

### Hypothekarbank Lenzburg AG

Tickersymbol: HBLN

Nennwert: CHF 300.–

Valoren-Nummer: 134160

ISIN: CH0001341608

Kotierung: Schweizer Börse SIX

Aktienart: 100 % Namenaktien

Kurswert 1.1.2014: CHF 3'997.–

Schlusskurs 31.12.2014: CHF 4'160.–

Jahrestiefststand: CHF 3'955.–

Jahreshöchststand: CHF 4'300.–

Aktienrendite: 2,6 %

Auf der Grundlage der durch die SIX Swiss Exchange AG am 1.9.2014 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.

### 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 «Domestic Standard» kotiert. Die Börsenkapitalisierung der 72'000 Namenaktien betrug zum Schlusskurs von CHF 4'160.– am 31.12.2014 CHF 299,5 Mio. (Vorjahr CHF 287,8 Mio. bei einem Schlusskurs per 31.12.2013 von CHF 3'997.–). 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 «An unsere Aktionärinnen und Aktionäre».

### 2. Kapitalstruktur

In den letzten sieben 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, bilanziert als «Allgemeine gesetzliche Reserven», betragen Ende 2014 CHF 295 Mio.

Ausgewiesener Bilanzgewinn (in Mio. CHF)	2012	2013	2014
	22,0	21,5	21,8

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 ausschliesslich aus 12 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.

Zurzeit gehören dem Gremium an:

Name, Geburtsjahr Wohnort, Nationalität	Funktion im Verwaltungsrat <sup>1)/3)</sup>	Wahl in den Verwal- tungsrat	Ablauf der Amtszeit <sup>2)</sup>	Ausbildung, beruflicher Hintergrund	Weitere Tätigkeiten oder Interessensverbindungen <sup>5)</sup>
<b>Bühlmann Max, 1944</b> Mörken, Schweizer Staatsangehöriger	Präsident des Verwaltungsrates <sup>4)</sup> , Mitglied Verwaltungsrat Ausschuss, Informatik-Beauftragter	1980	2015, stellt sich nicht zur Wiederwahl	Fachmann Finanz- und Rechnungswesen, Absolvent SKU (Schweiz, Kurse für Unter- nehmensführung)  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Präsident des Verwaltungsrates der Hypothekbank Lenzburg AG. Vor seiner Pensionierung Mitglied der Geschäftsleitung von grösseren Industrie- und Dienstleistungs- gesellschaften	Einige Verwaltungsmandate von privaten Gesellschaften und Stiftungen
<b>Hanhart Gerhard, 1956</b> Mörken, Schweizer Staatsangehöriger	Vizepräsident des Verwaltungsrates, Mitglied Verwaltungsrat Ausschuss, Mitglied Vergütungsaus- schuss	1997	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Jurisprudenz an der Universität Bern, lic.iur., Erwerb des Aargauischen Anwaltpatentes, LL.M., Nachdiplomstudium Internationales Wirtschaftsrecht Universität Zürich  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Selbstständiger Rechtsanwalt und Partner in der Kanzlei Becker Gurini Hanhart Vogt Rechtsanwälte + Notariat in Lenzburg	Mehrere Verwaltungsratsmandate in- und ausländischer KMU
<b>Pelloli Ernst, 1949</b> Mellingen, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat Ausschuss, Liegenschafts-Beauftragter, Mitglied Vergütungsaus- schuss	1983	2015, stellt sich nicht zur Wiederwahl	Ausbildung als kaufmännischer Angestellter, Patent als urkundsberechtigter Gemeinde- schreiber  <b>Berufliche Tätigkeit vor der Pensionierung:</b> Stadtschreiber Mellingen, Urkundsperson	
<b>Dr. Wietlisbach Thomas, 1962</b> Wilten b. Wollerau, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat Ausschuss	2010	2015, 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 und Mediator SAV, selbst- ständiger Rechtsanwalt bei Wietlisbach Rechtsanwälte mit Büro in Baden-Dättwil	Verwaltungsrat und Vizepräsident der B. Wietlisbach AG, Stetten
<b>Ziegler Ulrich, 1952</b> Seengen, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat Ausschuss, Vorsitzender Vergütungs- ausschuss	2004	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Ausbildung als Masch. Ing. HTL und Betriebs Ing. HTL  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Geschäftsführer und Verwaltungsratspräsident der Rollstar AG, Eggliswil	Präsident des Verwaltungsrates der Ziegler Holding AG, Liestal
<b>Gloor Philipp, 1965</b> Seengen, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2007	2015, stellt sich nicht zur Wiederwahl	Ökonomiestudium an der Universität St.Gallen, anschliessend Eintritt ins Familienunternehmen; zugelassener Revisionsexperte  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Geschäftsführer der Realit Treuhand AG, Lenzburg	Präsident des Verwaltungsrates der Realit Unternehmen, mehrere andere Verwaltungsrats- mandate
<b>Hemmeler Kaspar Andreas, 1970</b> Aarau, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2010	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Rechte an der Universität Bern, lic. iur., Erwerb des Aargauischen Anwalts- patentes, LL.M., Internationales Wirtschafts- recht Universität Zürich  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Rechtsanwalt, Partner in der Kanzlei Schärer Rechtsanwälte, Aarau	Präsident und Mitglied von Verwaltungsräten mehrerer inländischer KMU
<b>Killer Marco, 1978</b> Baden-Dättwil, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2013	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Studium Wirtschaftswissenschaften an der Universität St. Gallen, lic.oec.HSG, dipl. Wirtschaftsprüfer  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> CEO Killer Ladenbau AG, Turgi	Präsident des Verwaltungsrates der Killer Group AG und der Tochtergesellschaften

## 40 Angaben zur Gesellschaft / Corporate Governance

Name, Geburtsjahr Wohnort, Nationalität	Funktion im Verwaltungsrat <sup>1) / 3)</sup>	Wahl in den Verwal- tungsrat	Ablauf der Amtszeit <sup>2)</sup>	Ausbildung, beruflicher Hintergrund	Weitere Tätigkeiten oder Interessensverbindungen <sup>5)</sup>
<b>McCreight-Ernst Ursula, 1959</b> Zürich, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied Verwaltungsrat	1998	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Fürsprecherstudium an der Universität Bern, Ausbildung zur aargauischen Notarin, Studienaufenthalt in den USA, Fachanwältin SAV Erbrecht  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Rechtsanwältin und aargauische Notarin, mit Büros in Lenzburg und Zürich	Verwaltungsratspräsidentin der Reussalden AG, Birrhard
<b>Schwarz Christoph, 1963</b> Thalwil, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2013	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Studium an der Universität St. Gallen, lic.oec. HSG, dipl. Wirtschaftsprüfer, Auslandsaufenthalt in Australien  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Mitglied der Geschäftsleitung Schwarz Stahl AG, Lenzburg	Verwaltungsrat der Schwarz Stahl AG, Lenzburg
<b>Steffen Daniel, 1955</b> Stetten, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2004	2015, stellt sich nicht zur Wiederwahl	Lehre als Karosseriespengler, Ausbildung zum LKW-Mechaniker, diverse Auslandsaufenthalte  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Geschäftsführer Steffen Bus AG, Remetschwil	Verwaltungsratspräsident Steffen Bus AG und Vizepräsident des Verwaltungsrates Steffen Garage AG
<b>Suter Therese, 1965</b> Seon, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied Verwaltungsrat	2007	2015, stellt sich zur Wiederwahl	Ausbildung zur kaufmännischen Angestellten. Weiterbildungen in der West- und Deutsch- schweiz  <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-Unterneh- mungen, Seon

<sup>1)</sup> Die Funktionen des «Audit Committee», «Compensation Committee» und «Nomination Committee» nimmt der Verwaltungsratsausschuss unter Leitung des Verwaltungsratspräsidenten wahr.

<sup>2)</sup> Einjährige Amtszeit

<sup>3)</sup> Das «Compensation Committee» wird jährlich durch die Generalversammlung gewählt; aktuell sind alle Mitglieder des Verwaltungsratsausschusses im Committee vertreten.

<sup>4)</sup> Der Verwaltungsratspräsident wird jährlich durch die Generalversammlung gewählt.

<sup>5)</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)).



### Verwaltungsrat der Hypothekbank Lenzburg AG

V.l.n.r.: Ulrich Ziegler, Gerhard Hanhart, Dr. Thomas Wietlisbach, Ernst Pelloli, Therese Suter, Marco Killer, Kaspar Andreas Hemmeler, Max Bühlmann, Philipp Gloor, Christoph Schwarz, Ursula McCreight-Ernst, Daniel Steffen.

## Interne Revision

Die Interne Revision ist dem Verwaltungsratsausschuss 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.

## Interne Organisation – Funktionsweise des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat stehen die Oberleitung der Hypothekbank 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 31.12.2014 bei einer an der Börse kotierten Gesellschaft tätig.

Aufgrund der per 1.1.2014 in Kraft getretenen «Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften» beträgt die Amtsdauer 1 Jahr; nach Ablauf sind bisherige Mitglieder wieder wählbar.

Das 12-köpfige Gremium pflegt eine reglementierte Arbeitsteilung. Die «Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften» verlangt ab dem 1.1.2014 die Wahl des Verwaltungsratspräsidenten und des Vergütungsausschusses «Compensation Committee» durch die Generalversammlung.

Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik sowie des Vergütungssystems für den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung. Der Vergütungsausschuss tagte, auf Einladung des Vorsitzenden, im 2014 an einer Sitzung. Die Geschäftsleitungsvorsitzende nimmt in der Regel an den Sitzungen teil.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich in den anderen Funktionen selbst, wählt seinen Vizepräsidenten und die Mitglieder des Verwaltungsratsausschusses. 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 verlangt. Der Verwaltungsrat tagte im 2014 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 ad-hoc beigezogen. Die Teilnahme externer Berater ist möglich.

Für die intensive Überwachung der Geschäftstätigkeit, die zeitnahe Abwicklung von Kreditgeschäften, die Entgegennahme der Reportings und die Kommunikation bezüglich Strategie und Geschäftspolitik ist der Verwaltungsratsausschuss zuständig. Er tagt alle zwei Wochen. Innerhalb des Ausschusses sind zwei weitere Funktionen als «Informatik-Beauftragte» und als «Liegenschafts-Beauftragte» definiert. Sie sind innerhalb des Verwaltungsrates für die entsprechenden Sachfragen als Berater zuständig. Die Funktionen des «Audit Committee» und des «Nomination Committee» nimmt der Verwaltungsratsausschuss unter der Leitung des Verwaltungsratspräsidenten als Gesamtgremium wahr. Der Ausschuss 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 Verwaltungsratsausschuss mit Koordination durch den Verwaltungsratspräsidenten,
- die externe Revision. Diese erstattet Bericht zuhanden der Generalversammlung und verfasst jährlich ein vorgegebenes Prüfungsprogramm 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 OR Art. 663b, Ziff. 12,
- die Anordnung von Massnahmen zur Ausgestaltung des internen Kontrollsystems (IKS),
- die Genehmigung der jährlichen Budgets,
- Kenntnisnahme und Behandlung von Jahresrechnung, Jahresbericht, Quartals- und Semesterabschlüssen,
- die vierteljährliche Risikoberichterstattung (Markt-, Ausfall-, Reputations- und operationelle Risiken),
- den jährlichen Tätigkeitsbericht der Compliance Fachstelle,
- den Sitzungsrhythmus des Verwaltungsratsausschusses 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 bankengesetzlicher 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.

## 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. Bankexpertin, 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 Freizügigkeitsstiftung» und der «Prior Stiftung 3. Säule», Stiftungsrätin der Stiftung Schloss Lenzburg, Vorstands- mitglied der Aargauischen Industrie- und Handelskammer (AIHK)
<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. Betriebswirtschaftler HF, Finanzplaner mit eidg. Fachausweis, Absolvent des AEP der Swiss Banking School	
<b>Feller Franz, 1961</b> Balm, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Unternehmenskunden und Allfinanz (bis 31. Januar 2015)	2013	Studium an der rechts- und wirtschaftswissen- schaftlichen Fakultät der Universität Bern, lic.iur.	Stiftungsratspräsident der St. Ursen Vorsorgestiftung Friedensrichter in der Wohngemeinde
<b>Hostettler Sascha, 1976</b> Cham, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Anlagekunden und Handel	2013	Bankfachmann mit eidg. Fachausweis, Swiss Certified Project Manager IPM Level C Master of Advanced Studies in Corporate Finance	

<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 Verwaltungsratsausschuss 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.: Sascha Hostettler; Rolf Bohnenblust; Marianne Wildi, Vorsitzende der Geschäftsleitung; Roger Brechbühler; Franz Feller.

### 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 2'112.– je Aktie (Stichtag 30.6.2014 CHF 4'224.–). 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 haben zwei Mitglieder der Geschäftsleitung Mitarbeiteraktien bezogen.

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

- **Beteiligungen Aktienbesitz:** Ehemalige und aktive Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung verfügen per 31.12.2014 über total 1921 HBL-Aktien (inkl. nahestehende Personen), welche im vorliegenden Geschäftsbericht unter Punkt 6.2 erläutert sind.
- **Beteiligungen Optionen:** keine.

### 6. Mitwirkungsrecht 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. 13 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 anderen 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 15.3.2014 die PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für die Jahresrechnung 2014. Der leitende Revisor Philippe Bingert hat seine Funktion im Jahr 2008 aufgenommen. Die Prüfgesellschaft stellte im Jahr 2014 den Betrag von CHF 351'266.– (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen) in Rechnung. Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Geschäftsjahr 2014 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von CHF 11'016.– (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

Der Verwaltungsrat lässt sich über jede Revisionstätigkeit eingehend schriftlich Bericht erstatten. Zur Behandlung des Hauptberichtes über die bankengesetzliche Revision stellt sich der Mandatsleiter für Besprechungen mit dem Bankpräsidenten und der Vorsitzenden der Geschäftsleitung sowie für die Präsentation im Gesamtverwaltungsrat zur Verfügung. Überdies bestehen regelmässige Kontakte zwischen Präsident und Revisionsleiter 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 1.2.2015

---

**Führung, Dienste, Informatik und Logistik**

Marianne Wildi, Direktorin, Bereichsleitung  
Daniel Monras, Prokurist, Abteilungsleitung Applikationsmanagement  
Kasimir Jäggle, Chefprokurist, Applikationsmanagement  
Doris Betschart, Prokuristin, Applikationsmanagement  
Christian Dubs, Handlungsbevollmächtigter, Applikationsmanagement  
Ronny Fuchs, Handlungsbevollmächtigter, Abteilungsleitung Unternehmungsentwicklung  
Pius Stocker, Vizedirektor, Abteilungsleitung Software-Entwicklung  
Rolf Amstad, Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung  
Saad Ahmed, Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung  
Rolf Wipf, Vizedirektor, Abteilungsleitung Infrastruktur und Betriebsdienste  
Daniel Müller, Prokurist, Infrastruktur und Betriebsdienste  
Markus Säuberli, Prokurist, Infrastruktur und Betriebsdienste  
Andrea Burkart, Handlungsbevollmächtigte, Infrastruktur und Betriebsdienste  
Mario Koller, Handlungsbevollmächtigter, Infrastruktur und Betriebsdienste  
Peter Schöpp, Prokurist, Abteilungsleitung, Marketing und Kommunikation  
Stefan Schlatter, Prokurist, Marketing und Kommunikation  
Sandra Riederer, Handlungsbevollmächtigte, Marketing und Kommunikation  
Simone Wehrli, Prokuristin, Abteilungsleitung Personaldienste  
Irene Walter, Prokuristin, Personaldienste  
Hans Gloor, Direktor, Investor Relations

---

**Finanz- und Risikomanagement**

Rolf Bohnenblust, Direktor, Bereichsleitung  
Thomas Friker, Vizedirektor, Abteilungsleitung Kreditrisiken und Recovery  
Christian Pletscher, Vizedirektor, Abteilungsleitung Kreditmanagement und -controlling  
Hans Rudolf Brack, Prokurist, Kreditmanagement und -controlling  
Vito Abarno, Prokurist, Abteilungsleitung Controlling/Risikokontrolle  
Stefan Ryser, Prokurist, Abteilungsleitung Rechnungswesen  
Sandra Rosa, Handlungsbevollmächtigte, Rechnungswesen  
Renate Senn, Prokuristin, Abteilungsleitung Compliance  
Maria Baldelli-De Nisco, Handlungsbevollmächtigte, Compliance

---

**Unternehmenskunden**

Marianne Wildi, Direktorin, Bereichsleitung a.i.  
Michael Meier, Chefprokurist, Abteilungsleitung Unternehmenskunden  
Mario Bruder, Prokurist, Unternehmenskunden  
Daniel Huber, Prokurist, Unternehmenskunden  
Markus Leuenberger, Prokurist, Unternehmenskunden  
Karina Rössler-Wagner, Prokuristin, Unternehmenskunden  
René Zimmerli, Vizedirektor, Fachführung Ausleihungen und Konsortialfinanzierungen

Sascha Hostettler, Direktor, Bereichsleitung  
 Dario Zanolli, Vizedirektor, Abteilungsleitung Private Banking  
 Nils Bürgi, Prokurist, Private Banking  
 Carlos Pérez, Prokurist, Private Banking  
 Martin Schmied, Prokurist, Private Banking  
 Adrian Zubler, Prokurist, Private Banking  
 Agnese Fanconi-Baldasso, Handlungsbevollmächtigte, Private Banking  
 Giovanni Greco, Prokurist, Handel  
 Sascha Züttel, Prokurist, Handel  
 Philipp Strahm, Handlungsbevollmächtigter, Handel  
 Karin Wipf, Prokuristin, Bereichskoordination Anlage und Handel  
 Monika Häfliger, Handlungsbevollmächtigte, Bereichskoordination Anlage und Handel  
 Hans Gloor, Direktor, Beratung  
 Florian Müller, stv. Direktor, Beratung  
 Franz Feller, Vizedirektor, Abteilungsleitung Allfinanz und Vorsorge  
 Thomas Ruthardt, Prokurist, Allfinanz und Vorsorge  
 Alexander Büsser, Handlungsbevollmächtigter, Allfinanz und Vorsorge  
 Fabian Gürber, Handlungsbevollmächtigter, Allfinanz und Vorsorge  
 Hans Härry, Handlungsbevollmächtigter, Allfinanz und Vorsorge  
 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  
 Edgar Sperdin, Handlungsbevollmächtigter, Recht, Steuern und Immobilien  
 Nicole Meier, Handlungsbevollmächtigte, Recht, Steuern und Immobilien

---

## Anlagekunden und Finanzdienstleistungen

André Renfer, Vizedirektor, Bereichsleitung  
 Patrick Ferra, Prokurist, Verarbeitung Anlegen  
 Xavier Studer, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Anlegen  
 Peter Schärer, Prokurist, Banktresor und Aktionärsregister  
 Marion Schaad, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Zahlen  
 Sehnaz Acal, Prokuristin, Abteilungsleitung Service-Center  
 Maria Fruci, Prokuristin, Kunden-Kontakt-Center  
 Alfred Rey, Vizedirektor, Qualitätssicherung Finanzieren  
 Valia Mansour, Prokuristin, Verarbeitung Finanzieren  
 Margrit Schweizer, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzieren  
 René Senn, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Finanzieren  
 Ursula Sommer-Beutler, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzieren

---

## Services

### Unterschriftsberechtigte Privatkunden und Vertrieb (Geschäftsstellennetz)

---

Roger Brechbühler, Direktor, Bereichsleitung	<b>Privatkunden und Vertrieb</b>
--	----------------------------------

---

Roger Brechbühler, Direktor, Geschäftsstellenleiter	<b>Lenzburg</b>
---	-----------------

Peter Weidenmann, Prokurist, Privat- und Individualkunden  
Dieter Dössegger, Chefprokurist, Privatkunden Hypotheken  
Brigitta Hediger, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden Hypotheken  
Kevin Häusermann, Handlungsbevollmächtigter, Individualkunden  
Patrizia Sangiorgio, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

---

Jürg Wergin, Vizedirektor, Geschäftsstellenleiter	<b>Mellingen</b>
---	------------------

Bruno Steinmann, Vizedirektor, Privatkunden  
Guido Grob, Prokurist, Anlagekunden  
Silvia Bolliger-Leuthe, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
Brigitte Galli, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden  
Susanna Leeger-Hunziker, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
Robert Reinhardt, Handlungsbevollmächtigter, Anlagekunden

---

Florian Willisegger, Prokurist, Geschäftsstellenleiter	<b>Dottikon</b>
--	-----------------

Sandra Eigensatz, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

---

Martin Wildi, Prokurist, Geschäftsstellenleiter	<b>Hunzenschwil</b>
---	---------------------

Vincenza Habersaat, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden

---

Claudio Dello Preite, Prokurist, Geschäftsstellenleiter	<b>Lenzburg-West</b>
---	----------------------

Liselotte Fröhlich, Prokuristin, Privatkunden  
Patrick Hunkeler, Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden  
Barbara Ehrmann, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden

---

Marc Fricker, Prokurist, Geschäftsstellenleiter	<b>Meisterschwanden</b>
---	-------------------------

Annelise Vogel, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
Cécile Wehrli, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden

---

Susanne Hofmann, Prokuristin, Geschäftsstellenleiterin	<b>Menziken</b>
--	-----------------

Loredana Mancini, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

---

Patrick Braun, Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter  
Gabriella Wirz, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

**Niederlenz**

---

Kurt Kuhn, Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter  
Marcel Wiederkehr, Prokurist, Individualkunden Schalter

**Oberrohrdorf**

---

Renato D'Angelo, Prokurist, Geschäftsstellenleiter  
Hanspeter Wehrli, Handlungsbevollmächtigter, Anlagekunden  
Sabrina Hunkeler, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden  
Stefan Hubler, Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden

**Rapperswil**

---

Werner Stulz, Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter  
Kurt Meier, Prokurist, Privatkunden  
Rudolf Oehninger, Prokurist, Privatkunden  
Ursula Lukas, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

**Seon**

---

Fabrizio A. Castagna, Prokurist, Geschäftsstellenleiter  
Toni Falzetta, Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden

**Suhr**

---

Philipp Stalder, Prokurist, Geschäftsstellenleiter  
Andreas Schneider, Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden  
Andrea Müller, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter

**Wildegg**