

Darstellung der wichtigsten Merkmale regulatorischer Eigenkapitalinstrumente

Gemäss FINMA-Rundschreiben 2016/1 Offenlegung - Banken (Anhang 2, CCA)

| | | | | |
|---|--|-----------------------------|---|---|
| 1 | Emittent | St. Galler Kantonalbank AG | St. Galler Kantonalbank AG | St. Galler Kantonalbank AG |
| 2 | Identifikation (ISIN-Nr.) | CH0011484067 | CH373476115 | CH0373476123 |
| 3 | Auf das Instrument anwendbares Recht | Schweizer Recht | Schweizer Recht | Schweizer Recht |
| Aufsichtsrechtliche Behandlung | | | | |
| 4 | Im Rahmen der Regeln nach den Übergangsbestimmungen von Basel III | Hartes Kernkapital (CET1) | Zusätzliches Kernkapital (AT1) | Ergänzungskapital (T2) |
| 5 | Im Rahmen der nach Ablauf der Basel III Übergangsbestimmungen geltenden Regeln | Hartes Kernkapital (CET1) | Zusätzliches Kernkapital (AT1) | Ergänzungskapital (T2) |
| 6 | Anrechenbar auf Einzel- / Gruppen- / Einzel- und Gruppenstufe | Einzel- und Gruppenstufe | Einzel- und Gruppenstufe | Einzel- und Gruppenstufe |
| 7 | Art des Instruments | Beteiligungstitel | Hybrides Instrument (Nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht) | Hybrides Instrument (Nachrangige Anleihe mit bedingtem Forderungsverzicht) |
| 8 | In den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln angerechneter Betrag (in CHF) | 479'493'280 | 100'000'000 | 100'000'000 |
| 9 | Nominalwert des Instruments (in CHF) | 479'493'280 | 100'000'000 | 100'000'000 |
| 10 | Buchhalterische Klassifizierung | Grundkapital | Anleihen und Pfandbriefdarlehen | Anleihen und Pfandbriefdarlehen |
| 11 | Ursprüngliches Emissionsdatum | 01.01.2000 | 30.11.2017 | 30.11.2017 |
| 12 | Mit oder ohne Fälligkeit | Ohne Fälligkeit | Ohne Fälligkeit | Mit Fälligkeit |
| 13 | Ursprüngliches Fälligkeitsdatum | NA | NA | 30.11.2027 |
| 14 | Emittent kann vorzeitig kündigen, vorbehältlich aufsichtsrechtliche Genehmigung | Nein | Ja | Ja |
| 15 | Fakultatives Call-Datum, bedingte Call-Daten (steuer- oder aufsichtsrechtlich) und Rückzahlungsbetrag | NA | Wählbarer Kündigungstermin, falls vor dem ersten möglichen Rückzahlungsdatum (30.05.2024) ein Steuerereignis oder eines regulatorisches Ereignis eintritt. Rückzahlungsbetrag: Gesamte Emission. | Wählbarer Kündigungstermin, falls vor dem Datum der Rückzahlung ein Steuerereignis oder ein regulatorisches Ereignis eintritt. Rückzahlungsbetrag: Gesamte Emission. |
| 16 | Spätere Call-Daten, sofern anwendbar | NA | Nach dem ersten Kündigungsdatum (30.05.2024) jährlich per Zinstermin 30.05. | NA |
| Dividende / Coupon | | | | |
| 17 | Fixe oder variable Dividende / Coupon | Variabel | Fix mit Neufestsetzung am 30.05.2024 und danach alle 5 Jahre | Fix |
| 18 | Couponsatz und Index, wo anwendbar | Nein | 1.700% | 1.000% |
| 19 | Existenz eines Dividendenstoppers (keine Dividende auf dem Instrument impliziert keine Dividende auf normalen Aktien) | Nein | Ja | Nein |
| 20 | Zins- / Dividendenzahlung: völlig fakultativ / teilweise fakultativ verbindlich | Völlig fakultativ | Zinszahlung, Völlig fakultativ | Zinszahlung, Verbindlich |
| 21 | Existenz eines Step up oder anderer Anreize zur Rückzahlung | Nein | Nein | Nein |
| 22 | Nicht kumulativ oder kumulativ | Nicht kumulativ | Nicht kumulativ | Nicht kumulativ |
| 23 | Wandelbar / nicht wandelbar | Nicht wandelbar | Nicht wandelbar | Nicht wandelbar |
| 24 | Falls wandelbar: Auslöser für die Wandlung | NA | NA | NA |
| 25 | Falls wandelbar: vollständig oder teilweise | NA | NA | NA |
| 26 | Falls wandelbar: Konversionsquote | NA | NA | NA |
| 27 | Falls wandelbar: verbindliche oder optionale Wandlung | NA | NA | NA |
| 28 | Falls wandelbar: Angabe der Art des Instruments nach Wandlung | NA | NA | NA |
| 29 | Falls wandelbar: Ermitteln des Instruments nach Wandlung | NA | NA | NA |
| 30 | Forderungsverzicht | NA | NA | NA |
| 31 | Bei Forderungsverzicht: Auslöser für die Abschreibung | NA | NA | NA |
| 32 | Bei Forderungsverzicht: Ganz / teilweise | NA | NA | NA |
| 33 | Bei Forderungsverzicht: Dauerhaft oder vorübergehend | NA | NA | NA |
| 34 | Bei temporärem Forderungsverzicht: Beschrieb des Write-Up Mechanismus | NA | NA | NA |
| 34a | Art der Nachrangigkeit | Statutarisch | Vertraglich | Vertraglich |
| 35 | Position in der Subordinationshierarchie im Liquidationsfall (Angabe der Art des Instruments, das direkt vorrangig zum Instrument in der Gläubigerhierarchie der betroffenen juristischen Einheit ist) | Nachrangig zu AT1-Anleihen. | Nachrangig zu allen nicht-nachrangigen Forderungen und zu anderen nachrangigen Verbindlichkeiten der St. Galler Kantonalbank (inklusive Tier 2 Instrumente), mit Ausnahme von Forderungen unter gleichrangigen Instrumenten. Pari passu zu gleichrangigen Instrumenten. Vorrangig zu Eigenkapital und gleichartigen Instrumenten. | Nachrangig zu allen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der St. Galler Kantonalbank und zu nachrangigen Verbindlichkeiten, mit Ausnahme von gleichrangigen Verbindlichkeiten. Pari passu zu gleichrangigen Instrumenten. Vorrangig zu tiefer subordinierten Verbindlichkeiten der St. Galler Kantonalbank wie AT1-Anleihen und vorrangig zu Eigenkapital und gleichartigen Instrumenten. |
| 36 | Existenz von Charakteristika, die eine vollständige Anerkennung nach den Basel III Regeln verhindern | Nein | Nein | Nein |
| 37 | Falls ja: Beschrieb dieser Charakteristika | NA | NA | NA |
| Vollständige Beschreibung des Instruments: | | | | |
| | Emissions-Prospekt | | x | x |
| | Statuten | x | | |