

# Corporate Governance – Auszug aus dem Geschäftsbericht 2016



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



Hypothekbank  
Lenzburg

Auf der Grundlage der durch die SIX Swiss Exchange AG am 1.1.2016 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% Namenaktien

### 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 4'240.– am 31.12.2016 CHF 305,3 Mio. (Vorjahr CHF 298,4 Mio. bei einem Schlusskurs per 31.12.2015 von CHF 4'144.–). Die Tochtergesellschaft HBL-Finanz AG Lenzburg, 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 2016».

### 2. Kapitalstruktur

In den letzten neun 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 2016 CHF 322 Mio.

Ausgewiesener Bilanzgewinn (in Mio. CHF)	2014	2015	2016
	21,8	22,1	22,3

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 10 nicht exekutiven Mitgliedern, welche alle die Unabhängigkeitskriterien gemäss FINMA-RS 08/24 Überwachung und interne Kontrollen erfüllen. Sie sind mit unserer Region und unserem Institut vertraut und darin verankert.



#### Verwaltungsrat der Hypothekarbank Lenzburg AG

- Stehend, v.l.n.r.:
- Marco Killer,
  - Dr. Thomas Wietlisbach,
  - Christoph Schwarz,
  - Gerhard Hanhart,
  - Josef Lingg,
  - Therese Suter,
  - Kaspar Hemmeler.
- Sitzend, v.l.n.r.:
- Ursula McCreight-Ernst,
  - René Brühlart,
  - Ulrich Ziegler.

## 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	2017, 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	2017, stellt sich nicht 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	2017, 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	2017, 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 Reussalden AG, Birrhard, und der Nanjing Investment AG, Risch
<b>Dr. Wietlisbach Thomas, 1962</b> Wilen b. Wollerau, Schweizer Staats- angehöriger	Mitglied Verwaltungsrat- Lenkungsausschuss, Vorsitzender Verwaltungsrat- Vergütungs- und Nominationsausschuss	2010	2017, 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, und der Jetzer Küchenmöbel AG, Stetten
<b>Brühlhart René, 1972</b> Zürich, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat- Prüfungsausschuss	2016	2017, stellt sich zur Wiederwahl	Studium der Jurisprudenz an der Uni- versität Freiburg mit Zusatzausbildung in Europarecht, LL.M. in European Business Law an der Universität Nijmegen (NL)  <b>Aktuelle berufliche Tätigkeit:</b> Berater des Heiligen Stuhls und seit November 2014 nicht exekutiver Präsident des Aufsichtsrats der Finanzaufsichtsbehörde des Heiligen Stuhls und Vatikanstaats	Verwaltungsratsmitglied der RnB AG, Zürich, Verwaltungsratspräsident der TD International-Europe AG, Zürich
<b>Hemmeler Kaspar, 1970</b> Aarau, Schweizer Staatsangehöriger	Mitglied Verwaltungsrat	2010	2017, 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	2017, 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	2017, 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 der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates der Schwarz Stahl AG, Lenzburg, und der StR PK Schwarz Stahl AG, Lenzburg, Verwaltungsratsmit- glied der Isegass 2000 AG, Lenzburg
<b>Suter Therese, 1965</b> Seon, Schweizer Staatsangehörige	Mitglied Verwaltungsrat- Vergütungs- und Nominationsausschuss	2007	2017, 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 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, sodass 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 31.12.2016 bei einer an der Börse kotierten Gesellschaft tätig.

### 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 verlangt. Der Verwaltungsrat tagte im 2016 an sieben Sitzungen und zwei Workshops. Im Verwaltungsrat führt derzeit ein Mitglied der Geschäftsleitung das Protokoll, sodass die Geschäftsleitung mit zwei Personen vertreten ist. Wei-

tere Geschäftsleitungs- oder Kadermitglieder werden themenspezifisch ad hoc 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 716 a 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 2016 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. 716 a 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. 716 a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des Verwaltungsrates vor und fällt Umsetzungs-

entscheide. 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. Der Lenkungsausschuss des Verwaltungsrates hat an 26 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 Unternehmenspolitik,
- 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 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 Be-

schlüsse, 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 4 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. Bankexpertein, 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 Unternehmens- führung 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	Mitglied der Kirchenpflege der Röm. kath. Kirchengemeinde Lenzburg
<b>Brechbühler Roger, 1971</b> Frick, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Privat- und Gewerbekunden	2011	Eidg. dipl. Betriebswirtschafter HF, Finanzplaner mit eidg. Fachausweis, Absolvent des AEP der Swiss Banking School	Vorstand Kiwanis Lenzburg
<b>Hostettler Sascha, 1976</b> Cham, Schweizer Staatsangehöriger	Direktor des Bereichs Anlage- und Unternehmenskunden	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», Fachrat der Weiterbildungslehrgänge MAS/DAS Bank Management, MAS/DAS Private Banking & Wealth Management der Hochschule Luzern Wirtschaft, IFZ, Zug, Vizepräsident Komitee Alumni IFZ, Verein IFZ Institut für Finanzdienstleistungen Zug

<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.:  
Sascha Hostettler,  
Marianne Wildi,  
Rolf Bohnenblust,  
Roger Brechbühler.

## 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 2'100.50 je Aktie (Stichtag 30.6.2016 CHF 4'201.–). 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 ein Mitglied der Geschäftsleitung eine Mitarbeiteraktie bezogen. Im Rahmen der variablen Vergütung wurden 27 Aktien zugeteilt.

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

- Beteiligungen Aktienbesitz: Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung verfügen per 31.12.2016 über total 2'559 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 19.3.2016 die PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für die Jahresrechnung 2016. Der leitende Revisor Christoph Käppeli hat seine Funktion im Jahr 2015 aufgenommen. Die Prüfgesellschaft stellte im Jahr 2016 den Betrag von CHF 401'935.20 (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen) in Rechnung. Zusätzlich stellte die Prüfgesellschaft im Geschäftsjahr 2016 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von CHF 32'568.10 (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

Der Verwaltungsrat lässt sich über jede Revisionstätigkeit eingehend schriftlich wie mündlich Bericht erstatten. Zur Behandlung des Hauptberichts über die aufsichtsrechtliche Prüfung stellt sich der Mandatsleiter für Besprechungen mit dem Vorsitzenden des Prüfungsausschusses (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 Anlagekunden publiziert das HBL Asset Management monatlich einen «Anlageservice». Auf Basis unserer Einschätzung der Wirtschaft und der Finanzmärkte werden darin unsere aktuelle Taktische Asset Allocation veröffentlicht und konkrete Anlageempfehlungen beschrieben. Die Ausführungen sind ebenfalls auf der Homepage verfügbar.

### Unterschriftsberechtigte ab 1.1.2017

Führung, Dienste, Informatik und Logistik	<b>Marianne Wildi</b> , Direktorin, Bereichsleitung
	<b>Daniel Monras</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Applikationsmanagement
	<b>Doris Betschart</b> , Prokuristin, Applikationsmanagement
	<b>Nicole Bhend</b> , Handlungsbevollmächtigte, Applikationsmanagement
	<b>Christian Dubs</b> , Handlungsbevollmächtigter, Applikationsmanagement
	<b>Kasimir Jäggle</b> , Chefprokurist, Applikationsmanagement
	<b>Mirjam Ott</b> , Handlungsbevollmächtigte, Applikationsmanagement
	<b>Katrin Thürig</b> , Handlungsbevollmächtigte, Applikationsmanagement
	<b>Marc Fischer</b> , Prokurist, Digitale Medien
	<b>Rolf Wipf</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Infrastruktur und Betriebsdienste
	<b>Andrea Burkart</b> , Handlungsbevollmächtigte, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<b>Mario Koller</b> , Handlungsbevollmächtigter, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<b>Daniel Müller</b> , Prokurist, Infrastruktur und Betriebsdienste
	<b>Reto Huenerwadel</b> , Vizedirektor, Investor Relations
	<b>Peter Schöpp</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung, Marketing und Kommunikation
	<b>Sandra Riederer</b> , Handlungsbevollmächtigte, Marketing und Kommunikation
	<b>Stephan Schlatter</b> , Prokurist, Marketing und Kommunikation
	<b>Isabelle Weber</b> , Handlungsbevollmächtigte, Marketing und Kommunikation
	<b>Christine Keller</b> , Vizedirektorin, Abteilungsleitung Personaldienste
	<b>Irene Walter</b> , Prokuristin, Personaldienste
	<b>Pius Stocker</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Software-Entwicklung
	<b>Saad Ahmed</b> , Prokurist, Software-Entwicklung
	<b>Rolf Amstad</b> , Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung
	<b>Martin Schmid</b> , Handlungsbevollmächtigter, Software-Entwicklung
	<b>Ronny Fuchs</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Unternehmensentwicklung
	<b>Mehmet Kilic</b> , Prokurist, Unternehmensentwicklung und Digital Risk Officer
	<b>Georges Ruchti</b> , Prokurist, Unternehmensentwicklung
	<b>Stephan Weber</b> , Handlungsbevollmächtigter, Unternehmensentwicklung
	Finanz- und Risikomanagement
<b>Maria Baldelli-De Nico</b> , Prokuristin, Compliance/GwG	
<b>Vito Abarno</b> , Prokurist, Abteilungsleitung Controlling/Risikokontrolle	
<b>Christian Pletscher</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung, Kreditmanagement und -controlling	
<b>Hans Rudolf Brack</b> , Prokurist, Kreditmanagement und -controlling	
<b>Thomas Friker</b> , Vizedirektor, Kreditrisiken, Recovery	
<b>Stefan Ryser</b> , Prokurist, Abteilungsleitung Rechnungswesen	
<b>Sandra Rosa</b> , Handlungsbevollmächtigte, Rechnungswesen	
<b>Adrian Zubler</b> , Prokurist, Abteilungsleitung Spezialaufgaben	
Anlage- und Unternehmenskunden	<b>Sascha Hostettler</b> , Direktor, Bereichsleitung
	<b>Hans Gloor</b> , Direktor, Private Banking
	<b>Karin Cerny</b> , Prokuristin, Bereichskoordination
	<b>Monika Häfliger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Bereichskoordination
	<b>Franz Feller</b> , Vizedirektor, Vorsorge und Finanzplanung
	<b>Alexander Büsser</b> , Prokurist, Vorsorge und Finanzplanung
	<b>Fabian Gürber</b> , Handlungsbevollmächtigter, Vorsorge und Finanzplanung
	<b>Thomas Ruthardt</b> , Prokurist, Vorsorge und Finanzplanung
	<b>René Zimmerli</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Ausleihungen und Konsortialfinanzierungen
	<b>Nico Hess</b> , Handlungsbevollmächtigter, Kundenberatung A&K
	<b>René Meier</b> , Vizedirektor, Abteilungsleitung Handel



---

**Giovanni Greco**, Prokurist, Handel

---

**Philipp Strahm**, Prokurist, Handel

---

**Sascha Züttel**, Prokurist, Handel

---

**Reto Huenerwadel**, Vizedirektor, Abteilungsleitung HBL Asset Management

---

**Holger Seger**, Prokurist, HBL Asset Management

---

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

---

**Nils Bürgi**, Prokurist, Private Banking

---

**Agnese Fanconi-Baldasso**, Handlungsbevollmächtigte, Private Banking

---

**Beat Hess**, Prokurist, Private Banking

---

**Willi Hofmann**, Prokurist, Private Banking

---

**Florian Müller**, stv. Direktor, Private Banking

---

**Sven Räber**, Handlungsbevollmächtigter, Private Banking

---

**Martin Schmied**, Prokurist, Private Banking

---

**Alfred Rey**, Vizedirektor, Qualitätssicherung Finanzieren

---

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

---

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

---

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

---

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

---

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

---

**Daniel Huber**, Vizedirektor, Abteilungsleitung Unternehmenskunden

---

**Sales Affentranger**, Handlungsbevollmächtigter, Unternehmenskunden

---

**Mario Bruder**, Prokurist, Unternehmenskunden

---

**Martina Burkart**, Handlungsbevollmächtigte, Unternehmenskunden

---

**Thomas Friker**, Vizedirektor, Unternehmenskunden

---

**Markus Leuenberger**, Prokurist, Unternehmenskunden

---

**Karina Rössler-Wagner**, Prokuristin, Unternehmenskunden

---



---

**Services** **André Renfer**, Vizedirektor, Bereichsleitung Services

---

**Marc Wisskirchen**, Prokurist, Abteilungsleitung Verarbeiten Anlegen

---

**Rita Fanton**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Anlegen

---

**Patrick Ferra**, Prokurist, Verarbeitung Anlegen

---

**Peter Schärer**, Prokurist, Verarbeitung Anlegen

---

**Xavier Studer**, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Anlegen

---

**Sehnaz Acal**, Prokuristin, Abteilungsleitung Service-Center

---

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

---

**Jonny Malki**, Handlungsbevollmächtigter, Service-Center

---

**Daniela Lanz**, Prokuristin, Abteilungsleitung Verarbeitung Zahlen

---

**Marion Schaad**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Zahlen

---

**Valia Mansour**, Vizedirektorin, Abteilungsleitung Verarbeitung Finanzieren

---

**Alain Busse**, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Finanzierung

---

**Margrit Schweizer**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzierung

---

**René Senn**, Handlungsbevollmächtigter, Verarbeitung Finanzierung

---

**Daniela Proch**, Prokuristin, Verarbeitung Finanzierung

---

**Ursula Sommer-Beutler**, Prokuristin, Verarbeitung Finanzierung

---

**Franziska Wüthrich**, Handlungsbevollmächtigte, Verarbeitung Finanzierung

---



---

**Interne Revision** **Kurt Huber**, Vizedirektor, Bereichsleitung Interne Revision

---

Unterschriftsberechtigte Privat- und Gewerbekunden (Geschäftsstellennetz)

Privat- und Gewerbekunden	<b>Roger Brechbühler</b> , Direktor, Bereichsleitung
<b>Region Lenzburg</b>	
Lenzburg	<b>Martin Wildi</b> , Vizedirektor, Regionenleiter <b>Dieter Dössegger</b> , Chefprokurist, Privatkunden <b>Brigitta Hediger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Kevin Häusermann</b> , Handlungsbevollmächtigter, Individualkunden <b>Béatrice Sager</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Patrizia Sangiorgio</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter
Lenzburg-West	<b>Martin Wildi</b> , Vizedirektor, Geschäftsstellenleiter <b>Michael Schmid</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden <b>Barbara Ehrmann</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden
<b>Region Unteres Seetal / Freiamt</b>	
Dottikon	<b>Florian Willisegger</b> , Vizedirektor, Regionenleiter <b>Myriam Scherer</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Sandra Eigensatz</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter
Seon	<b>Werner Stulz</b> , Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter <b>Priska Langenegger</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden <b>Rudolf Oehninger</b> , Prokurist, Privatkunden <b>Halil Yalcin</b> , Handlungsbevollmächtigter, Individualkunden Schalter
<b>Region Oberes Seetal / Wynental</b>	
Meisterschwanden	<b>Marc Fricker</b> , Vizedirektor, Regionenleiter <b>Patrick Kummli</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden <b>Brigitte Rodel</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter <b>Annelise Vogel</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter <b>Cécile Wehrli</b> , Prokuristin, Privatkunden
Menziken	<b>Susanne Hofmann</b> , Prokuristin, Geschäftsstellenleiterin <b>Loredana Mancini</b> , Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter
<b>Region Aarau</b>	
Suhr	<b>Fabrizio A. Castagna</b> , Vizedirektor, Regionenleiter <b>Toni Falzetta</b> , Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden <b>Martina Gloor</b> , Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden
Hunzenschwil	<b>Andy Bühler</b> , Prokurist, Geschäftsstellenleiter

---

**Region Baden/Rohrdorfer Berg**

**Mellingen** **Marco Widmer**, Vizedirektor, Regionenleiter  
**Silvia Bolliger-Leuthe**, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
**Brigitte Galli**, Handlungsbevollmächtigte, Privatkunden  
**Guido Grob**, Prokurist, Anlagekunden  
**Susanna Leeger-Hunziker**, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
**Robert Reinhardt**, Handlungsbevollmächtigter, Anlagekunden  
**Bruno Steinmann**, Vizedirektor, Privatkunden  
**Jürg Wergin**, Vizedirektor, Unternehmungen und Anlagekunden

---

**Oberrohrdorf** **Kurt Kuhn**, Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter  
**Pascal Bouvard**, Handlungsbevollmächtigter, Privatkunden  
**Marcel Wiederkehr**, Prokurist, Individualkunden Schalter

---

**Region Aaretal/Brugg**

**Rapperswil** **Renato D'Angelo**, Vizedirektor, Regionenleiter  
**Marianne Baumann**, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
**Christina Berner**, Prokuristin, Privatkunden  
**Sabrina Hunkeler**, Prokuristin, Privatkunden  
**Stefan Hubler**, Prokurist, Privatkunden  
**Sabrina Schütz**, Handlungsbevollmächtigte, Individualkunden Schalter  
**Hanspeter Wehrli**, Handlungsbevollmächtigter, Anlagekunden

---

**Niederlenz** **Patrick Braun**, Chefprokurist, Geschäftsstellenleiter  
**Gabriella Wirz**, Handlungsbevollmächtigte, Individual- und Privatkunden

---

**Wildeggen** **Philipp Stalder**, Prokurist, Geschäftsstellenleiter  
**Reto Lehner**, Prokurist, Privatkunden  
**Andreas Schneider**, Prokurist, 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	Sagiweg 2	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 Staufen	Einkaufszentrum LenzoPark
5603 Staufen	Mehrzweckgebäude, Lindenplatz 1
5608 Stetten	Parkplatz Volg, Sonnmatt 6
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

