

Aargau Verkehr AG (AVA)

19. Juli 2024

1. Allgemeines

Sachzuständige Dienststelle	Departement Bau, Verkehr und Umwelt; Generalsekretariat; Murielle Zeltner; Stv. Generalsekretärin		
Vertreter des Kantons	-		
Kontaktperson Beteiligung	Dr. Severin Rangosch, Direktor Hintere Bahnhofstrasse 85 5001 Aarau 062 832 83 00		
Website	www.aargauverkehr.ch		
Rechtsform	Aktiengesellschaft nach Art. 620ff. OR		
Mitglieder Verwaltungsrat	<p>Dr. Roland Abt (2017–2025), Präsident (seit 2019) Thomas Staub (2011–2025), Vizepräsident (seit 2023) Anabel Hengemann (2016–2025) Christine Maier (2023–2025) Dr. Markus Notter (2023–2025) Dr. Benjamin Wittwer (2014–2025)</p> <p>- einjährige Amtszeit; Amtsperiode dauert von GV 2024 - GV 2025 - fünf – acht Mitglieder - in der Regel darf kein Mitglied seit seiner erstmaligen Wahl länger als 16 Jahre Einsitz im Verwaltungsrat nehmen oder über 70 Jahre alt sein.</p>		
Ausschüsse des Verwaltungsrats	<p>- Prüfungsausschuss - Personalausschuss</p>		
Mitglieder Geschäftsleitung	<p>Dr. Severin Rangosch, CEO Mathias Grünenfelder, Stv. CEO, Leiter Grossprojekte Stephan Kloter, CFO, Leiter Finanzen René Fasel, Leiter Bahnproduktion Daniel Giger, Leiter Infrastruktur Michael Naef, Leiter Markt- und Unternehmensentwicklung Sirhan Sinani, Leiter Bus Carmen Wallimann, Leiterin HR Sandra Würth, Leiterin Informatik</p>		
Revisionsstelle	BDO AG, Aarau		
Revisionsart	Ordentliche Revision		
Anzahl Mitarbeitende	546 Mitarbeitende inkl. 9 Lernende per 31.12.2023, inkl. Limmat Bus AG		
GV / Eigentümerversammlung	12.05.2022	11.05.2023	16.05.2024
Anzahl Aktien	3'764'806	3'764'806	3'764'806
Nominalwert pro Aktie	5	5	5
Aktienkapital	18'824'030	18'824'030	18'824'030
Anzahl Aktien Kanton	1'700'701	1'700'701	1'700'701
Buchwert Aktien Kanton	8'503'505	8'503'505	8'503'505

Aargau Verkehr AG (AVA)

19. Juli 2024

Aktionäre	<p>Kanton Aargau: 45,17 % Eidgenossenschaft: 33,24 % Stadt Aarau: 5,73 % Kanton Zürich: 2,16 % weitere Gemeinden: 10,91 % weitere: 2,48 % eigene Aktien: 0,30 %</p>
Vinkulierungsbestimmungen	- Die Namenaktien sind nicht vinkuliert.

2. Leistungsvertrag

Verfassungs- und Gesetzesgrundlage	<p>- § 49 Verfassung des Kantons Aargau (SAR 110.000) - Gesetz über den öffentlichen Verkehr (SAR 995.100)</p> <p>Verfassung und Gesetz enthalten den Auftrag, dass der Kanton und die Gemeinden das Verkehrs- und Strassenwesen ordnen, für eine volkswirtschaftlich möglichst günstige und umweltgerechte Verkehrsordnung sorgen und dass der Kanton zusammen mit den Gemeinden den öffentlichen Verkehr fördert.</p>
------------------------------------	--

Inhalt Leistungsvertrag	-
-------------------------	---

Gesellschaftlicher Kontext	<p>Zur Zeit der Errichtung der Bahnen begründete das Fehlen anderer allgemein zugänglicher Verkehrsmittel, der grosse Investitionsbedarf und das Vorliegen eines natürlichen Monopols das Eingreifen des Staates. Mit der Konzessionserteilung und der Beteiligung am Aktienkapital erfüllte der Staat anfangs des 20. Jahrhunderts das Bedürfnis nach der Erschliessung der Region für breite Bevölkerungsschichten. Das Bauen und Unterhalten der Infrastruktur war beim vorliegenden natürlichen Monopol eine klassische Aufgabe des Staates.</p>
----------------------------	--

Rechenschaftsbericht zu Leistungsvertrag	<p>- Da heute keine eigentlichen Leistungsverträge vorliegen, fehlt ein Rechenschaftsbericht. - Rechenschaft im Finanzbereich wird mittels Ist-Rechnung nach den Vorschriften des BAV (Kostenrechnung und Kennzahlen) abgelegt.</p>
--	--

3. Umwelten

Parlament	-
Medien	<p>- Limmattalbahn verkehrt seit Montag wieder im Normalbetrieb (Argovia Today, 01.07.2024) - Schweizweit unter den Top 3: Bestnoten für «Aargau Verkehr» (AZ, 28.05.2024) - Nach Unfällen schränkt die Limmattalbahn den Betrieb ein (SRF, 21.05.2024) - Nach tödlichem Unfall: Kanton prüft, ob man Bahnübergang schneller sichern könnte als geplant (AZ, 01.05.2024)</p>

Branche/Marktentwicklung	<ul style="list-style-type: none"> - Eine hohe Bevölkerungsdichte und eine Zunahme des motorisierten Individualverkehrs führen zu Staus und damit zu volkswirtschaftlichen Kosten. Die Förderung des öffentlichen Verkehrs kann dieses Problem entschärfen. - Die Benutzung öffentlicher Verkehrsmittel hängt von den Verbindungsmöglichkeiten, der Pünktlichkeit, der Geschwindigkeit, den Kosten und dem Komfort ab. In den letzten Jahren wurden spürbare Verbesserungen erzielt: dichtere Erschliessung, Taktfahrplan, Streckensanierungen, neue Doppelspurabschnitte und rauchfreie Züge, so dass Leistungen des öffentlichen Verkehrs vermehrt nachgefragt werden.
Erwartungen Stakeholder	<ul style="list-style-type: none"> - Forderungen nach Erschliessung mit öffentlichem Verkehr - Oekologisch ausgerichtete Kreise fordern eine Senkung der Schadstoffbelastung und einen schonenden Umgang mit der Natur

4. Verhältnis Eigentümer-Beteiligung

Eigentümerstrategie	Eigentümerstrategie des Regierungsrats vom 22. Februar 2023
Eigentümerstrategie: Ziele	<ol style="list-style-type: none"> 1. Senkung der Abgeltungen der öffentlichen Hand und kontinuierliche Produktivitätssteigerungen 2. Hohe Kunden- und Mitarbeiterzufriedenheit unter Berücksichtigung der Wirtschaftlichkeit 3. Nachhaltige Unternehmenstätigkeit insbesondere in den Bereichen Umwelt und Energie 4. Nicht konzessionierte Geschäftsbereiche inkl. Fahraufträge im Busgeschäft werden zu Marktbedingungen geführt und nicht quersubventioniert 5. Leistungen, die am Markt günstiger eingekauft werden können, werden Eigenleistungen vorgezogen. 6. Gewährleisten und Ausbau des Zugangs zum öffentlichen Verkehr inklusive Berücksichtigung des Behindertengleichstellungsgesetzes und Entwicklung des öffentlichen Verkehr unter Abstimmung mit der Raumplanung und den regionalen Bedürfnissen 7. Das Projektportfolio wird aktiv betreut und die Projekte werden gemäss dem Kosten- und Zeitplan abgeschlossen 8. Die Reserven werden bis Ende 2026 zum Zielwert gesenkt 9. Die Strategien und Umsetzungskonzepte des Kantons werden aktiv unterstützt. 10. Einhaltung der Richtlinien zur Public Corporate Governance

Aargau Verkehr AG (AVA)

19. Juli 2024

Eigentümerstrategie:	Aargau Verkehr AG (AVA) beibehalten		
Stossrichtungen			
Messung der Zielerreichung	- gemäss den spezifischen Messindikatoren		
5. Finanzielle Berichterstattung	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Rechnungslegungsstandard	Swiss GAAP FER		
Rating	-	-	-
Betriebsertrag (konsolidiert)	92'368'200	106'134'000	115'943'900
Bilanzsumme (konsolidiert)	436'564'100	423'407'400	477'412'100
Gewinnreserve (handelsrechtlicher Abschluss, nach Eisenbahnrecht frei verfügbar)	8'115'900	8'312'600	8'675'400
Gewinnablieferung an Kanton	0	0	0
Jahresgewinn (konsolidiert)	-3'051'000	-695'100	111'300
Free Cashflow	2'548'000	1'689'600	-44'626'900
Pensionskasse			
Ergebnisse Bilanz- und Erfolgsanalyse (konsolidiert)			
Eigenkapital	57'188'000	56'493'000	56'602'300
Fremdkapital	379'376'000	366'914'400	420'809'800
langfristiges Fremdkapital	358'667'000	336'332'800	385'900'200
Anlagevermögen	395'748'800	391'428'900	439'311'400
flüssige Mittel	28'168'700	18'178'200	24'163'900
kurzfristige Forderungen	12'647'500	13'800'300	13'936'800
kurzfristige Verbindlichkeiten	20'709'000	27'044'900	31'253'900
durchschnittliches Eigenkapital	58'713'550	56'840'500	56'547'650
Fremdkapitalzinsen	2'103'000	1'927'200	2'736'600
durchschnittliches Fremdkapital	378'568'200	375'260'000	393'862'100
ausgeschütteter Gewinn	0	0	0
<i>Bilanzstruktur</i>			
Eigenfinanzierungsgrad	13.1	12.3	11.9
Anlagedeckungsgrad I (goldene Bilanzregel)	14.5	13.7	12.9
Anlagedeckungsgrad II (goldene Finanzierungsregel)	105.1	100.0	100.7
<i>Liquiditätsanalyse</i>			
Liquiditätsgrad II (quick ratio, acid test)	197.1	100.7	121.9
<i>Analyse der Ertragslage</i>			
EBIT (earnings before interests and taxes)	-1'001'400	1'765'900	4'930'000

Aargau Verkehr AG (AVA)

19. Juli 2024

Eigenkapitalrendite (return on equity, ROE)	-5.2	-1.2	0.2
Gesamtkapitalrendite (Return on Investment, ROI)	-0.2	0.3	0.6
<i>Analyse des Marktwertes</i>			
Ausschüttungsquote (payout ratio)	0.0	0.0	0.0
Substanzwert	57'188'000	56'493'000	56'602'300