

## Beschluss-Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG

vom Mittwoch, 12. April 2017, 18.00 Uhr, Messe Luzern

### Vertreter auf dem Podium

Mark Bachmann	Präsident des Verwaltungsrates
Josef Felder	Vizepräsident des Verwaltungsrates
Daniel Salzmann	CEO
Stefan Studer	Leiter Departement Privat- & Gewerbekunden
Beat Hodel	Leiter Departement Marktservices
Leo Grüter	Leiter Departement Firmenkunden & Private Banking
Marcel Hurschler	Leiter Departement Finanzen & Informatik
Barbara Widmer	Sekretärin des Verwaltungsrates

### Protokoll

Barbara Widmer	Sekretärin des Verwaltungsrates
----------------	---------------------------------

Das Protokoll der Generalversammlung wird ab dem 19. April 2017 auf der LUKB-Webseite abrufbar sein und in Papierform bis Ende Juli 2017 bei der Luzerner Kantonalbank an der Pilatusstrasse 12, Luzern, während der Öffnungszeiten zur Einsicht aufliegen.

### Weitere anwesende Personen

Dr. Markus Kaufmann	als unabhängiger Stimmrechtsvertreter
Hugo Schürmann und Stefan Meyer	als Vertreter der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern (Revisionsstelle)

### Einleitende Feststellungen

Mark Bachmann, Präsident des Verwaltungsrates, Luzern, eröffnet um 18.00 Uhr die Versammlung und führt gemäss Art. 16 Abs. 1 der Statuten den Vorsitz.

Als unabhängigen Stimmrechtsvertreter begrüsst der Vorsitzende Dr. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar, Luzern.

Mark Bachmann bezeichnet gemäss Art. 16 Abs. 3 der Statuten die unabhängige Aktionärin lic. iur. Ursula Holliger als Stimmzählerchefin und Barbara Widmer, geschäftsmässig ansässig c/o Luzerner Kantonalbank, Pilatusstrasse 12, 6003 Luzern, als Protokollführerin. Im Weiteren amtieren als Stimmzähler die unabhängigen Aktionäre Oliver Baky und Eric Fröhlich.

### Formelle Feststellungen

Der Vorsitzende stellt fest, dass

- a) zur heutigen Generalversammlung durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt und in der Luzerner Zeitung vom 17. März 2017 nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss eingeladen wurde;
- b) allen bis 9. März 2017 im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionären eine persönliche Einladung unter Angabe von Ort, Datum und Zeit, der Verhandlungsgegenstände sowie des Wortlauts der Anträge des Verwaltungsrates zugestellt worden ist;
- c) keine Traktandierungsbegehren eingegangen sind;
- d) die Präsenz wie folgt ermittelt wurde:

Anzahl anwesende Aktionärinnen und Aktionäre	4'113
Anzahl Namenaktien zu nominal je 31 Franken	8'500'000
vertretene Namenaktien	6'327'233
- wovon durch anwesende Aktionärinnen und Aktionäre	5'606'351
- wovon durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter	720'882
- e) von der Luzerner Kantonalbank keine eigenen Aktien vertreten werden;
- f) die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

**1. Jahresbericht (inkl. Lagebericht), Konzern- und Stammhausrechnung LUKB für das Geschäftsjahr 2016**

Der Vorsitzende hält fest, dass die Revisionsstelle bestätigt hat, dass die Buchführung sowie die Konzernrechnung und die Jahresrechnung des Stammhauses dem Gesetz und den Statuten entsprechen.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit den Jahresbericht (inkl. Lagebericht) sowie die Konzern- und Stammhausrechnung LUKB für das Geschäftsjahr 2016.

**2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2016-2017**

*Erläuterung: Eine Darstellung der Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates befindet sich auf Seite 12 der Kurzfassung des LUKB-Jahres- und Vergütungsberichts 2016 sowie im LUKB-Vergütungsbericht 2016.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates von 773'401 Franken (inkl. Personalnebenkosten von 53'401 Franken) für die Periode Generalversammlung 2016 bis Generalversammlung 2017.

**3. Genehmigung der Vergütung für die Geschäftsleitung**

**3.1 Variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2016**

*Erläuterung: Die variable Vergütung basiert auf dem Unternehmenserfolg der LUKB sowie 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.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 1'546'853 Franken für das Geschäftsjahr 2016.

**3.2 Fixe Vergütung für das Geschäftsjahr 2017**

*Erläuterung: Die fixe Vergütung setzt sich zusammen aus der Basisvergütung (1'900'000 Franken), den gesetzlichen und reglementarischen Alters- und Risikovorsorgebeiträgen für die direkte Personalvergütung (1'050'000 Franken) sowie den übrigen Personalnebenkosten (80'000 Franken). Dabei handelt es sich um Maximalsummen. Insbesondere die Alters- und Risikovorsorgebeiträge sowie die übrigen Personalnebenkosten können schlussendlich tiefer als die beantragte Gesamtsumme sein, da die Ausnutzung der beantragten Summen von verschiedenen Parametern (Jahresergebnis, Mitarbeiterbeurteilung, Bezug Sabbatical-Anrecht usw.) abhängt.*

*Eine Darstellung der variablen Vergütung 2016 und der fixen Vergütung 2017 für die Geschäftsleitung befindet sich auf Seite 13 der Kurzfassung des LUKB-Jahres- und Vergütungsberichts 2016 sowie im LUKB-Vergütungsbericht 2016.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 von maximal 3'030'000 Franken.

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

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates erteilt die Generalversammlung den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den geschäftsführenden Organen für das Geschäftsjahr 2016 mit grosser Mehrheit die Entlastung.

Aktionäre, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, haben bei diesem Traktandum nicht abgestimmt.

#### 5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2016

Der Bilanzgewinn 2016 setzt sich wie folgt zusammen:

	in Franken
Jahresgewinn Stammhaus	184'050'997
Gewinnvortrag des Vorjahres	755'478
<b>Total Bilanzgewinn 2016 zur Verfügung der GV</b>	<b>184'806'475</b>

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2016 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Zuweisung an Gesetzliche Gewinnreserve	9'000'000
Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven	78'000'000
Dividende 11.50 Franken je Namenaktie à 31.00 Franken nominal	97'750'000
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	56'475
<b>Total Gewinnverwendung</b>	<b>184'806'475</b>

*Erläuterung: Die vorgeschlagene Dividende von 11.50 Franken brutto pro Aktie ergibt eine Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 52.2 %. Unter Vorbehalt der Zustimmung durch die Generalversammlung ist der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, der 13. April 2017 (Donnerstag). Ab dem 18. April 2017 (Dienstag) werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Record date ist der 19. April 2017. Die Gutschrift (nach Abzug von 35 % Verrechnungssteuer) erfolgt am 20. April 2017 (Donnerstag).*

Der Vorsitzende hält fest, dass die Revisionsstelle bestätigt hat, dass der Antrag des Verwaltungsrates zur Verwendung des Bilanzgewinns 2016 dem Gesetz und den Statuten entspricht.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates zur Verwendung des Bilanzgewinns 2016 (Stammhaus LUKB) mit grosser Mehrheit zu.

## **6. Wahlen im Verwaltungsrat**

### **6.1. Wiederwahlen im Verwaltungsrat**

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit (in Einzelwahl) die Wiederwahl folgender Personen in den Verwaltungsrat für eine Amtsdauer von einem Jahr:

**6.1.1 Prof. Dr. Andreas Dietrich, Richterswil ZH**

**6.1.2 Andreas Emmenegger, Luzern LU**

**6.1.3 Josef Felder, Hohentannen TG**

**6.1.4 Adrian Gut, Kastanienbaum LU**

**6.1.5 Max Pfister, Nebikon LU**

**6.1.6 Doris Russi Schurter, Luzern LU**

**6.1.7 Dr. Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH**

### **6.2. Neuwahl im Verwaltungsrat**

*Erläuterung: Stefan Portmann (Jahrgang 1967) ist gebürtig und heimatberechtigt in der Stadt Luzern. Der heute in Rüschlikon wohnhafte Portmann hat langjährige Führungs- und Marketingerfahrung in der Konsumgüterbranche und gilt als Experte für physische und digitale Vertriebsstrategien. Er verfügt über einen Master of Science in Marketing der University of Wales sowie über einen Executive MBA. Portmann arbeitete von 2004 bis 2014 als Mitinhaber in führenden Positionen (CO-CEO und VRP) beim Luzerner Modehaus Schild. Heute ist er als professioneller Verwaltungsrat tätig, unter anderem bei der Calida Holding, bei Stöckli Swiss Sports oder bei Flaschenpost Services AG, dem grössten Online-Weinanbieter der Schweiz.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Die Generalversammlung beschliesst auf Antrag des Verwaltungsrates mit grosser Mehrheit die Wahl von Stefan Portmann, Rüschlikon, als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr.

### **6.3. Neuwahl der Präsidentin des Verwaltungsrates**

Erläuterung: Mark Bachmann, Luzern, stellt sich an der Generalversammlung 2017 nicht mehr als Mitglied des Verwaltungsrates der LUKB zur Wahl. Doris Russi Schurter ist seit 2010 Mitglied im LUKB-Verwaltungsrat und ist aktuell Vorsitzende des Prüfungsausschusses.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Neuwahl von Doris Russi Schurter, Luzern, lic.iur. Rechtsanwältin, als Präsidentin des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr.

#### **6.4. Wahl der Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses**

*Erläuterung: Gemäss Artikel 7 und 29 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, Hohentannen TG, gewählt wird, beabsichtigt der Verwaltungsrat, ihn zum Vorsitzenden des Personal- und Vergütungsausschusses zu ernennen.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit (in Einzelwahl) die Wahl folgender Mitglieder des Verwaltungsrates in den Personal- und Vergütungsausschuss des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr:

**6.4.1 Josef Felder, Hohentannen TG**

**6.4.2 Max Pfister, Nebikon LU**

**6.4.3 Doris Russi Schurter, Luzern LU**

#### **7. Wahl der Revisionsstelle**

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

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr.

#### **8. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

*Erläuterung: Gemäss Artikel 8 der Verordnung des Bundesrats gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften («VegüV») wählt die Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018.*

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Wahl von Dr. iur. Markus Kaufmann, Rechtsanwalt und Notar, Kaufmann Rüedi Rechtsanwälte AG, Alpenquai 28a, 6005 Luzern als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr.

## 9. Orientierung Geschäftsjahr 2017

Daniel Salzmann, CEO LUKB, orientiert über das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2017.

Ein Aktionär ergriff das Wort zu dem von der LUKB geplanten Kompetenzzentrum für strukturierte Produkte. Er betonte mit Nachdruck, dass er vor Jahren beim Kauf von strukturierten Produkten bei einer anderen Bank viel Geld verloren habe. Bachmann bedankte sich für die Wortmeldung und versicherte, dass die LUKB die Bedenken des Aktionärs sehr ernst nehme und sorgfältig mit der Anlageklasse umgehe.

## Schlussbemerkungen

Die 18. Generalversammlung der LUKB findet am Montag, 16. April 2018 statt.

Nach Behandlung aller Traktanden schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 19.15 Uhr.

Auf Kosten der Gesellschaft werden die Anwesenden zu einem Nachtessen eingeladen.

\* \* \*

Luzern, 12. April 2017

Der Vorsitzende:



Mark Bachmann

Die Protokollführerin:



Barbara Widmer