



Generalversammlung 2021

Einladung zur 21. ordentlichen Generalversammlung der St. Galler Kantonalbank AG
Mittwoch, 5. Mai 2021, 17.00 Uhr, St. Gallen

Die Generalversammlung findet ohne Publikum, aber mit Live-Übertragung statt:

Aufgrund der grossen Planungsunsicherheit für Grossveranstaltungen und gestützt auf die Covid-19-Verordnung 3 des Bundesrats hat der Verwaltungsrat der St. Galler Kantonalbank entschieden, die Generalversammlung vom 5. Mai 2021 ohne Publikum durchzuführen. Die Aktionärinnen und Aktionäre können ihre Rechte durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben. Es wird eine Live-Übertragung der Generalversammlung angeboten.

Meine erste Bank.



**St. Galler
Kantonalbank**

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

An der Generalversammlung der St. Galler Kantonalbank nehmen jedes Jahr rund 4000 Aktionärinnen und Aktionäre teil. Die Versammlung und das anschliessende Rahmenprogramm stellen für viele einen fixen Eintrag in der Agenda dar. Die Vorbereitungen für eine derartige Grossveranstaltung sind umfangreich und müssen frühzeitig in die Wege geleitet werden. Zahlreiche Mitarbeitende der St. Galler Kantonalbank und viele Partnerunternehmen arbeiten Monate im Voraus auf die Generalversammlung hin.

Vor dem Hintergrund der unabsehbaren Entwicklung der Corona-Pandemie und gestützt auf die Covid-19-Verordnung 3 des Bundesrats hat der Verwaltungsrat bereits im Dezember 2020 mit grossem Bedauern entschieden, die Generalversammlung 2021 am Hauptsitz in St. Gallen ohne Publikum durchzuführen. Diesen Entscheid kommunizierten wir am 4. Dezember 2020.

Sie können deshalb Ihre Aktionärsrechte nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben. Wenn Sie möchten, können Sie diese besondere Generalversammlung jedoch als Übertragung live zuhause verfolgen. Es erwartet Sie ein interessantes Programm – lassen Sie sich überraschen!

Wir hoffen sehr, Sie im kommenden Jahr wieder zu einer unbeschwerten Generalversammlung mit unterhaltsamem Rahmenprogramm und interessanten persönlichen Begegnungen einladen zu können.

Hinweise

Stimmberechtigung

An der Generalversammlung vom 5. Mai 2021 sind die am 22. April 2021 im Aktienregister als stimmberechtigt eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre stimmberechtigt. Vom 22. April bis und mit 5. Mai 2021 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen.

Stimmrechtsausübung

Eine physische Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre an der Generalversammlung 2021 ist leider nicht möglich. Sie können aber im Sinn von Artikel 689c OR den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (Rohner Thurnherr Wiget & Partner, Rosenbergstrasse 42b, 9000 St. Gallen bevollmächtigen und instruieren. Dies können Sie online bis 3. Mai 2021 oder schriftlich bis 25. April 2021 mit dem beiliegenden Formular tun.

Live-Übertragung

Sie können die Generalversammlung als Live-Übertragung am 5. Mai um 17:00 Uhr von zu Hause aus verfolgen. Ein interessantes Programm erwartet Sie, lassen Sie sich überraschen. Melden Sie sich mit dem beiliegenden Formular zur Live-Übertragung an und Sie erhalten alle nötigen Informationen nach Hause geschickt.

Antwort online abgeben

Sowohl die Erteilung der Vollmacht und der Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter als auch die Anmeldung zur Live-Übertragung können auch im Internet auf der Seite www.sgkb.shapp.ch erfolgen. Die erforderlichen Angaben (Identifikationscode und Passwort) entnehmen Sie dem beiliegenden Formular.

Geschäftsbericht 2020

Der Lagebericht, die Konzernrechnung, die Jahresrechnung, der Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle können unter www.sgkb.ch/geschäftsbericht2020 eingesehen werden und liegen ab 8. April 2021 am Hauptsitz der St. Galler Kantonalbank zur Einsichtnahme auf. Der Geschäftsbericht kann ausserdem mit dem beiliegenden Formular oder über die Website der St. Galler Kantonalbank bestellt werden.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Erläuterungen zu Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2020

2. Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle zur Konzernrechnung und zur Jahresrechnung

3. Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

4. Genehmigung der Jahresrechnung der St.Galler Kantonalbank AG

Der Verwaltungsrat beantragt, die Jahresrechnung der St.Galler Kantonalbank AG für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

5. Gewinnverwendung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn per 31.12.2020 der St. Galler Kantonalbank AG wie folgt zu verwenden:

in 1000 CHF (gerundet)

Gewinn des Geschäftsjahres	167 289
Gewinnvortrag vom Vorjahr	84
Bilanzgewinn 2020	167 373
Total zur Verfügung der Generalversammlung	167 373
Dividende von brutto CHF 16 je Aktie	95 899 ¹
Zuweisung an die Gesetzliche Reserve	0
Zuweisung an die Anderen Reserven	71 400
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	74
Total	167 373

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

6. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

7. Änderung der Statuten

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ergänzung der Statuten durch einen neuen Art. 14 Abs. 4 wie folgt zu genehmigen:

Art. 14 Abs. 4

Nach Erreichen der maximalen Amtsdauer von 15 Jahren kann die Generalversammlung den Präsidenten oder ein Mitglied des Verwaltungsrates einmalig für eine weitere Amtsdauer wiederwählen.

8. Wahlen

8.1 Wahl von Prof. Dr. Thomas A. Gutzwiller

Der Verwaltungsrat beantragt, Prof. Dr. Thomas A. Gutzwiller als Mitglied des Verwaltungsrats, als Präsident des Verwaltungsrats sowie als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.2 Wahl von Prof. Dr. Manuel Ammann

Der Verwaltungsrat beantragt, Prof. Dr. Manuel Ammann als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.3 Wahl von Dr. Andrea Cornelius

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Andrea Cornelius als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.4 Wahl von Claudia Gietz Viehweger

Der Verwaltungsrat beantragt, Claudia Gietz Viehweger als Mitglied des Verwaltungsrats und als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.5 Wahl von Kurt Rüegg

Der Verwaltungsrat beantragt, Kurt Rüegg als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.6 Wahl von Dr. Adrian Rüesch

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Adrian Rüesch als Mitglied des Verwaltungsrats und als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.7 Wahl von Hans Wey

Der Verwaltungsrat beantragt, Hans Wey als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.8 Wahl von Roland Ledergerber

Der Verwaltungsrat beantragt, Roland Ledergerber als Mitglied des Verwaltungsrates und als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.9 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

(Rohner Thurnherr Wiget & Partner, St. Gallen)

Der Verwaltungsrat beantragt, die Kanzlei Rohner Thurnherr Wiget & Partner, Rosenbergstrasse 42b, 9000 St. Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

8.10 Wahl der Revisionsstelle (PwC AG, St. Gallen)

Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen, bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als aktienrechtliche Revisionsstelle zu wählen.

9. Vergütung

9.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates (inklusive Sozialleistungen) von CHF 1 380 000 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

9.2 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung (inklusive Sach- und Sozialleistungen) von CHF 2 900 000 für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

9.3 Variable Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung der Geschäftsleitung (inklusive Sozialleistungen) von CHF 1 961 000 für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

Hinweise zur Traktandenliste

Gewinnverwendung (Traktandum 5)

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung eine Dividende von CHF 16 vor. Dies entspricht einer Ausschüttungsquote von 57% des Konzerngewinns. Stimmt die Generalversammlung der Dividende zu, erfolgt die Auszahlung am 11. Mai 2021.

Änderung der Statuten (Traktandum 7) und Wahlen (Traktandum 8)

Roland Ledergerber tritt per 30. April 2021 als Präsident der Geschäftsleitung der St. Galler Kantonalbank AG zurück und wird der Generalversammlung 2021 zur Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats vorgeschlagen. Der Verwaltungsrat sieht vor, ihn nach einem Jahr als ordentliches Mitglied im Verwaltungsrat der Generalversammlung 2022 zur Wahl als Nachfolger von Verwaltungsratspräsident Thomas Gutzwiller vorzuschlagen.

Um einen reibungslosen Übergang und eine grösstmögliche Kontinuität zu gewährleisten, stellt sich Thomas Gutzwiller der Generalversammlung 2021 für ein weiteres Jahr – über die maximale statutarische Amtsdauer von 15 Jahren hinaus –

als Präsident des Verwaltungsrats zur Verfügung. Im Hinblick darauf wird unter Traktandum 7 eine Statutenänderung beantragt. Die Generalversammlung soll die Kompetenz erhalten, die maximale Amtsdauer des Präsidenten oder eines Mitglieds des Verwaltungsrats einmalig zu verlängern.

Aufzeichnung der GV

Ab 6. Mai 2021 sind unter www.sgkb.ch/gv die Referate sowie eine Videoaufzeichnung der Generalversammlung 2021 verfügbar.

Noch Fragen?

Aktuelle Informationen zur Generalversammlung der St. Galler Kantonalbank finden Sie unter www.sgkb.ch/gv oder unter der Hotline + 41 (0)71 231 32 22 (8.00–17.00 Uhr)

St. Gallen, 23. März 2021
Für den Verwaltungsrat



Thomas A. Gutzwiller
Präsident des Verwaltungsrats

Melden Sie sich jetzt zur Live-Übertragung der Generalversammlung an. Es erwartet Sie ein kurzweiliges Programm, wo Sie unter anderem:

- den neuen CEO der St. Galler Kantonalbank, Christian Schmid, ganz persönlich kennen lernen können.
- erfahren, wie die SGKB durch das Corona-Jahr gekommen ist und wie unsere Kundinnen und Partner die Situation gemeistert haben.
- trotz geschlossener Eventlokale einen Happen Ostschweizer Kultur präsentiert bekommen.
- als Erste den neuen Werbeauftritt der SGKB erleben und sehen, was hinter den Kulissen dafür nötig ist.



Kreuzen Sie «Ich interessiere mich für die Live-Übertragung» auf dem beiliegenden Formular an. Bis **30. April 2021** erhalten Sie alle weiteren Informationen per Post zugestellt.

Wichtig: An der Live-Übertragung ist keine Abstimmung möglich. Nutzen Sie die Möglichkeit, sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rohner Thurnherr Wiget & Partner, vertreten zu lassen.

