

Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung der Glarner Kantonalbank vom 5. Februar 2021

I Eröffnung und Begrüssung

Der Präsident des Verwaltungsrats, Martin Leutenegger, eröffnet um 16.50 Uhr die Generalversammlung. Er begrüsst den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Matthias Auer, Rechtsanwalt in Glarus. Anwesend sind im Weiteren der Vizepräsident des Verwaltungsrats Dr. Urs Gnos, der Vorsitzende der Geschäftsleitung Sven Wiederkehr, der Bereichsleiter der Unternehmenssteuerung Patrik Gallati und die Vertreterin des Rechtsdiensts Ariane Riedi Wirth. Entschuldigt hat sich Benjamin Mühlemann. Gestützt auf Art. 12 der Statuten bestimmt Martin Leutenegger als Protokollführerin Ariane Riedi Wirth, Leiterin Rechtsdienst.

Die ausserordentliche Generalversammlung findet gemäss Art. 27 der Verordnung 3 des Bundesrats über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) ohne Aktionärinnen und Aktionäre statt. Sie konnten ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben.

II Einleitung durch den Präsidenten des Verwaltungsrats (im Wortlaut wiedergegeben):

Auf Begehren des Kantons Glarus als Hauptaktionär der Glarner Kantonalbank (GLKB) hat der Verwaltungsrat der GLKB diese ausserordentliche Generalversammlung einberufen. Gemäss den Eintragungen im Aktienregister hält der Kanton Glarus 68.26% der Aktien der Gesellschaft.

Das Verwaltungsratsmitglied Dr. Rolf Widmer wurde mit Wirkung zum 3. Mai 2021 in die Geschäftsleitung der GLKB berufen. Aus Corporate Governance Gründen scheidet Dr. Rolf Widmer per Datum der ausserordentlichen Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat der GLKB aus. Ich danke Dr. Rolf Widmer im Namen des gesamten Verwaltungsrats für sein grosses, erfolgreiches und unermüdtliches Engagement und wünsche ihm für seine neue Rolle als Mitglied der Geschäftsleitung bei der Glarner Kantonalbank alles Gute und viel Erfolg.

Der Kanton Glarus beantragt die Neuwahl von Benjamin Mühlemann als neuen Kantonsvertreter in den Verwaltungsrat der GLKB für den zurücktretenden Dr. Rolf Widmer für eine Amtsperiode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung am 23. April 2021. Benjamin Mühlemann ist 41 Jahre alt und seit Mai 2014 Regierungsrat des Kantons Glarus und Vorsteher des Departements Bildung und Kultur. Im September 2020 wurde er zum Landesstatthalter gewählt. Vor seiner Wahl in den Regierungsrat amtierte Benjamin Mühlemann als Landrat des Kantons Glarus und war Präsident der FDP.Die Liberalen Glarus Nord und Vizepräsident der FDP.Die Liberalen des Kantons Glarus. Benjamin Mühlemann hat einen Abschluss als «eidg. dipl. Kommunikator FH».

Der Verwaltungsrat unterstützt den Antrag des Kantons Glarus und beantragt der Generalversammlung, den Antrag des Kantons Glarus, Regierungsrat und Landesstatthalter Benjamin Mühlemann als

neuen Kantonsvertreter in den Verwaltungsrat für eine Amtsperiode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung am 23. April 2021 zu wählen, anzunehmen.

III Formelles

Martin Leutenegger stellt das Folgende fest:

- (i) die GLKB habe zur heutigen ausserordentlichen Generalversammlung durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 9 vom 14. Januar 2021 und im Amtsblatt des Kantons Glarus vom 13. Januar 2021 eingeladen; Aktionärinnen und Aktionäre haben zudem eine persönliche Einladung mit der Traktandenliste erhalten;
- (ii) deshalb sei die statutarische Frist von 20 Tagen eingehalten;
- (iii) die Einladung zur Einreichung von Traktandierungsbegehren sei im Schweizerischen Handelsamtsblatt und im Amtsblatt des Kantons Glarus ordnungsgemäss publiziert worden; innerhalb der gesetzten Frist seien keine Anträge von Aktionären im Sinne von Art. 699 Abs. 3 OR eingereicht worden.

Martin Leutenegger gibt bekannt, dass 9'209'029 Aktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten sind. Das sind 80.08 % der Aktien. Das für die Beschlussfassung notwendige absolute Mehr betrage daher 4'604'515 Stimmen.

Mit Blick auf das gesamte Aktienkapital von CHF 115 Millionen und die vorherigen Feststellungen ist die heutige ausserordentliche Generalversammlung, wie Martin Leutenegger ausführt, ordnungsgemäss einberufen und bezüglich der veröffentlichten Traktanden beschlussfähig.

IV Hinweise zur Ausübung der Aktionärsrechte

Martin Leutenegger weist darauf hin, dass die heutige Generalversammlung gemäss Art. 27 der Verordnung 3 des Bundesrats über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) durchgeführt werde. Als Folge können die Aktionäre ihre Rechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben. Ausserdem hatten die Aktionäre die Möglichkeit, Fragen zu stellen, die im Einzelfall zuhanden des Protokolls entgegengenommen und unter Angabe von Name und Wohnort der entsprechenden Aktionäre beantwortet werden. Die Aktionäre seien in der Einladung auf diese Möglichkeit aufmerksam gemacht worden.

V Traktanden

Traktandum 1

Kenntnisnahme vom Ausscheiden von Dr. Rolf Widmer aus dem Verwaltungsrat

Das Verwaltungsratsmitglied Dr. Rolf Widmer wurde mit Wirkung zum 3. Mai 2021 in die Geschäftsleitung der GLKB berufen. Aus Corporate Governance Gründen scheidet Dr. Rolf Widmer per Datum der ausserordentlichen Generalversammlung aus dem Verwaltungsrat der GLKB aus.

Martin Leutenegger hält fest, dass keine Fragen von Aktionären zu diesem Traktandum eingegangen seien. Er bittet die Generalversammlung namens des Gesamtverwaltungsrats, vom Rücktritt von Dr. Rolf Widmer aus dem Verwaltungsrat der GLKB per 5. Februar 2021 Kenntnis zu nehmen. Die Entlassung für Dr. Rolf Widmer als Vizepräsident und Mitglied des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2020 erfolge im Rahmen der ordentlichen Generalversammlung vom 23. April 2021.

Traktandum 2

Neuwahl von Benjamin Mühlemann in den Verwaltungsrat

Unter Hinweis auf die Statuten hält Martin Leutenegger fest, dass die Generalversammlung die Mitglieder des Verwaltungsrats zu wählen hat. Die Amtsdauer betrage grundsätzlich ein Jahr und ende, ungeachtet des Zeitpunkts der Wahl, mit dem Abschluss der jeweilig nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Martin Leutenegger führt aus, dass der Kanton Glarus die Neuwahl von Regierungsrat und Landesstatthalter Benjamin Mühlemann als neuen Kantonsvertreter in den Verwaltungsrat der GLKB für eine Amtsperiode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung am 23. April 2021 beantrage.

Namens des Verwaltungsrats unterstützt Martin Leutenegger den Antrag des Kantons Glarus und beantragt der Generalversammlung, den 41-jährigen Benjamin Mühlemann als Kantonsvertreter und neues Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung am 23. April 2021 zu wählen. Benjamin Mühlemann sei seit Mai 2014 Regierungsrat des Kantons Glarus und Vorsteher des Departements Bildung und Kultur und sei im September 2020 zum Landesstatthalter gewählt worden. Vor seiner Wahl in den Regierungsrat habe er als Landrat des Kantons Glarus geamtet und sei Präsident der FDP. Die Liberalen Glarus Nord und Vizepräsident der FDP. Die Liberalen des Kantons Glarus gewesen. Von 2008 bis 2014 habe er die Funktion als Leiter Kommunikation und Mitglied der Geschäftsleitung des Schweizerisch-Liechtensteinischen Gebäudetechnikverbands suissetec ausgeübt. Davor habe er Positionen als Projektleiter Corporate Communications bei der Axpo Holding AG sowie als Redaktor und als redaktioneller Mitarbeiter der Tageszeitung «Südostschweiz» bekleidet. Benjamin Mühlemann habe einen Abschluss als «eidg. dipl. Kommunikator FH».

Der Verwaltungsrat sei überzeugt, dass Benjamin Mühlemann das Verwaltungsratsgremium der Glarner Kantonalbank gut ergänzen werde.

Martin Leutenegger hält fest, dass keine Fragen von Aktionären eingegangen sind. Die Generalversammlung wählt Benjamin Mühlemann bei 9'209'029 vertretenen Aktien mit **9'166'683 Ja** gegen **25'334 Nein** bei **17'012 Enthaltungen** als Mitglied des Verwaltungsrats. Martin Leutenegger stellt die Wahl fest und gratuliert Benjamin Mühlemann.

Benjamin Mühlemann erklärt mit Schreiben vom 23. Dezember 2020 Annahme der Wahl.

VI Schlusswort

Das Protokoll der heutigen ausserordentlichen Generalversammlung wird, wie Martin Leutenegger erläutert, vom 9. Februar bis 31. März 2021 am Hauptsitz der Glarner Kantonalbank in Glarus zur Einsicht aufliegen. Es könne auch über das Internet eingesehen werden.

Die ordentliche Generalversammlung findet am 23. April 2021 statt.

Glarus, den 5. Februar 2021

Für richtige Ausfertigung
sig. Ariane Riedi Wirth