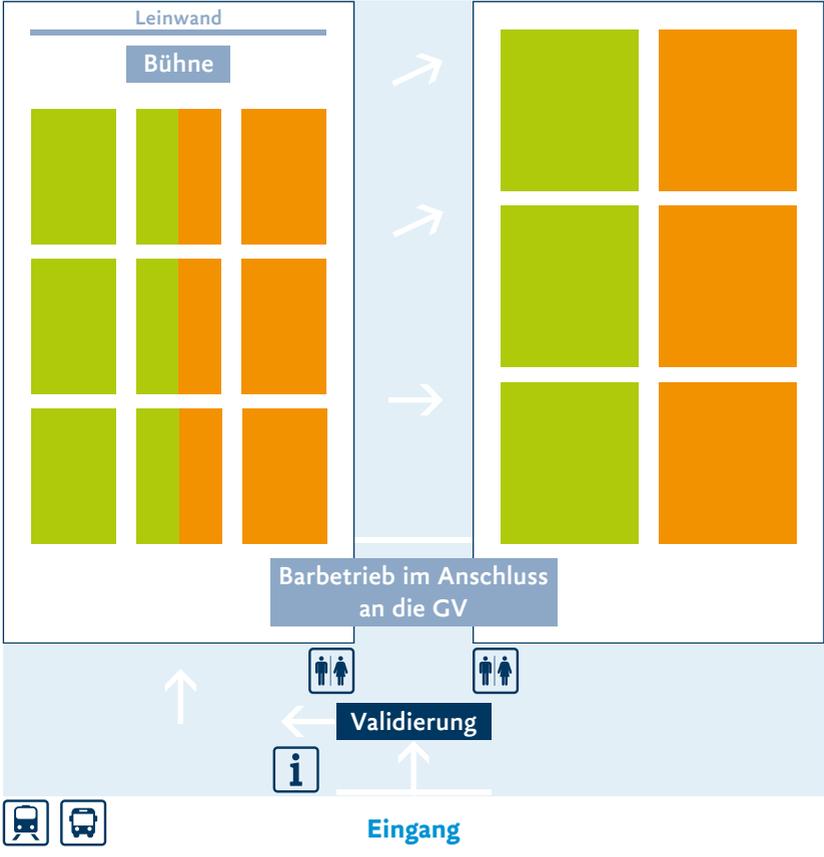
Nachtessen

Im Anschluss an die ordentliche Generalversammlung sind alle Aktionärinnen und Aktionäre zu einem servierten Dreigang-Menü eingeladen. Das Nachtessen findet in der Halle 2 statt. Die Gäste sind gebeten, an jenen Tischen Platz zu nehmen, die dieselbe Tisch Tuchfarbe haben wie die jeweilige Bankettkarte, die sie vorher auf ihrem Stuhl in der Halle 1 vorgefunden haben.

Situationsplan in der Messe Luzern

Halle 1
Generalversammlung

Halle 2
Nachtesten



Horwerstrasse

Geschäftsbericht 2023

Kurzfassung

Auf den nächsten Seiten ist der Geschäftsbericht zum Geschäftsjahr 2023 zusammengefasst. Die komplette Version des Geschäftsberichts 2023 ist ab dem 15. März 2024 unter lukb.ch/geschaeftergebnisse abrufbar. Die gedruckte Ausgabe 2023 liegt in allen Geschäftsstellen der LUKB auf.

Der ausführliche Geschäftsbericht 2023 (208 Seiten) enthält

- den Jahresbericht (inkl. Lagebericht) zum Geschäftsjahr
- den Bericht zur unternehmerischen Verantwortung
- den Bericht über nichtfinanzielle Belange nach Artikel 964 a bis c OR
- den Finanzbericht mit ausführlichen Zahlen und Tabellen zur Konzern- und zur Stammhausrechnung der LUKB sowie die Berichte der Revisionsstelle
- den Vergütungsbericht mit den Vergütungssystemen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie den Bericht der Revisionsstelle
- den Bericht zur Corporate Governance mit den von der Schweizer Börse SIX verlangten Informationen



Link zum ausführlichen
Geschäftsbericht 2023

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die LUKB hat das dritte Jahr der aktuellen Strategieperiode 2021 bis 2025 sehr erfolgreich abgeschlossen. Die aktuelle Strategie «LUKB25» definiert zwei Kernthemen, auf die sich die Bank konzentriert: Das Kernthema Wachstum hat zum Ziel, die Ertragsbasis der Bank zu verbreitern und neue Ertragsquellen zu erschliessen. Das zweite Kernthema strebt den Effizienzgewinn durch den Einsatz von digitalen Arbeitsmethoden an.

Ausgezeichnet auf Kurs

Das Jahr 2023 war für die Bankenbranche sehr anspruchsvoll. Es ist der LUKB gelungen, sich taktisch geschickt auf immer neue Rahmenbedingungen einzustellen und gleichzeitig die strategischen Ziele im Auge zu behalten. Mit Stolz weist die LUKB für das vergangene Jahr 2023 ein neues Rekordergebnis aus: Mit dem erwirtschafteten **Konzerngewinn 2023 von 265.4 Millionen Franken** wurde das Ergebnis vom Vorjahr um 17.1 % übertroffen.

Gewinnziele bis zum Ende der Strategieperiode zum zweiten Mal erhöht

Das Ergebnis 2023 sowie die angestrebten Gewinnziele der LUKB für die Jahre 2024 und 2025 ziehen eine erneute Erhöhung des Ziels für den **kumulierten Unternehmensgewinn** nach sich. Neu lautet unsere zum zweiten Mal in der laufenden Strategieperiode angepasste Zielsetzung 1 260 bis 1 330 Millionen Franken.

Auch die strategischen Ziele für die Eigenkapitalausstattung wurden im Jahr 2023 nach der Kapitalerhöhung erhöht und betragen bei der **Gesamtkapitalquote** 16 bis 20 % (Ist-Wert Ende 2023: 18.0 %) und bei der CET1-Quote mindestens 12 % (Ist-Wert Ende 2023: 13.4 %). Damit übertrifft die LUKB die regulatorischen Vorgaben der FINMA deutlich.

Das strategische Ziel für die **Cost-Income-Ratio** bleibt bei maximal 50 % und wurde seit Beginn der Strategieperiode immer eingehalten. Mit dem Kosten-Ertragsverhältnis von 45.6 % per Ende 2023 gehört die LUKB unverändert zu den effizientesten Universalbanken der Schweiz.

Strategie «LUKB25»: Wachstum durch Verbreiterung der Ertragsbasis

Um die Erträge breiter abzustützen, prüft die LUKB laufend neue Ertragsmöglichkeiten. Eine attraktive Wachstums-Chance bietet der

Ausbau der Handelsaktivitäten als Lead-Manager bei der Emission von Anleihen. Im vergangenen Jahr war die LUKB bei der Emission von insgesamt 20 Anleihen involviert.

Aktuell baut die LUKB einen neuen **Marktbereich «Entrepreneurs & Executives (E&E)»** mit dem Ziel auf, Unternehmerinnen und Unternehmer zu begleiten, die durch ihre Beteiligungen besondere Ansprüche an die Dienstleistungen der LUKB haben. Der neue Marktbereich ist ein Ausbau des bisherigen Unternehmerdesks.

Neben klassischen Finanzierungen bietet die **Immobilienbank** eine ganzheitliche, nachhaltige und lebenszyklusorientierte Immobilienberatung an. Basis dafür bilden das eigens entwickelte LUKB-ImmoTool und systematisch aufbereitete Immobiliendaten. Solche Daten ermöglichen Immobilieneigentümern künftig unter anderem, das CO₂-Emissionsvolumen im Hypothekarpotfolio zu erheben.

Die LUKB hat im Februar 2024 die schrittweise Einführung einer **Dienstleistung für Kryptowährungen** lanciert, die den Handel auf allen üblichen

Kanälen und das sichere Aufbewahren ermöglicht. Das Angebot richtet sich an natürliche Personen mit Domizil in der Schweiz.

Strategie «LUKB25»: Effizienzgewinn durch digitale Arbeitsmethoden

Die digitale Transformation und die damit verbundenen Chancen zur Effizienzsteigerung betreffen fast alle Wertschöpfungsketten der LUKB.

Seit Anfang 2023 ist der **Kundeneröffnungsprozess für Neukundinnen und -kunden** (natürliche Personen) durchgängig auf unserer Website möglich. Alle notwendigen Schritte erfolgen dabei digital. Diese für unsere Kundschaft sehr einfache Online-Eröffnung funktioniert via Smartphone oder via PC.

Die LUKB hat im Jahr 2023 nach intensiven Vorarbeiten den digital ausgerichteten «modularen Kreditantragsprozess» in Betrieb genommen. Dieser ist auf zahlreiche Kreditarten anwendbar und steigert die Qualität der Kreditdokumentation und die Geschwindigkeit des Kreditprozesses. Unsere Kundschaft profitiert somit von schnelleren Kreditentscheiden.



Um den Kundinnen und Kunden eine systematische und auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung anbieten zu können, hat die LUKB gemeinsam mit Kundinnen und Kunden einen **digital geführten Beratungsprozess** entwickelt und im Frühling in allen Vertriebssegmenten eingeführt. Die Vorteile der neuen, digital geführten Beratung werden allseits ausserordentlich geschätzt.

Die Online-Kanäle für **E-Banking** etablieren sich immer mehr: Ende 2023 nutzten rund 160 000 Kundinnen und Kunden das LUKB-E-Banking regelmässig. Rund 70 % der Logins erfolgten dabei über die LUKB-E-Banking-App. Das LUKB-**Mobile-Banking** wurde in der IFZ-Studie «Die digitalsten Retailbanken in der Schweiz 2023» wie bereits im Jahr 2022 mit dem ersten Rang ausgezeichnet.

Mit **«fluks 3a»** erhält die LUKB-Kundschaft einen voll digitalen Einstieg ins Fondssparen in der 3. Säule. Mit mittlerweile 2 300 Kundinnen und Kunden und einem Volumen von über 20 Millionen Franken hat sich diese Vorsorgelösung etabliert. Ergänzend zur bisherigen App-Lösung können unsere

Kundinnen und Kunden seit Herbst 2023 «fluks 3a» neu auch bequem im E-Banking bewirtschaften.

LUKB-Bauprojekte

Die LUKB setzt im Kundenkontakt sowohl auf digitale Kanäle als auch auf physische Standorte. In den letzten fünf Jahren hat die LUKB viel investiert und alle 22 Geschäftsstellen im Kanton Luzern kontinuierlich zu **modernsten Beratungsbanken** umgebaut. Höhepunkt und Abschluss aller Umbauten bildet die im November 2023 neu eröffnete Kundenhalle am Hauptsitz in Luzern, die in jeder Hinsicht neue Standards setzt. Unsere Kundschaft hat nun in all unseren Filialen die Möglichkeit für ein spontanes Beratungsgespräch in einer einladenden Umgebung.

Für das Bauvorhaben **«METROPOOL»** am Seetalplatz in Emmenbrücke läuft das Baubewilligungsverfahren seit längerer Zeit. Die LUKB wird das Datum des Baustarts fixieren, sobald eine rechts-gültige Baubewilligung vorliegt. In Abhängigkeit vom Baufortschritt am Seetalplatz in Emmenbrücke wird die LUKB anschliessend die Sanierung des Attikageschosses am Hauptsitz an der Pilatusstrasse 12 in Luzern planen.

Fortschrittliche Arbeitgeberin

Mit rund 80 Ausbildungsplätzen für Lernende, Praktikanten und Quereinsteigende **gehört die LUKB zu den grössten Ausbilderinnen in der Zentralschweiz**. Pro Pensum und Jahr investiert die LUKB durchschnittlich 1 600 Franken in die Aus- und Weiterbildung der Mitarbeitenden. Die LUKB strebt das Ziel an, künftig drei von vier höheren Kaderpositionen intern (das heisst mit eigenen Leuten) zu besetzen.

Alle drei Jahre nimmt die LUKB an der umfassenden **Befragung** des Swiss Arbeitgeber Awards teil. In den Jahren dazwischen befragt die Bank die Mitarbeitenden mit einem eigenen Fragebogen zur Arbeitszufriedenheit. Mit einer Beteiligungsquote von 81 % war die interne Befragung 2023 wiederum repräsentativ. Die Rückmeldungen fielen im Vergleich zum Jahr 2022 über alle befragten Dimensionen besser aus.

Anfang 2023 hat die LUKB ein **betriebliches Gesundheitsmanagement** (BGM) eingeführt. Unter dem Titel «Gsond@LUKB» werden die bisherigen Aktivitäten im Bereich Gesundheit zusammengefasst und mit neuen Angeboten erweitert. Im Zentrum von «Gsond@LUKB» steht die Prävention.

Das Kompetenzzentrum für Diversity & Inklusion der Universität St. Gallen hat der LUKB nach einer ausführlichen Analyse der aktuellen **Lohnstruktur im Jahr 2023** erstmals das Zertifikat «We Pay Fair» verliehen. Der Verband Arbeitgeber Banken sowie das Eidgenössische Büro für die Gleichstellung von Frau und Mann empfehlen diese Zertifizierung. Diese Zertifizierung bestätigt die langjährig gelebte Lohngleichheit und zeichnet die LUKB als attraktive Arbeitgeberin aus.

Ausblick 2024

Genau wie 2023 dürfte auch 2024 ein Jahr mit hohen politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten werden. Die Szenarien sind für das laufende Jahr so unterschiedlich wie selten. Bezogen auf die Schweiz erwartet die LUKB, dass die Schweizerische Nationalbank SNB den Leitzins frühestens ab Sommer 2024 schrittweise senken wird und prognostiziert mit 1.5 % ein stärkeres Wachstum für die Schweizer Wirtschaft als im Vorjahr (2023: 0.8 %). Für das Jahr 2024 strebt die LUKB – unter Vorbehalt gravierender externer Ereignisse – einen Konzerngewinn in Grössenordnung des Jahres 2023 an (Konzerngewinn 2023: 265.4 Millionen Franken).

Finanzbericht 2023

Kurzfassung

Geschäftsjahr 2023 in Zahlen

Erfolgsrechnung Konzern

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Berechnungen wurden jedoch anhand der ungerundeten Zahlen vorgenommen.

Werte in 1000 Franken	2023	2022	Veränderung	
			absolut	in %
Zins- und Diskontertrag	941 595	487 284	454 311	93.2
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen	41 695	26 106	15 589	59.7
Zinsaufwand	-555 926	-108 922	-447 005	410.4
Bruttoerfolg aus dem Zinsengeschäft	427 364	404 468	22 896	5.7
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-5 130	-14 218	9 089	-63.9
Nettoerfolg aus dem Zinsengeschäft	422 235	390 250	31 985	8.2
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	98 655	99 537	-881	-0.9
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3 279	3 507	-227	-6.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	27 069	26 357	712	2.7
Kommissionsaufwand	-10 926	-10 256	-670	6.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	118 078	119 145	-1 067	-0.9
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option	59 603	61 518	-1 914	-3.1
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	10 063	9 725	338	3.5
Beteiligungsertrag	5 615	4 460	1 155	25.9
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen	2 188	2 263	-75	-3.3
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen	3 427	2 196	1 230	56.0
Liegenschaftenerfolg	6 863	6 523	340	5.2
Anderer ordentlicher Ertrag	1 512	1 166	346	29.7
Anderer ordentlicher Aufwand	-9 111	-7 063	-2 048	29.0
Übriger ordentlicher Erfolg	14 941	14 810	131	0.9
Geschäftsertrag	614 856	585 722	29 134	5.0
Personalaufwand	-192 342	-183 010	-9 333	5.1
Sachaufwand	-80 187	-75 456	-4 731	6.3
Abgeltung Staatsgarantie	-10 167	-9 502	-665	7.0
Geschäftsaufwand	-282 697	-267 968	-14 729	5.5
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-35 443	-33 554	-1 889	5.6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	6 759	418	6 341	1 518.6
Geschäftserfolg	303 475	284 618	18 857	6.6
Ausserordentlicher Ertrag	0	4 281	-4 281	-100.0
Ausserordentlicher Aufwand	0	-0	0	-100.0
Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	-25 000	25 000	-100.0
Auflösung von Reserven für allgemeine Bankrisiken nicht zweckbestimmt	0	0	0	n.a.
Steuern	-38 079	-37 294	-785	2.1
Konzerngewinn	265 396	226 604	38 792	17.1

Bilanz Konzern

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Berechnungen wurden jedoch anhand der ungerundeten Zahlen vorgenommen.

Werte in 1000 Franken	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung	
			absolut	in %
Aktiven				
Flüssige Mittel	8 438 477	9 627 009	-1 188 532	-12.3
Forderungen gegenüber Banken	343 259	1 250 969	-907 709	-72.6
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	40 000	0	40 000	n.a.
Kundenausleihungen	41 738 336	39 348 226	2 390 110	6.1
Forderungen gegenüber Kunden	5 136 809	4 732 947	403 863	8.5
Hypothekarforderungen	36 601 527	34 615 280	1 986 247	5.7
Handelsgeschäft	897 408	596 486	300 921	50.4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	496 716	717 186	-220 470	-30.7
Finanzanlagen	5 051 505	5 035 231	16 274	0.3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	109 468	74 638	34 831	46.7
Nicht konsolidierte Beteiligungen	31 092	30 575	517	1.7
Sachanlagen	222 576	214 865	7 711	3.6
Immaterielle Werte	15 541	24 018	-8 477	-35.3
Sonstige Aktiven	12 701	60 817	-48 116	-79.1
Total Aktiven	57 397 079	56 980 019	417 060	0.7
Total nachrangige Forderungen	2 882	1 533	1 349	88.0
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	262	1 388	-1 126	-81.1
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2 863 217	6 876 393	-4 013 177	-58.4
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	3 934 518	3 116 969	817 549	26.2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	28 848 110	27 045 358	1 802 752	6.7
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	87 978	80 032	7 947	9.9
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	568 603	597 539	-28 936	-4.8
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	434 829	294 433	140 395	47.7
Kassenobligationen	242 133	41 535	200 598	483.0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	16 141 005	15 260 360	880 645	5.8
Passive Rechnungsabgrenzungen	307 907	247 466	60 441	24.4
Sonstige Passiven	77 429	138 246	-60 818	-44.0
Rückstellungen	35 287	52 934	-17 647	-33.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	669 354	669 354	0	0.0
davon zweckbestimmt	53 052	53 052	0	0.0
Gesellschaftskapital	183 458	157 250	26 208	16.7
Kapitalreserve	552 744	97 918	454 826	464.5
Gewinnreserve	2 204 437	2 083 949	120 488	5.8
Eigene Kapitalanteile	-19 325	-6 320	-13 004	205.8
Konzerngewinn	265 396	226 604	38 792	17.1
Total Passiven	57 397 079	56 980 019	417 060	0.7
Total nachrangige Verpflichtungen	1 219 454	1 222 414	-2 959	-0.2
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	1 219 454	1 220 084	-630	-0.1
Ausserbilanzgeschäfte				
Eventualverpflichtungen	228 778	205 681	23 097	11.2
Unwiderrufliche Zusagen	1 815 212	1 969 388	-154 176	-7.8
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	76 056	76 056	0	0.0
Verpflichtungskredite	0	30 078	-30 078	-100.0
Kontraktvolumen derivativer Finanzinstrumente	29 329 919	34 774 149	-5 444 230	-15.7
Wertschriften- und Treuhandanlagen	30 288 349	27 520 665	2 767 684	10.1

Kennzahlen Konzern

Die einzelnen Zahlen sind für die Publikation gerundet. Die Berechnungen wurden jedoch anhand der ungerundeten Zahlen vorgenommen.

(in Millionen Franken)	2019	2020	2021	2022	2023
Erfolgsrechnung					
Geschäftsertrag	504.3	531.1	581.3	585.7	614.9
Geschäftsaufwand	241.1	251.0	258.1	268.0	282.7
Geschäftserfolg	238.9	250.2	282.7	284.6	303.5
Unternehmensgewinn vor Steuern (Konzerngewinn + Bildung von Reserven für allg. Bankrisiken nicht zweckbestimmt + Steuern)	238.9	254.6	282.7	288.9	303.5
Unternehmensgewinn nach Steuern	204.9	218.9	246.4	251.6	265.4
Konzerngewinn	204.9	210.9	221.4	226.6	265.4
Bilanz (per Periodenende)					
Kundenausleihungen	32 684.0	34 945.8	37 229.0	39 348.2	41 738.3
Kundengelder	22 641.5	25 347.0	28 557.5	27 086.9	29 090.2
Eigenkapital vor Gewinnverwendung	2 865.5	2 980.7	3 081.9	3 228.8	3 856.1
Bilanzsumme	42 493.1	48 738.8	52 837.4	56 980.0	57 397.1
Verwaltete Vermögen (per Periodenende)					
Verwaltete Kundenvermögen	30 987.5	32 419.6	36 963.2	35 922.3	38 058.8
Nettoneugeld	603.2	1 314.0	2 730.2	1 420.2	1 506.5
Eigenmittel (per Periodenende)					
Kernkapitalquote (CET1-Quote)	13.9 %	12.5 %	12.3 %	12.2 %	13.4 %
Gesamtkapitalquote	16.7 %	15.8 %	17.6 %	17.2 %	18.0 %
Risikogewichtete Positionen (RWA)	19 795.7	22 622.2	23 947.0	25 553.4	27 833.6
Leverage Ratio	7.5 %	7.7 %	6.8 %	6.7 %	7.6 %
Diverse Kennzahlen					
Total Vollzeitstellen (per Periodenende)	1 040.1	1 049.2	1 075.7	1 091.9	1 134.9
Cost-Income-Ratio (Geschäftsaufwand im Verhältnis zum [Bruttoerfolg aus dem Zinsgeschäft + Kommissionserfolg + Handelserfolg + übriger ordentlicher Erfolg])	47.0 %	45.7 %	42.9 %	44.7 %	45.6 %
Eigenkapitalrendite (Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill im Verhältnis zum Ø Eigenkapital ohne zweckbestimmte Reserven für allg. Bankrisiken)	8.9 %	9.2 %	10.0 %	9.8 %	9.1 %



Bericht über nichtfinanzielle Belange

Kurzfassung

Am 1. Januar 2022 traten gemäss dem Schweizerischen Obligationenrecht (OR) neue Berichterstattungs- und Sorgfaltspflichten in Kraft. Sie verlangen von Unternehmen ab einer bestimmten Grösse, jährlich einen Bericht über nichtfinanzielle Belange zu veröffentlichen – erstmals für das Geschäftsjahr 2023. Die LUKB ist aufgrund ihrer Unternehmensgrösse verpflichtet, diese Bestimmungen umzusetzen und der Generalversammlung die Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange zu beantragen.

Die LUKB veröffentlicht erstmals im Geschäftsbericht 2023 unter dem Kapitel «Unternehmerische Verantwortung» einen Bericht über nichtfinanzielle Belange gemäss den neuen OR-Bestimmungen.

Dieser Bericht legt Rechenschaft ab zu folgenden Themen:

- Umweltbelange (insbesondere die CO₂-Ziele)
- Sozialbelange
- Arbeitnehmerbelange
- Achtung der Menschenrechte und
- Bekämpfung der Korruption

Nachhaltigkeit ist Teil der Unternehmensstrategie «LUKB25». Im Jahr 2023 hat die LUKB eine zentrale Fachstelle für die konzernweit systematische Bearbeitung von Nachhaltigkeitsthemen aufgebaut. Diese Fachstelle steht im regelmässigen Austausch mit internen und externen Anspruchsgruppen.

Im Geschäftsjahr 2023 hat die LUKB auch die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen bestimmt, die einerseits durch das Handeln der LUKB die grössten Auswirkungen auf die Gesellschaft und Umwelt haben und andererseits bezüglich Risiken und Chancen die grössten Auswirkungen für die LUKB selbst haben (sogenannte «doppelte Materialität»). Diese Themenfelder sind neu in einer Wesentlichkeitsmatrix dargestellt. Der Grundsatz, das Ziel und der aktuelle Stand der als wesentlich eingestuften Themenfelder sind im LUKB-Geschäftsbericht 2023 im Kapitel «Unternehmerische Verantwortung» detailliert beschrieben.

Der Index mit den gemäss OR verlangten Informationen befindet sich im Kapitel «Bericht über nichtfinanzielle Belange nach Artikel 964a bis c Obligationenrecht» im Geschäftsbericht 2023 auf den Seiten 74 und 75.

Der Geschäftsbericht 2023 enthält ausserdem eine Beurteilung der Nachhaltigkeits-Risiken der LUKB mit Bezug zu nichtfinanziellen Belangen. Basierend auf der konzernweit durchgeführten Risikobeurteilung stuft die LUKB per 31. Dezember 2023 ihre Risiken im Zusammenhang mit den oben erwähnten Belangen als nicht wesentlich ein.



Corporate Governance und Vergütungen

Kurzfassung

Verwaltungsrat

(Stand 8. März 2024)



Markus Hongler



Dr. Martha Scheiber



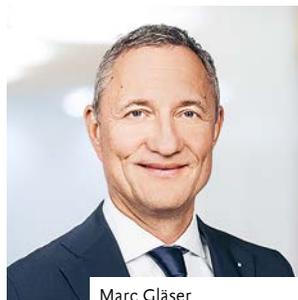
Prof. Dr. Andreas Dietrich



Dr. Erica Dubach Spiegler



Andreas Emmenegger



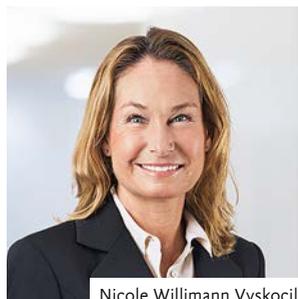
Marc Gläser



Stefan Portmann



Roger Studer



Nicole Willmann Vyskocil

Name Jahrgang, Nationalität, Wohnort	Funktionen im Verwaltungsrat	Wahl in den Verwaltungsrat
Markus Hongler 1957, Schweizer, Zürich ZH	VR-Mitglied, Verwaltungsratspräsident Mitglied Personal- und Vergütungsausschuss	2018
Dr. Martha Scheiber 1965, Schweizerin, Uitikon Waldegg ZH	VR-Mitglied, Vizepräsidentin Vorsitz Personal- und Vergütungsausschuss	2014
Prof. Dr. Andreas Dietrich 1976, Schweizer, Richterswil ZH	VR-Mitglied Vorsitz Risiko- und Strategieausschuss	2015
Dr. Erica Dubach Spiegler 1969, Schweizerin, Zürich ZH	VR-Mitglied Mitglied Risiko- und Strategieausschuss	2023
Andreas Emmenegger 1966, Schweizer, Luzern LU	VR-Mitglied Vorsitz Prüfungs- und Finanzausschuss	2016
Marc Gläser 1968, Schweizer, Hünenberg ZG	VR-Mitglied Mitglied Prüfungs- und Finanzausschuss	2023
Stefan Portmann 1967, Schweizer, Rüslikon ZH	VR-Mitglied Mitglied Personal- und Vergütungsausschuss	2017
Roger Studer 1967, Schweizer, Pfäffikon SZ	VR-Mitglied Mitglied Risiko- und Strategieausschuss	2021
Nicole Willimann Vyskocil 1968, Schweizerin, Meggen LU	VR-Mitglied Mitglied Prüfungs- und Finanzausschuss	2021

Der Verwaltungsrat der LUKB besteht gemäss Art. 17 Abs. 1 der Statuten aus sieben bis neun Mitgliedern. Die Amtsdauer beträgt ein Jahr und läuft jeweils an der nächstfolgenden Generalversammlung ab. Mit Ausnahme von Stefan Portmann stellen sich alle Mitglieder des Verwaltungsrates an der Generalversammlung 2024 zur Wiederwahl bis zur Generalversammlung 2025 vom 14. April 2025.

Link zu weiteren Informationen
zum LUKB-Verwaltungsrat



Vergütungen des Verwaltungsrates

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach dem VR-Vergütungsreglement. Das aktuelle Reglement wurde vom Verwaltungsrat am 18. Mai 2021 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 Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten eine einheitliche Grundpauschale als Basisvergütung und eine Funktionspauschale, abhängig von individuellen Zusatzaufgabe(n). 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 Mitglieder des Verwaltungsrates sind keiner Vorsorgeeinrichtung angeschlossen. Unter Personalkosten 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 Mitglieder des Verwaltungsrates haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Sonderkonditionen und sind vom Mitarbeiterbeteiligungsprogramm der LUKB ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat beantragt unter Traktandum 3.1, folgende **Gesamtvergütung für den Verwaltungsrat** für die Wahlperiode GV 2023 bis GV 2024 zu genehmigen.

in Franken	Basisvergütung (brutto)	Personalnebenkosten	Total Aufwand
9 VR-Mitglieder	860 000	65 530	925 530

Unter Vorbehalt der Genehmigung des obigen Antrags entsteht für das Geschäftsjahr 2023 folgender Personalaufwand (jedes Kalenderjahr umfasst Anteile von zwei Wahlperioden):

in Franken	Basisvergütung (brutto)	Personalnebenkosten	Total Aufwand
2023	845 000	64 368	909 368
2022	830 000	63 375	893 375

Geschäftsleitung

(Per 1. Januar 2024)



Daniel Salzmann



Stefan Studer



Beat Hodel



Dr. Simon Kauth



Marcel Hurschler

Name Jahrgang, Nationalität, Wohnort	Funktionen in der Geschäftsleitung	In der Geschäfts- leitung seit
Daniel Salzmann 1964, Schweizer, Meggen LU	CEO seit 2014 Leiter Präsidialdepartement	2004
Stefan Studer 1974, Schweizer, Meggen LU	GL-Mitglied Leiter Departement Privat- und Gewerbekunden	2015
Beat Hodel 1966, Schweizer, Oberkirch LU	GL-Mitglied Leiter Departement Firmenkunden und Private Banking	2009
Dr. Simon Kauth 1968, Schweizer, Zollikon ZH	GL-Mitglied Leiter Departement Technologie und Services	2023
Marcel Hurschler 1967, Schweizer, Sempach LU	GL-Mitglied CFO und Stellvertreter des CEO Leiter Departement Finanzen und Investment	2008

Link zu weiteren Informationen
zur LUKB-Geschäftsleitung



Vergütungen der Geschäftsleitung

Die Generalversammlung genehmigt auf Antrag des Verwaltungsrates jährlich 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.

Die variablen Vergütungen und die Basisvergütungen für das Jahr 2023 werden nach dem Vergütungsregle-

ment der Geschäftsleitung vom 27. Oktober 2022 berechnet. Analog zum generellen Vergütungssystem aller LUKB-Mitarbeitenden, wurde per Anfang 2023 ein Teil der variablen Vergütung in die Basisvergütung überführt. Entsprechend erhöht sich die fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 gegenüber dem früheren Niveau. Im Gegenzug sinkt die variable Vergütung. Das Verhältnis von Basisvergütung zur variablen Vergütung betrug 2023 damit neu 1.00 : 0.73.

Variable Vergütung 2023

Die variablen Vergütungen für das Jahr 2023 mit Auszahlung im Jahr 2024 werden nach dem Vergütungsreglement der Geschäftsleitung vom 27. Oktober 2022 berechnet und beantragt. Die Auszahlung erfolgt nach Zustimmung zum Gesamtbetrag durch die Generalversammlung 2024. Die variable Vergütung besteht zu 70 % aus während sechs Jahren gesperrten Aktien und zu 30 % aus einer Barvergütung.

Der Verwaltungsrat beantragt unter Traktandum 3.2, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 1 722 216 Franken für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen:

<u>in Franken / für 2023</u>	<u>Barauszahlung</u>	<u>Auszahlung in Aktien</u>	<u>Total variable Vergütung</u>
5 GL-Mitglieder	518 000	1 204 216	1 722 216

Personalaufwand 2023

Unter Vorbehalt der Genehmigung des Antrags zur variablen Vergütung entsteht für das Geschäftsjahr 2023 folgender Personalaufwand:

in Franken	Direkte Personalvergütungen	Personalnebenkosten	Total Aufwand
2023	4 082 236	1 267 724	5 349 960
2022	4 089 997	1 259 832	5 349 829

Die Generalversammlung genehmigt auf Antrag des Verwaltungsrates jährlich die maximale fixe Vergütung für die Geschäftsleitung (Höhe der Basisvergütung, der Alters- und Risikobeiträge und der übrigen Personalnebenkosten) für das laufende Geschäftsjahr. Die

gesetzlichen und reglementarischen Arbeitgeberbeiträge an AHV, IV, ALV, EO, FAK (1. Säule), UVG und in die Vorsorgeeinrichtungen (2. Säule) sowie übrige Zahlungsflüsse aufgrund des Personalreglements werden unter Personalnebenkosten ausgewiesen.

Fixe Vergütung 2024

Der Verwaltungsrat beantragt unter Traktandum 3.3, die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung von maximal 3 720 000 Franken für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen:

in Franken	Basisvergütung	Personalnebenkosten	Total max. fixe Vergütung
5 GL-Mitglieder	2 380 000	1 340 000	3 720 000

Es handelt sich dabei um Maximalsummen. Dabei umfasst die zu beantragende Summe die Basisvergütung,

die Beiträge an die Alters- und Risikoversorge sowie die übrigen Personalnebenkosten.

Investoren-Informationen

Basisdaten der LUKB-Aktie

Nominal je Namenaktie	3.70 Franken
Börsenkotierung	SIX SX
Tickersymbole	LUKN (SIX Financial Information und Bloomberg) LUKN.S (Reuters)
Valorennummer	125 293 061
ISIN-Nummer	CH1252930610

Wichtige Termine

Ergebnis 1. Quartal 2024: 12. April 2024
Publikation des Geschäftsberichts 2023: 15. März 2024
Generalversammlung 2024: 15. April 2024
Halbjahresergebnis 2024: 23. August 2024
Ergebnis 1.-3. Quartal 2024: 25. Oktober 2024
Jahresergebnis 2024: 4. Februar 2025

Kennzahlen

	2019	2020	2021	2022	2023
Rating Standard & Poor's Stammhaus					
Kurzfristige Verbindlichkeiten	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+	A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten	AA	AA	AA	AA	AA
Ausblick	stabil	stabil	stabil	positiv	positiv

Aktienkennzahlen je LUKB-Aktie in Franken¹

Schlusskurs (per Periodenende)	83.90	80.10	83.00	82.70	72.00
Buchwert (per Periodenende)	67.61	70.31	72.63	76.10	78.10
Unternehmensgewinn vor Steuern und Abschreibungen Goodwill	5.64	6.04	6.86	7.01	6.32
Konzerngewinn	4.83	4.97	5.22	5.34	5.38
Ausschüttung	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
Payout Ratio (Ausschüttung/Unternehmensgewinn)	51.7 %	48.4 %	43.0 %	42.2 %	46.4 % ²

Gesamtertrag je LUKB-Aktie in Franken¹

Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50 ³
Wertveränderung inkl. Bezugsrecht	-8.10	-3.80	2.90	-0.30	-9.50
Total Ausschüttung plus Wertveränderungen (Total Return)	-5.60	-1.30	5.40	2.20	-7.00
in % des Vorjahres-Schlusskurses	-6.1 %	-1.5 %	6.7 %	2.7 %	-8.5 %

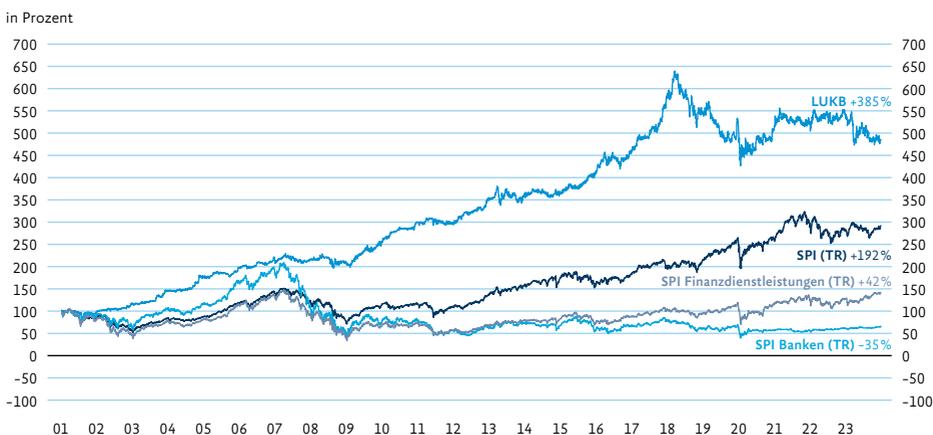
¹ Restatement «Aktienkennzahlen» und «Gesamtertrag» je Aktie für die Jahre 2019 bis 2022 aufgrund des am 25. April 2023 erfolgten Aktiensplits (1:5)

² Basierend auf beantragter Ausschüttung

³ Antrag an die Generalversammlung vom 15. April 2024

Total Return der LUKB-Aktie

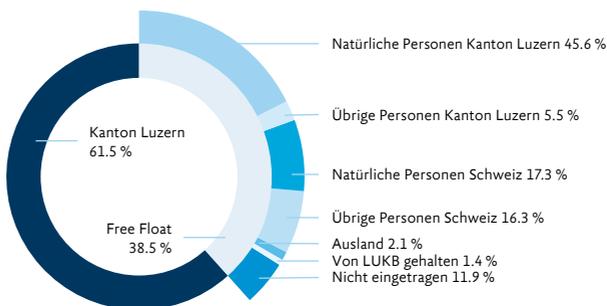
Seit dem Börsengang (12.03.2001: erster Handelstag der LUKB-Aktie nach dem Rechtsformwechsel) beläuft sich der Total Return (Ausschüttung aus Gewinn Vorjahr plus Wertveränderung) der LUKB bis 20.02.2024 auf 385%. Mit einem erreichten Indexwert von 485% übertrifft er den Schweizer Gesamtmarkt sowie relevante Vergleichsindizes deutlich. Die durchschnittlich erzielte Rendite pro LUKB-Aktie betrug seit Börsengang 7.11% pro Jahr.



Quelle: Bloomberg, 20.02.2024

Aktionärsstruktur per 31.12.2023

Total LUKB-Aktien	49 583 333
Im Aktienregister eingetragene Aktien	47 035 718
eingetragene Aktionäre	34 409
Eintragungsquote	94.9%





Luzerner Kantonalbank

Kontaktadressen für Aktionärinnen und Aktionäre

Luzerner Kantonalbank AG
GV-Hotline +41 41 206 29 91
kommunikation@lukb.ch
lukb.ch/aktionuersinformationen

Aktienregister der Luzerner Kantonalbank AG
c/o Devigus Shareholder Services
Telefon +41 41 798 48 33
lukb@devigus.com
devigus.com



Bildinformationen

Sport bewegt Luzern!

2024 illustriert die LUKB ihre Aktionärspublikationen mit Sujets von erfolgreichen Profisportlerinnen und -sportlern sowie von beliebten Breitensportanlässen in Luzern, die weit über die Kantonsgrenzen hinaus begeistern.

Im Bild: Mitglieder des Seeclub Luzern und des Schweizer Ruder-Nationalkaders beim Training auf dem Vierwaldstättersee. Seit Frühjahr 2023 ist die LUKB Sponsorin des Seeclub Luzern, der zu den erfolgreichsten Ruderclubs der Schweiz gehört. (www.seeclub-luzern.ch)

Impressum

Konzept und Redaktion: Luzerner Kantonalbank AG | Bilder: Gian Marco Castelberg, Zürich und Regina de Paolis, Luzern
Gestaltung und Satz: Anderhub Druck-Service AG, Rotkreuz
Druck: Entlebucher Medienhaus, Druckerei Schüpffheim AG, Schüpffheim



Druckprodukt mit finanziellem
Klimabeitrag
ClimatePartner.com/14410-2002-1003