KANTON AARGAU

NSNW AG 19. Juli 2024

1. Allgemeines

Sachzuständige Dienststelle	Departement Bau, Verkehr und Umwelt; Generalsekretariat; Murielle Zeltner; Stv. Generalsekretärin
Vertreter des Kantons	- Murielle Zeltner, Departement Bau, Verkehr und Umwelt; stv. Generalsekretärin (Verwaltungsrat) - Dominik Studer; Departement Bau, Verkehr und Umwelt; Leiter Abteilung Tiefbau (Verwaltungsrat)
Kontaktperson Beteiligung	Werner Dähler, Geschäftsleiter Netzenstrasse 1 4450 Sissach werner.daehler@nsnw.ch 061 975 45 45
Website	www.nsnw.ch
Rechtsform	Aktiengesellschaft nach Art. 620ff. OR
Mitglieder Verwaltungsrat	Johannes Sutter, Präsident (2008–2025) Johannes Bollmann (2023–2025) Hansruedi Müller (2018–2025) Matthias Reitze (2015–2025) Dominik Studer (2022–2025) Hans-Peter Wyss (2018–2025) Murielle Zeltner (2024–2025) - Amtsperiode dauert von GV 2023 – GV 2025 - zweijährige Amtszeit - drei bis sieben Mitglieder - Verwaltungsräte, welche das 70. Altersjahr oder eine Amtszeit von 16 Jahren erreicht oder überschritten haben, sind weder wähl- noch wiederwählbar.
Ausschüsse des Verwaltungsrats	Finanzausschuss
Mitglieder Geschäftsleitung	Werner Dähler, Geschäftsleiter Thomas Leuzinger, Leiter Betrieb, Stv. Geschäftsleiter Erich Altermatt, Leiter Dienste Urs Frei, Leiter Betriebs- und Sicherheitsausrüstungen Marc Streit, Leiter Projekte und Support
Revisionsstelle	BDO AG, Solothurn
Revisionsart	Ordentliche Revision
Anzahl Mitarbeitende	durchschnittlich 211 Vollzeitstellen im Jahr 2023

GV / Eigentümerversammlung	23.03.2022	29.03.2023	27.03.2024
Anzahl Aktien	3’000	3’000	3’000
Nominalwert pro Aktie	500	500	500
Aktienkapital	1’500’000	1’500’000	1’500’000
Anzahl Aktien Kanton	1’000	1’000	1’000
Buchwert Aktien Kanton	500’000	500’000	500’000

Weitere Aktionäre	- Kanton Solothurn (1'000 Aktien) - Kanton Basel-Landschaft (1'000 Aktien)
Vinkulierungsbestimmungen	Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist gemäss Statuten beschränkt.
2. Leistungsvertrag	
Verfassungs- und Gesetzesgrundlage	§ 1 des Gesetzes über die National- und Kantonsstrassen und ihre Finanzierung (Strassengesetz, StrG, SAR 751.100)
Inhalt Leistungsvertrag	- Leistungsvereinbarung des Bundes (Bundesamt für Strassen ASTRA) mit der NSNW - Kein Leistungsauftrag des Kantons
Gesellschaftlicher Kontext	Mit der Änderung der Bundesverfassung (BV Art. 83 Nationalstrassen) zur NFA (Neugestaltung des eidgenössischen Finanzausgleichs und der Aufgabenteilung zwischen Bund und Kantonen) gingen die Nationalstrassen in den Besitz des Bundes über. Der Bund übernimmt damit die Verantwortung und auch die Kosten (Gewährleistungsverantwortung). Art. 49a Abs. 2 des Bundesgesetzes über die Nationalstrassen (NSG) vom 8. März 1960 (SR 725.11): Über die Ausführung des betrieblichen und des projektfreien baulichen Unterhalts schliesst der Bund mit den Kantonen oder von diesen gebildeten Trägerschaften Leistungsvereinbarungen ab. Ist für bestimmte Gebietseinheiten kein Kanton oder keine Trägerschaft bereit, eine Leistungsvereinbarung abzuschliessen, so kann der Bund die Ausführung Dritten übertragen. In begründeten Fällen kann er diesen Unterhalt in einzelnen Gebietseinheiten oder Teilen davon selber ausführen.
Rechenschaftsbericht zu Leistungsauftrag	-
3. Umwelten	
Parlament	-
Medien	- Die «Autobahn-Aufräumer» haben ein Blaulicht – doch einschalten dürfen sie es in Solothurn nicht (Solothurner Zeitung, 04.06.2024) - Schneefall bis ins Flachland möglich: Wie gut sind die Aargauer Strassenmeister darauf vorbereitet? (Aargauer Zeitung, 24.11.2023) - «Es gibt sogar Leute, die Abfall von zu Hause mitnehmen und deponieren, weil sie das Geld für die Entsorgung sparen möchten»: Müll-Aktion im Aargau will sensibilisieren (Aargauer Zeitung, 29.10.2022)
Branche/Marktentwicklung	-
Erwartungen Stakeholder	-
4. Verhältnis Eigentümer-Beteiligung	

NSNW AG 19. Juli 2024

Eigentümerstrategie	Eigentümerstrategie des Regierungsrats vom 4. März 2020
Eigentümerstrategie: Ziele	1. Abschluss von existenzsichernden Leistungsaufträgen mit dem Bund 2. Erfüllung der Leistungsaufträge von Bund und Kantonen 3. Effizienter, innovativer und mit der Leistungsfähigkeit des gesamten Strassennetzes abgestimmter Unterhalt des Nationalstrassennetzes als Beitrag zur Optimierung des Verkehrsflusses und der Verkehrssicherheit auf allen Netzkategorien 4. Kooperationen mit kantonalen Organisationseinheiten werden genutzt (vor allem Werkhöfe, Polizeien, andere Blaulichtorganisationen) 5. Prüfung sinnvoller zusätzlicher Kooperationen ausserhalb der bestehenden Gebietseinheit 6. Kontinuierliche Produktivitätssteigerung 7. Ausschüttung von mindestens 65 % des Bilanzgewinns solange das Eigenkapital mindestens 50 % der Bilanzsumme beträgt, ab einem Eigenfinanzierungsgrad von 70 % ist eine Kapitalrückzahlung an die Eigentümer zu prüfen 8. Einhalten der allgemein anerkannten Richtlinien zur Public Corporate Governance
Eigentümerstrategie: Stossrichtungen	Beibehalten der Beteiligung vorbehältlich wesentlicher Veränderungen
Messung der Zielerreichung	- pro Eigentümerziel sind Messindikatoren definiert

NSNW AG 19. Juli 2024

5. Finanzielle Berichterstattung	2021	2022	2023
Rechnungslegungsstandard	Swiss GAAP FER		
Rating	-	-	-
Betriebliche Erträge	55’372’087	58’945’363	57‘832‘348
Bilanzsumme	33’246’324	39’838’537	40’314’664
Gewinnablieferung an Kanton	520’000	605’000	485’000
Reingewinn	2’299’739	1’721’859	1’462’416
Free Cashflow	2’777’019	2’306’409	-2’146’804
Pensionskasse	Der Deckungsgrad der Profond Vorsorgeeinrichtung beträgt per 31.12.2023: 106,5%		
Ergebnisse Bilanz- und Erfolgsanalyse			
Bilanzstruktur			
Eigenfinanzierungsgrad	70.4	59.2	57.6
Anlagedeckungsgrad I (goldene Bilanzregel)	165.4	160.6	163.0
Anlagedeckungsgrad II (goldene Finanzierungsregel)	183.2	178.5	183.2
Liquiditätsanalyse			
Liquiditätsgrad II (quick ratio, acid test)	260.9	184.5	179.5
Analyse der Ertragslage			
EBIT (earnings before interests and taxes)	2’305’524	1’723’574	1’443’075
Eigenkapitalrendite (return on equity, ROE)	10.0	7.3	6.3
Gesamtkapitalrendite (Return on Investment, ROI)	7.0	4.7	3.7
Analyse des Marktwertes			
Ausschüttungsquote (payout ratio)	67.8	105.4	99.5
Substanzwert	23’403’351	23’565’210	23’212’626