

# Ordentliche Generalversammlung

Samstag, 8. Mai 2021

Wichtige Information zur Generalversammlung der  
Zuger Kantonalbank vom 8. Mai 2021

**Unsere Generalversammlung findet ohne persönliche  
Teilnahme der Aktionäre statt.**

Gestützt auf Art. 27 Abs. 1 lit. b der Verordnung 3 des Bundesrats über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19-Verordnung 3) vom 19. Juni 2020 ordnen wir für unsere Generalversammlung vom 8. Mai 2021 an, dass die Aktionärsrechte nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, René Peyer, Rechtsanwalt und Notar, ausgeübt werden können. **Die einzige Möglichkeit für die Ausübung Ihrer Stimmrechte ist deshalb die Stimmrechtsanweisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.** Die Stimmrechtsanweisung kann digital oder schriftlich gemäss beiliegendem Vollmachtsformular erfolgen.

Wir hoffen, im nächsten Jahr die Generalversammlung im traditionellen und von den Aktionärinnen und Aktionären geschätzten Rahmen durchführen zu können.

Besten Dank für Ihr Verständnis.

# Traktanden und Anträge

## 1. Lagebericht 2020 und Jahresrechnung 2020

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den Lagebericht 2020 und die Jahresrechnung 2020 zu genehmigen.

## 2. Entlastung der Mitglieder des Bankrats

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den Mitgliedern des Bankrats für das abgelaufene Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

## 3. Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den Betrag von 96'543'184.98 Franken, bestehend aus:

Gewinn	CHF	74'788'073.82
Gewinnvortrag Vorjahr	CHF	133'511.16
<b>Total Bilanzgewinn</b>	<b>CHF</b>	<b>74'921'584.98</b>
Entnahme von Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	CHF	21'621'600.00
<b>Total zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>CHF</b>	<b>96'543'184.98</b>

wie folgt zu verwenden:

Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve	CHF	10'500'000.00
Dividende von 145.00 Franken pro Aktie im Nennwert von 500.00 Franken	CHF	41'801'760.00
Ausschüttung aus den Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen von 75.00 Franken pro Aktie im Nennwert von 500.00 Franken	CHF	21'621'600.00
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	CHF	21'621'600.00
Gemeinnützige und kulturelle Vergabungen	CHF	900'000.00
Gewinnvortrag neu	CHF	98'224.98
<b>Total</b>	<b>CHF</b>	<b>96'543'184.98</b>

Das Schweizer Steuerrecht ermöglicht Ausschüttungen aus den Reserven aus Kapitaleinlagen ohne Abzug der Verrechnungssteuer von 35 Prozent. Für natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz, die ihre Aktien im Privatvermögen halten, ist eine solche Ausschüttung ausserdem einkommenssteuerfrei. Von dieser Möglichkeit möchte der Bankrat Gebrauch machen und schlägt deshalb vor, einerseits eine Dividende aus dem Bilanzgewinn des vergangenen Geschäftsjahrs auszuschütten und andererseits einen Teil der Reserven aus Kapitaleinlagen aufzulösen und auszuschütten. Der beantragte Gesamtbetrag der Ausschüttung (Dividende aus dem Bilanzgewinn und Ausschüttung aus den Reserven aus Kapitaleinlagen) beträgt brutto 220.00 Franken pro Namenaktie.

Sofern der Antrag des Bankrats gutgeheissen wird, erfolgt die Ausrichtung der Dividende von brutto 220.00 Franken je Aktie am 14. Mai 2021. Davon werden 145.00 Franken unter Abzug einer Verrechnungssteuer von 35 Prozent ausbezahlt und die verbleibenden 75.00 Franken aus Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen ohne Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer entnommen. Netto werden somit 169.25 Franken ausbezahlt. Die Aktie der Zuger Kantonalbank wird ab dem 11. Mai 2021 ex Dividende gehandelt.

#### **4. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Bankrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Bankrats für die Dauer von der ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2022 im Betrag von 740'000.00 Franken zu genehmigen. Dieser Betrag umfasst auch die Sozialversicherungsbeiträge der Zuger Kantonalbank.

#### **5. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 im Betrag von gesamthaft 1'950'000.00 Franken zu genehmigen. Dieser Betrag umfasst auch die Sozialversicherungs- und Pensionskassenbeiträge der Arbeitgeberin.

#### **6. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der festen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der festen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 im Betrag von gesamthaft 2'930'000.00 Franken zu genehmigen. Dieser Betrag umfasst auch die Sozialversicherungs- und Pensionskassenbeiträge der Arbeitgeberin.

#### **7. Wahl von drei Mitgliedern des Bankrats als Vertreter der Privataktionäre**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, folgende Personen je einzeln als Mitglied des Bankrats für eine Amtsdauer von zwei Jahren, das heisst bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2023, wiederzuwählen.

##### **7.1 Urs Rüeegsegger, Mörschwil St. Gallen (Wiederwahl)**

Urs Rüeegsegger, 58, Dr. oec. HSG, verfügt über eine breite und fundierte Erfahrung im Bankgeschäft. Er war Präsident der Geschäftsleitung der St. Galler Kantonalbank und zuletzt CEO der SIX Group AG, zu der unter anderem auch die Schweizer Börse gehört. Er gehört dem Bankrat seit 2020 an.

##### **7.2 Jacques Bossart, Zug (Wiederwahl)**

Jacques Bossart, 55, Dr., dipl. Physiker ETH, war während mehrerer Jahre in der Strategieberatung bei der Boston Consulting Group vorwiegend im Finanzbereich im In- und Ausland tätig, bevor er verschiedene Führungsfunktionen in der Vontobel Gruppe bis 2012 wahrnahm. Seither ist Jacques Bossart selbstständiger Unternehmer im Lebensmittelgrosshandel; er ist Geschäftsführer und Verwaltungsratspräsident der Imex Delikatessen AG, Lachen. Ferner ist er Mitglied der Geschäftsleitung der MiAdelita GmbH, Wädenswil. Er gehört dem Bankrat seit 2015 an.

### **7.3 Silvan Schriber, Zürich (Wiederwahl)**

Silvan Schriber, 49, Dr. oec. HSG, war während mehrerer Jahre in der Strategieberatung bei McKinsey & Co. vorwiegend im Finanzbereich im In- und Ausland tätig, bevor er während rund 15 Jahren in leitenden Funktionen bei der UBS AG und der Notenstein La Roche Privatbank AG tätig war. Seit 2017 ist er Mitglied der Geschäftsleitung der Additiv AG in Zürich. Das Unternehmen ist auf die Entwicklung von Lösungen in der digitalen Vermögensverwaltung spezialisiert. Er gehört dem Bankrat seit 2019 an.

### **8. Wahl eines Mitglieds des Bankrats zum Präsidenten des Bankrats**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, für eine Amtsdauer von zwei Jahren, das heisst bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2023, folgendes Mitglied des Bankrats zum Präsidenten des Bankrats zu wählen:

**Urs Rüeegsegger, Mörschwil,  
St. Gallen (Wiederwahl)**

### **9. Wahl der Mitglieder des Entschädigungsausschusses**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, folgende Personen je einzeln als Mitglied des Entschädigungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, das heisst bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2022, zu wählen. Der Entschädigungsausschuss setzt sich aus mindestens zwei Mitgliedern des Bankrats zusammen.

**9.1 Urs Rüeegsegger, Mörschwil,  
St. Gallen (Wiederwahl)**

**9.2 Jacques Bossart, Zug (Wiederwahl)**

### **10. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Bankrat beantragt der Generalversammlung, für eine Amtsdauer von einem Jahr, das heisst bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2022, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen:

**René Peyer, Rechtsanwalt und Notar,  
Walchwil (Wiederwahl)**

### **Stimmberechtigung**

An der Generalversammlung vom 8. Mai 2021 sind die am 28. April 2021 (mit Buchschluss um 17.00 Uhr) im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre stimmberechtigt. Diese Aktionäre erhalten die Unterlagen für die Stimmrechtsanweisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter per Post. Vom 29. April bis und mit 8. Mai 2021 werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen. Einsendeschluss der Stimmrechtsanweisung per Post mit beiliegendem Antwortcouvert an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist der 6. Mai 2021 (Eingangsdatum), online der 6. Mai 2021, 23.59 Uhr.

Gestützt auf Art. 27 Abs. 1 lit. b der Verordnung 3 des Bundesrats über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19-Verordnung 3) vom 19. Juni 2020 können die Aktionärsrechte nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, René Peyer, Rechtsanwalt und Notar, ausgeübt werden. Die Stimmrechtsanweisung kann digital oder schriftlich gemäss beiliegendem Formular erfolgen:

### **Vertretung durch unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR**

#### **a) Digitale Stimmrechtsanweisung**

Die Aktionäre können die Stimmrechtsanweisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter digital unter [www.gvmanager.ch/zugerkb](http://www.gvmanager.ch/zugerkb) erteilen. Die erforderlichen Logindaten entnehmen Sie bitte dem beiliegenden Vollmachtsformular. Die digitale Stimmrechtsanweisung ist bis am 6. Mai 2021, 23.59 Uhr, möglich. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird gemäss den von den Aktionären erteilten Weisungen stimmen.

#### **b) Schriftliche Stimmrechtsanweisung**

Für die schriftliche Stimmrechtsanweisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sind Vollmacht und Weisung auf dem beiliegenden Vollmachtsformular auszufüllen, zu unterzeichnen und mit beiliegendem Antwortcouvert an das Aktienregister (Devigus Shareholder Services) zu senden. Einsendeschluss ist der 6. Mai 2021 (Eingangsdatum). Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird gemäss den von den Aktionären erteilten Weisungen stimmen.

### **Unterlagen**

Der Geschäftsbericht 2020 mit Lagebericht, Nachhaltigkeitsbericht, Finanzbericht, Vergütungsbericht, Corporate-Governance-Bericht und Bericht der Revisionsstelle liegt ab dem 24. März 2021 am Hauptsitz der Zuger Kantonalbank (Bahnhofstrasse 1, Zug) zur Einsichtnahme auf. Aktionären wird dieser Bericht auf Wunsch zugestellt. Zudem ist der Geschäftsbericht 2020 auch im Internet unter [www.zugerkb.ch](http://www.zugerkb.ch) verfügbar.

Zug, 23. März 2021

Zuger Kantonalbank  
Für den Bankrat

Urs Rüeegsegger, Präsident  
Andreas Henseler, Sekretär

# Bilanz per 31. Dezember 2020 (vor Gewinnverwendung)

in 1'000 Franken (gerundet)	2020	2019	Veränderung
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel	3'045'165	2'218'990	37,2%
Forderungen gegenüber Banken	33'376	28'776	16,0%
Forderungen gegenüber Kunden	639'995	408'381	56,7%
Hypothekarforderungen	12'399'070	12'311'903	0,7%
Handelsgeschäft	175	749	-76,7%
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8'463	11'724	-27,8%
Finanzanlagen	599'222	548'606	9,2%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	3'994	3'877	3,0%
Beteiligungen	18'073	13'434	34,5%
Sachanlagen	118'104	115'826	2,0%
Sonstige Aktiven	49'861	33'010	51,0%
<b>Total Aktiven</b>	<b>16'915'496</b>	<b>15'695'277</b>	<b>7,8%</b>
<b>Passiven</b>			
Verpflichtungen gegenüber Banken	778'361	192'602	304,1%
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	493'000	450'000	9,6%
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	10'153'774	9'684'468	4,8%
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	12'964	18'356	-29,4%
Kassenobligationen	13'557	20'441	-33,7%
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'962'000	3'846'000	3,0%
Passive Rechnungsabgrenzungen	61'964	59'930	3,4%
Sonstige Passiven	64'751	55'328	17,0%
Rückstellungen	9'588	6'151	55,9%
Reserven für allgemeine Bankrisiken	769'182	777'117	-1,0%
Aktienkapital	144'144	144'144	
Gesetzliche Kapitalreserve	121'188	142'810	-15,1%
■ davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen	42'244	63'865	-33,9%
Gesetzliche Gewinnreserve	237'891	226'964	4,8%
Freiwillige Gewinnreserve	21'622		
Eigene Aktien	-3'411	-3'990	-14,5%
Gewinnvortrag	134	273	-51,1%
Gewinn	74'788	74'684	0,1%
<b>Total Passiven</b>	<b>16'915'496</b>	<b>15'695'277</b>	<b>7,8%</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>			
Eventualverpflichtungen	85'060	31'504	170,0%
Unwiderrufliche Zusagen	540'422	345'134	56,6%
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	17'724	17'724	

# Erfolgsrechnung

in 1'000 Franken (gerundet)	2020	2019	Veränderung
Zins- und Diskontertrag	175'353	186'855	-6,2%
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		5	-100,0%
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen	2'615	2'608	0,3%
Zinsaufwand	-29'015	-41'922	-30,8%
<b>Brutto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>148'953</b>	<b>147'546</b>	<b>1,0%</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	-66	18	-466,3%
<b>Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>	<b>148'887</b>	<b>147'564</b>	<b>0,9%</b>
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	45'229	40'671	11,2%
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	1'835	940	95,2%
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	12'474	12'636	-1,3%
Kommissionsaufwand	-5'149	-5'172	-0,4%
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	<b>54'390</b>	<b>49'075</b>	<b>10,8%</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	<b>12'798</b>	<b>15'403</b>	<b>-16,9%</b>
Beteiligungsertrag	1'655	2'572	-35,7%
Liegenschaftenerfolg	3'636	3'769	-3,5%
Anderer ordentlicher Ertrag	792	1'184	-33,2%
Anderer ordentlicher Aufwand	-5		
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>	<b>6'078</b>	<b>7'525</b>	<b>-19,2%</b>
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>222'153</b>	<b>219'567</b>	<b>1,2%</b>
Personalaufwand	-67'787	-67'139	1,0%
Sachaufwand	-34'018	-32'986	3,1%
Abgeltung Staatsgarantie	-3'178		
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-104'982</b>	<b>-100'125</b>	<b>4,9%</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-12'509	-12'184	2,7%
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	-138	-62	123,4%
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>104'524</b>	<b>107'196</b>	<b>-2,5%</b>
<b>Ausserordentlicher Ertrag</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>-81,6%</b>
<b>Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken</b>	<b>-20'000</b>	<b>-16'600</b>	<b>20,5%</b>
<b>Steuern</b>	<b>-9'742</b>	<b>-15'944</b>	<b>-38,9%</b>
<b>Gewinn</b>	<b>74'788</b>	<b>74'684</b>	<b>0,1%</b>

Zuger Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 1  
6301 Zug  
Telefon 041 709 11 11  
Fax 041 709 15 55

[service@zugerkb.ch](mailto:service@zugerkb.ch)  
[www.zugerkb.ch](http://www.zugerkb.ch)

**Wir begleiten Sie im Leben.**

 **Zuger Kantonalbank**