

## MEDIENMITTEILUNG

# Aargauische Kantonalbank erzielt Rekordgewinn von 155,4 Millionen Franken für 2015. Kanton Aargau erhält Zusatzausschüttung.

Aarau, 16. Februar 2016

**Die Aargauische Kantonalbank (AKB) präsentiert für das Jahr 2015 ein ausserordentlich gutes Geschäftsergebnis. Sie weist mit CHF 155,4 Mio. den höchsten Jahresgewinn seit Bestehen aus. Der Kanton Aargau erhält zusätzlich zur ordentlichen Gewinnablieferung von CHF 68 Mio. eine Zusatzausschüttung von weiteren CHF 7 Mio.**

Die AKB blickt auf ein sehr erfolgreiches Jahr 2015 zurück. Der Jahresgewinn erhöhte sich um 47,3 % und beträgt CHF 155,4 Mio. Damit übertrifft die Aargauische Kantonalbank alle ihre bisherigen Jahresergebnisse. Der Geschäftserfolg stieg markant um 16,5 % von CHF 169,9 Mio. auf CHF 197,9 Mio. Im Zinsgeschäft erzielte die AKB ein Plus von 2,3 % und steigerte den Nettoerfolg von CHF 253,3 Mio. auf CHF 259,2 Mio. Im Kommissionsgeschäft resultierte ein Rückgang um 16,3 % von CHF 72,6 Mio. auf CHF 60,7 Mio. Ausgezeichnete Resultate wurden im Handelsgeschäft erzielt. Es trug mit einer Steigerung um 52,4 % von CHF 32,2 Mio. auf CHF 49,1 Mio. wesentlich zum Rekordergebnis bei. Die Bilanzsumme wuchs um 6,7 % und lag Ende 2015 bei CHF 24,3 Milliarden.

Direktionspräsident Rudolf Dellenbach: "Nach dem Entscheid der SNB vom 15.1.2015 zur Aufgabe des Euro-Mindestkurses haben wir sofort reagiert und es ist uns gelungen, die sich vor allem im Devisenhandel bietenden Opportunitäten konsequent auszuschöpfen. Nebst dem sehr guten operativen Ergebnis hat auch der Gewinn aus dem Verkauf der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG als einmaliger Sondereffekt zu diesem ausserordentlich hohen Jahresgewinn beigetragen".

### **Der Kanton erhält Zusatzausschüttung**

Der Kanton Aargau erhält eine ordentliche Gewinnablieferung von CHF 68 Mio. und eine Zusatzausschüttung von CHF 7 Mio. Damit lässt die Bank den Kanton am ausserordentlichen Kapitalgewinn aus dem Verkauf der Swisscanto-Anteile partizipieren.

## Die Kennzahlen im Jahresvergleich

| in CHF  | 2014<br>CHF    | 2015<br>CHF                         | Veränderung<br>in % |
|---|----------------|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Geschäftsertrag</b>  | 366,4 Mio.     | <b>375,1 Mio.</b>                   | 2,4 %               |
| <b>Geschäftserfolg</b>  | 169,9 Mio.     | <b>197,9 Mio.</b>                   | 16,5 %              |
| <b>Jahresgewinn</b>   | 105,5 Mio.     | <b>155,4 Mio.</b>                   | 47,3 %              |
| <b>Bilanzsumme</b>  | 22,8 Mrd.      | <b>24,3 Mrd.</b>                    | 6,7 %               |
| <b>Eigenkapital</b>   | 1,9 Mrd.       | <b>2,0 Mrd.</b>                     | 6,8 %               |
| <b>Ausleihungen an Kunden</b>   | 18,9 Mrd.      | <b>19,8 Mrd.</b>                    | 4,5 %               |
| <b>Ablieferung an Kanton</b><br>- Ordentliche Gewinnablieferung<br>- Zusatzausschüttung | 66,0 Mio.<br>- | <b>68,0 Mio.</b><br><b>7,0 Mio.</b> | 3,0%                |
| <b>Gesamtkapitalquote</b>   | 15,6 %         | <b>16,3 %</b>                       |                     |
| <b>Cost-Income-Ratio</b>  | 44,7 %         | <b>43,6 %</b>                       |                     |

## Kommentare zu Bilanz und Erfolgsrechnung

### Bilanzsumme

Die Bilanzsumme stieg von CHF 22,8 Milliarden auf CHF 24,3 Milliarden. Das entspricht einer Zunahme von 6,7 %. Die Vergabe von Hypotheken an Private sowie die Erhöhung der flüssigen Mittel waren die Haupttreiber für das Bilanzwachstum.

### Wachstum bei Kundenausleihungen

Bei den Kundenausleihungen zeigt sich ein deutliches Volumenwachstum. Das Gesamtvolumen der Ausleihungen an Kunden erhöhte sich von CHF 18,9 Milliarden um 4,5 % oder CHF 847,2 Mio. auf insgesamt CHF 19,8 Milliarden. Das Wachstum ist hauptsächlich auf die Erhöhung der Hypothekenausleihungen um rund eine Milliarde von CHF 17,5 Milliarden auf CHF 18,5 Milliarden zurückzuführen.

### **Solide Kapitalbasis**

Begründet durch das ausgezeichnete Geschäftsergebnis, konnte das Eigenkapital um CHF 127 Mio. aufgestockt werden, was sich in einer erhöhten Gesamtkapitalquote niederschlägt. Sie lag Ende 2015 bei 16,3 % (Vorjahr 15,6 %).

### **Sprung beim Geschäftserfolg**

Die Aargauische Kantonalbank verzeichnet für das Berichtsjahr einen Anstieg des Geschäftserfolgs um 16,5 % von CHF 169,9 Mio. auf CHF 197,9 Mio. Dieser Gewinnsprung basiert auf dem im operativen Geschäft um CHF 8,7 Mio. höheren Geschäftsertrag, einem praktisch gleichbleibenden Geschäftsaufwand und zusätzlich auf der positiven Entwicklung der Erfolgsposition "Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste" von CHF 19,3 Mio.

### **Starkes Zinsgeschäft**

In ihrem mit rund 70 Prozent Anteil am Gesamtertrag stärksten Pfeiler, dem Zinsgeschäft, liegt die AKB mit CHF 259,2 Mio. um CHF 5,9 Mio. oder 2,3 % über dem Vorjahr. Zu diesem positiven Erfolg beigetragen haben das Wachstum im Bilanzgeschäft sowie der geringere Wertberichtigungsbedarf im Zinsgeschäft. Dies ist auf das umsichtige Risikomanagement bei der Vergabe von Krediten zurückzuführen.

### **Rückgang im Kommissionsergebnis**

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft erfuhr einen Rückgang von CHF 72,6 Mio. im Vorjahr auf CHF 60,7 Mio. Das entspricht einem Minus von 16,3 %. Die an unsere Kunden weitergeleiteten Retrozessionen beeinflussten den Kommissionserfolg negativ. Ausserdem gilt es zu beachten, dass im 2014 ein hoher einstelliger Millionenbetrag als buchhalterischer Sondereffekt im Zusammenhang mit der Einführung des neuen Gebührenmodells angefallen war.

### **Hoher Ertrag aus dem Handelsgeschäft**

Eine massive Steigerung zeigt sich im Erfolg aus dem Handelsgeschäft. Er erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr von CHF 32,2 Mio. um 52,4 % auf CHF 49,1 Mio. Der Mehrertrag ist hauptsächlich auf den hohen Volumenanstieg im Devisen- und Sortengeschäft mit unseren Kunden nach dem Entscheid der SNB vom 15. Januar 2015 zurückzuführen.

### **Gleichbleibender Geschäftsaufwand**

Neu ist im Geschäftsaufwand auch die Position "Abgeltung der Staatsgarantie" enthalten. Sie beträgt für 2016 CHF 10,3 Mio. Der Geschäftsaufwand blieb mit CHF 173,8 Mio. praktisch auf dem Vorjahreswert von CHF 173,4 Mio. Während sich der

Personalaufwand mit CHF 107,0 Mio. um CHF 1,6 Mio. oder 1,5 % erhöhte, konnte der Sachaufwand um CHF 1,2 Mio. oder 1,8 % von CHF 68,0 Mio. auf CHF 66,8 Mio. gesenkt werden.

### **Tiefe Cost-Income-Ratio**

Die Cost-Income-Ratio beträgt inklusive Abgeltung der Staatsgarantie 46,3 % (VJ 47,3 %). Exklusiv Abgeltung der Staatsgarantie, und damit vergleichbar mit anderen Bankinstituten, liegt die Cost-Income-Ratio bei sehr tiefen 43,6 % (Vorjahr 44,7 %).

### **Tiefere Rückstellungen und Verluste**

Da im Berichtsjahr nicht mehr erforderliche Rückstellungen aufgelöst werden konnten, weist die Erfolgsposition „Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste“ einen positiven Wert von CHF 8,0 Millionen auf. (VJ – CHF 11,3 Mio.)

### **Ausserordentlicher Ertrag**

Bedingt durch den Verkauf der Beteiligung an der Swissscanto Holding AG an die ZKB fiel der ausserordentliche Ertrag 2015 um CHF 15,2 Mio. höher aus als im Vorjahr.

### **2015 mit höchstem Jahresgewinn**

Die Aargauische Kantonalbank erzielt mit CHF 155,4 Mio. einen um CHF 49,9 Mio. oder 47,3 % höheren Jahresgewinn als im Vorjahr und weist damit den höchsten Jahresgewinn seit Bestehen aus. Nebst dem ausgezeichneten operativen Ergebnis, insbesondere im Handelsgeschäft, trägt als einmaliger Sondereffekt der Gewinn aus dem Verkauf der Beteiligung an der Swissscanto Holding AG zu diesem Jahresgewinn bei.

### **Hohe Gewinnablieferung an den Kanton**

Die AKB richtet ihrem Eigentümer, dem Kanton Aargau, zusätzlich zur ordentlichen Gewinnablieferung von CHF 68,0 Mio. eine Zusatzausschüttung von CHF 7,0 Mio. aus. Damit lässt die Bank den Kanton am ausserordentlichen Kapitalgewinn aus dem Verkauf der Swissscanto-Anteile partizipieren.

Zusammen mit der Abgeltung der Staatsgarantie (CHF 10,3 Mio.) und der Verzinsung des Dotationskapitals (CHF 3,3 Mio.) fliessen somit CHF 88,6 Mio. in die Aargauer Staatskasse. Das sind CHF 8,9 Mio. mehr als im Vorjahr.

**CHF 9,9 Mio. Steuern für Kantone Aargau und Solothurn**

Zusätzlich zu den CHF 88,6 Mio. Gesamtentschädigung an den Kanton Aargau entrichtet die Aargauische Kantonalbank in den Kantonen Aargau und Solothurn Steuern im Gesamtbetrag von CHF 9,9 Mio.

**Ausblick**

Die Aargauische Kantonalbank erwartet für das laufende Geschäftsjahr ein deutlich tieferes Ergebnis als 2015. Die Zinsen sind nach wie vor sehr tief, eine Erhöhung ist unserer Einschätzung nach für 2016 nicht zu erwarten. Insgesamt rechnen wir lediglich mit einem moderaten Wirtschaftswachstum für die Schweiz, leicht ansteigenden Arbeitslosenzahlen und einer sich weiter eintrübenden Konsumentenstimmung. Für 2016 werden zudem keine Sondererträge wie in 2015 anfallen, die das Ergebnis sehr positiv beeinflussten.

**Für Rückfragen**

Ursula Diebold

Leiterin Kommunikation

Telefon 062 835 75 50

[ursula.diebold@akb.ch](mailto:ursula.diebold@akb.ch)

## Das Geschäftsjahr 2015 im Überblick

(unaudited version)

|   | <sup>1)</sup> 2014<br>in Mio. CHF | <b>2015</b><br>in Mio. CHF | Veränderung<br>in Mio. CHF | Veränderung<br>in % |
|---|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Erfolgsrechnung</b>  |                                   |                            |                            |                     |
| Netto-Erfolg aus dem Zinsengeschäft   | 253.3                             | <b>259.2</b>               | 5.9                        | 2.3                 |
| Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft   | 72.6                              | <b>60.7</b>                | -11.9                      | -16.3               |
| Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value Option  | 32.2                              | <b>49.1</b>                | 16.9                       | 52.4                |
| Übriger ordentlicher Erfolg   | 8.4                               | <b>6.1</b>                 | -2.3                       | -27.0               |
| <b>Geschäftsertrag</b>  | <b>366.4</b>                      | <b>375.1</b>               | 8.7                        | 2.4                 |
| Personalaufwand   | -105.4                            | <b>-107.0</b>              | -1.6                       | 1.5                 |
| Sachaufwand   | -68.0                             | <b>-66.8</b>               | 1.2                        | -1.8                |
| davon Abgeltung Staatsgarantie  | -9.8                              | <b>-10.3</b>               | -0.5                       | 5.2                 |
| <b>Geschäftsaufwand</b>   | <b>-173.4</b>                     | <b>-173.8</b>              | -0.4                       | 0.2                 |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen<br>und immateriellen Werten | -11.8                             | <b>-11.4</b>               | 0.4                        | -3.1                |
| Veränderung von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie<br>Verluste                       | -11.4                             | <b>8.0</b>                 | 19.3                       | -170.3              |
| <b>Geschäftserfolg</b>  | <b>169.9</b>                      | <b>197.9</b>               | 28.0                       | 16.5                |
| Ausserordentlicher Ertrag   | 2.6                               | <b>17.8</b>                | 15.2                       | 589.0               |
| Ausserordentlicher Aufwand  | -                                 | <b>-</b>                   | -                          | n. a.               |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken   | -58.7                             | <b>-50.4</b>               | 8.3                        | -14.1               |
| Steuern   | -8.3                              | <b>-9.9</b>                | -1.6                       | 18.7                |
| <b>Jahresgewinn</b>   | <b>105.5</b>                      | <b>155.4</b>               | 49.9                       | 47.3                |
| <b>Gewinnverwendung</b>   |                                   |                            |                            |                     |
| Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve  | -35.0                             | <b>-77.0</b>               | -42.0                      | 120.0               |
| Verzinsung des Dotationskapitals  | -4.0                              | <b>-3.4</b>                | 0.6                        | -16.1               |
| Gewinnablieferung an den Kanton   | -66.0                             | <b>-68.0</b>               | -2.0                       | 3.0                 |
| Zusatzausschüttung an den Kanton  | -                                 | <b>-7.0</b>                | -7.0                       | n. a.               |

<sup>1)</sup> Das Vorjahr wurde auf die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) angepasst, welche seit dem 1. Januar 2015 in Kraft sind.

## Das Geschäftsjahr 2015 im Überblick

| (unaudited version)  | <sup>1)</sup> 31.12.2014<br>in Mio. CHF | <b>31.12.2015<br/>in Mio. CHF</b> | Veränderung<br>in Mio. CHF | Veränderung<br>in % |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Bilanz</b>  |   |                                   |                            |                     |
| <b>Bilanzsumme</b>   | 22'755.0                                | <b>24'286.0</b>                   | 1'531.0                    | 6.7                 |
| <b>Ausleihungen an Kunden</b>                                | 18'920.6                                | <b>19'767.8</b>                   | 847.2                      | 4.5                 |
| Forderungen gegenüber Kunden                                 | 1'434.3                                 | <b>1'246.2</b>                    | -188.1                     | -13.1               |
| Hypothekarforderungen  | 17'486.3                                | <b>18'521.6</b>                   | 1'035.3                    | 5.9                 |
| <b>Kundengelder</b>  | 15'458.6                                | <b>15'738.6</b>                   | 280.0                      | 1.8                 |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                           | 15'341.4                                | <b>15'648.5</b>                   | 307.1                      | 2.0                 |
| Kassenobligationen   | 117.3                                   | <b>90.1</b>                       | -27.2                      | -23.2               |
| <b>Eigene Mittel</b>   | 1'852.7                                 | <b>1'938.6</b>                    | 85.9                       | 4.6                 |
| <b>Betreute Vermögenswerte<sup>2)</sup></b>                  | 24'831.3                                | <b>24'286.3</b>                   | -545.0                     | -2.2                |
| <b>Personal<sup>3)</sup></b>                                 | Stellen                                 | <b>Stellen</b>                    |                            |                     |
| Bestand  | 686.8                                   | <b>689.6</b>                      | 2.8                        | 0.4                 |
| davon Mitarbeitende in Ausbildung                            | 39.8                                    | <b>38.0</b>                       | -1.8                       | -4.5                |
|  | <sup>1)</sup> 2014<br>in %              | <b>2015<br/>in %</b>              | Strategie-Ziele<br>in %    |                     |
| <b>Kennzahlen</b>  |   |                                   |                            |                     |
| Betriebliche Eigenkapitalrendite (ROE)                       | 8.9                                     | <b>10.5</b>                       | 8-10                       |                     |
| Gesamtkapitalquote <sup>4)</sup>                             | 15.6                                    | <b>16.3</b>                       | > 16,0                     |                     |
| Ungewichtete Eigenmittelquote (Leverage Ratio) <sup>5)</sup> | 8.1                                     | <b>8.1</b>                        |                            |                     |
| Cost-Income-Ratio I <sup>6)</sup>                            | 47.3                                    | <b>46.3</b>                       |                            |                     |
| Cost-Income-Ratio I <sup>7)</sup>                            | 44.7                                    | <b>43.6</b>                       |                            |                     |
|  | in 1'000 CHF                            | <b>in 1'000 CHF</b>               |                            |                     |
| Bilanzsumme pro Mitarbeiter/in                               | 33'132                                  | <b>35'218</b>                     |                            |                     |
| Geschäftsertrag pro Mitarbeiter/in                           | 534                                     | <b>544</b>                        |                            |                     |
| Geschäftsaufwand pro Mitarbeiter/in                          | 252                                     | <b>252</b>                        |                            |                     |
| Geschäftserfolg pro Mitarbeiter/in                           | 247                                     | <b>287</b>                        |                            |                     |

<sup>1)</sup> Das Vorjahr wurde auf die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) angepasst, welche seit dem 1. Januar 2015 in Kraft sind.

<sup>2)</sup> Berechnungsbasis: Depotwerte, Passivgelder und Treuhandanlagen von Kunden.

<sup>3)</sup> Personalbestand teilzeitbereinigt, Lernende, Praktikanten und Mitarbeiter im Ausbildungspool zu 50%.

<sup>4)</sup> Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel (abzüglich Eigenmittelerfordernis für den nationalen antizyklischen Kapitalpuffer) zu den risikogewichteten Positionen gem. 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).

<sup>7)</sup> Berechnung Cost-/Income-Ratio: Geschäftsaufwand (exkl. Abgeltung Staatsgarantie) / Geschäftsertrag (inkl. WB / Verluste aus dem Zinsengeschäft).

## Bilanz per 31. Dezember 2015

vor Gewinnverwendung

(unaudited version)

|   | <sup>1)</sup> 31.12.2014<br>in 1'000 CHF | <b>31.12.2015</b><br>in 1'000 CHF | Veränderung<br>in 1'000 CHF | Veränderung<br>in % |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Aktiven</b>  |  |                                   |                             |                     |
| Flüssige Mittel   | 1'865'044                                | <b>2'591'401</b>                  | 726'357                     | 38.9                |
| Forderungen gegenüber Banken  | 486'708                                  | <b>468'178</b>                    | -18'530                     | -3.8                |
| Forderungen gegenüber Kunden  | 1'434'290                                | <b>1'246'159</b>                  | -188'131                    | -13.1               |
| Hypothekarforderungen   | 17'486'300                               | <b>18'521'591</b>                 | 1'035'291                   | 5.9                 |
| Handelsgeschäft   | 90'319                                   | <b>86'233</b>                     | -4'086                      | -4.5                |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente          | 121'818                                  | <b>124'494</b>                    | 2'676                       | 2.2                 |
| Finanzanlagen   | 1'151'203                                | <b>1'113'885</b>                  | -37'318                     | -3.2                |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen  | 14'365                                   | <b>18'338</b>                     | 3'973                       | 27.7                |
| Beteiligungen   | 13'396                                   | <b>11'337</b>                     | -2'059                      | -15.4               |
| Sachanlagen   | 73'831                                   | <b>69'365</b>                     | -4'466                      | -6.0                |
| Sonstige Aktiven  | 17'704                                   | <b>35'023</b>                     | 17'319                      | 97.8                |
| <b>Total Aktiven</b>  | 22'754'978                               | <b>24'286'004</b>                 | 1'531'026                   | 6.7                 |
| Total nachrangige Forderungen   | 12'642                                   | <b>11'401</b>                     | -1'241                      | -9.8                |
| davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht                  | -  | -                                 | -                           | n. a.               |
| <b>Passiven</b>   |  |                                   |                             |                     |
| Verpflichtungen gegenüber Banken  | 2'530'798                                | <b>2'724'059</b>                  | 193'261                     | 7.6                 |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                   | 120'248                                  | <b>130'000</b>                    | 9'752                       | 8.1                 |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                                      | 15'341'357                               | <b>15'648'485</b>                 | 307'128                     | 2.0                 |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente          | 129'251                                  | <b>162'380</b>                    | 33'129                      | 25.6                |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung | 87'912                                   | <b>89'345</b>                     | 1'433                       | 1.6                 |
| Kassenobligationen  | 117'281                                  | <b>90'106</b>                     | -27'175                     | -23.2               |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen   | 2'328'000                                | <b>3'209'100</b>                  | 881'100                     | 37.8                |
| Passive Rechnungsabgrenzungen   | 81'550                                   | <b>88'768</b>                     | 7'218                       | 8.9                 |
| Sonstige Passiven   | 6'561                                    | <b>5'527</b>                      | -1'034                      | -15.8               |
| Rückstellungen  | 53'809                                   | <b>44'263</b>                     | -9'546                      | -17.7               |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                                     | 1'136'161                                | <b>1'186'561</b>                  | 50'400                      | 4.4                 |
| Gesellschaftskapital  | 200'000                                  | <b>200'000</b>                    | -                           | -                   |
| Gesetzliche Gewinnreserve   | 516'480                                  | <b>551'480</b>                    | 35'000                      | 6.8                 |
| Gewinnvortrag   | 101                                      | <b>563</b>                        | 462                         | 457.4               |
| Jahresgewinn  | 105'469                                  | <b>155'367</b>                    | 49'898                      | 47.3                |
| <b>Total Passiven</b>   | 22'754'978                               | <b>24'286'004</b>                 | 1'531'026                   | 6.7                 |
| Total nachrangige Verpflichtungen                                       | -  | -                                 | -                           | n. a.               |
| davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht                  | -  | -                                 | -                           | n. a.               |
| <b>Ausserbilanzgeschäfte</b>  |  |                                   |                             |                     |
| Eventualverpflichtungen   | 186'561                                  | <b>158'058</b>                    | -28'503                     | -15.3               |
| Unwiderrufliche Zusagen   | 753'905                                  | <b>837'429</b>                    | 83'524                      | 11.1                |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen                              | 30'566                                   | <b>30'566</b>                     | -                           | -                   |
| Verpflichtungskredite   | -  | -                                 | -                           | n. a.               |

<sup>1)</sup> Das Vorjahr wurde auf die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) angepasst, welche seit dem 1. Januar 2015 in Kraft sind.



## Erfolgsrechnung 2015

(unaudited version)

|  | <sup>1)</sup> 2014<br>in 1'000 CHF | <b>2015</b><br>in 1'000 CHF | Veränderung<br>in 1'000 CHF | Veränderung<br>in % |
|--|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |                                    |                             |                             |                     |
| Zins- und Diskontertrag  | 325'722                            | <b>303'878</b>              | -21'844                     | -6.7                |
| Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen   | 10'945                             | <b>10'119</b>               | -826                        | -7.5                |
| Zinsaufwand  | -83'190                            | <b>-60'714</b>              | 22'476                      | -27.0               |
| <b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  | <b>253'477</b>                     | <b>253'283</b>              | -194                        | -0.1                |
| Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft    | -222                               | <b>5'887</b>                | 6'109                       | -2'751.8            |
| <b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  | <b>253'255</b>                     | <b>259'170</b>              | 5'915                       | 2.3                 |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |                                    |                             |                             |                     |
| Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft <sup>2)</sup>                                   | 58'212                             | <b>46'119</b>               | -12'093                     | -20.8               |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   | 4'421                              | <b>3'738</b>                | -683                        | -15.4               |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  | 15'612                             | <b>16'095</b>               | 483                         | 3.1                 |
| Kommissionsaufwand <sup>2)</sup>   | -5'669                             | <b>-5'227</b>               | 442                         | -7.8                |
| <b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft <sup>2)</sup></b>                      | <b>72'576</b>                      | <b>60'725</b>               | -11'851                     | -16.3               |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>                                    | <b>32'196</b>                      | <b>49'078</b>               | 16'882                      | 52.4                |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |                                    |                             |                             |                     |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  | 3'423                              | <b>838</b>                  | -2'585                      | -75.5               |
| Beteiligungsertrag   | 1'508                              | <b>2'399</b>                | 891                         | 59.1                |
| Liegenschaftenerfolg   | 2'405                              | <b>2'425</b>                | 20                          | 0.8                 |
| Anderer ordentlicher Ertrag  | 1'190                              | <b>1'156</b>                | -34                         | -2.9                |
| Anderer ordentlicher Aufwand   | -114                               | <b>-681</b>                 | -567                        | 497.4               |
| <b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>  | <b>8'412</b>                       | <b>6'137</b>                | -2'275                      | -27.0               |
| <b>Geschäftsertrag</b>   | <b>366'439</b>                     | <b>375'110</b>              | 8'671                       | 2.4                 |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |                                    |                             |                             |                     |
| Personalaufwand  | -105'444                           | <b>-107'025</b>             | -1'581                      | 1.5                 |
| Sachaufwand  | -67'966                            | <b>-66'756</b>              | 1'210                       | -1.8                |
| davon Abgeltung Staatsgarantie   | -9'766                             | <b>-10'272</b>              | -506                        | 5.2                 |
| <b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>   | <b>-173'410</b>                    | <b>-173'781</b>             | -371                        | 0.2                 |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | -11'810                            | <b>-11'448</b>              | 362                         | -3.1                |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     | -11'355                            | <b>7'977</b>                | 19'332                      | -170.3              |
| <b>Geschäftserfolg</b>   | <b>169'864</b>                     | <b>197'858</b>              | 27'994                      | 16.5                |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 2'581                              | <b>17'784</b>               | 15'203                      | 589.0               |
| Ausserordentlicher Aufwand   | -                                  | -                           | -                           | n. a.               |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | -58'655                            | <b>-50'400</b>              | 8'255                       | -14.1               |
| Steuern  | -8'321                             | <b>-9'875</b>               | -1'554                      | 18.7                |
| <b>Jahresgewinn</b>  | <b>105'469</b>                     | <b>155'367</b>              | 49'898                      | 47.3                |
| <b>Gewinnverwendung</b>  |                                    |                             |                             |                     |
| Jahresgewinn   | 105'469                            | <b>155'367</b>              | 49'898                      | 47.3                |
| Gewinnvortrag  | 101                                | <b>563</b>                  | 462                         | 457.4               |
| <b>Bilanzgewinn</b>  | <b>105'570</b>                     | <b>155'930</b>              | 50'360                      | 47.7                |
| Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve   | -35'000                            | <b>-77'000</b>              | -42'000                     | 120.0               |
| Verzinsung des Dotationskapitals   | -4'007                             | <b>-3'362</b>               | 645                         | -16.1               |
| Gewinnablieferung an den Kanton  | -66'000                            | <b>-68'000</b>              | -2'000                      | 3.0                 |
| Zusatzausschüttung an den Kanton   | -                                  | <b>-7'000</b>               | -7'000                      | n. a.               |
| <b>Gewinnvortrag</b>   | <b>563</b>                         | <b>568</b>                  | 5                           | 0.9                 |

<sup>1)</sup> Das Vorjahr wurde auf die neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) angepasst, welche seit dem 1. Januar 2015 in Kraft sind.

<sup>2)</sup> 2014 Sondereffekt durch Anpassung der Abgrenzungsmethodik im Zusammenhang mit der Einführung des neuen Gebührenmodells im Anlagegeschäft.