

3. Corporate Governance

- 3.1 Allgemeines und Kapitalstruktur — 42
- 3.2 Verwaltungsrat — 44
- 3.3 Geschäftsleitung — 53
- 3.4 Beiräte — 55
- 3.5 Organigramm — 56
- 3.6 Entschädigungen und Informationen — 58
- 3.7 Geschäftsstellen und Online Services — 60



3.1 Allgemeines und Kapitalstruktur

Die NEUE AARGAUER BANK AG legt Wert auf eine gute Corporate Governance. Diese umfasst die Regeln und Grundsätze von Organisation, Verhalten und Transparenz, durch die ein Unternehmen geleitet und kontrolliert wird.

Die Prinzipien der Corporate Governance sind in Gesetz, FINMA-Rundschreiben, den Statuten, dem Organisations- und Geschäftsreglement sowie den Reglementen des Verwaltungsrates festgehalten. Sie werden durch entsprechende Weisungen konkretisiert. Die Prinzipien orientieren sich an den Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» der economiesuisse. Als Bank nach schweizerischem Recht ist die NAB verpflichtet, ihre Statuten sowie das Organisations- und Geschäftsreglement der Finanzmarktaufsicht (FINMA) zur Genehmigung vorzulegen. Der nachfolgende Bericht über die Corporate Governance beschreibt die Prinzipien der Unternehmensführung, wie sie in der NAB gelten. Er richtet sich im Wesentlichen nach der Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance (RLCG) der SIX Swiss Exchange. Als nicht mehr kotierte Aktiengesellschaft leben wir den entsprechenden Richtlinien freiwillig nach.

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

Führungsmässig ist die NAB der Credit Suisse (Schweiz) AG unterstellt, welche eine Tochtergesellschaft der Credit Suisse AG und diese wiederum eine Tochtergesellschaft der Credit Suisse Group AG ist. Weitere Informationen zur Credit Suisse Group AG sind unter www.credit-suisse.com zu finden.

Auf den Seiten 56 und 57 des Geschäftsberichtes ist das Organigramm der NAB abgebildet. Sie hält per 31. Dezember 2017 keine wesentlichen Beteiligungen.

1.2 Bedeutende Aktionäre

Die Credit Suisse (Schweiz) AG hält 100% der Aktien der NAB. Ergänzend verweisen wir auf die Tabelle «Zusammensetzung des Gesellschaftskapitals» auf Seite 33 sowie «Angabe der wesentlichen Beteiligten» auf Seite 35 des Geschäftsberichtes.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Per 31. Dezember 2017 bestehen keine Kreuzbeteiligungen.

1.4 Unabhängigkeit des Verwaltungsrates (vgl. FINMA-RS 17/01)

Mit Ausnahme der folgenden Mitglieder sind sämtliche Verwaltungsräte unabhängig:

- **Grotzer Thomas**
Mitglied der Geschäftsleitung der Credit Suisse (Schweiz) AG
- **Helfenstein André**
Mitglied der Geschäftsleitung der Credit Suisse (Schweiz) AG
- **Dr. Kamber Borens Dagmar Maria**
Mitglied der Geschäftsleitung der Credit Suisse (Schweiz) AG
- **Bühlmann Peter**
ehemaliger CEO der NAB

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital, bedingtes und genehmigtes Kapital, Aktien, Partizipations-, Genussscheine

Jede Namenaktie der NAB ist an der Generalversammlung stimm- und dividendenberechtigt.

Daneben besteht weder genehmigtes noch bedingtes Kapital. Die NAB hat zudem weder Partizipations- noch Genussscheine, Wandelanleihen oder Optionen auf Beteiligungsrechte ausstehend.

Aktienkapital	Total CHF	Anzahl Aktien	Nominal pro Aktie
Namenaktien	134'051'200	2'681'024	50.00

2.2 Kapitalveränderungen

(in Mio. CHF)	Einbezahltes Gesellschaftskapital	Kapital- reserven	Gewinn reserven	Eigene Beteiligungstitel	Total
Bestand per 31. Dezember 2014	134.1	0.0	1'162.2	0.0	1'296.3
Dividende			-67.0		-67.0
Jahresgewinn			137.7		137.7
Bestand per 31. Dezember 2015	134.1	0.0	1'232.9	0.0	1'367.0
Dividende			-67.0		-67.0
Jahresgewinn			128.2		128.2
Bestand per 31. Dezember 2016	134.1	0.0	1'294.1	0.0	1'428.2
Dividende			-67.0		-67.0
Jahresgewinn			119.8		119.8
Bestand per 31. Dezember 2017	134.1	0.0	1'346.9	0.0	1'481.0

2.2.1 Ausbezahlte Dividende

Für das Geschäftsjahr 2017 wird eine Dividende von 50% (67.0 Mio. CHF) beantragt.

Geschäftsjahr	Dividende in %	Dividende in Mio. CHF	Auszahlungsdatum
2014	50	67.0	28.5.2015
2015	50	67.0	26.5.2016
2016	50	67.0	18.5.2017

2.3 Aktien

Davon dividenden- und stimmberechtigt am 31. Dezember 2017: 2'681'024 Namenaktien à CHF 50.00.

Anzahl	Gattung	Nennwert in CHF
2'681'024	Namenaktien	50.00

2.4 Wandelanleihen und Optionen

Es bestehen keine Wandelanleihen und Optionen.

3.2 Verwaltungsrat

1. Mitglieder des Verwaltungsrates

Name Wohnort Jahrgang Nationalität	Funktion (alle nicht- exekutiv)	Ausschussmitglied	Erstmalige Wahl	Verblei- bende Amtsdauer	Beruflicher Hintergrund/Ausbildung
Meier Josef Wettingen 1953 CH	Präsident	Risk Committee Nomination, Compensation & HR Committee Chairman's Information Meeting	2003	2019	Präsident des Verwaltungsrates seit 2008; pensioniert Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Swiss Banking School, SKU; SKA Baden: Leiter Niederlassungsgruppe; GB Baden: Vorsitzender der Geschäftsleitung; NAB: Leiter Sitz Baden, Präsident der Geschäftsleitung Aktuelle berufliche Tätigkeit NAB: Verwaltungsratspräsident
Prof. Dr. Binder Andreas Baden 1957 CH	Vize- präsident	Audit Committee Risk Committee Nomination, Compensation & HR Committee Chairman's Information Meeting	2008	2018	Rechtsanwalt Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium an der Universität St. Gallen mit Abschluss als lic. oec. und lic. iur.; Aargauisches Anwaltspatent; Promotion Dr. iur. (Universität Basel); Honorarprofessor für Schul- und Gesellschaftsrecht, Universität St. Gallen Aktuelle berufliche Tätigkeit Anwaltstätigkeit in der Kanzlei Binder Rechtsanwälte, Baden (Partner); Director Corporate Governance Competence Center, Research Institute for International Management, Universität St. Gallen
Bühlmann Peter Widen 1958 CH	Vize- präsident	Audit Committee Risk Committee Nomination, Compensation & HR Committee Chairman's Information Meeting	2017	2019	eidg. dipl. Bankfachexperte Beruflicher Hintergrund/Ausbildung CS International Banking School, New York; Executive Program, Swiss Banking School, Zürich; Schweizer Kur- se für Unternehmensführung (SKU); London Business School – Senior Executive Program; Credit Suisse: Leiter Privatkunden Region Zürich, CS Zürich; NAB: Präsident der Geschäftsleitung (CEO) Aktuelle berufliche Tätigkeit NAB: Vizepräsident des Verwaltungsrats
Baumgartner Erwin Tegerfelden 1965 CH	Mitglied	Audit Committee	2017	2019	Unternehmer Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Mechanikermeister Seit 1986 bei Heinz Baumgartner AG, Tegerfelden Aktuelle berufliche Tätigkeit CEO Heinz Baumgartner AG

Name Wohnort Jahrgang Nationalität	Funktion (alle nicht- exekutiv)	Ausschussmitglied	Erstmalige Wahl	Verblei- bende Amtsdauer	Beruflicher Hintergrund/Ausbildung
Grotzer Thomas Zug 1966 CH	Mitglied	Audit Committee Risk Committee	2014	2018	Rechtsanwalt Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium der Rechtswissenschaften in Zürich und in den USA; Tätigkeiten als Anwalt in Kanzleien in Zürich, Genf und San Francisco Aktuelle berufliche Tätigkeit Credit Suisse (Schweiz) AG: General Counsel und Mitglied der Geschäftsleitung
Helfenstein André Zollikon 1967 CH	Mitglied	Risk Committee Nomination, Compensation & HR Committee	2017	2019	lic. oec. HSG Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium Betriebswirtschaft an der Universität St. Gallen; Tätigkeiten in der Finanzindustrie und Unternehmensberatung in der Schweiz und den USA Aktuelle berufliche Tätigkeit Credit Suisse (Schweiz) AG: Leiter Institutional Clients
Dr. Kamber Borens Dagmar Maria Basel 1972 CH	Mitglied	Audit Committee Risk Committee	2017	2019	Dr. iur., Universität Basel Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium der Rechtswissenschaften und Promotion an der Universität Basel; Tätigkeiten in führenden Positionen bei der UBS in Zürich, London und Singapur Aktuelle berufliche Tätigkeit Credit Suisse (Schweiz) AG: COO und Mitglied der Geschäftsleitung
Köbel Winfried Häusern (D) 1959 D	Mitglied		2010	2018	Unternehmer Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium Betriebswirtschaft, Universität Mannheim; seit 1988 bei Rotho Kunststoff AG, Würenlingen Aktuelle berufliche Tätigkeit Geschäftsführer Rotho Kunststoff AG (seit 1993); Geschäftsführer Robert Thoma GmbH (Holding Rotho Gruppe)

Name Wohnort Jahrgang Nationalität	Funktion (alle nicht- exekutiv)	Ausschussmitglied	Erstmalige Wahl	Verblei- bende Amtsdauer	Beruflicher Hintergrund/Ausbildung
Scholl Herbert H. Zofingen 1948 CH	Mitglied	Audit Committee Risk Committee	2002	2018	lic. iur., Rechtsanwalt Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium der Rechtswissenschaften und Lizentiat, Universität Zürich; Fürsprecherpatent Kanton Aargau; Tätigkeiten in Bezirksgericht, Verwaltung, Maschinen- und Textilindustrie Aktuelle berufliche Tätigkeit Partner bei Scholl Lienhard & Partner, Rechtsanwälte, Aarau
Wenke Theis¹ Schindellegi 1970 CH/D	Mitglied		2016	2017	Beruflicher Hintergrund/Ausbildung dipl. Wirtschaftsingenieur, Universität Karlsruhe (TH) Aktuelle berufliche Tätigkeit Credit Suisse: Deputy Treasurer
Werfeli Martin Brittnau AG 1956 CH	Mitglied	Audit Committee Risk Committee Chairman's Information Meeting	2010	2018	Unternehmer Beruflicher Hintergrund/Ausbildung eidg. Matura; Managementweiterbildung, Universität Zürich Aktuelle berufliche Tätigkeit Verschiedene Verwaltungsrats- und Stiftungsrats- mandate
Widmer Hans Rudolf¹ Tennwil 1947 CH	Mitglied		2007	2017	Maschineningenieur HTL, pensioniert Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Lehre als Werkzeugmacher; Studium HTL Windisch, Nachdiplomstudium in Unternehmensführung, HWV Luzern Aktuelle berufliche Tätigkeit Verschiedene Beratungsfunktionen
Wyss Hans-Rudolf Brugg 1953 CH	Mitglied	Nomination, Compensation & HR Committee	2004	2018	Bauingenieur ETH Beruflicher Hintergrund/Ausbildung Studium ETH Zürich Aktuelle berufliche Tätigkeit Unternehmer im Baugewerbe sowie im Dienst- leistungs- und Gesundheitswesen; Inhaber und CEO der Wyss Holding AG, Brugg

¹ Bis 11.5.2017

1.1 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen des Verwaltungsrates

Mitglied des Verwaltungsrates	Tätigkeiten in Führungs- und Aufsichtsgremien bedeutender Unternehmen	Dauernde Leitungs- und Beratungsfunktionen in wichtigen Interessengruppen	Politische Ämter
Meier Josef	Ärztelasse: Vizepräsident des Verwaltungsrates	Rega-Stiftungsrat: Mitglied Finanzkommission, Präsident Personalstiftung, Präsident Wohlfahrtsfonds Elektrizitätswerke Wettingen EWW, Verwaltungsrat	
Prof. Dr. Binder Andreas	SwissMediaForum AG, Baden: Präsident des Verwaltungsrates Hügli Holding AG, Steinach: Mitglied des Verwaltungsrates		
Bühlmann Peter			
Baumgartner Erwin	Heinz Baumgartner AG: Präsident des Verwaltungsrats Vorteco AG: Präsident des Verwaltungsrats AAT Advanced Accelerator Technologies AG: Präsident des Verwaltungsrats Ergateg AG: Präsident des Verwaltungsrats		
Grotzer Thomas		Freunde des Balletts Zürich, Vorstandsmitglied	
Helfenstein André	Venture Incubator AG: Verwaltungsratsmitglied	Stiftung Bessamin: Stiftungsrat BAFT Transaction Banking Global Leaders: Member Stiftung Swiss Innovation Park: Stiftungsrat Swiss-American Chamber of Commerce: Mitglied des Chapters «doing business in Switzerland» Venture Foundation: Mitglied Advisory Board Tonhalle-Gesellschaft, Zürich: Mitglied des Vorstandes	
Dr. Kamber Borens Dagmar Maria			
Köbel Winfried	Rotho Kunststoff AG: Präsident des Verwaltungsrates Rotho Advanced Solutions AG: Präsident des Verwaltungsrates		
Scholl Herbert H.	Animalco AG, Staufen: Präsident des Verwaltungsrates	GEBA, Genossenschaft für kollektive Berufs- und Altersvorsorge, Zofingen: Präsident	Grossrat

Mitglied des Verwaltungsrates	Tätigkeiten in Führungs- und Aufsichtsgremien bedeutender Unternehmen	Dauernde Leitungs- und Beratungsfunktionen in wichtigen Interessengruppen	Politische Ämter
Wenke Theis ¹	Verwaltungsrat CS Guernsey Ltd. Verwaltungsrat CS Luxemburg S.A. Verwaltungsrat CS Hypotheken AG	Quästor Zürcher Universitätsverein (ZUNIV) – Dachorganisation Alumni UZH	
Werfeli Martin	Swiss Printers AG: Präsident des Verwaltungsrates, Zofingen Zofinger Tagblatt AG, Zofingen: Vizepräsident des Verwaltungsrates Schweizer Electronic AG, Reiden: Mitglied des Verwaltungsrates Doppelpunkt AG, Kölliken: Präsident des Verwaltungsrates	Stiftung Arbeitszentrum für Behinderte, Strengelbach: Präsident des Stiftungsrates Stiftung Humanitas, Zofingen: Stiftungsrat Stiftung Wendepunkt, Muhen: Vizepräsident des Stiftungsrates Stiftung Dariù, Zofingen: Stiftungsrat Stiftung Diakonat Bethesda, Basel: Stiftungsrat	
Widmer Hans Rudolf ¹	Wizol AG, Sarmenstorf und Dietlikon: Präsident des Verwaltungsrates	Investmentclub 80, Wohlen: Präsident	
Wyss Hans-Rudolf	Wyss Holding AG, Brugg; Jäggi AG, Brugg; Jäggi + Hafter AG, Zürich; Bad Schinznach AG, Schinznach Bad, und weitere Gruppengesell- schaften: Präsident des Verwaltungsrates Schwob Gastrotexil AG, Burgdorf: Mitglied des Verwaltungsrates Campus Parking AG, Brugg: Präsident des Verwaltungsrates	Stiftung Domino, Hausen: Stiftungsrat	

Austritte

Wenke Theis, bis 11.5.2017

Widmer Hans Rudolf, bis 11.5.2017

Eintritte

Bühlmann Peter, 1.1.2017

Baumgartner Erwin, ab 11.5.2017

Helfenstein André, ab 11.5.2017

Dr. Kamber Borens Dagmar Maria, ab 11.5.2017

¹ Bis 11.5.2017

Sekretär des Verwaltungsrates

Dr. Mollet Daniel, bis 30.5.2017

Steiner Christoph, bis 31.10.2017

Koromzay Georg, seit 1.11.2017

Aktienrechtliche und bankengesetzliche Revisionsstelle
KPMG AG, Zürich

Interne Revision

Rafael Lopez Lorenzo, Leiter Konzernrevision Credit Suisse,
seit 1.1.2017

Giuseppe Gugliotta, Verantwortlicher Konzernrevision
Neue Aargauer Bank AG

1.2 Wahlen und Amtszeit des Verwaltungsrates

Nach Ablauf der Amtsdauer von zwei Jahren muss das Mitglied durch die Generalversammlung wiedergewählt werden. Die zur Wiederwahl stehenden Mitglieder werden, anderslautende Anträge vorbehalten, normalerweise in globo wiedergewählt.

Ein Mitglied des VR tritt in der Regel spätestens anlässlich der in dem Jahr stattfindenden Generalversammlung zurück, wenn es insgesamt zwölf Jahre dem VR angehörte. Bei Vorliegen besonderer Umstände kann der VR die maximale Amtszeit für ein bestimmtes VR-Mitglied um höchstens drei weitere Jahre ausdehnen.

1.3 Interne Organisation des Verwaltungsrates

Präsident des Verwaltungsrates:

Meier Josef, Wettingen

Vizepräsidenten des Verwaltungsrates:

Prof. Dr. Binder Andreas, Baden

Bühlmann Peter, Widen

Der Verwaltungsrat übt die Oberleitung der NAB und die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung aus. Er legt die Strategie und die Organisation der Bank fest und trägt die Verantwortung für eine angemessene interne Kontrolle. Die Führung des laufenden Geschäfts hat der Verwaltungsrat der Geschäftsleitung der Bank übertragen.

1.3.1 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Gemäss dem schweizerischen Obligationenrecht, den Statuten und dem Organisations- und Geschäftsreglement der NAB sowie den FINMA-Rundschreiben hat der Verwaltungsrat folgende Hauptaufgaben:

- Festlegung der strategischen Ausrichtung, Planung und Führung der Bank
- Festlegung der grundlegenden Organisationsstruktur
- Ausgestaltung von Rechnungswesen, interner Kontrolle, Finanzplanung und Durchführung einer systematischen Risikoanalyse
- Ernennung und Abberufung von wichtigen Führungskräften, insbesondere von Mitgliedern der Geschäftsleitung
- Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungspolitik
- Oberaufsicht über die Geschäftsführung
- Genehmigung des Geschäftsberichts und des Jahresabschlusses
- Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung von deren Beschlüssen

Entscheide werden in der Regel vom Gesamtverwaltungsrat getroffen. Zu seiner Unterstützung und Entlastung hat er drei Ausschüsse gebildet, welche die vorzunehmenden Entscheide vorbereiten und dem Gesamtverwaltungsrat Antrag stellen.

Zudem besteht mit dem Chairman's Information Meeting (CIM) ein Gremium, welches Informationszwecken dient und keine Entscheidungskompetenzen hat.

1.3.2 Ausschüsse und Informationsgremien des Verwaltungsrates: Zusammensetzung und Aufgaben

Bis 30. Juni bestand das Audit & Risk Committee, das per 1. Juli in ein Audit Committee und ein Risk Committee aufgeteilt wurde.

Audit Committee (AC)

Personelle Zusammensetzung	Aufgaben und Kompetenzabgrenzung
Werfeli Martin Präsident	<p>Das Audit Committee setzt sich aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates zusammen, die vom Verwaltungsrat für jeweils ein Jahr ernannt werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Grundsätzlich muss die Mehrheit der Mitglieder unabhängig sein, und der Präsident des Verwaltungsrates soll nicht Mitglied des Audit Committees sein.</p> <p>Das Audit Committee tagt in der Regel viermal jährlich. Es hat folgende Aufgaben:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ausarbeitung von allgemeinen Richtlinien zur internen Revision und zur finanziellen Berichterstattung zuhanden des VR; • Überprüfung des Geschäftsberichts, des Jahresabschlusses und der diesbezüglichen Anträge an die GV; • Überprüfung der Quartalsergebnisse; • Überprüfung des von der GL erstellten Berichts über das interne Kontrollsystem rund um die Finanzberichterstattung, des jährlichen ICS Kontrollberichts sowie des jährlichen Compliance Berichts sowie Überwachung und Beurteilung der Wirksamkeit der internen Kontrollfunktionen; • Überprüfung der Qualität, Unabhängigkeit und Leistung der internen und der externen Revision bezüglich der NAB; • Kenntnisnahme von wesentlichen ausserordentlichen Berichten an Aufsichtsbehörden; • Überprüfung der Berichte der internen und der externen Revision; Würdigung des Prüfplans, des Prüfrhythmus und der Prüfergebnisse der internen und externen Revision; • Überprüfung der Koordination und Effektivität der Arbeit der verschiedenen Revisionsfunktionen (interne Revision, gesetzliche und aufsichtsrechtliche Revision); • Entscheidungen über die Unabhängigkeit der externen Revision, Gutheissung deren nicht-prüfungsbezogener Arbeit, Überprüfung des Budgets der externen Revision für deren prüfungsbezogene Arbeit.
Baumgartner Erwin Mitglied	
Prof. Dr. Binder Andreas Mitglied	
Bühlmann Peter Mitglied	
Grotzer Thomas Mitglied	
Dr. Kamber Borens Dagmar Maria Mitglied	
Scholl Herbert H. Mitglied	

Risk Committee (RC)

Personelle Zusammensetzung	Aufgaben und Kompetenzabgrenzung
Prof. Dr. Binder Andreas Präsident	<p>Das Risk Committee setzt sich aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates zusammen, die vom Verwaltungsrat für jeweils ein Jahr ernannt werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Grundsätzlich muss die Mehrheit der Mitglieder unabhängig sein, und der Präsident des Verwaltungsrates soll nicht Vorsitzender des Risk Committees sein.</p> <p>Das Risk Committee tagt in der Regel viermal jährlich. Es hat folgende Aufgaben:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prüfung der Berichte über Risiken, wesentliche rechtliche Angelegenheiten und Gerichtsverfahren, wesentliche aufsichtsrechtliche und Compliance-relevante Angelegenheiten, wesentliche Verstösse gegen Vorschriften sowie die ergriffenen Massnahmen. In schwerwiegenden Fällen berichtet das RC dem VR über die Vorkommnisse; • Kontrolle, ob die Bank ein geeignetes Risikomanagement mit wirksamen Prozessen unterhält; • Überwachung der Umsetzung der Risikostrategien; • Würdigung der Kapital- und Liquiditätsplanung und Berichterstattung an den VR über die entsprechenden Feststellungen; • Kenntnisnahme von den durch den CEO bewilligten Kreditgeschäften;
Bühlmann Peter Mitglied	
Grotzer Thomas Mitglied	
Helfenstein André Mitglied	
Dr. Kamber Borens Dagmar Maria Mitglied	

Personelle Zusammensetzung	Aufgaben und Kompetenzabgrenzung
Meier Josef Mitglied	<ul style="list-style-type: none"> • Genehmigung der Limiten für sämtliche wesentlichen Risiken der Bank; • Unterbreitung von Empfehlungen, über die Konzernvertreter im VR, an das RC der CS zu risikobezogenen Angelegenheiten, einschliesslich der Änderung von zentralen Grundsätzen des Risikomanagements (inklusive Risikokapazität und Risikoappetit) und Modelle für die Berechnung einer angemessenen Kapitalisierung; • Unterbreitung von Empfehlungen, über die Konzernvertreter im VR, an das RC der CS in Bezug auf Liquiditätsrisikolimiten und Methodik; • Überwachung der Angemessenheit der Notfallplanung (business continuity program).
Scholl Herbert H. Mitglied	
Werfeli Martin Mitglied	

Nomination, Compensation & HR Committee (NCC)

Personelle Zusammensetzung	Aufgaben und Kompetenzabgrenzung
Bühlmann Peter Präsident	<p>Das Nomination, Compensation & HR Committee setzt sich aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates zusammen, die vom Verwaltungsrat für jeweils ein Jahr ernannt werden. Eine Wiederwahl ist möglich. Das Nomination, Compensation & HR Committee tagt in der Regel viermal jährlich. Es hat folgende Aufgaben:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es begutachtet zuhanden des VR die diesem vorzulegenden Ernennungs- und Beförderungsvorschläge. • Es beurteilt die Unabhängigkeit der VR-Mitglieder. • Es überprüft zuhanden des VR die Ausgestaltung und Umsetzung der Vergütungspolitik und des Vergütungsreglements. • Es legt im Rahmen der Gruppenrichtlinien die Bezüge der Mitglieder der GL fest, welche durch den VR zu genehmigen sind. • Es stellt dem VR Antrag über die Bezüge der Mitglieder des VR, der VR-Ausschüsse, der Beiräte sowie des VRP. • Es überwacht die HR-Strategie der Bank.
Prof. Dr. Binder Andreas Mitglied	
Helfenstein André Mitglied	
Meier Josef Mitglied	
Wyss Hans-Rudolf Mitglied	

Chairman's Information Meeting (CIM)

Personelle Zusammensetzung	Aufgaben und Kompetenzabgrenzung
Meier Josef Präsident	<p>Das Chairman's Information Meeting setzt sich aus dem Präsidenten und den Vizepräsidenten des Verwaltungsrates sowie den Vorsitzenden des Audit Committes, des Risk Committees und des Nomination, Compensation & HR Committeees zusammen. Das Meeting findet in der Regel sechsmal jährlich statt.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Aufgabe des Chairman's Information Meeting ist in erster Linie die Sicherstellung des Informationsaustausches mit dem CEO und zwischen den ständigen Ausschüssen, welcher eine wirksame gegenseitige Abstimmung ermöglicht. • Es hat keine Entscheidungskompetenzen.
Prof. Dr. Binder Andreas Mitglied	
Bühlmann Peter Mitglied	
Werfeli Martin Mitglied	

1.3.3 Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse

Grundsätze

Der Verwaltungsrat tagt mindestens viermal jährlich. Der Sitzungsrythmus für seine Ausschüsse wird durch die entsprechenden Ausschüsse festgelegt. Die Agenda für Sitzungen des Verwaltungsrates wird durch den Präsidenten festgelegt. Der CEO und jedes Mitglied des Verwaltungsrates können die Aufnahme eines Traktandums beantragen. Der Präsident des Verwaltungsrates oder der CEO schlagen Mitglieder der Geschäftsleitung oder der Direktion vor, die auf Einladung des Verwaltungsrates oder seiner Ausschüsse an der Sitzung teilnehmen und aus ihrem geschäftlichen Verantwortungsbereich berichten.

Angaben zu den Sitzungen 2017

Verwaltungsrat: 5

Audit & Risk Committee: 2

Audit Committee: 2

Risk Committee: 2

Nomination, Compensation & HR Committee: 4

Chairman's Information Meeting: 6

An den Sitzungen des Audit Committee und des Risk Committee haben der CEO, der Finanzchef (CFO), der Leiter Kreditmanagement¹ und Vertreter der internen und der externen Revision teilgenommen. An den Sitzungen des Verwaltungsrates haben verschiedene Mitglieder der Geschäftsleitung und der Direktion Sachgeschäfte aus ihrem Bereich vertreten.

1.3.4 Selbstbeurteilung bezüglich Zielerreichung und Arbeitsweise

Der Verwaltungsrat führt einmal im Jahr eine Selbstbeurteilung bezüglich Zielerreichung und Arbeitsweise durch. Die Zielerreichung 2017 gemäss FINMA-RS 2017/1 wurde besprochen. Die gesetzten Ziele sind erreicht worden.

1.3.5 Risikobeurteilung

Im Weiteren stellte der Verwaltungsrat fest, dass die Risikobeurteilung gemäss OR 961c durchgeführt wurde. Ebenfalls stellte er gemäss OR 728a Ziff. 3 fest, dass das interne Kontrollsystem mit Fokus finanzielle Berichterstattung zweckmässig ausgestaltet ist und funktioniert.

1.4 Kompetenzregelung

Dem Verwaltungsrat obliegt die Oberleitung der Gesellschaft sowie die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsleitung. Er handelt als Kollektivorgan. Er erlässt die Richtlinien für die Geschäftspolitik und lässt sich über den Geschäftsgang regelmässig orientieren. Der Verwaltungsrat delegiert die Geschäftsführung vollumfänglich an die Geschäftsleitung gemäss Bankengesetz Art. 3 Abs. 2 lit. a. Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften einem oder mehreren Ausschüssen, einzelnen Mitgliedern oder der Geschäftsleitung zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

1.5 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat trifft sich in der Regel jährlich zu vier Sitzungen. Vorgängig zu ihren Sitzungen erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrates im Rahmen eines ausführlichen Reportings alle Informationen, welche sie benötigen, um die notwendigen Kontrollfunktionen ausüben zu können. Konkret ist das unter anderem quartalsweise ein ausführlicher Finanz- und Risikobericht. Zusätzlich werden die Mitglieder des Verwaltungsrates regelmässig über die Ergebnisse der internen und der externen Revision orientiert. Die Berichterstattung der externen Prüfung erfolgt gemäss FINMA-RS 2013/3.

¹Zur Erläuterung von Kreditentscheiden in Kompetenz CEO.

Geschäftsleitung

3.3

1. Mitglieder der Geschäftsleitung

Name Wohnort Jahrgang Nationalität	Funktion	Mitglied Geschäftsleitung seit	Beruflicher Hintergrund/Ausbildung
Herrmann Roland Dr. phil. nat. Unterentfelden 1964 CH	CEO	2012	Dr. phil. nat., Astrophysiker, Universität Bern Advanced Executive Program, Swiss Banking School, Zürich Graduate Training Program, Schweizerischer Bankverein, London Revisor und Revisionsleiter, Schweizerischer Bankverein Leiter Risk Control und Credit Risk Management, Bank Hofmann, Zürich CFO & COO, Mitglied der Geschäftsleitung, Bank Hofmann, Zürich COO, Mitglied der Geschäftsleitung, Clariden Leu, Zürich NAB Mitglied der Geschäftsleitung: Ressortleiter CFO
Belci Roberto Ennetbaden 1964 CH/I	Ressortleiter Private Banking-, Privat- und Firmenkunden Stellvertretender CEO	2010	eidg. dipl. Betriebsökonom HWV Executive Program, Swiss Finance Institute, Zürich Schweizer Kurse für Unternehmensführung (SKU) Aargauische Kantonalbank: Kreditsachbearbeiter Schweizerische Volksbank: Kundenberater, Kommerzleiter Credit Suisse: Firmenkundenberater NAB Leiter Firmenkunden, Brugg Regionenleiter Brugg, Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung Mitglied der Geschäftsleitung: Ressortleiter Privatkunden
Michelotti Patrick Meggen 1971 CH	Ressortleiter CFO / CRO	2012	Universität St. Gallen, HSG, Lizentiat in Betriebswirtschaft, Vertiefungsrichtung Finanz- und Rechnungswesen Chartered Financial Analyst (CFA), CFA Institute Senior Management Program in Banking, Swiss Finance Institute UBS AG: Business Manager Deutsche Bank AG: Risk Manager NAB Leiter Treasury, Leiter Produktmanagement Mitglied der Geschäftsleitung: Ressortleiter Client Offering & Products
Wechsler Thomas Hünenberg See 1971 CH	Ressortleiter Online- und Retailkunden	2016	lic. oec. HSG in Informations- und Technologiemanagement eidg. dipl. Experte in Rechnungslegung und Controlling Arthur Andersen AG: Senior Manager Consultant Credit Suisse: Sektorleiter Unternehmensentwicklung NAB Leiter Management Support Leiter Präsidialbereich

1.1 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen von Mitgliedern der Geschäftsleitung

Mitglied der Geschäftsleitung	Tätigkeiten in Führungs- und Aufsichtsgremien bedeutender Unternehmen	Dauernde Leitungs- und Beratungsfunktionen in wichtigen Interessengruppen; politische Ämter
Herrmann Roland	<ul style="list-style-type: none"> • NAB-2 Freizügigkeitsstiftung: Stiftungsratspräsident • NAB-3 Vorsorgestiftung: Stiftungsratspräsident 	<ul style="list-style-type: none"> • Verwaltungsrat Pfandbriefbank • Vorstand AIHK
Belci Roberto	<ul style="list-style-type: none"> • NAB-2 Freizügigkeitsstiftung: Stiftungsratsvizepräsident • NAB-3 Vorsorgestiftung: Stiftungsratsvizepräsident 	
Michelotti Patrick	<ul style="list-style-type: none"> • NAB-2 Freizügigkeitsstiftung: Stiftungsrat • NAB-3 Vorsorgestiftung: Stiftungsrat 	
Wechsler Thomas	<ul style="list-style-type: none"> • NAB-2 Freizügigkeitsstiftung: Stiftungsrat • NAB-3 Vorsorgestiftung: Stiftungsrat 	

1.2 Eintritte in der Berichtsperiode

keine

1.3 Austritte in der Berichtsperiode

keine

1.4 Managementverträge

Es bestehen keine Managementverträge.

Beiräte

3.4



Jurapark Linn

Aarau

Rudolf Vogt, Aarau (Präsident)

Dr. Andreas Brunner, Oberentfelden ¹

Dr. Hans-Kaspar Scherrer, Aarau

Alfred Schmid, Gränichen

André Urech, Schafisheim

Baden

Prof. Dr. Andreas Binder, Baden (Präsident)

Werner Eglin, Baden

Paul Käufeler, Wettingen

Brigitte Knecht, Baden

Marco Uehlinger, Würenlos

Brugg

Hans-Rudolf Wyss, Brugg (Präsident)

Eugen Pfiffner, Mägenwil

Max Schwarz-Zurkinden, Untersiggenthal

Paul Stalder, Remigen

Erwin Baumgartner, Tegerfelden

Freiamt

Hans Rudolf Widmer, Tennwil (Präsident) ¹

Martin Kleiner, Wohlen

Hans Peter Ruepp, Rotkreuz

Urs Schürmann, Wohlen

Martin Staub, Oberwil-Lieli

Fricktal

Christian Salz, Zeiningen (Präsident)

Franziska Bircher, Wölflinswil

Hansueli Herzog, Wittnau

Simon Schmid, Kaiseraugst

Martin Steiger, Basel

Zofingen

Peter Gehler, Safenwil (Präsident)

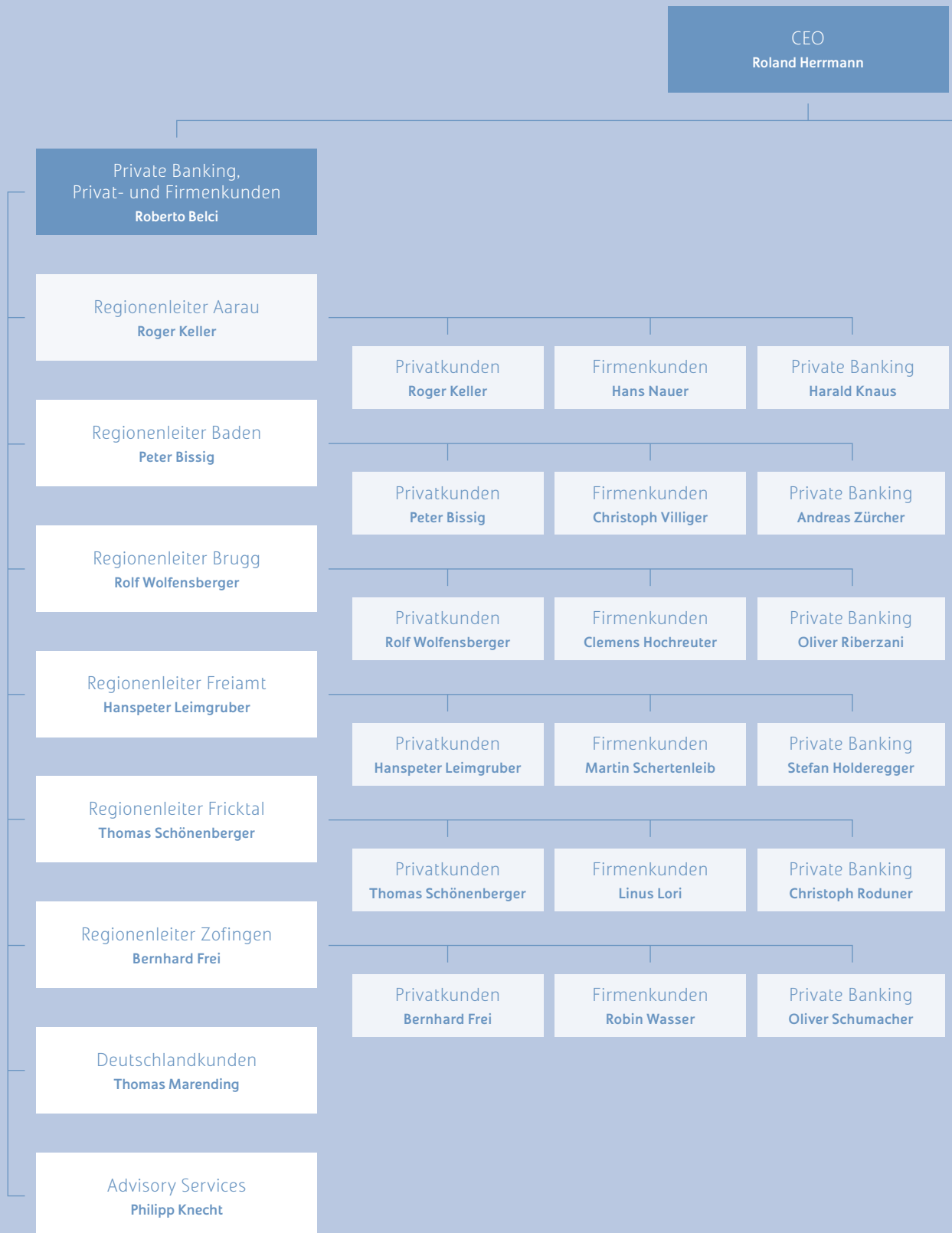
Claudia Käch, Oftringen

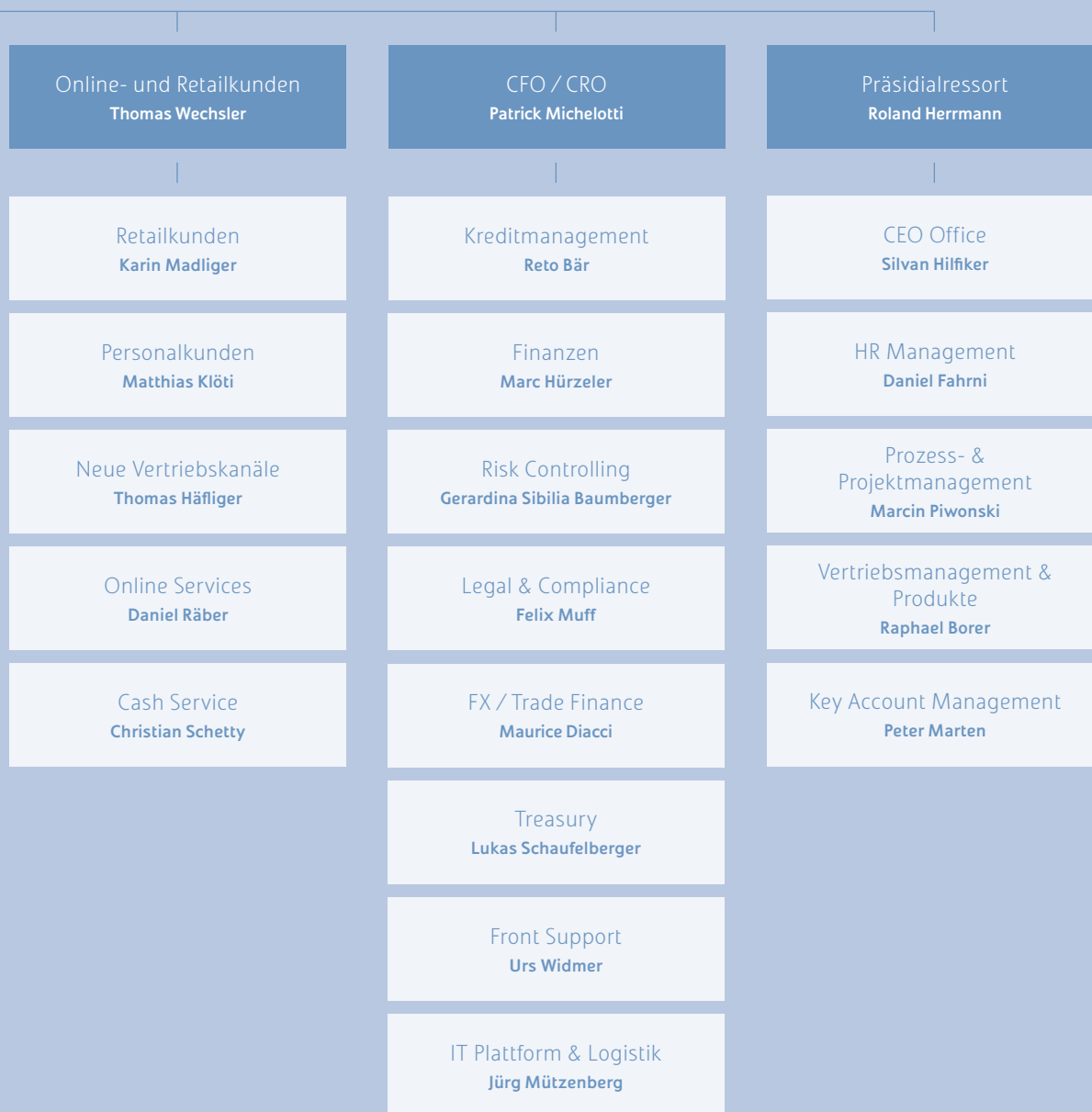
Markus Strub, Rothrist

Bruno Würsch, Zofingen

¹ Bis 31.12.2017

3.5 Organigramm





3.6 Entschädigungen und Informationen

1. Inhalt und Festsetzung

Die NAB bietet ihren Mitarbeitenden ein konkurrenzfähiges und flexibles Vergütungsmodell, das neben der fixen Vergütung auch einen variablen und leistungsabhängigen Anteil beinhaltet. Die dem Kompensationssystem zugrunde liegenden Salärbänder werden periodisch einem Benchmarkvergleich unterzogen, um die Marktkonformität sicherzustellen. Die Struktur des Vergütungsmodells ist mit dem der Credit Suisse Group abgestimmt und stellt sicher, dass der Erfolg der Bank und vorausschauendes Risikomanagement sowie die

Nachhaltigkeit bei den Vergütungsentscheiden berücksichtigt werden.

Grundsätzlich erfolgen die individuellen, variablen Zuteilungen durch die Linienchefs in Absprache mit den nächsthöheren Vorgesetzten. Die Zuteilungen für die Geschäftsleitung sowie weitere spezielle Personengruppen erfolgen nach Absprache mit dem Nomination, Compensation & HR Committee durch den CEO.

2. Übersicht über die Genehmigungsinstanzen

Im Rahmen der durch die Credit Suisse Group AG festgelegten Vergütungsrichtlinien und Prozesse bestehen bei der NAB die folgenden Genehmigungsinstanzen:

Genehmigungsraster	Verantwortliche Instanz
Bezüge des Verwaltungsrates (einschliesslich der Bezüge des Präsidenten)	- Verwaltungsrat auf Antrag des Nomination, Compensation & HR Committee
Festlegung der Bezüge der Geschäftsleitungsmitglieder (inkl. CEO)	- Nomination, Compensation & HR Committee mit Genehmigung durch den Verwaltungsrat
Festlegung der Gesamthöhe der variablen Vergütung	- Nomination, Compensation & HR Committee mit Genehmigung durch den Verwaltungsrat

3. Variable Vergütungen

Eine Total Compensation (bestehend aus fixen und variablen Vergütungsanteilen) bis CHF 250'000.– wird vollständig in bar ausbezahlt und ist frei verfügbar. Höhere Beträge werden einerseits als frei verfügbarer Baranteil und andererseits in Form von aufgeschobenen Vergütungsanteilen bezahlt.

Die aufgeschobene Vergütung besteht aus bedingten Aktienansprüchen (Share Awards und/oder Performance Share Awards der Credit Suisse Group AG) und aus Contingent Capital Awards (CCA). Share Awards und Performance Share Awards unterliegen strikten Verfalls- und teilweise Wertanpassungskriterien und werden in gleichen Jahrestanchen über drei Jahre an die Mitarbeitenden übertragen.

20% der aufgeschobenen Anteile der Managing Directors und Directors werden in Form von Contingent Capital Awards (CCA) geleistet. Diese repräsentieren einen Anspruch auf zukünftige Barzahlungen oder in Form von physischen Wertpapieren, welche nach drei Jahren übertragen werden. Der Wert zum Zeitpunkt der Übertragung kann höher oder tiefer sein als der Ursprungswert und orientiert sich am gel-

tenden Marktwert der CCAs und ist abhängig von Kreditrisikoprämien (Credit Spreads) der CSG AG. Sie werden während der drei Jahren Laufzeit verzinst. Die vollständige Auszahlung der CCA ist davon abhängig, dass die Quote des harten Kernkapitals (CET 1) der CSG AG nicht unter 7% sinkt.

Die bedingten Aktienansprüche mit vordefinierten Wertanpassungskriterien (Performance Share Awards) werden Managing Directors sowie bestimmten anderen Mitarbeitern zugeteilt. Die Wertanpassung ist an die künftigen Geschäftsergebnisse der CSG AG und der Swiss Universal Bank geknüpft. Im Falle von zukünftigen Verlusten würde es zu Kürzungen bei den noch aufgeschobenen (unvested) Vergütungsanteilen führen. Einen Hebel nach oben («leverage») gibt es bei den Performance Share Awards und den CCA nicht.

Die Höhe der individuellen variablen Entschädigungen basiert grundsätzlich auf folgenden Kriterien: der langfristigen Ertrags- und Kapitallage der NAB und der CSG AG, dem umsichtigen Risikomanagement sowie der Leistung des Individuums (evaluiert auf Basis der nach Funktion festgelegten Beitrags- und Verhaltensziele) unter Berücksichtigung von

Sonderfaktoren (z. B. Doppelbelastung, längere Abwesenheit, Disziplinarfälle usw.) sowie der Aufrechterhaltung und dem Vorleben der geltenden Verhaltensregeln.

Die variable Vergütung stellt eine freiwillige Leistung der Bank dar und wird jedes Jahr von Neuem bestimmt. Für die Vergütungen an sämtliche Mitarbeitenden der NAB werden das Vergütungsreglement und die daraus folgenden Richtlinien der Credit Suisse Group AG vollumfänglich angewendet.

Zu den Vergütungen siehe Geschäftsbericht, Seite 38 und 39.

4. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

4.1 Kontrollwechselklausel

In der NAB existieren keine Kontrollwechselklauseln.

5. Revisionsstelle (KPMG AG, Zürich)

5.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Der Rotationsrhythmus richtet sich nach den Vorschriften der Treuhandkammer.

Zeitpunkt Übernahme bestehendes Mandat	28.3.1998
Amtsantritt leitender Revisor Reto Gareus	1.5.2017

5.2 Revisionshonorar

Total CHF 340'265.–. Die Honorierung erfolgt im Rahmen der Konzernrichtlinien. Zusätzlich zahlte die NAB CHF 22'300.– für die Revision der Vorsorgestiftung NAB-3.

5.3 Zusätzliche Honorare

Total CHF 5'175.–

5.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Die Mitglieder des Audit & Risk Committee erhalten und behandeln die internen und die externen Revisionsberichte. Einmal pro Jahr nimmt das Audit & Risk Committee die Risikoanalyse, die Prüfstrategie sowie den Prüfplan der externen Revision zur Kenntnis.

Dem Gesamtverwaltungsrat werden die Revisionsberichte der externen Revisionsstelle präsentiert. Zudem wird er zusammenfassend über die Ergebnisse der Berichte der internen Revision informiert.

Die leitenden Revisoren der internen und der externen Revision nehmen an den Sitzungen des Audit & Risk Committee teil. Sie stehen den Mitgliedern des Audit & Risk Committee beziehungsweise den Mitgliedern des Verwaltungsrates persönlich für die Beantwortung von Fragen zur Verfügung.

6. Informationspolitik

6.1 Rhythmus und Form der Informationen

Die finanzielle Berichterstattung erfolgt in Form des Finanzberichtes, welcher sich nach anerkannten Rechnungslegungsvorschriften richtet.

6.2 Permanente Informationsquellen

Weitere Informationen über die NAB sind auf der Website www.nab.ch zu finden.

3.7 Geschäftsstellen und Online Services



Stand 1.1.2018

Geschäftsstellen als Kompetenzzentren

Mit 26 Geschäftsstellen im Aargau haben Privatkunden ihr NAB Kompetenzzentrum stets ganz in ihrer Nähe. Der persönliche Privatkundenberater ist erste Anlaufstelle für alle Anliegen und kompetenter Partner im Anlagegeschäft. Um die Kunden noch besser zu bedienen, haben wir die Beratung vor Ort zusätzlich mit Spezialisten aus dem Bereich Hypotheken und Vorsorge verstärkt.

In der ersten Geschäftsstelle mit integriertem MyNAB-Shop in Spreitenbach stehen unseren Kundinnen und Kunden diese Dienstleistungen von Montag bis Samstag jeweils bis 20 Uhr zur Verfügung.

Für einkommensstarke und vermögende Privatpersonen bietet die NAB ihre mehrfach ausgezeichneten Dienstleistungen im Private Banking in den sechs Regionensitzen und nach Terminvereinbarung in allen Geschäftsstellen an.

Unsere Firmenkunden profitieren in allen sechs Regionensitzen sowie in Frick und Lenzburg vom umfassenden Leistungsangebot und nach Terminanfrage überall im Kanton lokal vor Ort.

Online Services

Mit den NAB Smart Banking-Lösungen werden die Kunden auch über digitale Kanäle bedient. Neben dem bewährten Online und Mobile Banking und der für alle Endgeräte optimierten Firmenwebsite bietet die NAB mit NABHOME die stärkste Immobilienplattform im Aargau.

Das Kunden Service Center ist auch ausserhalb der üblichen Öffnungszeiten telefonisch erreichbar und gehört zu den besten in der Branche.