

Beschluss-Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der Luzerner Kantonalbank AG

vom Mittwoch, 20. Mai 2015, 18.00 Uhr, Messe Luzern

Vertreter auf dem Podium

Mark Bachmann	Präsident des Verwaltungsrates
Prof. Dr. Christoph Lengwiler	Vizepräsident des Verwaltungsrates
Daniel Salzmann	CEO
Stefan Studer	Leiter Departement Privat- & Gewerbekunden
Beat Hodel	Leiter Departement Firmenkunden
Leo Grüter	Leiter Departement Private Banking/Institutionelle/Handel
Marcel Hurschler	Leiter Departement Finanzen, Produktion, Informatik
Susanna Forrer	Sekretär Verwaltungsrat

Protokoll

Susanna Forrer Sekretär Verwaltungsrat

Das Protokoll der Generalversammlung wird ab 29. Mai 2015 auf der LUKB-Website abrufbar sein und in Papierform bis zum 25. Juli 2015 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 Susanna Forrer, 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 vom 23. April 2015 und in der Neuen Luzerner Zeitung vom 25. April 2015 nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss eingeladen wurde;
- b) allen bis 5. Mai 2015 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	4'005
Anzahl Namenaktien zu nominal je 42 Franken	8'500'000
vertretene Namenaktien	6'306'359
- wovon durch anwesende Aktionärinnen und Aktionäre	5'628'902
- wovon durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter	677'457
- 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, Konzern- und Stammhausrechnung LUKB für das Geschäftsjahr 2014

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 sowie die Konzern- und Stammhausrechnung LUKB für das Geschäftsjahr 2014.

2. Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die abgelaufene Wahlperiode 2014-2015

Erläuterung: Eine Darstellung der Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates befindet sich auf Seite 8 der Kurzfassung des LUKB-Jahres- und Vergütungsberichts 2014.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrates von 796'591 Franken (inkl. Personalnebenkosten von 56'591 Franken) für die Periode Generalversammlung 2014 bis Generalversammlung 2015.

3. Genehmigung der Vergütung für die Geschäftsleitung

3.1 Variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2014

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.

Eine Darstellung der variablen Vergütung 2014 und der fixen Vergütung 2015 für die Geschäftsleitung befindet sich auf Seite 9 der Kurzfassung des LUKB-Jahres- und Vergütungsberichts 2014.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total 1'370'212 Franken für das Geschäftsjahr 2014.

3.2 Fixe Vergütung für das Geschäftsjahr 2015

Erläuterung: Die fixe Vergütung setzt sich zusammen aus der Basisvergütung (1'810'000 Franken), den gesetzlichen und reglementarischen Alters- und Risikovorsorgebeiträgen für die direkte Personalvergütung (1'030'000 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.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates genehmigt die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die fixe Vergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015 von maximal 2'920'000 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 2014 mit grosser Mehrheit Entlastung.

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

5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2014

Der Bilanzgewinn 2014 setzt sich wie folgt zusammen:

	in Franken
Jahresgewinn des Geschäftsjahres	180'204'399
Gewinnvortrag des Vorjahres	305'116
Total Bilanzgewinn 2014	180'509'455

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2014 (Stammhaus LUKB) wie folgt zu verwenden:

	in Franken
Dividende 11.00 Franken	93'500'000
je Namenaktie à 42.00 Franken nominal	8'000'000
Zuweisung an Allgemeine gesetzliche Reserve	79'000'000
Zuweisung an Andere Reserven	9'455
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	180'509'455
Total Gewinnverwendung	180'509'455

Erläuterung: Die Dividende von 11.00 Franken brutto pro Aktie entspricht dem Ausschüttungsbetrag des Vorjahres und ergibt eine Ausschüttungsquote (Payout Ratio) von 51.2 %. Aktien, die sich zum Auszahlungszeitpunkt im Eigentum der LUKB befinden, sind nicht ausschüttungsberechtigt. Damit kann sich der ausgewiesene Ausschüttungsbetrag entsprechend noch reduzieren.

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

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates zur Verwendung des Bilanzgewinns 2014 (Stammhaus LUKB) mit grosser Mehrheit zu.

Im Nachgang zur Annahme dieses Gewinnverwendungsantrages ist der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, der 22. Mai 2015. Ab dem 26. Mai

2015 werden die Aktien Ex-Dividende gehandelt. Die Gutschrift - nach Abzug von 35 % Verrechnungssteuer - ist am 28. Mai 2015 vorgesehen.

6. Wahlen im Verwaltungsrat

6.1 Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Auf Antrag des Verwaltungsrates beschliesst die Generalversammlung mit grosser Mehrheit die Wiederwahl von **Mark Bachmann**, Luzern, als Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer von einem Jahr.

6.2 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 die Amtsdauer von einem Jahr:

6.2.1 Josef Felder, Hohentannen TG

6.2.2 Adrian Gut, Kastanienbaum LU

6.2.3 Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Kriens LU

6.2.4 Max Pfister, Nebikon LU

6.2.5 Doris Russi Schurter, Luzern

6.2.6 Dr. Martha Scheiber, Uitikon Waldegg ZH

6.3 Neuwahl im Verwaltungsrat

Erläuterung: Prof. Dr. Andreas Dietrich hat an der Universität St. Gallen Betriebswirtschaft mit Vertiefung Bankwirtschaft studiert und im Fach 'Banking and Corporate Finance' promoviert (Dr. oec. HSG). Er arbeitet seither als Professor für Banking und Finance und als Leiter des Kompetenzzentrums 'Financial Services Management' am Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ der Hochschule Luzern - Wirtschaft.

Es erfolgt keine Wortmeldung.

Als Ersatz für das an der Generalversammlung 2015 nicht mehr zur Wahl antretende Mitglied des Verwaltungsrates, Reto Sieber, Luzern, beschliesst die Generalversammlung auf Antrag des Verwaltungsrates mit grosser Mehrheit die Wahl von Prof. Dr. Andreas Dietrich, Thalwil, als Mitglied des Verwaltungsrates für die 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. Im Nachgang zur Wahl von Josef Felder, Hohentannen TG, 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 die Amtsdauer von einem Jahr:

6.4.1 Josef Felder, Hohentannen TG

6.4.2 Max Pfister, Nebikon LU

6.4.3 Mark Bachmann, Luzern

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 aktienrechtliche Revisionsstelle für die 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 2016.

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 die Amtsdauer von einem Jahr.

9. Orientierung Geschäftsjahr 2015

Daniel Salzmann, CEO LUKB orientiert über das 1. Quartal des Geschäftsjahres 2015.

Schlussbemerkungen

Die 16. Generalversammlung der LUKB findet am 18. Mai 2016 statt.

Nach Behandlung aller Traktanden schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 19.05 Uhr.

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

* * *

Luzern, 21. Mai 2015/DU-Fos

Der Vorsitzende:



Mark Bachmann

Der Protokollführer:



Susanna Forrer