

# Corporate Governance – Auszug aus dem Geschäftsbericht 2015



Vertrauen verbindet. [www.hbl.ch](http://www.hbl.ch)

Auf der Grundlage der durch die SIX Swiss Exchange AG am 1.10.2014 in Kraft gesetzten «Richtlinien betreffend Informationen zur Corporate Governance» werden im Folgenden Angaben über die Führung und die Kontrolle auf oberster Unternehmensebene der Hypothekarbank Lenzburg AG publiziert.

Die Nummerierung der nachfolgenden Informationen folgt derjenigen im Anhang zur Richtlinie.

Tickersymbol:	HBLN
Nennwert:	CHF 300.–
Valoren-Nummer:	134160
ISIN:	CH0001341608
Kotierung:	Schweizer Börse SIX
Aktienart:	100 % Namensaktien

### 1. Struktur und Aktionariat

Die Hypothekarbank Lenzburg AG mit Sitz in Lenzburg ist seit ihrer Gründung 1868 eine selbstständige Aktiengesellschaft ohne Konzernzugehörigkeit. Die Aktie ist an der SIX Swiss Exchange AG, Zürich, unter dem Segment «Swiss Reporting Standard» kotiert. Die Börsenkapitalisierung der 72'000 Namenaktien betrug zum Schlusskurs von CHF 4'144.– am 31.12.2015 CHF 298,4 Mio. (Vorjahr CHF 299,5 Mio. bei einem Schlusskurs per 31.12.2014 von CHF 4'160.–). Die Tochtergesellschaft HBL-Finanz AG, Lenzburg, mit einem Aktienkapital von CHF 1 Mio. befindet sich zu 100 % im Besitz der Bank, ist geschäftsmässig unbedeutend und beschäftigt kein Personal. Es besteht keine Kreuzbeteiligung.

Nach dem schweizerischen Börsengesetz (Art. 20 BEHG) ist jede natürliche oder juristische Person, die direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien einer in der Schweiz kotierten Gesellschaft hält, verpflichtet, die Gesellschaft sowie die Börse zu benachrichtigen, wenn ihre Beteiligung die meldepflichtigen Schwellenwerte erreicht. Im Berichtsjahr gingen keine solchen Meldungen bei der Hypothekarbank Lenzburg AG ein.

Die Aktien der Hypothekarbank Lenzburg AG sind breit gestreut, wobei niemand einen Besitzanteil von 3 % erreicht. Angaben zur Aktionärsstruktur finden sich im Kapitel «Lagebericht 2015».

### 2. Kapitalstruktur

In den letzten acht Jahren blieb das Gesellschaftskapital unverändert bei CHF 21,6 Mio., eingeteilt in 72'000 voll einbezahlte gleichberechtigte Namenaktien im Nennwert von CHF 300.–. Die offenen Reserven betragen Ende 2015 CHF 308 Mio.

Ausgewiesener Bilanzgewinn (in Mio. CHF)	2013	2014	2015
	21,5	21,8	22,1

Die Bank anerkennt gemäss Statuten nur die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre. Die Eintragung kann verweigert werden, wenn

- ein Aktionär direkt oder indirekt (Gruppenklausel) in den Besitz von mehr als 5 % der Titel käme,
- der Erwerber nicht bereit ist zu deklarieren, dass er die Aktien im eigenen Namen und im eigenen Interesse kauft und hält.

### 3. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat besteht aus 9 nicht exekutiven Mitgliedern, welche alle die Unabhängigkeitskriterien gemäss FINMA-RS 08/24 Überwachung und interne Kontrollen erfüllen. Sie sind mit unserer Region vertraut und darin verankert.



#### Verwaltungsrat der Hypothekarbank Lenzburg AG

V.l.n.r.: Gerhard Hanhart, Josef Lingg, Christoph Schwarz, Ulrich Ziegler, Ursula McCreight-Ernst, Dr. Thomas Wietlisbach, Therese Suter, Kaspar Andreas Hemmeler, Marco Killer.

## Zurzeit gehören dem Gremium an:

Name, Geburtsjahr Wohnort, Nationalität	Funktion im Verwaltungsrat <sup>1) / 2) / 3)</sup>	Wahl in den VR	Ablauf der Amtszeit <sup>4)</sup>	Ausbildung, beruflicher Hintergrund	Weitere Tätigkeiten oder Interessensverbindungen <sup>6)</sup>
<b>Hanhart Gerhard, 1956</b> Möriken, Schweizer Staatsangehöriger	Präsident des Verwaltungsrates <sup>5)</sup> , Vorsitzender Verwaltungsrat-Lenkungsausschuss	1997	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Jurisprudenz an der Universität Bern, Anwaltspatent, Nachdiplomstudium mit Abschluss des Master of Laws in internationalem Wirtschaftsrecht  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Selbstständiger Rechtsanwalt LL.M. und Partner in der Kanzlei Becker Gurini Hanhart Vogt Rechtsanwälte + Notariat in Lenzburg	Mehrere Verwaltungsratsmandate in- und ausländischer KMU
<b>Ziegler Ulrich, 1952</b> Seengen, Schweizer Staatsangehöriger	Vizepräsident des Verwaltungsrates, Mitglied Verwaltungsrat- Lenkungsausschuss, Vorsitzender Verwaltungsrat-Prüfungsausschuss, Mitglied Verwaltungsrat-Vergütungs- und Nominationsausschuss	2004	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Ausbildung als Masch. Ing. HTL und Betriebs Ing. HTL  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Geschäftsführer und Verwaltungsrats- präsident der Rollstar AG, Eggliswil	Präsident des Verwaltungsrates der Ziegler Holding AG, Liestal
<b>Killer Marco, 1978</b> Baden-Dättwil, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat- Lenkungsausschuss, Mitglied Verwaltungsrat- Prüfungsausschuss	2013	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Studium Wirtschaftswissenschaften an der Universität St. Gallen, lic.oec.HSG, dipl. Wirtschaftsprüfer  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Unternehmer	Präsident des Verwaltungsrates der Killer Group AG und der Tochtergesell- schaften
<b>McCreight-Ernst Ursula, 1959</b> Zürich, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied Verwaltungsrat- Lenkungsausschuss	1998	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Fürsprecherstudium an der Universität Bern, Ausbildung zur aargauischen Notarin, Studienaufenthalt in den USA, Fachanwältin Erbrecht SAV  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Rechtsanwältin und aargauische Notarin, mit Büros in Lenzburg und Zürich	Verwaltungsratspräsidentin der Reusshalden AG, Birrhard
<b>Dr. Wietlisbach Thomas, 1962</b> Wilten b. Wollerau, Schweizer Staats- angehöriger	Mitglied Verwaltungsrat- Lenkungsausschuss, Vorsitzender Verwaltungsrat-Vergütungs- und Nominationsausschuss	2010	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Jurisprudenz an der Universität Zürich, Promotion, Erwerb des aargauischen Fürsprecherpatentes, Ausbildung zum Mediator an der Universität St. Gallen  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Rechtsanwalt bei Wietlisbach Rechts- anwälte, Baden-Dättwil	Präsident und Delegierter der B. Wietlisbach AG, Stetten
<b>Hemmeler Kaspar Andreas, 1970</b> Aarau, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2010	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Rechte an der Universität Bern, lic. iur., Erwerb des Aargauischen Anwaltspatentes, LL.M., Internationales Wirtschaftsrecht Universität Zürich  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Rechtsanwalt, Partner in der Kanzlei Schärer Rechtsanwälte, Aarau	Präsident und Mitglied von Verwaltungsräten mehrerer inländischer KMU (Wynental- und Suhrentalbahn AG, AZ Medien AG, AZ Zeitungen AG, Fixxpunkt AG, IN4OUT it solutions ag)
<b>Lingg Josef, 1959</b> Boniswil, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2015	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Maschinenbauingenieur mit Zusatz- studium Unternehmensführung und Betriebswirtschaft  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Chief Supply Chain Officer bei der Mammuts Sports Group AG in Seon, Mitglied der Geschäftsleitung, Stv. des CEO	Verwaltungsratsmitglied der Schweiz. Textilfachschule Genossenschaft Wattwil
<b>Schwarz Christoph, 1963</b> Thalwil, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat- Prüfungsausschuss	2013	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Studium an der Universität St. Gallen, lic.oec.HSG, dipl. Wirtschaftsprüfer, Auslandaufenthalt in Australien  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Geschäftsführer der Schwarz Stahl AG, Lenzburg	Mitglied des Verwaltungsrates der Schwarz Stahl AG, Lenzburg
<b>Suter Therese, 1965</b> Seon, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied Verwaltungsrat- Vergütungs- und Nominationsausschuss	2007	2016, stellt sich zur Wiederwahl	Ausbildung zur kaufmännischen Angestellten, Weiterbildungen in der West- und Deutschschweiz  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Mitglied der Geschäftsleitung der Hauri Kiesgruben und Transport AG, Seon	Verwaltungsrätin der Hauri Kiesgruben und Transport AG, Seon, sowie der Hauri-Unternehmungen, Seon

<sup>1)</sup> Seit 2015 «Verwaltungsrat-Prüfungsausschuss (Audit Committee) – VRA-P»

<sup>2)</sup> Seit 2015 «Verwaltungsrat-Vergütungs- und Nominationsausschuss (Compensation Committee) – VRA-V». Jährliche Wahl durch die Generalversammlung

<sup>3)</sup> Seit 2015 «Verwaltungsrat-Lenkungsausschuss – VRA-L»

<sup>4)</sup> Einjährige Amtszeit

<sup>5)</sup> Der Verwaltungsratspräsident wird jährlich durch die Generalversammlung gewählt

<sup>6)</sup> Regelung in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten (VegüV) siehe 4.1.1 «Anzahl externe Mandate» und Statuten Art. 18 ([www.hbl.ch/statuten](http://www.hbl.ch/statuten))

### Interne Organisation – Funktionsweise des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat stehen die Oberleitung der Hypothekarbank Lenzburg AG sowie die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung zu.

Statuten und Organisationsreglement sehen die Trennung der Tätigkeit von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung vor, so dass keiner der Verwaltungsräte operative Führungsaufgaben bei der Bank hat (Art. 8 Abs. 2 BankV: «Kein Mitglied des für die Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle verantwortlichen Organs einer Bank darf der Geschäftsführung angehören.»). Gemäss FINMA-Rundschreiben entsprechen alle Verwaltungsratsmitglieder dem bankenrechtlichen Unabhängigkeitskriterium.

Die geschäftlichen Beziehungen der Verwaltungsräte entsprechen in der Grössenordnung dem allgemeinen Kundenprofil einer Regionalbank. Kein Mitglied des Verwaltungsrates ist per 31.12.2015 bei einer an der Börse kotierten Gesellschaft tätig.

Im Jahr 2015 hat die HBL verschiedene Anpassungen bei der internen Organisation des Verwaltungsrates und bei den Ausschüssen abgeschlossen, die im Zusammenhang mit der Umsetzung der «Minder-Initiative» stehen.

### Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)

Die Aufgaben des VR einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen OR als auch im Bankengesetz geregelt. So ist gemäss Bankengesetz und Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom Verwaltungsrat an Dritte zu delegieren, und der Verwaltungsrat einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der VR der HBL ist für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risikopolitik. Der VR ernennt und beaufsichtigt unter anderem die Geschäftsleitung der Gesellschaft. Dabei delegiert er die unmittelbare Aufsicht über die Geschäftsleitung an den Lenkungsausschuss (VRA-L). Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung.

Die «Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften» verlangt ab dem 1.1.2014 die Wahl des Verwaltungsratspräsidenten und des Vergütungs- und Nominationsausschusses «Compensation Committee» durch die Generalversammlung.

Gemäss Statuten können weitere Ausschüsse gebildet werden. Derzeit bestehen ein Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-V), ein Prüfungsausschuss (VRA-P) und ein Lenkungsausschuss (VRA-L). Die durch die Verordnung gegenüber übermässigen Vergütungen (VegüV) thematisierten Aufgaben haben insbesondere für den VRA-V besondere Bedeutung.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich in den Funktionen selbst, wählt seinen Vizepräsidenten und die Mitglieder des Lenkungs- und Prüfungsausschusses. Er bezeichnet einen Protokollführer, welcher nicht Mitglied zu sein braucht. Auf Einladung des Vorsitzenden versammelt sich der Verwaltungsrat, so oft die Geschäfte es erfordern, mindestens viermal jährlich, in der Regel quartalsweise, sowie immer dann, wenn ein Mitglied es schriftlich ver-

langt. Der Verwaltungsrat tagte im 2015 an acht Sitzungen. Im Verwaltungsrat führt derzeit ein Mitglied der Geschäftsleitung das Protokoll, so dass die Geschäftsleitung mit zwei Personen vertreten ist. Weitere Geschäftsleitungs- oder Kadermitglieder werden themenspezifisch adhoc beigezogen. Die Teilnahme externer Berater ist möglich.

### Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-V)

Der Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-V) unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Artikel 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des VR vor und fällt Umsetzungsentscheide. Der VRA-V unterstützt den VR bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik sowie des Vergütungssystems für den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung. Zudem bereitet der VRA-V die Anträge des VR für die Generalversammlung über die Vergütung des VR und der GL vor und unterstützt den VR bei der Erstellung des Vergütungsberichts. Im Sinne eines Umsetzungsentscheids legt der VRA-V jährlich die Salärpolitik für das Personal der HBL fest. Zudem bereitet der VRA-V die Grundsätze für die Befähigung und Auswahl der Mitglieder des VR und der GL vor. Der Vergütungsausschuss tagte, auf Einladung des Vorsitzenden, im 2015 an zwei Sitzungen. Die Geschäftsleitungsvorsitzende nimmt in der Regel an den Sitzungen teil.

### Prüfungsausschuss (VRA-P)

Der Prüfungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Er erfüllt insbesondere die Prüfungsaufgaben eines «Audit Committee» gemäss den Corporate-Governance-Empfehlungen des «Swiss Code of Best Practice» und des Rundschreibens 08/24 «Überwachung und interne Kontrolle Banken» der FINMA.

Der VRA-P unterzieht die zu publizierende Jahresrechnung einer kritischen Beurteilung und stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Genehmigung oder Ablehnung der Finanzabschlüsse. Er vergewissert sich insbesondere, dass die gesetzlichen und internen Bilanzierungs- und Rechnungslegungsvorschriften eingehalten werden.

Der VRA-P bespricht die Finanzabschlüsse sowie die Qualität der zugrunde liegenden Rechnungslegungsprozesse mit dem CEO und dem CFO sowie bei Bedarf mit der Prüfgesellschaft und dem Leiter der internen Revision. Er beurteilt und überwacht das interne Kontrollsystem (IKS) auf Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit.

Der VRA-P überwacht die Aktivitäten der internen Revision, unter anderem in Bezug auf Risikoanalyse, Prüfstrategie und Ressourcenplanung. Der VRA-P beurteilt, inwieweit die Tätigkeiten der Prüfgesellschaft und deren Zusammenwirken mit der internen Revision angemessen und wirksam sind. Er stellt dem Verwaltungsrat Antrag auf Wahl oder Abberufung der Prüfgesellschaft.

## Lenkungsausschuss (VRA-L)

Der Lenkungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungsentscheide. Er ist für die intensive Überwachung der Geschäftstätigkeit, die zeitnahe Abwicklung von Kreditgeschäften, die Entgegennahme der Reportings und die Kommunikation bezüglich Strategie und Geschäftspolitik zuständig. Dazu gehören insbesondere vom VR delegierte Vorbereitungsaufgaben im Bereich der Risikopolitik und der Ausgestaltung des internen Kontrollsystems sowie Überwachungstätigkeiten im Bereich der Risikokontrolle. Der VRA-L konkretisiert die Vorgaben der Risikopolitik und definiert die entsprechenden Subpolitiken. Er unterzieht die Risikoexposition der Bank einer kritischen Beurteilung.

Er tagt alle zwei Wochen und pflegt periodische Aussprachen mit dem CEO, dem CFO, mit der Prüfgesellschaft sowie der internen Revision. Vom Lenkungsausschuss wurden zwei Funktionen an Dritte delegiert: «Informatik-Beauftragter» und «Liegenschafts-Beauftragter». Diese Drittpersonen sind innerhalb des Verwaltungsrates für die entsprechenden Sachfragen als Berater zuständig. Der Lenkungsausschuss des Verwaltungsrates hat an 25 zusätzlichen Sitzungen die ihm obliegenden Aufgaben erledigt. Die Geschäftsleitungsvorsitzende nimmt in der Regel an den Sitzungen teil.

## Kompetenzregelung

Die Kompetenzabgrenzung zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung ist für Banken gesetzlich verankert (BankG Art. 3/ BankV Art. 8 und 9). Die Information und Kontrolle gegenüber der Geschäftsleitung sichert sich der Verwaltungsrat unter anderem durch

- die interne Revision, eine Prüfungs- und Überwachungsabteilung ohne operative Tätigkeit, in Direktunterstellung unter den Verwaltungsrat-Prüfungsausschuss mit Koordination durch den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses (VRA-P),
- die Prüfgesellschaft. Diese erstattet Bericht zuhanden der Generalversammlung und berichtet jährlich gemäss verbindlicher FINMA-Richtlinie zuhanden des Verwaltungsrates und der FINMA,
- die Festlegung von Leitbild, Strategie und Unternehmungspolitik,
- die Risikopolitik mit Weisungen für die einzelnen Risikokategorien: Identifikation, Messung, Prüfung, Steuerung, Organisation usw.,
- die Durchführung einer Risikobeurteilung gemäss Art. 961c, Ziff. 2 OR,
- die Anordnung von Massnahmen zur Ausgestaltung des internen Kontrollsystems (IKS),
- die Genehmigung der jährlichen Budgets,
- Kenntnisnahme und Behandlung von Jahresrechnung, Lagebericht, Quartals- und Semesterabschlüssen,
- die vierteljährliche Risikoberichterstattung (Markt-, Ausfall-, Reputations- und operationelle Risiken),
- den jährlichen Tätigkeitsbericht der Compliance Fachstelle,
- den Sitzungsrhythmus des Lenkungsausschusses (VRA-L) von zwei Wochen, der den Informations- und Kontrollstand stets aktuell hält bezüglich:
  - Liquidität und Zahlungsbereitschaft
  - monatliche Zwischenberichte
  - Quartalsabschlüsse mit Budgetvergleich und Kommentar
  - Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken

- quartalsweise Berichterstattung über die Einhaltung banken-gesetzlicher Vorschriften (Eigenmittel-, Risikoverteilungs-, Liquiditätsvorschriften)
- Kreditengagements
- Refinanzierung
- Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

Demgegenüber ist die Geschäftsleitung das geschäftsführende Organ und leitet die Geschäfte in eigener Verantwortung, soweit sie darin nicht durch die Statuten oder Reglemente und Beschlüsse, die in der Kompetenz von Generalversammlung oder Verwaltungsrat liegen, beschränkt ist.

## Interne Revision

Die Interne Revision ist dem VRA-P unterstellt. Sie überprüft die Einhaltung gesetzlicher, statutarischer und reglementarischer Vorschriften und Weisungen, die Funktionsweise der betrieblichen Organisation sowie des gesamten Informations- und Rechnungswesens inklusive der Informatik unter den Gesichtspunkten Sicherheit, Vollständigkeit, Zweckmässigkeit und Wirtschaftlichkeit. Die Prüfung und die Berichterstattung erfolgen in Übereinstimmung mit den Standards für die berufliche Praxis.

Die interne Revision steht unter der Leitung von  
 ■ Kurt Huber, seit 1973, eidg. dipl. Bankexperte

4. Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung besteht aus 5 Mitgliedern:

Name, Geburtsjahr Wohnort, Nationalität	Funktion in der Geschäftsleitung (GL)	In GL seit	Ausbildung	Weitere Tätigkeiten oder Interessensverbindungen <sup>1)</sup>
<b>Wildi Marianne, 1965</b> Meisterschwanden, Schweizer Staatsangehörige	Vorsitzende der Geschäftsleitung, Direktorin des Bereichs Führung, Dienste, Informatik und Logistik	2010	Betriebsökonomin FH, eidg. dipl. Bank- expertin, Absolventin des AEP der Swiss Banking School, Absolventin des Essentials of Management Programms der ES-HSG St. Gallen, SKU Advanced Management Diploma, der Schweizerischen Kurse für Unternehmensführung und der ES-HSG St. Gallen	Stiftungsrätin der «Revor Freizügigkeits- stiftung» und der «Privor Stiftung 3. Säule», Stiftungsrätin der Stiftung Schloss Lenz- burg, Vorstandsmitglied der Aargauischen Industrie- und Handelskammer (AIHK), Mitglied des Verwaltungsrates Parkhaus Seetalplatz AG
<b>Bohnenblust Rolf, 1961</b> Schafisheim, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Finanz- und Risikomanagement	2013	Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer	
<b>Brechbühler Roger, 1971</b> Frick, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Privatkunden und Vertrieb	2011	Eidg. dipl. Betriebswirtschafter HF, Finanzplaner mit eidg. Fachausweis, Absolvent des AEP der Swiss Banking School	
<b>Hostettler Sascha, 1976</b> Cham, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Anlagekunden und Finanzdienstleistungen	2013	Bankfachmann mit eidg. Fachausweis, Swiss Certified Treasurer (SCT), International Certified Project Manager IPMA Level C, Master of Advanced Studies in Corporate Finance	Mitglied des Stiftungsrates «Dr. Hans Müller und Gertrud Müller Stiftung»
<b>Straehl Urs Robert, 1962</b> Oberägeri, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Unternehmens- kunden (seit 1. Oktober 2015)	2015	Executive M.B.A. der FHNW, Executive Master in Business and Process Management der FHNW	

<sup>1)</sup> Regelung in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten (VegüV) siehe 4.2.1 «Anzahl externe Mandate» und Statuten Art. 25 ([www.hbl.ch/statuten](http://www.hbl.ch/statuten))

Kein Mitglied übt weitere Tätigkeiten bei bedeutenden schweizerischen oder ausländischen Körperschaften aus. Das nebenberufliche Engagement der Geschäftsleitungsmitglieder wird durch den Verwaltungsrat-Lenkungsausschuss genehmigt und beschränkt sich auf Tätigkeiten, welche der beruflichen Ausübung nicht hinderlich sind.

Die Bank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.



**Geschäftsleitung**

V.l.n.r.: Roger Brechbühler, Rolf Bohnenblust, Marianne Wildi, Sascha Hostettler, Urs Robert Straehl.

## 5. Entschädigung, Beteiligung und Darlehen

Informationen zur Vergütungspolitik und zum Vergütungssystem der Hypothekarbank Lenzburg AG, die Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sind im vorliegenden Geschäftsbericht im Kapitel «Vergütungsbericht» aufgeführt.

### 5.1 Beteiligungen

#### 5.1.1 Grundlagen und Funktionieren des Beteiligungsprogramms

Gemäss Beschluss der Generalversammlung 1974: Für fünf vollendete Dienstjahre besteht das Recht, eine Aktie zum Vorzugspreis zu erwerben. Dieser betrug im Berichtsjahr CHF 2'110.– je Aktie (Stichtag 30.6.2015 CHF 4'220.–). Beförderungen geben Anspruch, je nach Funktionsgrad, 5 bis maximal 50 Aktien (inklusive vorherige Bezüge) zum genannten Preis zu erwerben. Die Haltepflicht von Mitarbeiteraktien beträgt acht Jahre. Das Mitarbeiteraktienreglement untersteht der Beschlussfassung durch den Verwaltungsrat.

#### 5.1.2 Offenlegung von Beteiligungen

Im Berichtsjahr hat kein Mitglied der Geschäftsleitung Mitarbeiteraktien bezogen.

Bezüglich Offenlegungspflicht von Beteiligungen gemäss Art. 663c OR verweisen wir auf den Anhang.

- Beteiligungen Aktienbesitz: Ehemalige und aktive Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung verfügen per 31.12.2015 über total 2515 HBL-Aktien (inkl. nahestehende Personen), welche im vorliegenden Geschäftsbericht unter Punkt 6.20 erläutert sind.
- Beteiligungen Optionen: keine

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Die Rechte der Aktionäre sind durch Gesetz und Statuten geregelt. Die Statuten sind im Internet auf [www.hbl.ch/statuten](http://www.hbl.ch/statuten) verfügbar. Eintragungen im Aktienbuch sind ab Versand der Einladungen zur Generalversammlung bis am Tag nach der Generalversammlung suspendiert bzw. ohne Erwirkung des Stimmrechts. Ausnahmen sind möglich, wenn die Bank im Zeitpunkt des Versands einen Handelsbestand hat oder wenn ein Verkäufer den erhaltenen Stimmrechtsausweis zurückgibt.

Der Artikel Art. 11 der Statuten legt fest, dass Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter nur für die kommende Generalversammlung erteilt werden können. Der Verwaltungsrat legt fest, in welcher Form die Aktionäre dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch elektronisch Vollmachten und Weisungen erteilen können.

## 7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahme

Art. 5 und Art. 11 der Statuten beschränken den Eintrag und das Stimmrecht auf 5 % der Aktien und berechtigen zur Verweigerung des fiduziarischen Eintrags. Kontrollwechselklauseln in Vereinbarungen und Plänen zu Gunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung oder anderer Kadermitarbeitenden bestehen nicht. Die gesetzlichen und öffentlich zugänglichen statutarischen Regelungen sind abschliessend.

Die Hypothekarbank Lenzburg AG kennt keine Abgangsentschädigungen («Golden Parachutes») oder andere besondere Bestimmungen zur Auflösung von Vertragsverhältnissen, Abmachungen betreffend besondere Kündigungsfristen oder Verträge mit langer Laufzeit (über 12 Monate). Es werden keine zusätzlichen Beträge an Pensionskassen usw. bezahlt, die Sperrfristen für Aktien werden auch bei Austritt aufrechterhalten.

## 8. Revisionsorgan

Das Revisionsmandat wird jeweils auf ein Jahr erteilt. Die Generalversammlung wählte am 21.3.2015 die PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für die Jahresrechnung 2015. Der leitende Revisor Christoph Käppeli hat seine Funktion im Jahr 2015 aufgenommen. Die Prüfgesellschaft stellte im Jahr 2015 den Betrag von CHF 351'858.– (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen) in Rechnung. Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Geschäftsjahr 2015 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von CHF 38'695.– (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

Der Verwaltungsrat lässt sich über jede Revisionstätigkeit eingehend schriftlich wie mündlich Bericht erstatten. Zur Behandlung des Hauptberichtes über die aufsichtsrechtliche Prüfung stellt sich der Mandatsleiter für Besprechungen mit dem Vorsitzenden des Prüfungsausschuss (VRA-P) und der Vorsitzenden der Geschäftsleitung sowie für die Präsentation im Gesamtverwaltungsrat zur Verfügung. Überdies bestehen regelmässige Kontakte zwischen dem Vorsitzenden des Prüfungsausschusses (VRA-P) und der Prüfgesellschaft über den Stand der Revisionstätigkeit, das Revisionsprogramm und die Koordination zwischen der internen und externen Revision. Die Revisionsberichte werden von allen Verwaltungsräten studiert und in den Sitzungen behandelt.

## 9. Informationspolitik

Die Hypothekarbank Lenzburg AG verfolgt gegenüber der Öffentlichkeit eine offene Informationspolitik. Die Aktionäre werden persönlich mit einem Geschäftsbericht und einem Semesterbericht informiert. Beide Berichte sind in den Geschäftsstellen sowie auf der Homepage [www.hbl.ch/publikationen](http://www.hbl.ch/publikationen) auch für Dritte verfügbar. Für die Erörterung des Geschäftsberichts werden die Medien jährlich zu einem Gespräch eingeladen. Spezielle Mitteilungen werden durch Aktionärsbriefe oder Pressecommuniqués verbreitet. Kursrelevante Tatsachen veröffentlicht die Hypothekarbank Lenzburg AG nach den Regeln der SIX Swiss Exchange (Ad-hoc-Publizität).

Für die sogenannte «Ad-hoc-Publizität» stehen die Zugriffe [www.hbl.ch/newsletter](http://www.hbl.ch/newsletter) (push) und [www.hbl.ch/medien](http://www.hbl.ch/medien) (pull) zur Verfügung. Zusätzlich wird die Kundenzeitschrift «vis-à-vis» periodisch jedem Aktionär zugestellt.

Für die Anlagekundschaft wird monatlich eine Anlageempfehlung publiziert und zugestellt. Diese ist ebenfalls auf der Homepage verfügbar.

### Unterschriftsberechtigte ab 1.2.2016

Führung, Dienste, Informatik und Logistik	<a href="#">Marianne Wildi</a> , Direktorin, Bereichsleitung
	<a href="#">Daniel Monras</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Applikationsmanagement
	<a href="#">Kasimir Jäggle</a> , Chefprokurist, Applikationsmanagement
	<a href="#">Doris Betschart</a> , Prokuristin, Applikationsmanagement
	<a href="#">Christian Dubs</a> , Handlungsbevollmächtigter, Applikationsmanagement
	<a href="#">Rolf Wipf</a> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Infrastruktur und Betriebsdienste
	<a href="#">Daniel Müller</a> , Prokurist, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<a href="#">Markus Säuberli</a> , Prokurist, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<a href="#">Andrea Burkart</a> , Handlungsbevollmächtigte, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<a href="#">Mario Koller</a> , Handlungsbevollmächtigter, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<a href="#">Reto Huenerwadel</a> , Vizedirektor, Investor Relations
	<a href="#">Peter Schöpp</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Marketing und Kommunikation
	<a href="#">Stephan Schlatter</a> , Prokurist, Marketing und Kommunikation
	<a href="#">Sandra Riederer</a> , Handlungsbevollmächtigte, Marketing und Kommunikation
	<a href="#">Christine Keller</a> , Prokuristin, Abteilungsleitung Personaldienste
	<a href="#">Irene Walter</a> , Prokuristin, Personaldienste
	<a href="#">Pius Stocker</a> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Software-Entwicklung
	<a href="#">Saad Ahmed</a> , Prokurist, Software-Entwicklung
	<a href="#">Rolf Amstad</a> , Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung
	<a href="#">Martin Schmid</a> , Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung
<a href="#">Ronny Fuchs</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Unternehmensentwicklung	
<a href="#">Stephan Weber</a> , Handlungsbevollmächtigter, Unternehmensentwicklung	
Finanz- und Risikomanagement	<a href="#">Rolf Bohnenblust</a> , Direktor, Bereichsleitung
	<a href="#">Renate Müller</a> , Prokuristin, Abteilungsleitung Compliance/GwG
	<a href="#">Maria Baldelli</a> , Handlungsbevollmächtigte, Compliance/GwG
	<a href="#">Vito Abarno</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Controlling/Risikokontrolle
	<a href="#">Stefan Ryser</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Rechnungswesen
	<a href="#">Sandra Rosa</a> , Handlungsbevollmächtigte, Rechnungswesen
	<a href="#">Adrian Zubler</a> , Prokurist, Abteilungsleitung Spezialaufgaben
	<a href="#">Thomas Friker</a> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Kreditrisiken und Recovery
	<a href="#">Christian Pletscher</a> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Kreditmanagement und -controlling
	<a href="#">Hansrudolf Brack</a> , Prokurist, Kreditmanagement und -controlling
Unternehmenskunden	<a href="#">Urs Robert Straehl</a> , Direktor, Bereichsleitung
	<a href="#">René Zimmerli</a> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Fachführung Ausleihungen und Konsortialfinanzierungen
	<a href="#">Alfred Rey</a> , Vizedirektor, Fachführung Ausleihungen und Konsortialfinanzierungen
	<a href="#">Thomas Friker</a> , Vizedirektor, Grossprojekte und Beratung
	<a href="#">Michael Meier</a> , Chefprokurist, Abteilungsleitung Unternehmenskunden
	<a href="#">Mario Bruder</a> , Prokurist, Unternehmenskunden
	<a href="#">Daniel Huber</a> , Prokurist, Unternehmenskunden
	<a href="#">Markus Leuenberger</a> , Prokurist, Unternehmenskunden
	<a href="#">Karina Rössler</a> , Prokuristin, Unternehmenskunden

---

**Anlagekunden und  
Finanzdienstleistungen**

**Sascha Hostettler**, Direktor, Bereichsleitung

---

**Franz Feller**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Allfinanz und Vorsorge

---

**Alexander Büsser**, Prokurist, Allfinanz und Vorsorge

---

**Thomas Ruthardt**, Prokurist, Allfinanz und Vorsorge

---

**Fabian Gürber**, Handlungsbevollmächtigter, Allfinanz und Vorsorge

---

**Hans Härry**, Handlungsbevollmächtigter, Allfinanz und Vorsorge

---

**Karin Cerny**, Prokuristin, Abteilungsleitung Bereichskoordination

---

**Monika Häfliger**, Handlungsbevollmächtigte, Bereichskoordination

---

**Hans Gloor**, Direktor, Beratung

---

**Florian Müller**, stv. Direktor, Beratung

---

**René Meier**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Handel

---

**Giovanni Greco**, Prokurist, Handel

---

**Sascha Züttel**, Prokurist, Handel

---

**Philipp Strahm**, Handlungsbevollmächtigter, Handel

---

**Reto Huenerwadel**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Portfoliomanagement

---

**Martin Schmied**, Prokurist, Portfoliomanagement

---

**Holger Seger**, Prokurist, Portfoliomanagement

---

**Michael Ganz**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Private Banking

---

**Nils Bürgi**, Prokurist, Private Banking

---

**Willi Hofmann**, Prokurist, Private Banking

---

**Agnese Fanconi**, Handlungsbevollmächtigte, Private Banking

---

**Sven Räber**, Handlungsbevollmächtigter, Private Banking

---

**Rainer Geissmann**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Recht, Steuern und Immobilien

---

**Heinrich Frey**, Prokurist, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Patrizio Giampà**, Prokurist, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Ulrich Hämmerli**, Prokurist, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Nicole Meier**, Handlungsbevollmächtigte, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Stefanie Meier**, Handlungsbevollmächtigte, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Edgar Sperdin**, Handlungsbevollmächtigter, Recht, Steuern und Immobilien

---

**Services**

**André Renfer**, Vizedirektor, Bereichsleitung

---

**Sehnaz Acal**, Prokuristin, Abteilungsleitung Service-Center und Verarbeitung Zahlen

---

**Maria Fruci**, Prokuristin, Service-Center

---

**Marion Schaad**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Zahlen

---

**Mark Wisskirchen**, Prokurist, Abteilungsleitung Verarbeitung Anlagen

---

**Patrick Ferra**, Prokurist, Verarbeitung Anlagen

---

**Peter Schärer**, Prokurist, Verarbeitung Anlagen

---

**Rita Fanton**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Anlagen

---

**Xavier Studer**, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Anlagen

---

**Valia Mansour**, Prokuristin, Abteilungsleitung Verarbeitung Finanzieren

---

**Ursula Sommer**, Prokuristin, Verarbeitung Finanzieren

---

**Daniela Proch**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzieren

---

**Margrit Schweizer**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzieren

---

**René Senn**, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Finanzieren

---

Unterschriftsberechtigte Privatkunden und Vertrieb (Geschäftsstellennetz)

Privatkunden und Vertrieb	<b>Roger Brechbühler</b> , Direktor, Bereichsleitung
Dottikon	<b>Florian Willisegger</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Sandra Eigensatz</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden <b>Myriam Scherer</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden
Hunzenschwil	<b>Andy Bühler</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Vincenza Habersaat</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden
Lenzburg	<b>Martin Wildi</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Dieter Dössegger</b> , Chefprokurist, Privatkunden <b>Kevin Häusermann</b> , Handlungsbevollmächtigter, Individualkunden <b>Brigitta Hediger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Beat Hess</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden <b>Oliver Sandmeier</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden <b>Patrizia Sangiorgio</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
Lenzburg-West	<b>Martin Wildi</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Barbara Ehrmann</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden <b>Michael Schmid</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden
Meisterschwanden	<b>Marc Fricker</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Cécile Wehrli</b> , Prokuristin, Privatkunden <b>Brigitte Rodel</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden <b>Anneliese Vogel</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
Mellingen	<b>Jürg Wergin</b> , Vizedirektor, Geschäftsstellenleiter <b>Bruno Steinmann</b> , Vizedirektor, Privatkunden <b>Guido Grob</b> , Prokurist, Unternehmungen und Anlagekunden <b>Silvia Bolliger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden und Front-Support <b>Brigitte Galli</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Susanna Leeger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden und Front-Support <b>Robert Reinhardt</b> , Handlungsbevollmächtigter, Unternehmungen und Anlagekunden
Menziken	<b>Susanne Hofmann</b> , Prokuristin, Geschäftsstellenleiterin <b>Loredana Mancini</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
Niederlenz	<b>Patrick Braun</b> , Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Gabriella Wirz</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
Oberrohrdorf	<b>Kurt Kuhn</b> , Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Marcel Wiederkehr</b> , Prokurist, Individualkunden

---

Rapperswil	<a href="#">Renato D'Angelo</a> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter
	<a href="#">Christina Berner</a> , Prokuristin, Privat- und Anlagekunden
	<a href="#">Stefan Hubler</a> , Prokurist, Privat- und Anlagekunden
	<a href="#">Sabrina Hunkeler</a> , Prokuristin, Privat- und Anlagekunden
	<a href="#">Marianne Baumann</a> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
	<a href="#">Hanspeter Wehrli</a> , Handlungsbevollmächtigter, Privat- und Anlagekunden

---

Seon	<a href="#">Werner Stulz</a> , Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter
	<a href="#">Rudolf Oehninger</a> , Prokurist, Privatkunden
	<a href="#">Priska Langenegger</a> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden
	<a href="#">Ursula Lukas</a> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden

---

Suhr	<a href="#">Fabrizio Castagna</a> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter
	<a href="#">Toni Falzetta</a> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden
	<a href="#">Martina Gloor</a> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden

---

Wildegg	<a href="#">Philipp Stalder</a> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter
	<a href="#">Andrea Müller</a> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden
	<a href="#">Andreas Schneider</a> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden

---

Hauptsitz		
5600 Lenzburg	Bahnhofstrasse 2	Telefon 062 885 11 11
		Fax 062 885 15 95
Geschäftsstellen		
5605 Dottikon	Bahnhofstrasse 20	Telefon 056 616 79 40
5502 Hunzenschwil	Hauptstrasse 9	Telefon 062 889 46 80
5600 Lenzburg-West	Augustin Keller-Strasse 26	Telefon 062 885 16 10
5616 Meisterschwanden	Hauptstrasse 12	Telefon 056 676 69 60
5507 Mellingen	Lenzburgerstrasse 15	Telefon 056 481 86 20
5737 Menziken	Hauptstrasse 40a	Telefon 062 885 11 90
5702 Niederlenz	Hauptstrasse 16	Telefon 062 888 49 80
5452 Oberrohrdorf	Zentrum 1	Telefon 056 485 99 00
5102 Rupperswil	Mitteldorf 2	Telefon 062 889 28 00
5703 Seon	Seetalstrasse 47	Telefon 062 769 78 40
5034 Suhr *	Postweg 1	Telefon 062 885 17 00
5103 Wildegg	Aarauerstrasse 2	Telefon 062 887 18 70
Bancomaten		
5712 Beinwil am See	Volg, Aarauerstrasse 54	
5616 Meisterschwanden	Hauptstrasse 37	
5103 Möriken	Volg, Dorfstrasse 5	
8966 Oberwil-Lieli	Parkplatz Dreispitz, Berikonerstrasse 2	
5504 Othmarsingen	vis-à-vis Landgasthof Pflug, Lenzburgerstrasse 5	
5503 Schafisheim	Gemeindeverwaltung, Winkelgasse 1	
5603 Staufeu	Einkaufszentrum LenzoPark	
5603 Staufeu	Mehrzweckgebäude, Lindenplatz 1	
5034 Suhr	Spittel 2	
5103 Wildegg	Rüebliand Shop, Hardring 2	

[www.hbl.ch](http://www.hbl.ch) [info@hbl.ch](mailto:info@hbl.ch)

\* Geschäftsstelle ohne Bancomat



Hypothekarbank  
Lenzburg