

## Das Geschäftsjahr 2016 im Überblick

(unaudited version)

	2015 in Mio. CHF	2016 in Mio. CHF	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
<b>Erfolgsrechnung</b>				
Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft	259.2	<b>268.9</b>	9.7	3.7
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	60.7	<b>59.0</b>	-1.7	-2.9
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value Option	49.1	<b>51.0</b>	1.9	3.9
Übriger ordentlicher Erfolg	6.1	<b>5.1</b>	-1.1	-17.7
<b>Geschäftsertrag</b>	<b>375.1</b>	<b>383.9</b>	8.8	2.3
Personalaufwand	-107.0	<b>-106.7</b>	0.4	-0.3
Sachaufwand	-66.8	<b>-70.2</b>	-3.5	5.2
davon Abgeltung Staatsgarantie	-10.3	<b>-10.7</b>	-0.4	4.2
<b>Geschäftsaufwand</b>	<b>-173.8</b>	<b>-176.9</b>	-3.1	1.8
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-11.4	<b>-10.5</b>	1.0	-8.4
Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	8.0	<b>-1.5</b>	-9.4	-118.3
<b>Geschäftserfolg</b>	<b>197.9</b>	<b>195.1</b>	-2.8	-1.4
Ausserordentlicher Ertrag	17.8	<b>7.5</b>	-10.3	-57.7
Ausserordentlicher Aufwand	-	<b>-</b>	-	n. a.
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-50.4	<b>-45.9</b>	4.5	-8.9
Steuern	-9.9	<b>-14.5</b>	-4.6	46.8
<b>Jahresgewinn</b>	<b>155.4</b>	<b>142.2</b>	-13.2	-8.5
<b>Gewinnverwendung</b>				
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve <sup>1)</sup>	59.0	<b>45.5</b>	-13.5	-22.9
Verzinsung des Dotationskapitals <sup>2)</sup>	3.4	<b>-</b>	-3.4	-100.0
Gewinnablieferung an den Kanton <sup>1)</sup>	91.0	<b>99.0</b>	8.0	8.8

<sup>1)</sup> Gemäss Beschluss des Grossen Rates vom 28.06.2016 wurde die Gewinnablieferung 2015 der AKB an den Kanton Aargau um CHF 16 Mio. auf Total CHF 91 Mio. erhöht.

<sup>2)</sup> Aufgrund des geänderten § 4 des Gesetzes über die Aargauische Kantonalbank (AKBG) wird ab 2016 das Dotationskapital nicht mehr separat verzinst.

## Das Geschäftsjahr 2016 im Überblick

(unaudited version)	31.12.2015 in Mio. CHF	<b>31.12.2016 in Mio. CHF</b>	Veränderung in Mio. CHF	Veränderung in %
<b>Bilanz</b>				
<b>Bilanzsumme</b>	24'286.0	<b>25'245.5</b>	959.5	4.0
<b>Ausleihungen an Kunden</b>	19'767.8	<b>20'842.8</b>	1'075.1	5.4
Forderungen gegenüber Kunden	1'246.2	<b>1'282.3</b>	36.2	2.9
Hypothekarforderungen	18'521.6	<b>19'560.5</b>	1'038.9	5.6
<b>Kundengelder</b>	15'738.6	<b>16'310.5</b>	571.9	3.6
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	15'648.5	<b>16'250.7</b>	602.3	3.8
Kassenobligationen	90.1	<b>59.7</b>	-30.4	-33.7
<b>Eigene Mittel vor Gewinnverwendung</b>	2'094.0	<b>2'187.7</b>	93.7	4.5
<b>Kundenvermögen</b>				
Betreute Vermögenswerte <sup>1)</sup>	24'286.3	<b>25'309.8</b>	1'023.5	4.2
Netto-Neugeld-Zufluss/-Abfluss	-37.0	<b>1'126.0</b>	1'163.0	n.a.
<b>Personal</b> <sup>2)</sup>	Stellen	<b>Stellen</b>	Stellen	
Bestand	689.6	<b>676.3</b>	-13.3	-1.9
davon Mitarbeitende in Ausbildung	38.0	<b>40.2</b>	2.2	5.8

	2014 in %	2015 in %	<b>2016 in %</b>	Strategie-Ziele in %
<b>Kennzahlen</b>				
Eigenkapitalrendite (ROE) <sup>3)</sup>	9.2	10.2	<b>9.5</b>	7–8
Gesamtkapitalquote <sup>4)</sup>	15.6	16.2	<b>16.2</b>	15.8 - 16.2
Ungewichtete Eigenmittelquote (Leverage Ratio) <sup>5)</sup>	8.1	8.0	<b>8.1</b>	
Cost-Income-Ratio <sup>6)</sup>	47.3	46.3	<b>46.1</b>	50–55
	in 1'000 CHF	in 1'000 CHF	<b>in 1'000 CHF</b>	
Bilanzsumme pro Mitarbeiter/in	33'132	35'218	<b>37'329</b>	
Geschäftsertrag pro Mitarbeiter/in	534	544	<b>568</b>	
Geschäftsaufwand pro Mitarbeiter/in	252	252	<b>262</b>	
Geschäftserfolg pro Mitarbeiter/in	247	287	<b>288</b>	

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Depotwerte und Passivgelder von Kunden.

<sup>2)</sup> Personalbestand teilzeitbereinigt, Lernende, Praktikanten und Mitarbeiter im Ausbildungspool zu 50%.

<sup>3)</sup> Berechnung Eigenkapitalrendite: Geschäftserfolg / Durchschnittliche Eigene Mittel nach Gewinnverwendung.

<sup>4)</sup> Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel (abzüglich Eigenmittelerfordernis für den nationalen antizyklischen Kapitalpuffer)

zu den risikogewichteten Positionen gemäss Art. 42 Abs. 2 ERV.

<sup>5)</sup> Verhältnis des Kernkapitals (Tier 1) zum Gesamtengagement für die Leverage Ratio (Bilanzaktiven, Engagements aus Derivaten, Engagements aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, übrige Ausserbilanzpositionen).

<sup>6)</sup> Berechnung Cost-Income-Ratio: Geschäftsaufwand (inkl. Abgeltung Staatsgarantie) / Geschäftsertrag (inkl. WB/Verluste aus dem Zinsengeschäft).

## Bilanz per 31. Dezember 2016

vor Gewinnverwendung

(unaudited version)

	31.12.2015 in 1'000 CHF	31.12.2016 in 1'000 CHF	Veränderung in 1'000 CHF	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	2'591'401	2'607'560	16'159	0.6
Forderungen gegenüber Banken	468'178	344'008	-124'170	-26.5
Forderungen gegenüber Kunden	1'246'159	1'282'315	36'156	2.9
Hypothekarforderungen	18'521'591	19'560'492	1'038'901	5.6
Handelsgeschäft	86'233	111'267	25'034	29.0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	124'494	122'099	-2'395	-1.9
Finanzanlagen	1'113'885	1'087'780	-26'105	-2.3
Aktive Rechnungsabgrenzungen	18'338	20'887	2'549	13.9
Beteiligungen	11'337	15'669	4'332	38.2
Sachanlagen	69'365	64'306	-5'059	-7.3
Sonstige Aktiven	35'023	29'151	-5'872	-16.8
<b>Total Aktiven</b>	24'286'004	25'245'534	959'530	4.0
Total nachrangige Forderungen	11'401	11'182	-219	-1.9
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	-	-	-	n. a.
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	2'724'059	2'461'195	-262'864	-9.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	130'000	130'000	-	-
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	15'648'485	16'250'737	602'252	3.8
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	162'380	127'299	-35'081	-21.6
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	89'345	114'155	24'810	27.8
Kassenobligationen	90'106	59'732	-30'374	-33.7
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3'209'100	3'787'373	578'273	18.0
Passive Rechnungsabgrenzungen	88'768	83'477	-5'291	-6.0
Sonstige Passiven	5'527	5'321	-206	-3.7
Rückstellungen	44'263	38'526	-5'737	-13.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'186'561	1'232'500	45'939	3.9
Gesellschaftskapital	200'000	200'000	-	-
Gesetzliche Gewinnreserve	551'480	610'480	59'000	10.7
Gewinnvortrag	563	2'568	2'005	356.1
Jahresgewinn	155'367	142'171	-13'196	-8.5
<b>Total Passiven</b>	24'286'004	25'245'534	959'530	4.0
Total nachrangige Verpflichtungen	-	-	-	n. a.
davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht	-	-	-	n. a.
<b>Ausserbilanzgeschäfte</b>				
Eventualverpflichtungen	158'058	180'015	21'957	13.9
Unwiderrufliche Zusagen	837'429	815'237	-22'192	-2.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	30'566	48'458	17'892	58.5
Verpflichtungskredite	-	-	-	n. a.

## Erfolgsrechnung 2016

(unaudited version)

	2015 in 1'000 CHF	2016 in 1'000 CHF	Veränderung in 1'000 CHF	Veränderung in %
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	303'878	292'044	-11'834	-3.9
Zins- und Dividenertrag aus Finanzanlagen	10'119	9'271	-848	-8.4
Zinsaufwand	-60'714	-52'723	7'991	-13.2
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	253'283	248'592	-4'691	-1.9
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft	5'887	20'281	14'394	244.5
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>	259'170	268'873	9'703	3.7
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft	46'119	44'207	-1'912	-4.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft	3'738	3'839	101	2.7
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft	16'095	15'490	-605	-3.8
Kommissionsaufwand	-5'227	-4'555	672	-12.9
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>	60'725	58'981	-1'744	-2.9
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>	49'078	50'997	1'919	3.9
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen	838	983	145	17.3
Beteiligungsertrag	2'399	1'386	-1'013	-42.2
Liegenschaftenerfolg	2'425	1'977	-448	-18.5
Anderer ordentlicher Ertrag	1'156	1'018	-138	-11.9
Anderer ordentlicher Aufwand	-681	-314	367	-53.9
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>	6'137	5'050	-1'087	-17.7
<b>Geschäftsertrag</b>	375'110	383'901	8'791	2.3
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	-107'025	-106'654	371	-0.3
Sachaufwand	-66'756	-70'222	-3'466	5.2
davon Abgeltung Staatsgarantie	-10'272	-10'707	-435	4.2
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>	-173'781	-176'876	-3'095	1.8
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	-11'448	-10'491	957	-8.4
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste	7'977	-1'459	-9'436	-118.3
<b>Geschäftserfolg</b>	197'858	195'075	-2'783	-1.4
Ausserordentlicher Ertrag	17'784	7'529	-10'255	-57.7
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	n. a.
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	-50'400	-45'939	4'461	-8.9
Steuern	-9'875	-14'494	-4'619	46.8
<b>Jahresgewinn</b>	155'367	142'171	-13'196	-8.5
<b>Gewinnverwendung</b>				
Jahresgewinn	155'367	142'171	-13'196	-8.5
Gewinnvortrag	563	2'568	2'005	356.1
<b>Bilanzgewinn</b>	155'930	144'739	-11'191	-7.2
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve <sup>1)</sup>	59'000	45'500	-13'500	-22.9
Verzinsung des Dotationskapitals <sup>2)</sup>	3'362	-	-3'362	-100.0
Gewinnablieferung an den Kanton	68'000	99'000	31'000	45.6
Zusatzausschüttung an den Kanton	7'000	-	-7'000	-100.0
Zusätzliche Gewinnablieferung an den Kanton <sup>1)</sup>	16'000	-	-16'000	-100.0
<b>Gewinnvortrag</b>	2'568	239	-2'329	-90.7

<sup>1)</sup> Gemäss Beschluss des Grossen Rates vom 28.06.2016 wurde die Gewinnablieferung 2015 der AKB an den Kanton Aargau um CHF 16 Mio. auf Total CHF 91 Mio. erhöht.

<sup>2)</sup> Aufgrund des geänderten § 4 des Gesetzes über die Aargauische Kantonalbank (AKBG) wird ab 2016 das Dotationskapital nicht mehr separat verzinst.