



Generalversammlung 2023

Einladung

Einladung zur 23. ordentlichen Generalversammlung der St.Galler Kantonalbank AG
Mittwoch, 3. Mai 2023, 17.00 Uhr, Olma Messen, St. Gallen

Programm

15.30 Uhr	Türöffnung
16.45 Uhr	spätestes Eintreffen zur Versammlung
17.00 Uhr	Generalversammlung (Halle 9.1 und 9.2)
Anschliessend	Imbiss und Unterhaltung (Halle 9.0)
22.30 Uhr	Ende der Veranstaltung

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Verwaltungsrat und Geschäftsleitung der St.Galler Kantonalbank laden Sie herzlich zur Generalversammlung 2023 ein und freuen sich auf Ihre Teilnahme.

Die St.Galler Kantonalbank unterstützt in ihrem Marktgebiet eine Vielzahl interessanter Kultur- und Freizeitangebote, die das gesellschaftliche Leben in unserer Region bereichern. Wir wollen Ihnen im Unterhaltungsteil unserer Generalversammlungen der nächsten Jahre ausgewählte Sponsoring-Engagements unserer Bank vorstellen.

Dieses Jahr stehen unsere Partnerschaften mit dem Walter Zoo in Gossau und Knies Kinderzoo in Rapperswil im Fokus. Lassen Sie sich überraschen und kommen Sie nach der Behandlung der ordentlichen Traktanden mit uns auf eine spannende Entdeckungsreise.

St. Gallen, 14. März 2023
Für den Verwaltungsrat



Roland Ledergerber
Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden

1. Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung der St.Galler Kantonalbank AG für das Geschäftsjahr 2022

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung der St.Galler Kantonalbank AG für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

Begründung

Der Lagebericht, die Konzernrechnung, die Jahresrechnung sowie die Berichte der aktienrechtlichen Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen, sind im Geschäftsbericht 2022 abgedruckt. Die Revisionsstelle empfiehlt, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung zu genehmigen.

2. Gewinnverwendung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn per 31.12.2022 der St.Galler Kantonalbank AG wie folgt zu verwenden:

in 1000 CHF (gerundet)

Gewinn des Geschäftsjahrs	182 626
Gewinnvortrag vom Vorjahr	153
Bilanzgewinn 2022	182 779
Total zur Verfügung der Generalversammlung	182 779
Dividende von brutto CHF 17 je Aktie	101 892 ¹
Zuweisung an die Gesetzliche Gewinnreserve	0
Zuweisung an die Gesetzliche Kapitalreserve	0
Zuweisung an die Freiwillige Gewinnreserve	80 800
Gewinnvortrag auf neue Rechnung	87
Total zur Verfügung der Generalversammlung	182 779

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.

Begründung

Der Verwaltungsrat strebt eine langfristige, ergebnisorientierte und stabile Dividendenpolitik sowie eine attraktive Dividendenrendite an. Der Generalversammlung wird eine Dividende von CHF 17 vorgeschlagen. Dies entspricht einer Ausschüttungsquote von 55.4% des Konzerngewinns. Stimmt die Generalversammlung der Dividende zu, erfolgt die Auszahlung am 9. Mai 2023.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2022 Entlastung zu erteilen.

Begründung

Der Verwaltungsrat nimmt jährlich eine Selbstevaluation vor, um seine Tätigkeit und Effizienz zu überprüfen. Er führte seine Aufgaben im Geschäftsjahr 2022 mit der gebotenen Sorgfalt aus und beantragt der Generalversammlung daher die Entlastung seiner Mitglieder.

4. Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats

An der Generalversammlung vom 3. Mai 2023 läuft die einjährige Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrats ab. Hans Wey, Mitglied des Verwaltungsrats seit 2014, scheidet aufgrund der statutarischen Altersbegrenzung aus dem Verwaltungsrat aus. Der Vertreter des Kantons St. Gallen, Regierungsrat Marc Mächler, wird nicht von der Generalversammlung gewählt, sondern von der Kantonsregierung entsandt. Der Präsident und alle weiteren von der Generalversammlung zu wählenden Mitglieder stellen sich für eine Wiederwahl zur Verfügung.

Detaillierte Informationen zu den bisherigen Verwaltungsratsmitgliedern sind im Geschäftsbericht 2022, Kapitel Corporate Governance, enthalten.

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung zwei neue Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wahl vor: Rolf Birrer und Daniel Ott. Einerseits soll wieder eine Persönlichkeit mit Erfahrung und spezifischen Fachkenntnissen in den Bereichen Risikomanagement, Rechnungslegung und Revision in den Verwaltungsrat aufgenommen werden. Andererseits soll die Kompetenz in den Bereichen Digitalisierung und neue Geschäftsmodelle weiter verstärkt werden. Rolf Birrer und Daniel Ott werden den Verwaltungsrat mit ihrer Fachkompetenz, ihrem langjährigen Leistungsausweis und ihrer Persönlichkeit kompetent ergänzen.

4.1 Wahl von Roland Ledergerber

Antrag

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

4.2 Wahl von Prof. Dr. Manuel Ammann

Antrag

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

4.3 Wahl von Dr. Andrea Cornelius

Antrag

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

4.4 Wahl von Claudia Gietz Viehweger

Antrag

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

4.5 Wahl von Kurt Rüegg

Antrag

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

4.6 Wahl von Dr. Adrian Rüesch

Antrag

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

4.7 Wahl von Rolf Birrer



Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Rolf Birrer als Mitglied des Verwaltungsrats mit Amtsantritt per 1. Juli 2023 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Begründung

Rolf Birrer, Jahrgang 1965, ist Schweizer und wohnt in Luzern. Nach Abschluss des Studiums zum dipl. Betriebsökonom HWV trat er 1991 bei PricewaterhouseCoopers AG (PwC) ein, wo er seit 2001 als Partner und leitender Prüfer für zahlreiche börsennotierte und privat gehaltene Finanzintermediäre verantwortlich ist. Von 2007 bis 2015 war er zudem Leiter Bankprüfung von PwC für die Region Zürich/St. Gallen/Vaduz. Per 30. Juni 2023 geht er bei PricewaterhouseCoopers AG in Pension. Entsprechend wird er der Generalversammlung mit Amtsantritt per 1. Juli 2023 zur Wahl vorgeschlagen. Während seiner Tätigkeit bei PwC, die seit Jahren als externe Revisionsstelle der St.Galler Kantonalbank mandatiert ist, war Rolf Birrer nie, weder direkt noch indirekt, in das Mandat bei der St.Galler Kantonalbank involviert.

4.8 Wahl von Daniel Ott



Antrag

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

Begründung

Daniel Ott, Jahrgang 1962, ist Bürger der Schweiz und von Italien und wohnt in Wil SG. Er ist eidg. dipl. Wirtschaftsinformatiker und schloss 2002 das Advanced Management Program «Mastering Technology Enterprises» (MTE) am IMD Lausanne ab. Seit 2020 leitet er als Mitglied des Führungsteams das Produktmanagement der ti&m AG, Zürich. Das Unternehmen ist in der Schweiz im Bereich der Entwicklung von Projekten und Produkten in den Bereichen Digitalisierung, Security und Innovation tätig. Davor war er während rund 27 Jahren für die Schweizer Grossbanken Credit Suisse und UBS in verschiedenen leitenden Funktionen im IT-Bereich tätig. Er war CIO der UBS Schweiz und CIO im UBS Asset Management sowie CIO für das globale Private Banking der Credit Suisse.

5. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vergütungsbericht des Verwaltungsrats an die Generalversammlung ist im Geschäftsbericht 2022 abgedruckt. Darin werden die statutarischen Regeln, die Festsetzungsverfahren und die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung erläutert. Der Vergütungsbericht wurde durch die Revisionsstelle geprüft.

5.1 Vergütung des Verwaltungsrats

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats (inklusive Sozialleistungen) von CHF 1 400 000 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Begründung

Der beantragte Gesamtbetrag ist auf die Vergütung von neun Verwaltungsratsmitgliedern ausgerichtet. Er ist höher als im Vorjahr, da sich der Verwaltungsrat bisher aus acht Mitgliedern zusammensetzte, ab 1. Juli 2023 werden es neun Mitglieder sein.

5.2 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung (inklusive Sach- und Sozialleistungen) von CHF 2 900 000 für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

Begründung

Der beantragte Gesamtbetrag ist auf die Vergütung von fünf Mitgliedern der Geschäftsleitung ausgerichtet. Er ist gleich hoch wie der Betrag, den die Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2023 genehmigte.

5.3 Variable Vergütung der Geschäftsleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung der Geschäftsleitung (inklusive Sozialleistungen) von CHF 2 205 000 für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

Begründung

Die Höhe der variablen Vergütung der Geschäftsleitung ist abhängig von der Ertragslage der St. Galler Kantonalbank sowie von der Erreichung der Jahresziele. Die Summe der variablen Vergütung der Geschäftsleitung 2022 ist höher als im Vorjahr, weil aufgrund der personellen Veränderungen im Jahr 2021 die ein- bzw. austretenden Mitglieder der Geschäftsleitung eine allfällige variable Vergütung pro rata temporis erhielten. Zudem werden die zugeteilten Optionen höher bewertet als im Vorjahr.

6. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (rtwp rechtsanwälte & notare, St. Gallen)

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Kanzlei rtwp rechtsanwälte & notare, Rosenbergstrasse 42b, 9000 St. Gallen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Begründung

Die Kanzlei rtwp rechtsanwälte & notare hat zuhanden des Verwaltungsrats bestätigt, dass sie die für die Ausübung des Mandats erforderliche Unabhängigkeit besitzt.

7. Wahl der Revisionsstelle (PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen)

Antrag

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

Begründung

PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen, bestätigt in ihren Berichten an die Generalversammlung, dass sie unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands ist. Das Audit-Committee des Verwaltungsrats beurteilt jährlich die Leistung und Honorierung der Revisionsstelle und vergewissert sich ihrer Unabhängigkeit.

Organisatorische Hinweise

Geschäftsbericht 2022

Der Geschäftsbericht mit dem Lagebericht, der Konzernrechnung, der Jahresrechnung, dem Vergütungsbericht sowie den Berichten der Revisionsstelle kann unter www.sgkb.ch/geschaeftsbericht2022 eingesehen werden und liegt ab 6. April 2023 am Hauptsitz der St. Galler Kantonalbank zur Einsichtnahme auf. Der gedruckte Geschäftsbericht kann ausserdem mit dem beiliegenden Formular oder über die Website der St. Galler Kantonalbank bestellt werden.

Teilnahme- und Stimmberechtigung

An der Generalversammlung vom 3. Mai 2023 sind die am 21. April 2023 im Aktienregister als stimmberechtigt eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre teilnahme- und stimmberechtigt. Vom 22. April bis und mit 3. Mai 2023 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen.

Einsendeschluss für die Anmeldung zur Teilnahme an der Generalversammlung, online oder per Post mit beiliegendem Rückantwortcouvert, ist der 24. April 2023.

Vertretung

Falls Sie nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können Sie sich vertreten lassen durch:

- Eine andere im Aktienregister eingetragene Aktionärin oder einen anderen im Aktienregister eingetragenen Aktionär.

Für die Vollmachtserteilung füllen Sie nach Erhalt der Zutrittskarte die Vertretungsvollmacht aus und überreichen diese direkt der bevollmächtigten Person.

- Den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Im Sinn von Artikel 689c OR kann der unabhängige Stimmrechtsvertreter (rtwp rechtsanwälte & notare, Rosenbergstrasse 42b, 9000 St. Gallen) bevollmächtigt werden. Wenn Sie Ihre Stimmrechte durch die unabhängige Person vertreten lassen wollen, können Sie dies online bis 1. Mai 2023 oder mit dem beiliegenden Formular schriftlich bis 24. April 2023 tun.

Live-Übertragung

Sie können die Generalversammlung auch von zu Hause aus mitverfolgen. Melden Sie sich mit dem beiliegenden Formular oder online zur Live-Übertragung an und Sie erhalten alle nötigen Informationen nach Hause geschickt. Für Aktionärinnen und Aktionäre, die an der Live-Übertragung teilnehmen, sind keine Stimmabgaben oder Wortmeldungen möglich.

Antwort online abgeben

Sie können Ihre Antwort an das Aktienregister im Internet über die Seite sgkb.shapp.ch erteilen. Dies betrifft die Anmeldung zur Generalversammlung oder zur Live-Übertragung sowie die Erteilung der Vollmacht und der Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die erforderlichen Angaben (Identifikationscode und Passwort) entnehmen Sie dem beiliegenden Formular.

Zutritt und Stimmunterlagen

Die angemeldeten Aktionärinnen und Aktionäre erhalten die persönliche Zutritts- und Stimmkarte nach Ablauf der Anmeldefrist und rechtzeitig vor der Versammlung per Post zugestellt. Diese ist beim Zutritt zur Generalversammlung vorzuweisen und für die Dauer der Veranstaltung bei sich zu tragen.

Die Hallen 9.1 (Haupthalle) und 9.2 (Halle im ersten Stock) sind ab 15.30 Uhr geöffnet. Auch in der Halle 9.2 mit Live-Übertragung besteht die Möglichkeit zu Stimmabgabe und Wortmeldungen. Wir bitten Sie, frühzeitig einzutreffen und sich mit Ihrer persönlichen Zutrittskarte bis spätestens 16.45 Uhr zu registrieren. Die Versammlung beginnt um 17.00 Uhr. Zur korrekten Präsenzermittlung ist bei vorzeitigem oder zeitweiligem Verlassen der Generalversammlung die Stimmkarte beim Ausgang vorzuweisen.

Gästekarten an Begleitpersonen werden nicht abgegeben. Aktionärinnen und Aktionäre unter 16 Jahren werden nur in Begleitung einer im Aktienregister eingetragenen Person über 16 Jahre zur Generalversammlung zugelassen.

Wortmeldungen

Wenn Sie an der Generalversammlung das Wort ergreifen wollen, melden Sie sich bitte vor der Versammlung beim Wortmeldeschalter und halten Sie sich auf den reservierten Plätzen in der vordersten Reihe bereit.

Protokoll

Das Protokoll der Generalversammlung liegt ab 15. Mai 2023 am Hauptsitz der St. Galler Kantonalbank zur Einsichtnahme auf und ist auf der Website verfügbar: www.sgkb.ch/gv

Datenschutz

Informationen zur Bearbeitung Ihrer Personendaten als Aktionärin oder Aktionär finden Sie unter www.sgkb.ch/datenschutz

Weitere Informationen

Imbiss mit Unterhaltung

Im Anschluss an die Behandlung der GV-Traktanden sind Sie herzlich zu einem Imbiss mit Unterhaltung eingeladen. Der Zugang zur Halle 9.0 ist erst nach Abschluss der offiziellen Generalversammlung geöffnet. Zutritt erhalten nur Aktionärinnen und Aktionäre, die auch am offiziellen Teil anwesend waren. Während dieses gesellschaftlichen Teils der Generalversammlung werden Bild- und Tonaufnahmen gemacht. Diese können von der St.Galler Kantonalbank zu Werbezwecken verwendet werden, z.B. auf Social-Media-Kanälen oder auf der Website der Bank.

Gehbehinderung

Der gesellschaftliche Teil im Untergeschoss der Halle 9.0 ist für Aktionärinnen und Aktionäre mit Gehbehinderung oder mit Rollstuhl via Lift zugänglich. Wenden Sie sich zu diesem Zweck vor Beginn des offiziellen Teils an das Personal vor Ort.

Kinderbetreuung

Die St.Galler Kantonalbank bietet während der Generalversammlung eine Kinderbetreuung an. Kinder von Aktionärinnen und Aktionären im Alter bis 12 Jahre werden von 15.30 Uhr bis 21.00 Uhr durch das professionelle Betreuungsteam des Vereins Globi Kinderkrippe St. Gallen betreut. Bitte Anmeldung online gemäss beiliegendem Formular.

Extrabus

15.00 – 16.45 Uhr

Ab Bahnhof St. Gallen, Haltestelle «Lagerstrasse» (Bahnhof Nord, neben Fachhochschule). Bitte beachten Sie die Signalisation am Bahnhof.

18.00 – 22.45 Uhr

Ab Olma-Halle 9 bis Bahnhof St. Gallen

Auskünfte zur Generalversammlung

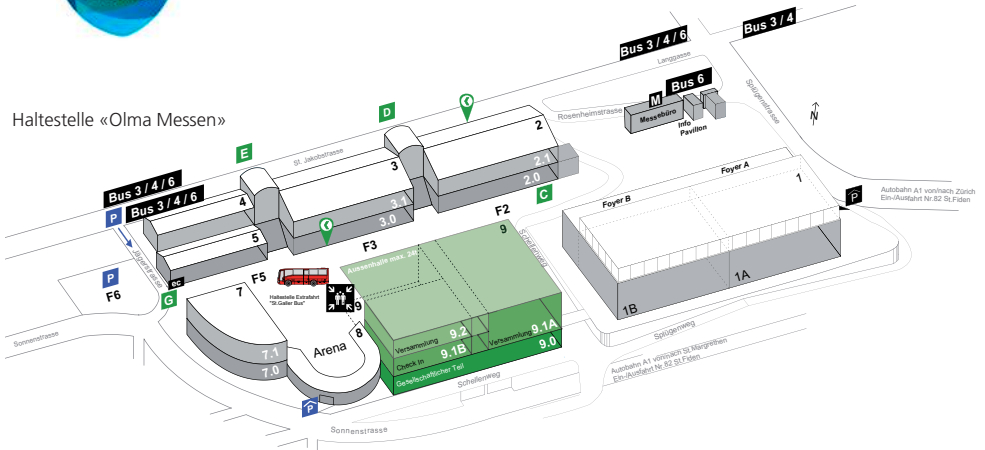
+ 41 (0)71 231 32 22 (8.00–17.30 Uhr)
oder unter www.sgkb.ch/gv

Veranstaltungsort



Haltestelle «Post Langgasse»

Haltestelle «Olma Messen»



- 2 - 9** Hallen
- 8** Arena
- F** Freigeblände
- M** Messebüro
- P** Parking
- Bancomat
- D - G** Eingang
- Bus** Haltestelle *st. gallerbus*

St.Galler Kantonalbank AG
 St. Leonhardstrasse 25
 CH-9001 St. Gallen

info@sgkb.ch
 sgkb.ch