

# Geschäftsjahr 2023

Jahresrechnung  
Corporate Governance  
Vergütungsbericht



Hypothekarbank  
Lenzburg



# Inhaltsverzeichnis

|   |    |
|---|----|
| <b>Jahresrechnung 2023</b>                |    |
| 1. Bilanz                                 | 4  |
| 2. Erfolgsrechnung                        | 6  |
| 3. Gewinnverwendung                       | 7  |
| 4. Eigenkapitalnachweis                   | 8  |
| 5. Anhang zur Jahresrechnung              | 9  |
| 6. Informationen zur Bilanz               | 22 |
| 7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft | 38 |
| 8. Informationen zur Erfolgsrechnung      | 39 |
| Revisionsbericht zur Jahresrechnung       | 41 |
| <br>                                      |    |
| <b>Corporate Governance</b>               | 45 |
| 1. Verwaltungsrat                         | 47 |
| 2. Geschäftsleitung                       | 52 |
| <br>                                      |    |
| <b>Vergütungsbericht 2023</b>             | 57 |
| Revisionsbericht zum Vergütungsbericht    | 62 |
| <br>                                      |    |
| <b>Standorte</b>                          | 64 |
| <br>                                      |    |
| <b>Termine, Impressum und Dank</b>        | 65 |

# Jahresrechnung 2023

## 1. Bilanz (per 31. Dezember 2023 – vor Gewinnverwendung)

| <b>Aktiven</b>   |          |                  |                  |                |
|--|----------|------------------|------------------|----------------|
| (in CHF 1 000)   | Anhang   | 31.12.2023       | 31.12.2022       | Veränderung    |
| Flüssige Mittel  |          | 1 038 316        | 1 186 800        | -148 484       |
| Forderungen gegenüber Banken                                   |          | 169 371          | 219 024          | -49 653        |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften              | 6.1      | 0                | 0                | 0              |
| Forderungen gegenüber Kunden                                   | 6.2      | 347 740          | 218 077          | 129 663        |
| Hypothekarforderungen  | 6.2      | 4 726 688        | 4 509 735        | 216 953        |
| Handelsgeschäft  | 6.3      | 19               | 20               | -1             |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente | 6.4      | 5 851            | 9 851            | -4 000         |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung              | 6.3      | 0                | 0                | 0              |
| Finanzanlagen  | 6.5      | 554 050          | 469 567          | 84 483         |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                                   |          | 12 017           | 10 139           | 1 878          |
| Beteiligungen  | 6.6, 6.7 | 14 835           | 14 735           | 100            |
| Sachanlagen  | 6.8      | 20 884           | 13 773           | 7 111          |
| Immaterielle Werte   |          | 0                | 0                | 0              |
| Sonstige Aktiven   | 6.9      | 4 034            | 5 789            | -1 755         |
| <b>Total Aktiven</b>   |          | <b>6 893 805</b> | <b>6 657 510</b> | <b>236 295</b> |
| Total nachrangige Forderungen                                  |          | 8 200            | 9 400            | -1 200         |
| – davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht       |          | 0                | 0                | 0              |

Die Berichterstattung erfolgt nach schweizerischem Recht und den für Banken und Wertpapierhäuser geltenden Rechnungslegungsvorschriften. Zusätzlich erstellt die Hypothekarbank Lenzburg AG eine Jahresrechnung nach dem «True and Fair View»-Prinzip, die allen Interessierten auf Verlangen zugestellt wird und auf unserer Homepage [www.hbl.ch/Finanzberichte](http://www.hbl.ch/Finanzberichte) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/) publiziert ist.

Die Angaben gemäss FINMA-Rundschreiben Offenlegung – Banken sind auf [www.hbl.ch/Finanzberichte](http://www.hbl.ch/Finanzberichte) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/) publiziert.

| <b>Passiven</b>   |        |                  |                  |                |
|---|--------|------------------|------------------|----------------|
| (in CHF 1 000)  | Anhang | 31.12.2023       | 31.12.2022       | Veränderung    |
| Verpflichtungen gegenüber Banken  |        | 122 610          | 190 627          | -68 017        |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                   | 6.1    | 0                | 0                | 0              |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                                      |        | 5 309 088        | 5 034 574        | 274 514        |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften                                   | 6.3    | 0                | 0                | 0              |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente          | 6.4    | 876              | 1 020            | -144           |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung | 6.3    | 0                | 0                | 0              |
| Kassenobligationen  |        | 80 155           | 84 118           | -3 963         |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen   | 6.13   | 774 800          | 768 100          | 6 700          |
| Passive Rechnungsabgrenzungen   |        | 16 750           | 15 436           | 1 314          |
| Sonstige Passiven   | 6.9    | 16 889           | 14 448           | 2 441          |
| Rückstellungen  | 6.14   | 40 659           | 29 714           | 10 945         |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                                     | 6.14   | 86 000           | 86 000           | 0              |
| Gesellschaftskapital  | 6.15   | 18 720           | 18 720           | 0              |
| Gesetzliche Kapitalreserve  |        | 30 220           | 30 220           | 0              |
| – davon Reserve aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen                     |        | 0                | 0                | 0              |
| Gesetzliche Gewinnreserve   |        | 11 053           | 10 996           | 57             |
| Freiwillige Gewinnreserven  |        | 364 881          | 354 481          | 10 400         |
| Eigene Kapitalanteile (Minusposition)                                   | 6.19   | -732             | -311             | -421           |
| Gewinnvortrag   |        | 686              | 739              | -53            |
| Gewinn  |        | 21 150           | 18 628           | 2 522          |
| <b>Total Passiven</b>   |        | <b>6 893 805</b> | <b>6 657 510</b> | <b>236 295</b> |
| Total nachrangige Verpflichtungen                                       |        | 0                | 0                | 0              |
| – davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht                |        | 0                | 0                | 0              |

| <b>Ausserbilanzgeschäfte</b>               |            |            |            |             |
|--|------------|------------|------------|-------------|
| (in CHF 1 000)                             | Anhang     | 31.12.2023 | 31.12.2022 | Veränderung |
| Eventualverpflichtungen                    | 6.2.1, 7.1 | 18 330     | 17 353     | 977         |
| Unwiderrufliche Zusagen                    | 6.2.1      | 332 160    | 287 682    | 44 478      |
| Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen | 6.2.1      | 12 936     | 12 936     | 0           |
| Verpflichtungskredite                      |            | 0          | 0          | 0           |

**2. Erfolgsrechnung**

| (in CHF 1 000)   | Anhang | 2023           | 2022           | Veränderung   |
|--|--------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>   |        |                |                |               |
| Zins- und Diskontertrag  | 8.1    | 100 838        | 55 951         | 44 887        |
| Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft   |        | 0              | 0              | 0             |
| Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen   |        | 8 414          | 7 390          | 1 024         |
| Zinsaufwand  | 8.1    | -22 810        | -3 175         | -19 635       |
| <b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  |        | <b>86 442</b>  | <b>60 166</b>  | <b>26 276</b> |
| Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft  |        | -2 728         | 1 012          | -3 740        |
| <b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>  |        | <b>83 714</b>  | <b>61 178</b>  | <b>22 536</b> |
| <b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                                     |        |                |                |               |
| Kommissionsertrag Wertschriften und Anlagegeschäft   |        | 10 542         | 10 208         | 334           |
| Kommissionsertrag Kreditgeschäft   |        | 1 022          | 988            | 34            |
| Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft  |        | 4 942          | 4 861          | 81            |
| Kommissionsaufwand   |        | -1 024         | -1 224         | 200           |
| <b>Subtotal Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>                            |        | <b>15 482</b>  | <b>14 833</b>  | <b>649</b>    |
| <b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>                                    |        | <b>3 785</b>   | <b>4 026</b>   | <b>-241</b>   |
| <b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>   |        |                |                |               |
| Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen  |        | 0              | 681            | -681          |
| Beteiligungsertrag   |        | 556            | 507            | 49            |
| Liegenschaftenerfolg   |        | 197            | 137            | 60            |
| Anderer ordentlicher Ertrag  |        | 9 674          | 10 204         | -530          |
| Anderer ordentlicher Aufwand   |        | -2 358         | -3 751         | 1 393         |
| <b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>  |        | <b>8 069</b>   | <b>7 778</b>   | <b>291</b>    |
| <b>Geschäftsertrag</b>   |        | <b>111 050</b> | <b>87 815</b>  | <b>23 235</b> |
| <b>Geschäftsaufwand</b>  |        |                |                |               |
| Personalaufwand  | 8.2    | -42 374        | -38 173        | -4 201        |
| Sachaufwand  | 8.3    | -25 951        | -20 367        | -5 584        |
| <b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>   |        | <b>-68 325</b> | <b>-58 540</b> | <b>-9 785</b> |
| Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten | 6.8    | -6 915         | -4 449         | -2 466        |
| Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste                     |        | -11 360        | -3 188         | -8 172        |
| <b>Geschäftserfolg</b>   |        | <b>24 450</b>  | <b>21 638</b>  | <b>2 812</b>  |
| Ausserordentlicher Ertrag  | 8.4    | 0              | 0              | 0             |
| Ausserordentlicher Aufwand   | 8.4    | 0              | 0              | 0             |
| Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken  | 8.4    | 0              | 0              | 0             |
| Steuern  | 8.6    | -3 300         | -3 010         | -290          |
| <b>Gewinn</b>  |        | <b>21 150</b>  | <b>18 628</b>  | <b>2 522</b>  |

### 3. Gewinnverwendung

| (in CHF 1 000)   | 2023          | 2022          | Veränderung  |
|--|---------------|---------------|--------------|
| <b>Gewinnverwendung</b>  |               |               |              |
| Gewinn   | 21 150        | 18 628        | 2 522        |
| Gewinnvortrag  | 686           | 739           | -53          |
| <b>Bilanzgewinn (Total zur Verfügung der Generalversammlung)</b> | <b>21 836</b> | <b>19 366</b> | <b>2 470</b> |
| <b>Gewinnverwendung</b>  |               |               |              |
| Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve                           | 0             | 0             | 0            |
| Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven                          | -12 500       | -10 400       | -2 100       |
| Dividendenausschüttung   | -8 640        | -8 280        | -360         |
| <b>Gewinnvortrag neu</b>   | <b>696</b>    | <b>686</b>    | <b>10</b>    |

## 4. Eigenkapitalnachweis

| (in CHF 1 000)  | Gesellschaftskapital | Gesetzliche Kapitalreserve | Gesetzliche Gewinnreserve | Reserven für allgemeine Bankrisiken | Freiwillige Gewinnreserven und Gewinn- bzw. Verlustvortrag | Eigene Kapitalanteile (Minusposition) | Periodenerfolg | Total          |
|---|----------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Eigenkapital am Anfang der Berichtsperiode</b>           | <b>18 720</b>        | <b>30 220</b>              | <b>10 996</b>             | <b>86 000</b>                       | <b>355 220</b>   | <b>-311</b>                           | <b>18 628</b>  | <b>519 473</b> |
| Gewinnverwendung 2022                                       |                      |                            |                           |                                     |  |                                       |                |                |
| - Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserve                    |                      |                            |                           |                                     |  |                                       |                | 0              |
| - Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven                   |                      |                            |                           |                                     | 10 400   |                                       | -10 400        | 0              |
| - Dividende   |                      |                            | 28                        |                                     |  |                                       | -8 280         | -8 252         |
| - Nettoveränderung des Gewinnvortrags                       |                      |                            |                           |                                     | -52  |                                       | 52             | 0              |
| Erwerb eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)       |                      |                            |                           |                                     |  | -4 394                                |                | -4 394         |
| Veräusserung eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten) |                      |                            |                           |                                     |  | 3 973                                 |                | 3 973          |
| Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile              |                      |                            | 29                        |                                     |  |                                       |                | 29             |
| Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken            |                      |                            |                           |                                     |  |                                       |                | 0              |
| Gewinn  |                      |                            |                           |                                     |  |                                       | 21 150         | 21 150         |
| <b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>             | <b>18 720</b>        | <b>30 220</b>              | <b>11 053</b>             | <b>86 000</b>                       | <b>365 568</b>   | <b>-732</b>                           | <b>21 150</b>  | <b>531 979</b> |



## 5. Anhang zur Jahresrechnung

### 5.1 Firma, Rechtsform und Sitz der Bank

Die Hypothekarbank Lenzburg AG ist eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts. Die Dienstleistungen werden am Hauptsitz der Bank in Lenzburg und in den Niederlassungen in zwölf Gemeinden des Einzugsgebietes erbracht. Die Bank ist mit ihrem traditionellen Geschäft hauptsächlich im Kanton Aargau und den angrenzenden Kantonen tätig.

### 5.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 5.2.1 Allgemeine Grundsätze

Die Buchführungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze richten sich nach dem Obligationenrecht, dem Bankengesetz, der Bankenverordnung, der Rechnungslegungsverordnung-FINMA und dem Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung – Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Der vorliegende statutarische Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung stellt die wirtschaftliche Lage der Bank so dar, dass sich Dritte ein zuverlässiges Urteil bilden können. Der Abschluss kann stille Reserven enthalten. Ausserdem veröffentlicht die Bank nebst dem statutarischen Abschluss für die Aktionäre und deren Generalversammlung einen zusätzlichen Einzelabschluss nach dem True-and-Fair-View-Prinzip.

In der Jahresrechnung werden die einzelnen Zahlen für die Publikation gerundet, die Berechnungen werden jedoch anhand der nicht gerundeten Zahlen vorgenommen, weshalb kleine Rundungsdifferenzen entstehen können.

#### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Jahresrechnung wird unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt. Die Bilanzierung erfolgt zu Fortführungswerten. Als Aktiven werden Vermögenswerte bilanziert, wenn aufgrund vergangener Ereignisse über sie verfügt werden

kann, ein Mittelzufluss wahrscheinlich ist und ihr Wert verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualforderung, die im Anhang erläutert wird.

Verbindlichkeiten werden in den Passiven bilanziert, wenn sie durch vergangene Ereignisse bewirkt wurden, ein Mittelabfluss wahrscheinlich ist und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. Falls keine verlässliche Schätzung möglich ist, handelt es sich um eine Eventualverpflichtung, die im Anhang erläutert wird.

Aktiven werden in der Regel zum Anschaffungswert abzüglich Abschreibungen oder Wertberichtigungen bilanziert und Verbindlichkeiten zum Nennwert, sofern die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze spezifischer Positionen keine abweichenden Bestimmungen enthalten.

Aktiven, Verbindlichkeiten und Ausserbilanzgeschäfte werden in der Regel einzeln bewertet, sofern sie wesentlich sind und aufgrund ihrer Gleichartigkeit für die Bewertung nicht üblicherweise als Gruppe zusammengefasst werden. Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden in jedem Fall einzeln bewertet. Die Verrechnung von Aktiven und Passiven sowie von Aufwand und Ertrag wird grundsätzlich nicht vorgenommen.

Die Verrechnung von Forderungen und Verpflichtungen erfolgt nur in den folgenden Fällen:

- Forderungen und Verbindlichkeiten werden verrechnet, sofern sie aus gleichartigen Geschäften mit der gleichen Gegenpartei, in derselben Währung, mit gleicher oder früherer Fälligkeit der Forderung bestehen und zu keinen Gegenparteirisiken führen können.
- Nicht erfolgswirksam erfasste positive und negative Wertanpassungen werden im Ausgleichskonto verrechnet.

- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten gegenüber der gleichen Gegenpartei werden verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen bestehen.
- Bestände an eigenen Anleihen und Kassenobligationen werden mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.
- Wertberichtigungen werden von der entsprechenden Aktivposition abgezogen.
- Unterbeteiligungen an als federführende Bank vergebene Kredite werden mit der Hauptforderung verrechnet.

Die Verrechnung von Aufwänden und Erträgen erfolgt nur in den folgenden Fällen:

- Neu gebildete ausfallrisikobedingte Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft sowie neu gebildete Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen und Verluste werden mit den entsprechenden Wiedereingängen und frei gewordenen Wertberichtigungen und Rückstellungen verrechnet.
- Kursgewinne aus Handelsgeschäften werden mit Kursverlusten aus diesen Geschäften bzw. diesen Transaktionen verrechnet.
- Positive Wertanpassungen von zum Niederstwertprinzip bewerteten Finanzanlagen werden mit entsprechenden negativen Wertanpassungen verrechnet.
- Die Aufwände und Erträge aus Liegenschaften werden verrechnet und in der Position «Liegenschaftenerfolg» ausgewiesen.
- Erfolge aus Absicherungsgeschäften werden mit dem Erfolg aus den entsprechenden abzusichernden Geschäften verrechnet.

## **Finanzinstrumente**

### **Flüssige Mittel**

Die flüssigen Mittel werden zum Nominalwert erfasst.

### **Forderungen und Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Pensionsgeschäfte (Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte) sowie Darlehensgeschäfte mit Wertschriften (Securities Lending and Securities Borrowing).

Die ausgetauschten Barbeträge werden zum Nominalwert bilanziert. Die übertragenen Wertschriften werden nicht in der Bilanz verbucht, wenn die übertragende Partei wirtschaftlich die Verfügungsmacht über die mit den Wertschriften verbundenen Rechte behält. Die Weiterveräußerung von übernommenen Wertschriften wird als nicht-monetäre Verpflichtung zum Fair Value erfasst.

Darlehensgeschäfte mit Wertschriften, die im Namen der Bank, aber für Rechnung von Kunden abgeschlossen werden und für welche die Bank weder eine Haftung noch eine Garantie übernimmt, werden als Treuhandgeschäfte behandelt.

### **Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen**

Forderungen gegenüber Banken und Kunden sowie Hypothekarforderungen werden zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen erfasst.

Wertberichtigungen werden für gefährdete und nicht gefährdete Forderungen gebildet. Als Institut der Aufsichtskategorie 4 ist die Bank gemäss Art. 25 RelV-FINMA verpflichtet, Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen für latente Ausfallrisiken zu bilden. Die Bank hat beschlossen, freiwillig zusätzliche Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen für inhärente Ausfallrisiken zu bilden. Die Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und

zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs werden im Anhang unter Ziffer 5.4 «Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs» detailliert erläutert:

Gefährdete Forderungen, d. h. Kundenengagements, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner den zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis zum Liquidationswert bewertet. Für allfällige Wertminderungen werden, unter Berücksichtigung der Bonität des Schuldners, Einzelwertberichtigungen gebildet.

Für eingetretene Verluste, die noch nicht einem bestimmten Kreditnehmer zugeordnet werden können, werden Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken gebildet.

Auf Forderungen, die nicht gefährdet und bei denen noch keine Verluste eingetreten sind, werden Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet.

Die Bank bildet keine Wertberichtigungen für erwartete Verluste auf nicht-gefährdeten Forderungen.

In Übereinstimmung mit den Vorgaben der FINMA werden die Wertberichtigungen für latente und für inhärente Ausfallrisiken im Anhang 6.14 «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken» gesamthaft unter den Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus nicht gefährdeten Forderungen (Wertberichtigung für inhärente Ausfallrisiken) ausgewiesen.

Wenn eine Forderung als ganz oder teilweise uneinbringlich eingestuft oder ein Forderungsverzicht gewährt wird, erfolgt die Ausbuchung der Forderung zulasten der entsprechenden Wertberichtigung.

Sofern Wiedereingänge aus bereits in früheren Perioden abbeschriebenen Forderungen nicht gleichzeitig für andere gleichartige Wertkorrekturen

verwendet werden können, werden sie über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» der Erfolgsrechnung gutgeschrieben.

Für Kredite mit entsprechenden Kreditlimiten, bei denen die Bank eine Finanzierungszusage im Rahmen der bewilligten Kreditlimite abgegeben hat und deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt, wie bspw. Kontokorrentkredite, wendet die Bank eine vereinfachte Methode zur Verbuchung der erforderlichen Wertberichtigungen und Rückstellungen an. Die erstmalige Bildung der Wertkorrektur erfolgt für den Forderungs- und den Limitenteil gesamthaft über die Position «Veränderungen aus ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Bei Veränderungen der Ausschöpfung des Kredits wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen der Wertberichtigung für die entsprechende Bilanzposition sowie der Rückstellung für den unbenutzten Teil der Limite vorgenommen. Die erfolgsneutrale Umbuchung wird im Anhang 6.14 «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Spalte «Umbuchung» dargestellt.

Edelmetallguthaben auf Metallkonti werden zum Fair Value bewertet, wenn die entsprechenden Metalle an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt werden.

### **Handelsgeschäft und Verpflichtungen aus Handelsgeschäften**

Als Handelsgeschäft werden eigene Positionen in Wertpapieren und Edelmetallen klassiert, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreisschwankungen zu profitieren oder um Arbitragegewinne zu erzielen.

Die Handelsbestände und Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft werden zum Fair Value bewertet und bilanziert. Als Fair Value wird der auf einem preiseffizienten und liquiden

Markt gestellte Preis oder ein aufgrund eines Bewertungsmodells ermittelter Preis eingesetzt. Ist ausnahmsweise kein Fair Value verfügbar, erfolgen die Bewertung und Bilanzierung zum Niederstwertprinzip.

Die aus der Bewertung resultierenden Kursgewinne und -verluste werden im «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

Zins- und Dividendenerträge aus dem Handelsgeschäft werden der Position «Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft» in der Erfolgsrechnung gutgeschrieben. Dem «Zins- und Diskontertrag» werden keine Refinanzierungskosten für das Handelsgeschäft gutgeschrieben.

#### **Positive und negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente**

Finanzinstrumente werden zu Handels- und zu Absicherungszwecken eingesetzt.

- **Handelsgeschäfte:** Die Bewertung aller derivativen Finanzinstrumente des Handelsgeschäfts erfolgt zum Fair Value und deren positive resp. negative Wiederbeschaffungswerte werden unter den entsprechenden Positionen bilanziert. Der Fair Value basiert auf Marktkursen, Preisnotierungen von Händlern, Discounted-Cashflow- und Optionspreis-Modellen.

Der realisierte Handelserfolg und der unrealisierte Bewertungserfolg von Handelsgeschäften werden in der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» erfasst.

- **Absicherungsgeschäfte:** Die Bank setzt ausserdem derivative Finanzinstrumente im Rahmen des Asset and Liability Managements zur Absicherung von Zinsänderungs-, Währungs- und Ausfallrisiken ein. Die Absicherungsgeschäfte werden analog zum abgesicherten Grundgeschäft bewertet. Der Erfolg aus der Absicherung wird der gleichen Erfolgsposition zugewiesen wie der

entsprechende Erfolg aus dem abgesicherten Geschäft. Der Bewertungserfolg von Absicherungsinstrumenten wird im Ausgleichskonto verbucht, sofern für das Grundgeschäft keine Wertanpassung verbucht wird. Der Nettosaldo des Ausgleichskontos wird in der Position «Sonstige Aktiven» resp. «Sonstige Passiven» ausgewiesen.

Sicherungsbeziehungen, Ziele und Strategien des Absicherungsgeschäfts werden durch die Bank beim Abschluss des derivativen Absicherungsgeschäfts dokumentiert. Die Effektivität der Sicherungsbeziehung wird periodisch überprüft. Absicherungsgeschäfte, bei denen die Absicherungsbeziehung ganz oder teilweise nicht mehr wirksam ist, werden im Umfang des nicht wirksamen Teils wie Handelsgeschäfte behandelt.

- **Netting:** Die Bank verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von anerkannten und rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen.
- **Kundengeschäfte:** Wiederbeschaffungswerte für derivative Finanzinstrumente aus Kundengeschäften werden bilanziert, sofern für die Bank während der Restlaufzeit des Kontrakts ein Verlustrisiko besteht.
  - **Ausserbörsliche Kontrakte (OTC):** Die Wiederbeschaffungswerte aus Kommissionsgeschäften werden bilanziert.
  - **Börsengehandelte Kontrakte:** Börsengehandelte Kontrakte aus Kundengeschäften werden bei ausreichender Margendeckung nicht bilanziert. Falls kein täglicher Margenausgleich stattfindet oder der aufgelaufene Tagesverlust (variation margin) nicht durch die effektiv einverlangte Einschussmarge (initial margin) vollständig abgedeckt ist, wird der ungedeckte Teil bilanziert.

#### **Finanzanlagen**

Finanzanlagen umfassen Eigenbestände in Schuldtitel, Beteiligungstitel und physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften und Waren, die weder mit einer Handelsabsicht noch mit der Absicht der dauernden Anlage erworben wurden.

- **Schuldtitel mit Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit:** Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio bzw. Disagio über die Restlaufzeit (Kostenamortisations-Methode). Dabei werden das Agio bzw. Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall über die «Aktiven Rechnungsabgrenzungen» respektive «Passiven Rechnungsabgrenzungen» abgegrenzt. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden sofort zu Lasten der Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Werden Finanzanlagen mit der Absicht des Haltens bis zur Endfälligkeit vorzeitig veräussert oder zurückbezahlt, werden die realisierten Gewinne und Verluste, welche der Zinskomponente entsprechen, über die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit des Geschäfts über die «Sonstigen Aktiven» bzw. «Sonstigen Passiven» abgegrenzt.

- **Schuldtitel ohne Absicht des Haltens bis Endfälligkeit:** Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. Zur Bestimmung des Niederstwertes werden die fortgeführten Anschaffungskosten verwendet, bei denen die Agios und Disagios über die Laufzeit verteilt angerechnet werden. Dabei können die fortgeführten Anschaffungskosten zu einem höheren Betrag als die historischen Anschaffungskosten führen.

Sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value anschliessend wieder steigt, erfolgt eine

Zuschreibung bis höchstens zu den fortgeführten Anschaffungskosten.

Marktbedingte Wertanpassungen aus der Folgebewertung werden pro Saldo über die Positionen «Anderer ordentlicher Aufwand» bzw. «Anderer ordentlicher Ertrag» vorgenommen. Ausfallrisikobedingte Wertveränderungen werden über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

- Beteiligungstitel, eigene physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräußerung bestimmte Liegenschaften und Waren: Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip.

Sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value anschliessend wieder steigt, erfolgt eine Zuschreibung bis höchstens zu den historischen Anschaffungskosten.

Bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zur Veräußerung bestimmten Liegenschaften und Waren wird der Niederstwert als der tiefere des Anschaffungs- oder Liquidationswerts bestimmt. Eine notwendige erstmalige Abschreibung auf den effektiven Marktwert einer Liegenschaft aus einer Zwangsverwertung ohne Dritttinteressenten wird über die Position «Veränderung von ausfallbedingten Wertberichtigungen sowie Verlusten aus dem Zinsengeschäft» verbucht.

Eigene physische Edelmetallbestände, die zur Deckung von Verpflichtungen aus Edelmetallkonti dienen, werden zum Fair Value bewertet, sofern das Edelmetall an einem effizienten und liquiden Markt gehandelt wird.

Wertanpassungen werden pro Saldo über die Positionen «Anderer ordentlicher Aufwand» bzw. «Anderer ordentlicher Ertrag» verbucht.

### **Beteiligungen**

Als Beteiligungen gelten im Eigentum der Bank befindliche Beteiligungstitel von Unternehmungen, die mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, unabhängig des stimmberechtigten Anteils. Ebenfalls unter dieser Position verbucht werden Forderungen gegenüber Unternehmen, an denen die Bank dauernd beteiligt ist, sofern die Forderungen steuerrechtlich Eigenkapital darstellen.

Beteiligungen werden einzeln zum Anschaffungswert bewertet, abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen.

Auf jeden Bilanzstichtag wird geprüft, ob die einzelnen Beteiligungen in ihrem Wert beeinträchtigt sind.

Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Als erzielbarer Wert gilt der höhere von Netto-Marktwert und Nutzwert. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Erträge aus den Beteiligungen, wie Dividenden oder Zinserträge auf Darlehen, die als Eigenkapital gelten, werden über die Position «Beteiligungsertrag» verbucht.

Realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Beteiligungen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

### **Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen**

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst.

Edelmetallverpflichtungen auf Metallkonti werden zum Fair Value bewertet, wenn die entsprechenden Metalle an einem preiseffizienten und liquiden Markt gehandelt werden.

### **Kassenobligationen, Anleihen und Pfandbriefdarlehen**

Der Ausweis erfolgt zum Nominalwert. Bestände an eigenen Titeln werden mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.

### **Sachanlagen**

Investitionen in Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie mehr als während einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze übersteigen. Die Aktivierungsuntergrenze wird periodisch überprüft und allenfalls angepasst. Kleinere Anschaffungen und Anschaffungen mit einer Nutzungsdauer von weniger als einem Jahr werden im Jahr der Anschaffung vollständig dem «Geschäftsaufwand» belastet.

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten bilanziert, abzüglich der planmässigen, kumulierten Abschreibungen über die geschätzte Nutzungsdauer.

Die Sachanlagen werden über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer der Anlagen linear über die Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» abgeschrieben. Die geschätzte Nutzungsdauer für einzelne Kategorien von Sachanlagen beträgt:

| Anlagekategorie  | Nutzungsdauer                                     |
|--|---|
| Bankgebäude, andere Liegenschaften (ohne Land)             | 30–50 Jahre                                       |
| Ein- und Umbauten in eigenen Liegenschaften                | 15 Jahre  |
| Ein- und Umbauten in gemieteten Liegenschaften             | 15 Jahre bzw. max. verbleibende Mietvertragsdauer |
| Betriebseinrichtungen, Büromaschinen, Mobiliar             | 3–5 Jahre   |
| Informatik- und Kommunikationsanlagen                      | 3 Jahre   |
| Selbst entwickelte und erworbene Entwicklungsinvestitionen | 5 Jahre   |

Auf jeden Bilanzstichtag wird jede Sachanlage einzeln geprüft, ob sie in ihrem Wert beeinträchtigt ist. Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt.

Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit einer Sachanlage eine veränderte Nutzungsdauer, wird der Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte Nutzungsdauer abgeschrieben.

Die Erträge aus der Vermarktung der Lizenzen für die IT-Lösung Finstar sowie aus Serviceleistungen für andere Finanzinstitute werden in der Position «Anderer ordentlicher Ertrag» ausgewiesen.

Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Sachanlagen werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die

Position «Ausserordentlicher Aufwand».

#### Immaterielle Werte

Erworbene immaterielle Werte werden bilanziert, wenn sie über mehrere Jahre einen für das Unternehmen messbaren Nutzen bringen. Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden nicht bilanziert. Immaterielle Werte werden gemäss dem Anschaffungskostenprinzip bilanziert und bewertet.

Auf jeden Bilanzstichtag wird geprüft, ob immaterielle Werte in ihrem Wert beeinträchtigt sind. Diese Prüfung erfolgt aufgrund von Anzeichen, die darauf hindeuten, dass einzelne Aktiven von einer solchen Wertbeeinträchtigung betroffen sein könnten. Falls solche Anzeichen vorliegen, wird der erzielbare Wert für jedes Aktivum einzeln bestimmt. Ein Aktivum ist in seinem Wert beeinträchtigt, wenn sein Buchwert den erzielbaren Wert übersteigt.

Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert und die Wertbeeinträchtigung der Position «Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten» belastet.

Ergibt sich bei der Überprüfung der Werthaltigkeit eines immateriellen Werts eine veränderte Nutzungsdauer, wird der Restbuchwert planmässig über die neu festgelegte

Nutzungsdauer abgeschrieben. Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von immateriellen Werten werden über den «Ausserordentlichen Ertrag» verbucht, realisierte Verluste über die Position «Ausserordentlicher Aufwand».

#### Rückstellungen

Rechtliche und faktische Verpflichtungen werden regelmässig bewertet. Wenn ein Mittelabfluss wahrscheinlich und verlässlich schätzbar ist, wird eine entsprechende Rückstellung gebildet. Lässt sich ein Mittelabfluss nicht verlässlich schätzen, wird dies im Anhang «Eventualforderungen und -verpflichtungen» offengelegt.

Die zu erwartenden direkten Kosten im Zusammenhang mit Abspaltungen und Reorganisationen werden geschätzt und als Restrukturierungsrückstellung verbucht, sobald ein verbindlicher Beschluss des Verwaltungsrats zu den Restrukturierungsmassnahmen vorliegt.

Für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften in den Positionen «Eventualverpflichtungen» und «Unwiderrufliche Zusagen», für die noch keine Rückstellungen aufgrund eines wahrscheinlichen und verlässlich schätzbaren Mittelabflusses vorhanden sind, werden zusätzliche Rückstellungen für latente Ausfallrisiken gebildet. Die Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Rückstellungsbedarfs werden im Anhang unter Ziffer 5.4 detailliert erläutert:

- Für eingetretene Verluste auf Ausserbilanzgeschäften, die noch nicht einem bestimmten Kreditnehmer zugeordnet werden können, werden Rückstellungen für latente Ausfallrisiken gebildet.
- Auf Ausserbilanzgeschäften, die nicht gefährdet und bei denen noch keine Verluste eingetreten sind, werden keine Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet.
- Die Bank bildet keine Rückstellungen für erwartete Verluste auf Ausserbilanzgeschäften.

Bestehende Rückstellungen werden an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt. Aufgrund der Neubeurteilung werden sie erhöht, beibehalten oder aufgelöst. Rückstellungen werden wie folgt über die einzelnen Positionen der Erfolgsrechnung erfasst:

- Rückstellungen für latente Steuern: Position «Steuern»
- Vorsorgerückstellungen und Restrukturierungsrückstellungen im Zusammenhang mit dem Personal: Position «Personalaufwand»
- Andere Rückstellungen: Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste»

Rückstellungen werden erfolgswirksam aufgelöst, falls sie neu betriebswirtschaftlich nicht mehr erforderlich sind und nicht gleichzeitig für andere gleichartige Bedürfnisse verwendet werden können.

Für Kredite mit entsprechenden Kreditlimiten, bei denen die Bank eine Finanzierungszusage im Rahmen der bewilligten Kreditlimite abgegeben hat und deren Benützung typischerweise häufigen und hohen Schwankungen unterliegt, wie bspw. Kontokorrentkredite, wendet die Bank eine vereinfachte Methode zur Verbuchung der erforderlichen Wertberichtigungen und Rückstellungen an. Die erstmalige Bildung der Wertkorrektur erfolgt für den Forderungs- und den Limitenteil gesamthaft über die Position «Veränderungen aus ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft». Bei Veränderungen der Ausschöpfung des Kredits wird eine erfolgsneutrale Umbuchung zwischen der Wertberichtigung für die entsprechende Bilanzposition sowie der Rückstellung für den unbenutzten Teil der Limite vorgenommen. Die erfolgsneutrale Umbuchung wird im Anhang 6.14 «Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Spalte «Umbuchung» dargestellt.

### **Reserven für allgemeine Bankrisiken**

Bei den Reserven für allgemeine Bankrisiken handelt es sich um vorsorglich gebildete Reserven zur Absicherung gegen Risiken im Geschäftsgang der Bank.

Die Bildung und Auflösung der Reserven wird über die Position «Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken» in der Erfolgsrechnung verbucht.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

### **Eigene Kapitalanteile**

Erworbene eigene Kapitalanteile werden im Erwerbszeitpunkt zum Fair Value der Gegenleistung erfasst und in der Position «Eigene Kapitalanteile» vom Eigenkapital abgezogen. Es wird keine Folgebewertung vorgenommen. Der realisierte Erfolg aus der Veräusserung eigener Kapitalanteile wird über die Position «Gesetzliche Gewinnreserve» verbucht. Die Position «Eigene Kapitalanteile» wird im Umfang des der Veräusserung entsprechenden Anschaffungswerts vermindert.

### **Erfolg aus dem Zinsengeschäft**

Bezahlte Negativzinsen auf Aktivgeschäften werden in der Position «Zins- und Diskontertrag» als Reduktion erfasst. Erhaltene Negativzinsen auf Passivgeschäften werden in der Position «Zinsaufwand» als Reduktion verbucht.

### **Steuern**

Laufende Steuern sind wiederkehrende, in der Regel jährliche Gewinn- und Kapitalsteuern. Transaktionsbezogene Steuern sind nicht Bestandteil der laufenden Steuern.

Verpflichtungen aus laufenden Ertrags- und Kapitalsteuern werden unter der Position «Passive Rechnungsabgrenzungen» ausgewiesen.

Der laufende Ertrags- und Kapitalsteueraufwand ist in der Erfolgsrechnung in der Position «Steuern» ausgewiesen.

### **Ausserbilanzgeschäfte**

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für absehbare Risiken werden in den Passiven der Bilanz Rückstellungen gebildet.

### **Vorsorgeverpflichtungen**

Für die gesetzliche und überobligatorische Vorsorge ist die Bank der Bafidia Pensionskasse Genossenschaft mit Sitz in Zürich angeschlossen. Dabei handelt es sich um einen beitragsorientierten Vorsorgeplan. Die Arbeitgeberbeiträge werden direkt dem Personalaufwand belastet.

Die Bank beurteilt auf den Bilanzstichtag, ob aus der Vorsorgeeinrichtung ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung besteht. Als Basis dienen Verträge und Jahresrechnungen der Vorsorgeeinrichtung, welche in der Schweiz nach Swiss GAAP FER 26 erstellt werden, und andere Berechnungen, welche die finanzielle Situation sowie die bestehende Über- oder Unterdeckung entsprechend den tatsächlichen Verhältnissen darstellen.

Der ermittelte wirtschaftliche Nutzen (inklusive den Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht) wird nicht bilanziert. Wird eine wirtschaftliche Verpflichtung ermittelt, wird dieser unter den «Rückstellungen» Rechnung getragen. Die Differenz zum entsprechenden Wert der Vorperiode wird in der Erfolgsrechnung als «Personalaufwand» erfasst.

### **Mitarbeiterbeteiligungsplan**

Für die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie für die Mitarbeitenden besteht ein Mitarbeiterbeteiligungsplan. Mitarbeitende erhalten in Abhängigkeit von Dienstalter und Hierarchiestufe Namenaktien zum Vorzugspreis offeriert. Werden sie erworben, unterliegt die Veräusserung einer Sperrfrist von vier Jahren. Aktien, die im Rahmen des vormaligen Mitarbeiterbeteiligungsplans mit Wirkung bis 2023 bezogen werden, unterliegen einer Sperrfrist von acht Jahren.

Weiterführende Angaben zur Ausgestaltung des Mitarbeiterbeteiligungsplans können dem Vergütungsbericht entnommen werden.

### 5.2.2 Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze haben sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert.

### 5.2.3 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlussstag (Trade Date Accounting) in den Büchern der Bank erfasst und gemäss den vorstehend aufgeführten Grundsätzen bewertet. Die abgeschlossenen, aber noch nicht erfüllten Devisenkassengeschäfte und Devisentermingeschäfte werden gemäss dem Erfüllungstagsprinzip erfasst. Diese Geschäfte werden zwischen dem Abschlussstag und dem Erfüllungstag zu Wiederbeschaffungswerten unter den Positionen «Positive» resp. «Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente» ausgewiesen.

### 5.2.4 Behandlung von überfälligen Zinsen

Überfällige Zinsen und entsprechende Kommissionen werden nicht als Zinsertrag vereinnahmt. Als solche gelten Zinsen und Kommissionen, die seit über 90 Tagen fällig, aber nicht bezahlt sind. Im Fall von Kontokorrentlimiten gelten Zinsen und Kommissionen als überfällig, wenn die erteilte Kreditlimite seit über 90 Tagen überschritten ist. Ab diesem Zeitpunkt werden die künftig auflaufenden Zinsen und Kommissionen so lange nicht mehr der Erfolgsposition «Zins- und Diskontertrag» gutgeschrieben, bis keine verfallenen Zinsen länger als 90 Tage ausstehend sind.

Überfällige Zinsen werden nicht rückwirkend storniert. Die Forderungen aus den bis zum Ablauf der 90-Tage-Frist aufgelaufenen Zinsen (fällige, nicht bezahlte Zinsen und aufgelaufene Marchzinsen) werden über die Position «Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie

Verluste aus dem Zinsengeschäft» beschrieben.

### 5.2.5 Fremdwährungsumrechnungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Devisenkursen verbucht. Am Bilanzstichtag werden Aktiven und Passiven zu Stichtageskursen (Devisenmittelkurs des Bilanzstichtags) umgerechnet. Für Beteiligungen, Sachanlagen und immaterielle Werte werden historische Umrechnungskurse verwendet. Der aus der Fremdwährungsumrechnung resultierende Kurserfolg wird unter der Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

Für die Währungsumrechnung wurden die folgenden Kurse verwendet:

| Währung | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------|------------|------------|
| EUR     | 0.9265     | 0.9861     |
| USD     | 0.8361     | 0.9233     |

### 5.2.6 Behandlung der Refinanzierung der im Handelsgeschäft eingegangenen Positionen

Refinanzierungskosten für das Handelsgeschäft werden dem Handelserfolg nicht belastet.

### 5.3 Risikomanagement

Die Bank ist, wie andere Finanzinstitute, verschiedenen bankspezifischen Risiken wie Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiken sowie operationellen und rechtlichen Risiken ausgesetzt. Das Erkennen, Messen, Steuern und Überwachen dieser Risiken hat einen hohen Stellenwert.

Oberstes Ziel ist die Erhaltung der erstklassigen Bonität und des guten Rufs. Die Risikotragfähigkeit wird so festgelegt, dass selbst beim Eintreten mehrerer negativer Ereignisse die gesetzlich erforderlichen Eigenmittel jederzeit erhalten bleiben.

Die Kernelemente des Risikomanagements sind:

- eine umfassende, aktive Risikopolitik;
- die Verwendung anerkannter Grundsätze zur Risikomessung und -steuerung;
- die Definition verschiedener Risikolimiten mit entsprechender Überwachung und Berichterstattung;
- die Sicherstellung einer zeit- und stufengerechten Berichterstattung über sämtliche Risiken;
- die Allokation ausreichender finanzieller und personeller Mittel für den Risikomanagement-Prozess; sowie
- die Förderung des Risikobewusstseins auf allen Führungsstufen.

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ der Risikomanagement-Organisation. Er verabschiedet das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement und definiert darin die Risikophilosophie, Risikomessung und Risikosteuerung. Überdies genehmigt er die strategischen Risikolimiten basierend auf der Risikotragfähigkeit in den Dimensionen Normal- bzw. Stressbelastung. Zur Wahrnehmung seiner Überwachungsfunktion erhält der Verwaltungsrat quartalsweise einen Risikoreport.

Die Geschäftsleitung ist für die Ausführung der Weisungen des Verwaltungsrats zuständig. Sie sorgt für den Aufbau einer angemessenen Risikomanagement-Organisation sowie den Einsatz adäquater Systeme für die Risikomessung und -überwachung. Sie teilt die durch den Verwaltungsrat genehmigten Limiten den einzelnen Organisationseinheiten zu und delegiert entsprechende Kompetenzen. Eine angemessene Berichterstattung auf allen Stufen wird mit dem internen Berichtswesen sichergestellt. Die von der Geschäftstätigkeit unabhängige Risikokontrolle überwacht die eingegangenen Marktrisiken, Gegenpartielimiten Banken sowie die Liquiditätsrisiken. Zusätzlich koordiniert die Risikokontrolle die stufengerechte Berichterstattung über alle Risiken.

## Offenlegung

Die Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit der Eigenmittel-Unterlegung und der Liquidität gemäss FINMA-Rundschreiben Offenlegung – Banken sind publiziert auf [www.hbl.ch/Finanzberichte](http://www.hbl.ch/Finanzberichte) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/).

### 5.3.1 Kreditrisiko Kundenausleihungen

Das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement der Bank bildet die Grundlage der Kreditrisikobewirtschaftung und -kontrolle. Sie äussert sich insbesondere zu den Kreditvoraussetzungen und zur Kreditüberwachung. Wesentliche Aspekte sind dabei die Bonität des Kreditnehmers, die Qualität der Deckungen, der Einsatz adäquater eigener Mittel des Schuldners, die Erfüllung des Informationsanspruchs der Bank, die Kenntnis des Kreditzwecks und die Verhältnismässigkeit des Geschäfts.

Das Ausleihungsgeschäft wird nach bewährten, soliden, einheitlichen Grundsätzen, Standesrichtlinien und Branchenusancen abgewickelt. Risikokonzentrationen werden vermieden; Kreditrisiken durch Kreditversicherungen – wo angezeigt – reduziert. Risiken sind adäquat abzugelten. Getätigt werden ausschliesslich Geschäfte mit einem wirtschaftlich klaren, sinnvollen und moralisch vertretbaren Zweck. Die Bank strebt ein ausgewogenes, diversifiziertes Kreditportefeuille an, wobei traditionelle Schwerpunkte im Geschäftsfeld Hypotheken und geografische Konzentrationen im Einzugsgebiet akzeptiert werden. Die Kreditpolitik ist konsistent. Die Bank widersteht der Versuchung, zur Erreichung von Wachstumszielen von bewährten Regeln abzuweichen und die Kontrolle der Risiken zu vernachlässigen.

Das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement wird durch detaillierte interne Weisungen und Prozessbeschreibungen ergänzt.

Im Rahmen der Bonitätsbeurteilung werden Kreditwürdigkeit und -fähigkeit nach einheitlichen Kriterien geprüft. Die resultierende Einschätzung stellt einen Indikator für die Ausfallwahrscheinlichkeit der einzelnen Kundenposition dar. Weiter werden die Kreditdeckungen auf Werthaltigkeit und Realisierbarkeit überprüft und in qualitativ unterschiedliche Deckungsklassen eingeteilt. Daraus ergibt sich ein Anhaltspunkt für die Verlustquote, falls ein Kreditnehmer ausfallen sollte.

Die für eine Kreditbewilligung zuständige Instanz ergibt sich aus dem Risikoprofil dieser Parameter sowie aufgrund betragslicher Limiten. Sie liegt hierarchisch desto höher, als dass die inhärenten Risiken einer Ausleihung steigen. Sinngemäss gilt dieses Prinzip auch für die personelle Trennung von Vertriebsverantwortung und Kreditentscheid. Die Genehmigung von Organgeschäften und Klumpenrisiken erfolgt auf Stufe Verwaltungsrat durch den Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN). Zudem amtet der VRA-VN als Eskalationsstufe auf Antrag des operativen Kreditausschusses.

Das Kreditengagement gegenüber Gegenparteien wird durch Kreditlimiten begrenzt. Je nach Risiko werden Amortisationen festgelegt.

Die Überwachung der Kreditrisiken beruht auf mehreren Stufen:

- Gewährleistung etablierter Prozesse und Instrumente für eine vertiefte Beurteilung des Kreditrisikos und damit für qualitativ hochstehende Kreditentscheide;
- Kredite werden durch Limiten begrenzt und durch ausgewiesene Fachleute überwacht;
- periodische oder situative Überprüfung von Schuldnerbonität oder Deckungsqualität;
- kritische Kreditpositionen werden systematisch bewirtschaftet, eng begleitet und überwacht;
- laufende Beobachtung der für die Kreditdeckungen relevanten Märkte.

Kundenbeziehungen, die nicht oder nicht mehr den kreditpolitischen

Grundsätzen entsprechen, werden nicht aufgenommen oder nach Möglichkeit abgebrochen. Die Bank ist bestrebt, Verluste aufgrund von Abwicklungsfehlern oder fehlenden Formalitäten zu vermeiden. Die Abwicklung erfolgt professionell und konsequent nach reglementarischen Vorschriften und branchenüblichen Grundsätzen.

Die Kreditpositionen und Sicherheiten werden gemäss den im Kapitel 5.4 «Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs» dargestellten Verfahren in einem bankintern festgelegten Rhythmus neu beurteilt und gegebenenfalls wertberichtigt.

### Immobilienmarkt

Mit der laufenden Beobachtung des Immobilienmarkts sollen allfällige negative Marktveränderungen frühzeitig erkannt, die Neuschätzung von hypothekarischen Deckungen mit hohen Belehnungen in einem kürzeren Intervall veranlasst, Massnahmen eingeleitet und die Auswirkungen auf die Werthaltigkeit des grundpfändlich gedeckten Portfolios rechtzeitig erfasst werden.

### Gegenparteirisiken im Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft und bei der Handelstätigkeit wird zur Bewirtschaftung der Gegenparti- bzw. der Ausfallrisiken ein Limitensystem verwendet. Die Bank arbeitet grundsätzlich nur mit erstklassigen Gegenparteien zusammen. Vor dem Eingehen einer Geschäftsbeziehung mit einer Gegenpartei im Interbankengeschäft führt die Bank eine umfassende Beurteilung des Gegenparteirisikos durch. Die Höhe der Limite hängt wesentlich vom Rating, von der Eigenmittelausstattung und der Ertragskraft der Gegenpartei ab. Die Risikokontrolle überwacht die Einhaltung der Limiten laufend.

Die Überprüfung der angemessenen Einstufung der Gegenpartei und damit auch der Höhe der Limite erfolgt in der



Regel auf jährlicher Basis. Bei extremen Marktereignissen wird eine zeitnahe Lagebeurteilung vorgenommen, um ohne Verzug auf erhöhte Risikosituationen reagieren zu können.

### 5.3.2 Zinsänderungsrisiko

Da die Bank stark im Bilanzgeschäft engagiert ist, können Zinsänderungsrisiken einen beträchtlichen Einfluss auf die Zinsmarge haben. Das Zinsrisiko entsteht vor allem durch das Ungleichgewicht zwischen den Fristen der Aktiven und Passiven. Die Messung und Steuerung der daraus resultierenden Risiken sind von grosser Bedeutung. Diese erfolgt im Rahmen des Asset- und Liability Managements (ALM) durch das ALM-Komitee, das aus Mitgliedern der Geschäftsleitung, einzelnen Vertretern der Fachbereiche sowie der Risikokontrolle besteht.

Die Risikokontrolle ist verantwortlich für das ALM-System und berichtet monatlich. Dabei werden mit den Value-at-Risk-, Gap- und Duration-Berechnungen die potenziellen Auswirkungen der Zinsänderungsrisiken auf die Ertragslage und das Eigenkapital der Bank gemessen. Die Abbildung variabel verzinslicher Positionen erfolgt mit einem mathematischen Modell, das den Ansatz der sog. «Constant Maturity Bonds» verwendet. Die Analyse des wirtschaftlichen Umfeldes und die Erstellung daraus abgeleiteter Zinsprognosen beinhaltet auch eine regelmässige Analyse der Einkommens- und Werteffekte. Je nach Einschätzung der Zinsentwicklung nimmt das ALM-Komitee entsprechende Absicherungsmaßnahmen innerhalb definierter Risikolimiten und innerhalb definierter Absicherungsstrategien vor. Zu diesem Zweck werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Daneben werden mittels Stressszenarien die Auswirkungen paralleler und nichtparalleler Veränderungen der Zinskurve beurteilt. Auch für das standardmässig verwendete Stressszenario existiert eine Limite, deren Einhaltung überwacht wird.

Das ALM-Komitee steuert die langfristige Refinanzierung und bewirtschaftet die Zinsrisiken unter Berücksichtigung folgender Zielvorgaben:

- Erfassen, Messen und Steuern aller Zinsrisiken, die aus dem Kundengeschäft der Bank entstehen;
- Erwirtschaften eines risikogerechten Ertrags innerhalb der Risikolimiten;
- Sicherstellen einer kostenoptimierten, auf die Bilanzentwicklung abgestimmten Refinanzierung;
- Überwachung der Liquidität und Vermeiden potenzieller Liquiditätseingpässe.

### 5.3.3 Andere Marktrisiken

#### Währungsrisiken

Mit dem Management der Währungsrisiken beabsichtigt die Bank, einen negativen Einfluss von Währungsveränderungen auf ihre Ertragslage zu minimieren. Grundsätzlich wird angestrebt, Aktiven in Fremdwährung mit Passiven in Fremdwährung auszugleichen. Für die Hauptwährungen können limitierte Positionsrisiken eingegangen werden. Die Währungsrisiken sind in der Value-at-Risk-Berechnung enthalten.

#### Handelsgeschäft

Die im Rahmenkonzept für das institutswide Risikomanagement bewilligten Limiten für die Handelsbücher werden auf die verschiedenen Einheiten aufgeteilt und die Gesamtposition der Bank wird täglich überwacht. Der Wert der Handelsgeschäfte wird nach der Fair-Value-Methode auf der Basis täglicher Marktpreise berechnet. Die Bank berechnet die Mindesteigenmittel für Zinsinstrumente und Beteiligungstitel gemäss dem De-Minimis-Ansatz (Art. 83 ERV).

Der Handel in derivativen Finanzinstrumenten erfolgt hauptsächlich für Kunden; die Aktivitäten für eigene Rechnung sind bescheiden und beschränken sich auf Absicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit Nostro-Positionen sowie auf Transaktionen im Zusammenhang mit dem Bilanzstrukturmanagement. Die Bank übt keine Market-Maker-Aktivitäten aus. Es wird sowohl mit standardisier-

ten als auch mit OTC-Instrumenten gehandelt.

### 5.3.4 Liquiditätsrisiko

Die Liquiditätsstrategie der Bank wird im Bereich Finanzen erarbeitet und vom Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) genehmigt. Die Risikokontrolle stellt sicher, dass Limiten und Ziele eingehalten werden. Liquiditätsposition, Finanzierungssituation und Konzentrationsrisiken werden der Geschäftsleitung monatlich und dem ALM-Komitee sowie dem Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) quartalsweise gemeldet. Die Liquiditäts- und Finanzierungslimiten werden jährlich durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) genehmigt. Dabei werden die aktuelle und geplante Geschäftsstrategie und der Risikoappetit berücksichtigt.

Durch die Liquiditätsbewirtschaftung wird eine solide Liquiditätsposition angestrebt, damit die Bank ihre Zahlungsverpflichtungen jederzeit erfüllen kann. Zudem wird das Finanzierungsrisiko über eine Optimierung der Bilanzstruktur gesteuert.

Der Liquiditätsnotfallplan bildet einen wichtigen Bestandteil des Konzepts der Bank zum Krisenmanagement. Der Notfallplan umfasst eine Beurteilung der Finanzierungsquellen in einem angespannten Marktumfeld, berücksichtigt Liquiditätsstatusindikatoren und -kennzahlen und beschreibt Notfallverfahren. Mit einer Diversifizierung der Finanzierungsquellen wird für den Krisenfall vorgesorgt. Alle wesentlichen erwarteten Mittelflüsse und die Verfügbarkeit von erstklassigen Sicherheiten, welche zur Aufnahme zusätzlicher Liquidität eingesetzt werden könnten, werden regelmässig überprüft.

### 5.3.5 Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder infolge von externen Ereignissen eintreten.

Bei der Beurteilung der operationellen Risiken und Compliance-Risiken werden die direkten finanziellen Verluste bewertet und die Folgen von Verlust von Kundenvertrauen sowie Reputation mitberücksichtigt. Oberstes Ziel des operationellen Risikomanagements ist es, das Vertrauen der Kunden, der Aktionäre und des Regulators sicherzustellen.

Die operationellen Risiken werden gemessen, indem das potenzielle Schadenausmass für Normal- und Extremfälle ermittelt wird. Die Risikokontrolle führt eine Datenbank über die Schadenfälle mit eingetretenen Verlusten. Für die Risikosteuerung werden die möglichen Verlustereignisse in verschiedene Risikogruppen eingeteilt und risikogerechte Massnahmen zur Minderung der Verlustpotenziale definiert.

Der OpRisk-Ausschuss und der Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) überprüfen jährlich die Politik über die operationellen Risiken, welche zusammen mit konkretisierenden Weisungen als Grundlage für die Risikobewirtschaftung dienen. In den Bereichen Prozessmanagement, Informationssicherheit, Kontrollsysteme, Qualität und Ausbildung werden risikomindernde Massnahmen implementiert. Dazu gehört auch die Sicherstellung des operativen Geschäftsbetriebs im Fall von internen und externen Schadensereignissen und Katastrophen.

Die Schlüsselkontrollen werden nach einheitlichen Vorgaben dokumentiert. Alle Bereiche und Abteilungen führen in der Regel auf jährlicher Basis eine Beurteilung interner Kontrollprozesse durch, bei der sie die operationelle Wirksamkeit der Kontrollen beurteilen und allfällige Verbesserungsmassnahmen ergreifen. Das Business Continuity Management wird jährlich auf die Wirksamkeit getestet. Die Erkenntnisse aus diesen Überprüfungs-massnahmen werden im Bericht über die operationellen Risiken rapportiert. Dieser Bericht wird durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungs-

rat-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) behandelt.

#### **5.4 Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**

Die laufende Identifikation und Früherkennung von Ausfallrisiken erfolgt anhand von Ausstands-, Befristungs-, Überschreitungs- und Bonitätslisten sowie Reportingunterlagen. Zeichnen sich aufgrund dieser Kontrollinstrumente oder anderer Feststellungen Verschlechterungen ab, werden adäquate Massnahmen eingeleitet.

Für gefährdete Forderungen werden angemessene Einzelwertberichtigungen bzw. -rückstellungen gebildet. Darüber hinaus bildet die Bank Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen.

Die verschiedenen Kriterien und Methoden zur Bildung von Wertberichtigungen sind unter Ziffer 5.4.4 erläutert.

##### **5.4.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite**

Bei Grundpfändern richtet sich die Berechnung des Verkehrswerts und der davon in Abzug zu bringenden Kosten nach den ordentlichen Bewertungsnormen der Bank. Sobald bei grundpfändlich besicherten Forderungen Anzeichen einer Gefährdung vorliegen, werden Verkehrswertschätzungen, die älter als zwei Jahre sind, aktualisiert. Bei nach- und gleichrangigen Grundpfändern werden zudem die dem Vorgang resp. Parallelrang zuzurechnenden Vorgangs- bzw. Konkurrenz-Zinsen berücksichtigt.

##### **5.4.2 Kredite mit anderen Deckungen**

Bei allen anderen werthaltigen Deckungen, die täglich liquidiert werden können, gilt der aktuelle Kurs- resp. Deckungswert als Veräusserungswert. Bei allen anderen Deckungen, welche in der Regel nicht täglich liquidiert werden können, wird der Veräusserungs- resp. Deckungswert aufgrund einer vorsichtigen Schätzung unter Würdigung der jeweiligen Umstände eruiert. Davon werden jeweils die oben

erwähnten mutmasslichen Liquidationskosten in Abzug gebracht.

##### **5.4.3 Kredite ohne Deckungen**

Bei Krediten ohne Deckung handelt es sich hauptsächlich um kommerzielle Betriebskredite, Tranchen von syndizierten Konsortialkrediten und um ungedeckte Kontoüberzüge von Retailkunden.

Bei ungedeckten kommerziellen Ausleihungen werden jährlich, oder bei Bedarf auch in kürzeren Abständen, Informationen vom Kunden eingefordert, analysiert und allfällige erhöhte Risiken identifiziert. Wo nötig, werden Einzelwertberichtigungen gebildet.

Nebst diesen Einzelwertberichtigungen werden auf dem Ausleihungsportfolio Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken bei Schuldnern gebildet, welche die kumulativen Kriterien für Forderungen mit Einzelwertberichtigungen nicht oder noch nicht erfüllen, erfahrungsgemäss aber Potenzial dazu haben, vgl. Ziff. 5.3.1.

##### **5.4.4 Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs**

Als Institut der Aufsichtskategorie 4 beurteilt die Bank gemäss Art. 25 RelV-FINMA, ob Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen für latente Ausfallrisiken zu bilden sind.

Die Bank hat beschlossen, freiwillig zusätzliche Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen für inhärente Ausfallrisiken zu bilden.

##### **Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen**

Gefährdet sind Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann. Die Anzeichen einer Gefährdung von Forderungen richten sich nach den Vorgaben der RelV-FINMA und werden in einer internen Weisung detailliert definiert. Anzeichen einer Gefährdung liegen u. a. in den folgenden Fällen vor:

- erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners oder negative Erfahrungen mit der Rückzahlung von Krediten in der Vergangenheit;
- wesentliche Wertverluste von Sicherheiten, die zu einem Ausfallrisiko für die Bank führen;
- Verletzung von wesentlichen Kreditbedingungen, überfällige Forderungen und anderer Vertragsbruch durch den Schuldner;
- Zugeständnisse der Bank aufgrund der finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners;
- hohe Wahrscheinlichkeit eines Konkurses oder eines Sanierungsbedarfs;
- Erfassung eines Wertminderungsaufwands für ein Finanzinstrument in einer vorangehenden Berichtsperiode;
- Verschwinden eines aktiven Marktes eines Finanzierungsinstruments aufgrund finanzieller Schwierigkeiten.

Gefährdete Forderungen werden mindestens jährlich auf Einzelbasis zum Liquidationswert bewertet und quartalsweise überprüft. Für allfällige Wertminderungen werden Einzelwertberichtigungen gebildet, unter Berücksichtigung des zu erwartenden erzielbaren Werts aus der Verwertung der Sicherheiten sowie der Bonität des Schuldners.

#### **Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen**

- Für eingetretene Verluste, die noch nicht einem bestimmten Kreditnehmer zugeordnet werden können, werden Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken gebildet.
- Auf Forderungen, die nicht gefährdet und bei denen noch keine Verluste eingetreten sind, werden Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet.
- Die Bank bildet keine Wertberichtigungen für erwartete Verluste auf nicht gefährdeten Forderungen.

Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken:  
Ausfallrisiken werden als latent betrachtet und mit Wertberichtigungen

für latente Ausfallrisiken abgedeckt, wenn aufgrund von Ereignissen, die im Zeitpunkt der Erstellung der Jahresrechnung bereits eingetreten sind, mit Verlusten gerechnet werden muss, die jedoch noch nicht bestimmten Kreditnehmern zugeordnet werden können.

Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken werden für folgende Arten von Ereignissen gebildet:

- **Unregelmässige Grossereignisse:**  
Für unregelmässig auftretende Grossereignisse, die vor Abschluss des Geschäftsjahres eintreten, deren Auswirkungen auf die einzelnen Forderungen jedoch noch nicht individuell beurteilt werden können, werden die möglichen Auswirkungen auf betroffene Regionen oder Branchen geschätzt und beim Vorliegen von Verlustrisiken entsprechende Wertberichtigungen gebildet. Derartige Grossereignisse können beispielsweise aus Naturkatastrophen, Pandemien, Konjunkturschocks, schnelle Veränderungen im Finanz- und Geldmarkt oder dem Verlust von wichtigen regionalen Arbeitgebern entstehen.
- Die möglichen Verlustrisiken aus solchen Grossereignissen für die Bank werden bei deren Eintritt individuell geschätzt. Mit Verbesserung der Informationslage werden in den nachfolgenden Perioden die Anzeichen einer Gefährdung auf den individuellen Kreditpositionen erkennbar. Dafür werden in der Folge Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen gebildet und vorhandene Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken aufgelöst.
- Aufgrund der Covid-19-Pandemie beurteilte die Bank die Verlustrisiken auf individuellen Kreditpositionen in von der Pandemie besonders betroffenen Branchen. Zu den besonders betroffenen Branchen betrachtet die Bank die Gastronomie und Hotellerie, das Reise-, Transport- und Autogewerbe sowie die Veranstaltungsbranche. Überdies beurteilte die Bank Kreditpositionen, sofern die entsprechenden Schuldner Kredite im Rahmen der Covid-19-Kreditprogramme des Bundes

bzw. des Kantons beansprucht haben und über weitere Kredite bei der Bank verfügen. Sofern für diese Kreditpositionen Wertberichtigungen erforderlich sind, hat die Bank nicht Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken, sondern Einzelwertberichtigungen bzw. -rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen resp. Ausserbilanzgeschäften gebildet.

Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken:

Jedes Kreditgeschäft enthält ein inhärentes Ausfallrisiko. Bei den Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken handelt es sich um Wertberichtigungen für noch nicht eingetretene Verluste.

Die Bank klassiert alle Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen in qualitativ unterschiedlichen Bonitätsklassen. Bei den Forderungen der Klassen 1 bis 5 wird der Schuldendienst geleistet, die Belehnung der Sicherheiten ist angemessen, die Rückzahlung des Kredites ist nicht gefährdet und die Ausfallwahrscheinlichkeit ist gering. Für diese Forderungen werden keine Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Dagegen werden Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf den Ausleihungen der Klassen 6 bis 9 in Prozent des jeweiligen gesamten Forderungsbetrages gebildet, bei denen erfahrungsgemäss ein gewisses Risiko besteht, dass die Bank in Zukunft einen Verlust erleiden könnte. Die Wertberichtigungsquote beträgt je nach Bonitätsklasse zwischen 0,7 % und 6 %. Die Kredite ausserhalb der oben erwähnten Bonitätsklassen sind ausfallgefährdet und werden einzeln wertberichtigt.

Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften:  
Auf Ausserbilanzgeschäften, die als gefährdet eingestuft werden, bildet die Bank entsprechende Rückstellungen. Für die Bildung der Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften werden die gleichen Abläufe, Systeme und Methoden angewandt

wie für die Bildung von Wertberichtigungen auf gefährdeten Forderungen.

Die Bank bildet keine Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften, die nicht gefährdet sind (Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken) und keine Rückstellungen für erwartete Verluste auf Ausserbilanzgeschäften.

#### **5.4.5 Verwendung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken**

Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken können insbesondere in einer Krisensituation für die Bildung von Einzelwertberichtigungen auf gefährdeten Forderungen für Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften verwendet werden, ohne dass die Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken sofort wieder aufgebaut werden.

Die Bank evaluiert bei einem ausserordentlich hohen Bedarf an Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen, ob sie die gebildeten Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken zur Deckung der notwendigen Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen verwenden will.

Als ausserordentlich hoch wird der Bedarf an Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen angesehen, wenn dieser 5 % der Position «Brutto-Erfolg Zinsengeschäft» übersteigt.

Im Berichtsjahr wurden die gebildeten Wertberichtigungen und Rückstellungen nicht zur Deckung von Einzelwertberichtigungen und -rückstellungen verwendet.

#### **5.4.6 Wiederaufbau einer Unterdeckung**

Führt die Verwendung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken ohne sofortigen Wiederaufbau zu einer Unterdeckung, wird diese Unterdeckung innerhalb von maximal fünf Geschäftsjahren durch einen Wiederaufbau beseitigt.

#### **5.4.7 Unterdeckung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken**

Es besteht keine Unterdeckung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken.

### **5.5 Bewertung der Deckungen**

#### **5.5.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite**

Im Grundpfandkreditgeschäft liegt bei jeder Kreditvergabe eine aktuelle, maximal zweijährige Bewertung der Sicherheiten vor. Die Bewertungen erfolgen in Abhängigkeit von der Nutzung der Objekte.

Für die Beurteilung von Wohnobjekten steht nebst klassischen Bewertungsmethoden ein anerkanntes, hedonisches Bewertungsmodell zur Verfügung, welches mehrheitlich zur Anwendung gelangt. Darin wird der Marktwert auf Basis eines statistischen Vergleichsverfahrens ermittelt, basierend auf einer repräsentativen, statistisch signifikant abgestützten Grundgesamtheit von effektiven Handänderungen sowie der Analyse der qualitativen und quantitativen Eigenschaften einer Immobilie.

Bei kommerziellen Liegenschaften und Spezialobjekten werden Fortführungswerte ermittelt, bei denen insbesondere nachhaltige Mieterträge resp. Mietwerte, berechnet aus der Bewertung der Nutzflächen zu marktüblichen Mietansätzen, konservativ kapitalisiert werden. Die Bewertung von Bauland erfolgt zu Marktwert unter Berücksichtigung der zukünftigen Nutzung.

Als Basis für die Kreditgewährung wendet die Bank bei Handänderungen und während zwei Jahren den niedrigsten Wert an, der sich aus der internen oder externen Bewertung und dem Kaufpreis ergibt. Bei den weiteren, nach Ablauf von 24 Monaten anfallenden Geschäftsfällen basiert der Verkehrswert auf einer Neuschätzung.

#### **5.5.2 Kredite mit anderen Deckungen**

Für Lombardkredite und andere Kredite mit Wertschriftendeckung werden vor allem übertragbare Finanzinstru-

mente (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden.

Die Bank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei markt-gängigen und liquiden Wertschriften verbundene Marktrisiko abzudecken und den Belehnungswert zu ermitteln. Die Bewertung erfolgt wöchentlich, bei hoher Marktvolatilität auch kürzer.

Bei Lebensversicherungspolice oder Garantien werden die Abschläge auf Produktebasis oder aufgrund des Risikos der Deckungs-Gegenpartei festgelegt.

### **5.6 Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting**

#### **5.6.1 Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten**

Derivative Finanzinstrumente werden zu Handels- und Absicherungszwecken eingesetzt.

Der Handel mit derivativen Finanzinstrumenten erfolgt ausschliesslich durch speziell ausgebildete Händler. Die Bank übt keine Market-Maker-Tätigkeit aus. Es wird sowohl mit standardisierten als auch mit OTC-Instrumenten für eigene und für Kundenrechnung gehandelt, dies vor allem in Instrumenten für Zinsen, Währungen, Beteiligungstitel und Indizes. Mit Kreditderivaten wird kein Handel betrieben.

Derivative Finanzinstrumente werden von der Bank im Rahmen des Risikomanagements hauptsächlich zur Absicherung von Zins- und Fremdwährungsrisiken eingesetzt. Absicherungsgeschäfte werden ausschliesslich mit externen Gegenparteien abgeschlossen.

### 5.6.2 Anwendung von Hedge Accounting

#### Arten von Grund- und Absicherungsgeschäften

Die Bank setzt Hedge Accounting vor allem im Zusammenhang mit den Geschäftsarten gemäss nebenstehender Tabelle ein.

| Grundgeschäft   | Absicherung mittels             |
|---|---------------------------------|
| Zinsänderungsrisiken aus zinssensitiven Forderungen und Verpflichtungen im Bankenbuch | Zinssatzswaps und/oder Optionen |
| Kursveränderungen auf der Nettoposition von Währungen                                 | Devisenterminkontrakte          |

#### Zusammensetzung von Gruppen von Finanzinstrumenten

Ein Teil der zinssensitiven Positionen im Bankenbuch (v. a. Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Kunden sowie Hypothekarforderungen) wird in verschiedenen Zinsbindungsbändern gruppiert und entsprechend mittels Hedges abgesichert.

#### Wirtschaftlicher Zusammenhang zwischen Grund- und Absicherungsgeschäften

Zum Zeitpunkt, zu dem ein Finanzinstrument als Absicherungsbeziehung eingestuft wird, dokumentiert die Bank die Beziehung zwischen Absicherungsinstrument und gesichertem Grundgeschäft. Sie dokumentiert unter anderem die Risikomanagementziele und -strategie für die Absicherungstransaktion und die Methoden zur Beurteilung der Wirksamkeit (Effektivität) der Sicherungsbeziehung. Der wirtschaftliche Zusammenhang zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft wird im Rahmen der Effektivitätstests laufend prospektiv beurteilt, indem u.a. die gegenläufige Wertentwicklung und deren Korrelation beobachtet werden.

#### Messung der Effektivität

Eine Absicherung gilt als in hohem Masse wirksam, wenn im Wesentlichen folgende Kriterien erfüllt sind:

- Die Absicherung wird sowohl beim erstmaligen Ansatz als auch während der Laufzeit als in hohem Masse wirksam eingeschätzt.
- Zwischen Grund- und Absicherungsgeschäft besteht ein enger wirtschaftlicher Zusammenhang.
- Die Wertänderungen von Grundgeschäft und Absicherungstransaktion sind im Hinblick auf das abgesicherte Risiko gegenläufig.

#### Ineffektivität

Sobald eine Absicherungstransaktion die Kriterien der Effektivität nicht mehr erfüllt, wird sie einem Handelsgeschäft gleichgestellt und der Effekt aus dem unwirksamen Teil über die Position «Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option» verbucht.

#### 5.7 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die einen massgeblichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank per 31. Dezember 2023 haben.

## 6. Informationen zur Bilanz

### 6.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

| (in CHF 1 000)   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Borrowing und Reverse-Repurchase-Geschäften*  | 0          | 0          |
| Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften*  | 0          | 0          |
| Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz  | 0          | 0          |
| – davon bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde  | 0          | 0          |
| Fair Value der im Rahmen von Securities Lending als Sicherheiten oder im Rahmen von Securities Borrowing geborgten sowie von Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zum Weiterverkauf oder zur Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde | 0          | 0          |
| – davon weiterverpfändete Wertschriften  | 0          | 0          |
| – davon weiterveräußerte Wertschriften   | 0          | 0          |
| * Vor Berücksichtigung allfälliger Nettingverträge   |            |            |

### 6.2 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

#### 6.2.1 Deckungen von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften

| (in CHF 1 000)   |   | Deckungsart             |                |                | Total            |
|--|---|-------------------------|----------------|----------------|------------------|
|  |   | Hypothekarische Deckung | Andere Deckung | Ohne Deckung   |                  |
| <b>Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b> |   |                         |                |                |                  |
|  | Forderungen gegenüber Kunden  | 37 775                  | 49 829         | 264 378        | 351 982          |
|  | Hypothekarforderungen   | 4 738 310               | 0              | 780*           | 4 739 090        |
|  | – Wohnliegenschaften  | 4 176 549               | 0              | 765*           | 4 177 314        |
|  | – Büro- und Geschäftshäuser   | 41 040                  | 0              | 0*             | 41 040           |
|  | – Gewerbe und Industrie   | 381 096                 | 0              | 0*             | 381 096          |
|  | – Übrige  | 139 625                 | 0              | 15*            | 139 640          |
|  | <b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>  | <b>4 776 085</b>        | <b>49 829</b>  | <b>265 158</b> | <b>5 091 072</b> |
|  | Vorjahr   | 4 547 964               | 38 132         | 157 043        | 4 743 139        |
|  | <b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b> | <b>4 763 696</b>        | <b>49 361</b>  | <b>261 371</b> | <b>5 074 428</b> |
|  | Vorjahr   | 4 534 513               | 37 912         | 155 387        | 4 727 812        |
| <b>Ausserbilanz</b>  |   |                         |                |                |                  |
|  | Eventualverpflichtungen   | 0                       | 0              | 18 330         | 18 330           |
|  | Unwiderrufliche Zusagen   | 106 811                 | 15 187         | 210 162        | 332 160          |
|  | Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen                              | 0                       | 0              | 12 936         | 12 936           |
|  | Verpflichtungskredite   | 0                       | 0              | 0              | 0                |
|  | <b>Total Ausserbilanz</b>   | <b>106 811</b>          | <b>15 187</b>  | <b>241 428</b> | <b>363 426</b>   |
|  | Vorjahr   | 125 605                 | 16 083         | 176 283        | 317 971          |
|  | * Dabei handelt es sich um gefährdete Positionen.                       |                         |                |                |                  |

## 6.2.2 Gefährdete Forderungen

| (in CHF 1 000)                |                   | Bruttoschuld-<br>betrag | Geschätzte<br>Verwertungs-<br>erlöse der<br>Sicherheiten* | Nettoschuld-<br>betrag | Einzelwert-<br>berichti-<br>gungen |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------|---|------------------------|------------------------------------|
| <b>Gefährdete Forderungen</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>13 869</b>           | <b>9 618</b>  | <b>4 251</b>           | <b>4 251</b>                       |
|                               | Vorjahr           | 11 628                  | 9 334   | 2 294                  | 2 294                              |

\* Kredit bzw. Veräusserungswert pro Kunde: Massgebend ist der tiefere der beiden Werte.  
Der Nettoschuldbetrag der gefährdeten Forderungen hat sich gegenüber dem Vorjahr um TCHF 1 956 oder 85 % erhöht.  
Die Verschlechterung ist hauptsächlich auf eine risikobehaftete Position zurückzuführen.

## 6.3 Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

| (in CHF 1 000)   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| <b>AKTIVEN</b>   |            |            |
| <b>Handelsgeschäfte</b>  |            |            |
| Schuldtitle, Geldmarktpapiere und -geschäfte   | 0          | 0          |
| – davon kotiert  | 0          | 0          |
| Beteiligungstitel  | 0          | 0          |
| Edelmetalle und Rohstoffe  | 19         | 20         |
| Weitere Handelsaktiven   | 0          | 0          |
| <b>Total Handelsgeschäfte</b>  | <b>19</b>  | <b>20</b>  |
| <b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>   |            |            |
| Schuldtitle  | 0          | 0          |
| Strukturierte Produkte   | 0          | 0          |
| Übrige   | 0          | 0          |
| <b>Total Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Total der Aktiven aus Handelsgeschäft und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung</b>         | <b>19</b>  | <b>20</b>  |
| – davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt   | 0          | 0          |
| – davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften  | 0          | 0          |
| <b>VERPFLICHTUNGEN</b>   |            |            |
| <b>Handelsgeschäfte</b>  |            |            |
| Schuldtitle, Geldmarktpapiere, -geschäfte  | 0          | 0          |
| – davon kotiert  | 0          | 0          |
| Beteiligungstitel  | 0          | 0          |
| Edelmetalle und Rohstoffe  | 0          | 0          |
| Weitere Handelspassiven  | 0          | 0          |
| <b>Total Handelsgeschäfte</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>   |            |            |
| Schuldtitle  | 0          | 0          |
| Strukturierte Produkte   | 0          | 0          |
| Übrige   | 0          | 0          |
| <b>Total Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Total der Verpflichtungen aus Handelsgeschäft und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| – davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt   | 0          | 0          |

#### 6.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

| (in CHF 1 000)   | Handelsinstrumente                           |                                  |                            | Absicherungsinstrumente                      |                                  |                 |
|--|--|----------------------------------|----------------------------|--|----------------------------------|-----------------|
|  | Positive Wiederbeschaffungswerte             | Negative Wiederbeschaffungswerte | Kontraktvolumen            | Positive Wiederbeschaffungswerte             | Negative Wiederbeschaffungswerte | Kontraktvolumen |
| <b>Zinsinstrumente</b>   |  |                                  |                            |  |                                  |                 |
| – Swaps  | 0  | 0                                | 0                          | 4 957  | 0                                | 175 000         |
| – Swaptions  | 0  | 0                                | 0                          | 0  | 0                                | 0               |
| <b>Devisen/Edelmetalle</b>   |  |                                  |                            |  |                                  |                 |
| – Terminkontrakte  | 894  | 876                              | 42 494                     | 0  | 0                                | 0               |
| <b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge: 31.12.2023</b>                              | <b>894</b>                                   | <b>876</b>                       | <b>42 494</b>              | <b>4 957</b>                                 | <b>0</b>                         | <b>175 000</b>  |
| – davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt   | 894  | 876                              | –                          | 4 957  | 0                                | –               |
| Vorjahr  | 1 048  | 1 020                            | 64 776                     | 8 803  | 0                                | 200 000         |
| – davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt   | 1 048  | 1 020                            | –                          | 8 803  | 0                                | –               |
| (in CHF 1 000)   | Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) |                                  |                            | Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert) |                                  |                 |
| <b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge: 31.12.2023</b>                             | <b>5 851</b>                                 |                                  |                            | <b>876</b>                                   |                                  |                 |
| Vorjahr  | 9 851  |                                  |                            | 1 020  |                                  |                 |
| (in CHF 1 000)   | Zentrale Clearingstellen                     |                                  | Banken und Effektenhändler |  | Übrige Kunden                    |                 |
| <b>Aufgliederung nach Gegenparteien:</b>   |  |                                  |                            |  |                                  |                 |
| <b>Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge) 31.12.2023</b> | <b>0</b>                                     |                                  | <b>5 169</b>               |  | <b>682</b>                       |                 |

#### 6.5 Finanzanlagen

| (in CHF 1 000)  | Buchwert        |                 | Fair Value                    |                    |                        |               |
|---|-----------------|-----------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|---------------|
|   | 31.12.2023      | 31.12.2022      | 31.12.2023                    | 31.12.2022         |                        |               |
| <b>Schuldtitle</b>  | <b>461 290</b>  | <b>379 545</b>  | <b>452 526</b>                | <b>352 966</b>     |                        |               |
| – davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit  | 461 290         | 379 545         | 452 526                       | 352 966            |                        |               |
| – davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)             | 0               | 0               | 0                             | 0                  |                        |               |
| <b>Beteiligungstitel</b>  | <b>92 736</b>   | <b>89 998</b>   | <b>152 759</b>                | <b>152 616</b>     |                        |               |
| – davon qualifizierte Beteiligungen (mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen) | 0               | 0               | 0                             | 0                  |                        |               |
| <b>Edelmetalle</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>                      | <b>0</b>           |                        |               |
| <b>Liegenschaften</b>   | <b>24</b>       | <b>24</b>       | <b>24</b>                     | <b>24</b>          |                        |               |
| <b>Total</b>  | <b>554 050</b>  | <b>469 567</b>  | <b>605 309</b>                | <b>505 606</b>     |                        |               |
| – davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften                     | 304 500         | 254 965         | 296 831                       | 235 168            |                        |               |
| <b>Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating</b>                                  |                 |                 |                               |                    |                        |               |
| (in CHF 1 000)  | Höchste Bonität | Sichere Anlagen | Durchschnittliche gute Anlage | Spekulative Anlage | Hochspekulative Anlage | Ohne Rating   |
| <b>Schuldtitle: Buchwerte</b>   | <b>304 400</b>  | <b>32 450</b>   | <b>35 750</b>                 | <b>4 200</b>       | <b>0</b>               | <b>84 490</b> |

Die Ratingklassen sind abgestützt auf externen Informationen.  
Die Einteilung in die verschiedenen Ratingklassen wurde mit einem auf externen Ratings basierenden Klassierungsschlüssel vorgenommen.



## 6.6 Beteiligungen

| (in CHF 1 000)             | Anschaffungs-<br>wert | Bisher auf-<br>gelaufene<br>Wertberich-<br>tigungen | Buchwert<br>Ende<br>Vorjahr | 2023                |                    |                       |                              |                                  |           |
|----------------------------|-----------------------|---|-----------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------|
|                            |                       |   |                             | Umglie-<br>derungen | Investi-<br>tionen | Desinvesti-<br>tionen | Wert-<br>berich-<br>tigungen | Buchwert<br>Ende<br>Berichtsjahr | Marktwert |
| <b>Beteiligungen</b>       |                       |   |                             |                     |                    |                       |                              |                                  |           |
| – mit Kurswert             | 0                     | 0   | 0                           | 0                   | 0                  | 0                     | 0                            | 0                                | 0         |
| – ohne Kurswert            | 16 153                | –1 418  | 14 735                      | 0                   | 100                | 0                     | 0                            | 14 835                           | –         |
| <b>Total Beteiligungen</b> | <b>16 153</b>         | <b>–1 418</b>                                       | <b>14 735</b>               | <b>0</b>            | <b>100</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                     | <b>14 835</b>                    | <b>0</b>  |

## 6.7 Unternehmen, an denen die Bank eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält

| Firmenname und Sitz  | Geschäfts-<br>tätigkeit  | Gesellschafts-<br>kapital<br>(in CHF 1 000) | Anteil am<br>Kapital (in %) | Anteil an<br>Stimmen<br>(in %) | Direkter<br>Besitz | Indirekter<br>Besitz |
|--|--------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>unter den Finanzanlagen bilanziert:</b>                       |                          |   |                             |                                |                    |                      |
| keine  |                          |   |                             |                                |                    |                      |
| <b>unter den Beteiligungen bilanziert</b>                        |                          |   |                             |                                |                    |                      |
| HBL-Finanz AG Lenzburg, Lenzburg                                 | Finanzgesellschaft       | 1 000                                       | 100,0 %                     | 100,0 %                        | 100,0 %            | 0,0 %                |
| Beteiligungen der HBL-Finanz AG Lenzburg:                        |                          |   |                             |                                |                    |                      |
| – Parkhaus Seetalplatz AG, Lenzburg                              | Parkhaus                 | 905   | 33,7 %                      | 33,7 %                         | 0,0 %              | 33,7 %               |
| – Innofactory AG, Bern   | IT-Dienstleistungen      | 200   | 50,0 %                      | 50,0 %                         | 0,0 %              | 50,0 %               |
| – Lusee AG, Lenzburg   | IT-Dienstleistungen      | 200   | 100,0 %                     | 100,0 %                        | 0,0 %              | 100,0 %              |
| – Regiodeal.ch, Lenzburg   | Werbedienstleistungen    | 100   | 100,0 %                     | 100,0 %                        | 0,0 %              | 100,0 %              |
| – Pay33 direct GmbH, Grünwald, D                                 | IT-Dienstleistungen      | € 33  | 8,5 %                       | 8,5 %                          | 0,0 %              | 8,5 %                |
| Finstar AG, Lenzburg   | IT-Dienstleistungen      | 100   | 100,0 %                     | 100,0 %                        | 100,0 %            | 0,0 %                |
| Swiss Immo Lab AG, Zürich  | Beteiligungsgesellschaft | 5 000                                       | 20,0 %                      | 20,0 %                         | 20,0 %             | 0,0 %                |
| Pfandbriefbank schweizerischer<br>Hypothekarinstitute AG, Zürich | Pfandbriefbank           | * 1 100 000                                 | 2,1 %                       | 2,1 %                          | 2,1 %              | 0,0 %                |
| SIX Group AG, Zürich   | Finanzdienstleister      | 19 522                                      | <0,1 %                      | <0,1 %                         | <0,1 %             | 0,0 %                |

\* davon einbezahlt 44 %

Auf die Erstellung einer Konzernrechnung wird wegen Unwesentlichkeit verzichtet. Eine Konsolidierung hätte weniger als 5 % Einfluss auf die Ertrags- und Eigenkapitalsituation der Hypothekarbank Lenzburg AG.

## 6.8 Sachanlagen

| (in CHF 1000)   | Anschaffungs-<br>wert | Bisher auf-<br>gelaufene<br>Wertberich-<br>tigungen | Buchwert<br>Ende<br>Vorjahr | 2023                |                    |                       |                     |                     | Buchwert<br>Ende<br>Berichts-<br>jahr |
|---|-----------------------|---|-----------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|
|   |                       |   |                             | Umglie-<br>derungen | Investi-<br>tionen | Desinvesti-<br>tionen | Abschrei-<br>bungen | Zuschrei-<br>bungen |                                       |
| Bankgebäude   | 60 926                | -57 088   | 3 838                       | 0                   | 1 000              | 0                     | -1 530              | 0                   | 3 308                                 |
| Andere Liegenschaften   | 0                     | 0   | 0                           | 0                   | 0                  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                                     |
| Selbst entwickelte oder<br>separat erworbene Software*  | 47 310                | -38 068   | 9 242                       | 0                   | 12 182             | 0                     | -4 747              | 0                   | 16 677                                |
| Übrige Sachanlagen*   | 2 552                 | -1 859  | 693                         | 0                   | 844                | 0                     | -638                | 0                   | 899                                   |
| Objekte im Finanzierungsleasing   | 0                     | 0   | 0                           | 0                   | 0                  | 0                     | 0                   | 0                   | 0                                     |
| <b>Total Sachanlagen</b>  | <b>110 788</b>        | <b>-97 015</b>                                      | <b>13 773</b>               | <b>0</b>            | <b>14 026</b>      | <b>0</b>              | <b>-6 915</b>       | <b>0</b>            | <b>20 884</b>                         |
| Kein operatives Leasing   |                       |   |                             |                     |                    |                       |                     |                     |                                       |
| Die Abschreibungsmethoden und die angewandten Bandbreiten für die Nutzungsdauer sind in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erläutert. |                       |   |                             |                     |                    |                       |                     |                     |                                       |
| * Der Anschaffungswert entspricht den Investitionen während den vergangenen fünf Jahren.  |                       |   |                             |                     |                    |                       |                     |                     |                                       |

## 6.9 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

| (in CHF 1000)   | Sonstige Aktiven |              | Sonstige Passiven |               |
|---|------------------|--------------|-------------------|---------------|
|   | 31.12.2023       | 31.12.2022   | 31.12.2023        | 31.12.2022    |
| Ausgleichskonto   | 0                | 0            | 3 122             | 8 661         |
| Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven               | -                | -            | -                 | -             |
| Aktivierter Betrag aufgrund von anderen Aktiven aus Vorsorgeeinrichtungen | -                | -            | -                 | -             |
| Badwill   | -                | -            | -                 | -             |
| Abrechnungskonten   | 2 734            | 4 765        | 1 964             | 2 632         |
| Indirekte Steuern   | 164              | 139          | 567               | 306           |
| Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen     | 0                | 0            | 144               | 231           |
| Übrige Aktiven und Passiven   | 1 136            | 885          | 11 092            | 2 618         |
| <b>Total</b>  | <b>4 034</b>     | <b>5 789</b> | <b>16 889</b>     | <b>14 448</b> |

### 6.10 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

| (in CHF 1 000)  | 31.12.2023     |                           | 31.12.2022     |                           |
|---|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
|   | Buchwerte      | Effektive Verpflichtungen | Buchwerte      | Effektive Verpflichtungen |
| <b>Verpfändete/abgetretene Aktiven</b>                                    |                |                           |                |                           |
| Flüssige Mittel   | 19 786         | 0                         | 0              | 0                         |
| Forderungen gegenüber Banken  | 0              | 0                         | 0              | 0                         |
| Forderungen gegenüber Kunden  | 8 188          | 8 188                     | 5 695          | 5 695                     |
| Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen | 880 606        | 774 800                   | 866 857        | 768 100                   |
| Finanzanlagen   | 10 200         | 502                       | 10 200         | 188                       |
| <b>Total</b>  | <b>918 780</b> | <b>783 490</b>            | <b>882 752</b> | <b>773 983</b>            |
| Aktiven unter Eigentumsvorbehalt  | 0              | 0                         | 0              | 0                         |

### 6.11 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie der Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

| (in CHF 1 000)   | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen   | 0          | 0          |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Eigenkapitalinstrumente der Bank</b>  |            |            |
| Die Bafidia Pensionskasse Genossenschaft hält keine Namenaktien der Hypothekarbank Lenzburg AG à nom. CHF 260.—. |            |            |

## 6.12 Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Die Mitarbeitenden der Hypothekarbank Lenzburg AG, welche das 20. Lebensjahr vollendet haben, sind reglementarisch und gesetzlich in der Bafidia Pensionskasse Genossenschaft versichert. Hierbei handelt es sich um eine Pensionskasse mit einem Vorsorgeplan nach dem Prinzip des Beitragsprimates. Zusätzlich besteht für die Mitglieder der Geschäftsleitung eine Kaderversicherung (UWP Sammelstiftung). Diese wird von den Versicherten und der Bank gemeinsam finanziert. Es bestehen bei beiden Vorsorgeeinrichtungen keine weiteren Verpflichtungen seitens des Arbeitgebers. Ebenso bestehen keine Arbeitgeberbeitragsreserven.

Die Rechnungslegung der Vorsorgeeinrichtung erfolgt gemäss den Vorgaben von Swiss GAAP FER 26.

| Wirtschaftlicher Nutzen/<br>wirtschaftliche Verpflichtung<br>und Vorsorgeaufwand  | Über-/Unter-<br>deckung am<br>Ende des<br>Berichts-<br>jahres | Wirtschaftlicher Anteil<br>der Bank bzw. der<br>Finanzgruppe |         | Veränderung<br>zum Vorjahr<br>des wirt-<br>schaftlichen<br>Anteils (wirt-<br>schaftlicher<br>Nutzen<br>bzw. wirt-<br>schaftliche<br>Verpflich-<br>tung) | Bezahlte<br>Beiträge<br>für die<br>Berichts-<br>periode | Vorsorgeaufwand<br>im Personalaufwand |                   |
|---|---|--|---------|---|---|---------------------------------------|-------------------|
|   |   | Berichtsjahr   | Vorjahr |   |   | Berichtsjahr                          | Vorjahr           |
| (in CHF 1000)   |   |  |         |   |   |                                       |                   |
| Vorsorgepläne ohne Über-/Unterdeckung   | 0   | 0  | 0       | 0   | 4 235   | 4 235                                 | 3 990             |
| <b>Deckungsgrad</b>   |   |  |         |   |   | <b>31.12.2022</b>                     | <b>31.12.2021</b> |
| Bafidia Pensionskasse Genossenschaft, Zürich  |   |  |         |   |   | 112 %                                 | 117 %             |
| <p>Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass bei einer allfälligen leichten Unterdeckung im Sinne von Swiss GAAP FER 16 keine wirtschaftliche Verpflichtung für den Arbeitgeber entsteht. Ebenso liegt bei einer Überdeckung im Sinne von Swiss GAAP FER 16 – auch nach Erreichung des Zielwerts der Wertschwankungsreserven – vorerst kein wirtschaftlicher Nutzen für den Arbeitgeber vor; dieser würde zugunsten der Versicherten verwendet werden.</p> <p>Gemäss Information der Bafidia Pensionskasse Genossenschaft bestand per 30. September 2023 ein Deckungsgrad von 112,3 % mit einem technischen Zinssatz von 1,50 %. Gemäss aktuellem Reglement der UWP Sammelstiftung (Kaderversicherung) ist weder ein zukünftiger Nutzen noch eine zukünftige Verpflichtung absehbar.</p> <p>Der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung per 31. Dezember 2023 kann im Geschäftsbericht der Bafidia Pensionskasse Genossenschaft eingesehen werden.</p> |   |  |         |   |   |                                       |                   |

## 6.13 Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

| (in CHF 1000)   | Gewichteter<br>Durchschnittszinssatz |                      | Fälligkeiten         | Betrag               |                      |           |         |
|---|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------|---------|
| Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefbank<br>schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich | 0,78 %                               |                      | 2024–2052            | 774 800              |                      |           |         |
| <b>Total</b>  |                                      |                      |                      | <b>774 800</b>       |                      |           |         |
| <b>Übersicht der Fälligkeiten der ausstehenden Obligationenanleihen:</b>                |                                      |                      |                      |                      |                      |           |         |
| (in CHF 1000)   | Innerhalb<br>eines Jahres            | > 1 bis<br>≤ 2 Jahre | > 2 bis<br>≤ 3 Jahre | > 3 bis<br>≤ 4 Jahre | > 4 bis<br>≤ 5 Jahre | > 5 Jahre | Total   |
| Pfandbriefdarlehen  | 65 900                               | 43 800               | 40 000               | 95 300               | 68 000               | 461 800   | 774 800 |

## 6.14 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

| (in CHF 1 000)  | Stand Ende Vorjahr | Zweck-konforme Verwendungen | Um-buchungen | Währungs-differenzen | Überfällige Zinsen, Wieder-eingänge | Neubildungen zulasten Erfolgs-rechnung | Auflösungen zugunsten Erfolgs-rechnung | Stand Ende Berichtsjahr |
|---|--------------------|-----------------------------|--------------|----------------------|-------------------------------------|--|--|-------------------------|
| Rückstellungen für Ausfallrisiken   | 1 597              | 0                           | 152          | 0                    | 0                                   | 0                                      | 0                                      | 1 749                   |
| Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken  | 0                  | 0                           | 0            | 0                    | 0                                   | 0                                      | 0                                      | 0                       |
| Rückstellungen für Restrukturierungen*  | 0                  | -5                          | 0            | 0                    | 0                                   | 2 300                                  | 0                                      | 2 295                   |
| Übrige Rückstellungen   | 28 117             | -571                        | 0            | 0                    | 0                                   | 9 068                                  | 0                                      | 36 614                  |
| <b>Total Rückstellungen</b>   | <b>29 714</b>      | <b>-576</b>                 | <b>152</b>   | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>11 368</b>                          | <b>0</b>                               | <b>40 658</b>           |
| <b>Reserven für allgemeine Bankrisiken**</b>  | <b>86 000</b>      | <b>0</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>0</b>                               | <b>0</b>                               | <b>86 000</b>           |
| <b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>  | <b>15 626</b>      | <b>-1 529</b>               | <b>-152</b>  | <b>0</b>             | <b>4</b>                            | <b>4 501</b>                           | <b>-1 804</b>                          | <b>16 646</b>           |
| – davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen   | 2 594              | -1 529                      | -152         | 0                    | 4                                   | 4 501                                  | -1 166                                 | 4 252                   |
| – davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus nicht gefährdeten Forderungen (Wertberichtigung für inhärente Ausfallrisiken) | 13 032             | 0                           | 0            | 0                    | 0                                   | 0                                      | -638                                   | 12 394                  |

\* Die Rückstellung für Restrukturierungen steht im Zusammenhang mit der Abspaltung der Informatikabteilung in eine eigenständige Rechtseinheit (Finstar AG). Die Umstrukturierung soll bis Ende der Strategieperiode (2026) abgeschlossen sein.

\*\* Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert.

## 6.15 Gesellschaftskapital

| (in CHF 1 000)                    | 31.12.2023         |               |                                 | 31.12.2022         |               |                                 |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------|
|                                   | Gesamt-nominalwert | Stückzahl     | Dividenden-berechtigtes Kapital | Gesamt-nominalwert | Stückzahl     | Dividenden-berechtigtes Kapital |
| <b>Gesellschaftskapital</b>       |                    |               |                                 |                    |               |                                 |
| Aktienkapital                     | 18 720             | 72 000        | 18 720                          | 18 720             | 72 000        | 18 720                          |
| – davon liberiert                 | 18 720             | 72 000        | 18 720                          | 18 720             | 72 000        | 18 720                          |
| <b>Total Gesellschaftskapital</b> | <b>18 720</b>      | <b>72 000</b> | <b>18 720</b>                   | <b>18 720</b>      | <b>72 000</b> | <b>18 720</b>                   |
| Genehmigtes Kapital               | 0                  | 0             | 0                               | 0                  | 0             | 0                               |
| Bedingtes Kapital                 | 0                  | 0             | 0                               | 0                  | 0             | 0                               |

**Mit dem Gesellschaftskapital verbundene Rechte und Restriktionen**

Alle Komponenten des Gesellschaftskapitals sind vollständig einbezahlt. Mit dem Gesellschaftskapital sind keine speziellen Rechte verbunden.

Die Ausübung des Stimmrechts und der damit zusammenhängenden Rechte der Aktionäre der Namenaktien setzt die Anerkennung durch den Verwaltungsrat und die Eintragung im Aktienbuch als stimmberechtigter Aktionäre voraus. Diese Zustimmung kann verweigert werden, wenn der Investor trotz Verlangen der Bank nicht erklärt, dass er die Aktien im eigenen Namen und im eigenen Interesse erworben hat, oder wenn der Stimmrechtsanteil eines Eigentümers von Namenaktien 5 % der Gesamtanzahl der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien übersteigt.

Ausser diesen Eintragsbestimmungen bestehen keine Einschränkungen zum Stimmrecht der Aktionäre.

**6.16 Zugeteilte Beteiligungsrechte oder Optionen auf solche Rechte für alle Leitungs- und Verwaltungsorgane sowie für die Mitarbeitenden**

|                                 | Anzahl Beteiligungsrechte<br>(in Stück) |            | Wert Beteiligungsrechte<br>(in CHF 1 000) |              |
|---------------------------------|---|------------|---|--------------|
|                                 | 2023                                    | 2022       | 2023                                      | 2022         |
| Mitglieder des Verwaltungsrats  | 0                                       | 0          | 0   | 0            |
| Mitglieder der Geschäftsleitung | 25                                      | 15         | 57  | 33           |
| Mitarbeitende                   | 433                                     | 476        | 1 031                                     | 1 056        |
| <b>Total</b>                    | <b>458</b>                              | <b>491</b> | <b>1 088</b>                              | <b>1 089</b> |

Die Hypothekarbank Lenzburg AG führt aufgrund von Dienstjahren und Funktionen (Rang) folgende Mitarbeiterbeteiligungspläne:

Bisheriges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (altes Reglement mit Wirkung bis 2023)

*Im Berichtsjahr wurden 88 Aktien aufgrund von Beförderungen zu einem Vorzugspreis von 50 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 147 Aktien); die Sperrfrist für die Veräusserung oder Belastung beträgt acht Jahre.*

Neues Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (neues Reglement mit Wirkung ab 2021)

1. Beförderungen: Mitarbeitende, die befördert werden, erhalten je nach Rang Anrecht auf Mitarbeiteraktien.

*Im Berichtsjahr wurden 217 Aktien aufgrund von Beförderungen zu einem Vorzugspreis von 50 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 191 Aktien); die Sperrfrist für die Veräusserung oder Belastung beträgt vier Jahre.*

2. Jahresaktien: Mitarbeitende mit einem Pensum von 50 % und mehr haben die Möglichkeit, ab vollendetem 1. Dienstjahr jährlich eine Aktie zu beziehen; Mitarbeitende mit einem Pensum < 50 % haben die Möglichkeit, ab vollendetem 2. Dienstjahr alle zwei Jahre eine Aktie zu beziehen.

*Im Berichtsjahr wurden 153 Aktien aufgrund von Dienstjahren zu einem Vorzugspreis von 65 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 153 Aktien); die Sperrfrist für die Veräusserung oder Belastung beträgt vier Jahre.*

Eine Aufschiebung des jeweiligen Bezugsrechts ist nicht möglich.

Im Rahmen der Jahresentschädigung wurden keine Aktien (Vorjahr 0) als variable Entschädigung (anstelle einer Barvergütung) an die Geschäftsleitung und die Mitarbeitenden abgegeben. Die entsprechenden Aktien der Hypothekarbank Lenzburg AG unterliegen einer Sperrfrist von vier Jahren bzw. alt acht Jahren für die Veräusserung.

### 6.17 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

| (in CHF 1 000)                | Forderungen |            | Verpflichtungen |            |
|-------------------------------|-------------|------------|-----------------|------------|
|                               | 31.12.2023  | 31.12.2022 | 31.12.2023      | 31.12.2022 |
| Gruppengesellschaften         | 101         | 99         | 471             | 343        |
| Organgeschäfte                | 29 900      | 26 623     | 19 275          | 29 725     |
| Weitere nahestehende Personen | 2 400       | 2 400      | 550             | 154        |

Es sind keine wesentlichen Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen vorhanden (analog Vorjahr).

#### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Für die Mitglieder des Verwaltungsrats gelten im Zeitpunkt eines Geschäftsabschlusses die gleichen Marktkonditionen wie für unabhängige Dritte. Für die Geschäftsleitung gelten die Konditionen wie für alle übrigen Mitarbeitenden der Hypothekbank Lenzburg AG. Bei den Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Organmitgliedern handelt es sich ausschliesslich um Kredite und Hypotheken bzw. Kundeneinlagen. Die Mitarbeitenden erhalten für Hypotheken auf dem selbst bewohnten Eigenheim einen auf den Markt und die Zinssituation abgestimmten Zinsabschlag. Bei den Personalverpflichtungen liegt der Zinssatz in der Regel um 0,50 % über demjenigen für Privatkonten der Kunden. Ausgenommen eine Forderungsposition, welche zinslos geführt wird.

Die Konditionen für Gruppengesellschaften und weitere nahestehende Personen werden individuell ausgehandelt. Diese richten sich nach den Konditionen wie für unabhängige Dritte.

Verwaltungsräte oder Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, können sich an Ausschreibungen von Aufträgen der Hypothekbank Lenzburg AG beteiligen. Das betroffene Organmitglied hat bei der Auftragsvergabe keine Vorrechte und ist an der Entscheid-Verhandlung nicht vertreten (Ausstand).

Während der Amtsperiode wurden Aufträge an Mitglieder des Verwaltungsrats oder an Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, im folgenden Umfang vergeben:

| (in CHF 1 000)   |  | 2023     | 2022       |
|--|--|----------|------------|
| Evocess GmbH <sup>1)</sup>   | Consulting-Dienstleistungen<br>(inkl. für Gruppengesellschaften) | 0        | 95         |
| Weitere Zahlungen an Verwaltungsräte und/oder ihnen nahestehende Gesellschaften im Gegenwert von je kleiner CHF 30 000 | Consulting-Dienstleistungen<br>bzw. Warenlieferungen             | 0        | 7          |
| <b>Total</b>   |  | <b>0</b> | <b>102</b> |

1) Beherrschende Stellung von Dr. Andreas Kunzmann (VR-Mitglied bis 17.8.2022)

### 6.18 Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten

| (in CHF 1 000)  |       | 31.12.2023 |             | 31.12.2022 |             |
|-----------------|-------|------------|-------------|------------|-------------|
|                 |       | Nominal    | Anteil in % | Nominal    | Anteil in % |
| Mit Stimmrecht  | keine | –          | –           | –          | –           |
| Ohne Stimmrecht | keine | –          | –           | –          | –           |

**6.19 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals**

| <b>Angaben über eigene Kapitalanteile</b>  |                                       |              |                            |
|--|---------------------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>Valor</b>   | <b>Bezeichnung</b>                    |              |                            |
| CH0001341608   | Namenaktie Hypothekarbank Lenzburg AG |              |                            |
|  |                                       | Anzahl       | Ø-Transaktionspreis in CHF |
| Anfangsbestand   |                                       | 76           |                            |
| Käufe  |                                       | 1 046        | 4 201                      |
| Verkäufe   |                                       | -940         | -4 227                     |
| <b>Endbestand</b>  |                                       | <b>182</b>   |                            |
| Die eigenen Kapitalanteile wurden während der Berichtsperiode zum Fair Value gehandelt.  |                                       |              |                            |
| Aus dem Handel mit eigenen Kapitalanteilen ist ein Gewinn von CHF 28 458.91 entstanden, welcher der gesetzlichen Gewinnreserve gutgeschrieben wurde.   |                                       |              |                            |
| Mit den veräusserten und erworbenen eigenen Beteiligungstiteln sind weder Rückkaufs- noch Verkaufsverpflichtungen oder andere Eventualverpflichtungen verbunden.   |                                       |              |                            |
| Tochtergesellschaften, verbundene Gesellschaften und der Bank nahestehende Stiftungen halten keine Eigenkapitalinstrumente der Bank.   |                                       |              |                            |
| <b>Nicht ausschüttbare Reserven</b>  |                                       |              |                            |
| Die gesetzliche Gewinnreserve und die gesetzliche Kapitalreserve dürfen, soweit sie zusammen 50 % des nominellen Aktienkapitals nicht übersteigen, nur zur Deckung von Verlusten oder für Massnahmen verwendet werden, die geeignet sind, in Zeiten schlechten Geschäftsganges das Unternehmen durchzuhalten, der Arbeitslosigkeit entgegenzuwirken oder ihre Folgen zu mildern. |                                       |              |                            |
| (in CHF 1 000)   |                                       | 31.12.2023   | 31.12.2022                 |
| Nicht ausschüttbare gesetzliche Gewinnreserve  |                                       | 9 360        | 9 360                      |
| <b>Total nicht ausschüttbare Reserven</b>  |                                       | <b>9 360</b> | <b>9 360</b>               |
| Zusätzlich sind auch noch die bankengesetzlichen Eigenmittelvorschriften zu beachten.<br>Alle Transaktionen mit Beteiligten in ihrer Eigenschaft als Beteiligte wurden mit flüssigen Mitteln abgewickelt und nicht mit anderen Transaktionen verrechnet.   |                                       |              |                            |



## 6.20 Beteiligungen der Organe und Vergütungsbericht

### Entschädigungen, Darlehen und Kredite

Die gemäss Obligationenrecht Art. 732 ff zu publizierenden Informationen werden im separaten Vergütungsbericht dargestellt. Der Vergütungsbericht der Bank ist im Geschäftsbericht im Kapitel Vergütungsbericht publiziert.

### Aktienbesitz des Verwaltungsrats und der Mitglieder der Geschäftsleitung sowie diesen nahestehende Personen

|  | Anzahl Aktien<br>31.12.2023 | Anzahl Aktien<br>31.12.2022 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Verwaltungsrat</b>  |                             |                             |
| Hanhart Gerhard, Präsident   | 20                          | 10                          |
| Prof. Dr. Agotai Schmid Doris  | 8                           | 8                           |
| Käppeli Christoph  | 10                          | 10                          |
| Killer Marco   | 60                          | 60                          |
| Lingg Josef  | 8                           | 8                           |
| Dr. Magnin Josianne (Wahl GV 18.3.2023, Amtsantritt 1.4.2023)              | 4                           |                             |
| Schwarz Christoph  | 10                          | 210                         |
| Suter Therese  | 24                          | 24                          |
| Dr. Wietlisbach Thomas, Vizepräsident                                      | 487                         | 487                         |
| Ziegler Susanne (Wahl GV 19.3.2022, Amtsantritt 1.8.2022)                  | 10                          | 10                          |
| <b>Geschäftsleitung</b>  |                             |                             |
| Wildi Marianne, Vorsitzende der Geschäftsleitung                           | 111                         | 108                         |
| Bohnenblust Rolf   | 60                          | 59                          |
| Brechbühler Roger  | 57                          | 55                          |
| Huenerwadel Reto   | 48                          | 47                          |
| Meyer Stefan (Eintritt 1.1.2022, Mitglied Geschäftsleitung 1.4.2022)       | 22                          | 1                           |
| Monras Daniel (Mitglied Geschäftsleitung 1.10.2023)                        | 4                           |                             |
| Renfer André (Austritt Geschäftsleitung 30.9.2023)                         |                             | 44                          |
| Spillmann Manuela (Eintritt 1.7.2023, Mitglied Geschäftsleitung 1.10.2023) | 0                           |                             |

Der Stimmrechtsanteil entspricht der Anzahl gehaltener Aktien am Kapital (Total 72'000 Aktien).

6.21 Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

| (in CHF 1 000)   | Auf Sicht        | Kündbar          | Fällig              |   |  |                  | Nach<br>5 Jahren | Immo-<br>bilisiert | Total            |
|--|------------------|------------------|---------------------|---|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  |                  |                  | Innert<br>3 Monaten | Nach<br>3 Monaten<br>bis zu<br>12 Monaten | Nach<br>12 Monaten<br>bis zu<br>5 Jahren |                  |                  |                    |                  |
| <b>Aktivum/Finanzinstrumente</b>   |                  |                  |                     |   |  |                  |                  |                    |                  |
| Flüssige Mittel  | 1 018 530        | 19 786           | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 1 038 316        |
| Forderungen gegenüber Banken   | 40 371           | 0                | 23 000              | 50 000                                    | 51 000                                   | 5 000            | –                | –                  | 169 371          |
| Forderungen aus Wertpapier-<br>finanzierungsgeschäften                         | 0                | 0                | 0                   | 0   | 0  | 0                | –                | –                  | 0                |
| Forderungen gegenüber Kunden   | 144              | 42 493           | 142 939             | 13 943                                    | 117 536                                  | 30 685           | –                | –                  | 347 740          |
| Hypothekarforderungen  | 875              | 135 422          | 182 415             | 616 096                                   | 2 787 688                                | 1 004 192        | –                | –                  | 4 726 688        |
| Handelsgeschäft  | 19               | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 19               |
| Positive Wiederbeschaffungswerte<br>derivativer Finanzinstrumente              | 5 851            | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 5 851            |
| Übrige Finanzinstrumente mit<br>Fair-Value-Bewertung                           | 0                | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 0                |
| Finanzanlagen  | 90 835           | 0                | 17 750              | 75 710                                    | 189 680                                  | 180 051          | 24               | –                  | 554 050          |
| <b>Total 31.12.2023</b>  | <b>1 156 625</b> | <b>197 701</b>   | <b>366 104</b>      | <b>755 749</b>                            | <b>3 145 904</b>                         | <b>1 219 928</b> | <b>24</b>        | <b>–</b>           | <b>6 842 035</b> |
| Vorjahr  | 1 357 579        | 89 451           | 289 524             | 664 737                                   | 2 823 054                                | 1 388 705        | 24               | –                  | 6 613 074        |
| <b>Fremdkapital/Finanzinstrumente</b>  |                  |                  |                     |   |  |                  |                  |                    |                  |
| Verpflichtungen gegenüber Banken   | 32 610           | 0                | 10 000              | 35 000                                    | 45 000                                   | 0                | –                | –                  | 122 610          |
| Verpflichtungen aus Wertpapier-<br>finanzierungsgeschäften                     | 0                | 0                | 0                   | 0   | 0  | 0                | –                | –                  | 0                |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen   | 2 946 506        | 1 836 052        | 255 205             | 191 194                                   | 71 031                                   | 9 100            | –                | –                  | 5 309 088        |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften  | 0                | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 0                |
| Negative Wiederbeschaffungswerte<br>derivativer Finanzinstrumente              | 876              | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 876              |
| Verpflichtungen aus übrigen<br>Finanzinstrumenten mit Fair-Value-<br>Bewertung | 0                | –                | –                   | –   | –  | –                | –                | –                  | 0                |
| Kassenobligationen   | –                | –                | 4 202               | 9 265                                     | 61 025                                   | 5 663            | –                | –                  | 80 155           |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen  | –                | –                | 10 000              | 55 900                                    | 247 100                                  | 461 800          | –                | –                  | 774 800          |
| <b>Total 31.12.2023</b>  | <b>2 979 992</b> | <b>1 836 052</b> | <b>279 407</b>      | <b>291 359</b>                            | <b>424 156</b>                           | <b>476 563</b>   | <b>0</b>         | <b>–</b>           | <b>6 287 529</b> |
| Vorjahr  | 2 997 962        | 1 886 478        | 75 696              | 160 754                                   | 443 141                                  | 514 408          | 0                | –                  | 6 078 439        |

## 6.22 Bilanz nach In- und Ausland

| (in CHF 1 000)  | 31.12.2023       |                | 31.12.2022       |                |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
|   | Inland           | Ausland        | Inland           | Ausland        |
| <b>Aktiven</b>  |                  |                |                  |                |
| Flüssige Mittel   | 1 038 316        | 0              | 1 186 800        | 0              |
| Forderungen gegenüber Banken  | 137 512          | 31 859         | 170 267          | 48 757         |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                       | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Forderungen gegenüber Kunden  | 333 628          | 14 112         | 206 924          | 11 153         |
| Hypothekarforderungen   | 4 726 688        | 0              | 4 509 735        | 0              |
| Handelsgeschäft   | 19               | 0              | 20               | 0              |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente          | 5 851            | 0              | 9 851            | 0              |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung                       | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Finanzanlagen   | 478 836          | 75 214         | 392 510          | 77 057         |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen  | 12 017           | 0              | 10 139           | 0              |
| Beteiligungen   | 14 835           | 0              | 14 735           | 0              |
| Sachanlagen   | 20 884           | 0              | 13 773           | 0              |
| Immaterielle Werte  | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Sonstige Aktiven  | 4 034            | 0              | 5 789            | 0              |
| <b>Total Aktiven</b>  | <b>6 772 620</b> | <b>121 185</b> | <b>6 520 543</b> | <b>136 967</b> |
| <b>Passiven</b>   |                  |                |                  |                |
| Verpflichtungen gegenüber Banken  | 105 894          | 16 716         | 177 399          | 13 228         |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                   | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen                                      | 5 268 559        | 40 529         | 4 978 982        | 55 592         |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften                                   | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente          | 876              | 0              | 1 020            | 0              |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung | 0                | 0              | 0                | 0              |
| Kassenobligationen  | 80 155           | 0              | 84 118           | 0              |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen   | 774 800          | 0              | 768 100          | 0              |
| Passive Rechnungsabgrenzungen   | 16 750           | 0              | 15 436           | 0              |
| Sonstige Passiven   | 16 889           | 0              | 14 449           | 0              |
| Rückstellungen  | 40 659           | 0              | 29 714           | 0              |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken                                     | 86 000           | 0              | 86 000           | 0              |
| Gesellschaftskapital  | 18 720           | 0              | 18 720           | 0              |
| Gesetzliche Kapitalreserve  | 30 220           | 0              | 30 220           | 0              |
| Gesetzliche Gewinnreserve   | 11 053           | 0              | 10 996           | 0              |
| Freiwillige Gewinnreserven  | 364 881          | 0              | 354 481          | 0              |
| Eigene Kapitalanteile (Minusposition)                                   | -732             | 0              | -311             | 0              |
| Gewinnvortrag   | 686              | 0              | 738              | 0              |
| Gewinn  | 21 150           | 0              | 18 628           | 0              |
| <b>Total Passiven</b>   | <b>6 836 560</b> | <b>57 245</b>  | <b>6 588 690</b> | <b>68 820</b>  |

### 6.23 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

| (in CHF 1 000)       | 31.12.2023       |              | 31.12.2022       |              |
|----------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                      | Absolut          | Anteil in %  | Absolut          | Anteil in %  |
| <b>Aktiven</b>       |                  |              |                  |              |
| Schweiz              | 6 772 620        | 98,2         | 6 520 544        | 97,9         |
| Deutschland          | 13 675           | 0,2          | 26 332           | 0,4          |
| Übriges Europa       | 36 899           | 0,5          | 52 184           | 0,8          |
| USA                  | 35 077           | 0,5          | 28 125           | 0,4          |
| Übrige               | 35 534           | 0,5          | 30 325           | 0,5          |
| <b>Total Aktiven</b> | <b>6 893 805</b> | <b>100,0</b> | <b>6 657 510</b> | <b>100,0</b> |

### 6.24 Bilanz nach Währungen

| (in CHF 1 000)   | Währungen        |               |               |              |                  |
|--|------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
|  | CHF              | EUR           | USD           | Übrige       | Total            |
| <b>Aktiven</b>   |                  |               |               |              |                  |
| Flüssige Mittel  | 1 036 744        | 1 411         | 114           | 47           | 1 038 316        |
| Forderungen gegenüber Banken   | 129 811          | 19 220        | 13 414        | 6 926        | 169 371          |
| Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                              | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Forderungen gegenüber Kunden   | 319 228          | 27 848        | 517           | 147          | 347 740          |
| Hypothekarforderungen  | 4 726 688        | 0             | 0             | 0            | 4 726 688        |
| Handelsgeschäft  | 0                | 0             | 0             | 19           | 19               |
| Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente                 | 5 851            | 0             | 0             | 0            | 5 851            |
| Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung                              | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Finanzanlagen  | 552 073          | 1 977         | 0             | 0            | 554 050          |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen   | 12 017           | 0             | 0             | 0            | 12 017           |
| Beteiligungen  | 14 835           | 0             | 0             | 0            | 14 835           |
| Sachanlagen  | 20 884           | 0             | 0             | 0            | 20 884           |
| Immaterielle Werte   | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Sonstige Aktiven   | 4 034            | 0             | 0             | 0            | 4 034            |
| Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital  | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| <b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>  | <b>6 822 165</b> | <b>50 456</b> | <b>14 045</b> | <b>7 139</b> | <b>6 893 805</b> |
| Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften | 21 820           | 11 117        | 9 950         | 107          | 42 994           |
| <b>Total Aktiven</b>   | <b>6 843 985</b> | <b>61 573</b> | <b>23 995</b> | <b>7 246</b> | <b>6 936 799</b> |

| (in CHF 1 000)   | Währungen        |               |               |              | Total            |
|--|------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
|  | CHF              | EUR           | USD           | Übrige       |                  |
| <b>Passiven</b>  |                  |               |               |              |                  |
| Verpflichtungen gegenüber Banken   | 119 957          | 833           | 1 086         | 734          | 122 610          |
| Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften                                | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Verpflichtungen aus Kundeneinlagen   | 5 241 185        | 48 973        | 12 752        | 6 178        | 5 309 088        |
| Verpflichtungen aus Handelsgeschäften  | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente                       | 876              | 0             | 0             | 0            | 876              |
| Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung              | 0                | 0             | 0             | 0            | 0                |
| Kassenobligationen   | 80 155           | 0             | 0             | 0            | 80 155           |
| Anleihen und Pfandbriefdarlehen  | 774 800          | 0             | 0             | 0            | 774 800          |
| Passive Rechnungsabgrenzungen  | 16 750           | 0             | 0             | 0            | 16 750           |
| Sonstige Passiven  | 16 872           | 0             | 17            | 0            | 16 889           |
| Rückstellungen   | 40 659           | 0             | 0             | 0            | 40 659           |
| Reserven für allgemeine Bankrisiken  | 86 000           | 0             | 0             | 0            | 86 000           |
| Gesellschaftskapital   | 18 720           | 0             | 0             | 0            | 18 720           |
| Gesetzliche Kapitalreserve   | 30 220           | 0             | 0             | 0            | 30 220           |
| Gesetzliche Gewinnreserve  | 11 053           | 0             | 0             | 0            | 11 053           |
| Freiwillige Gewinnreserven   | 364 881          | 0             | 0             | 0            | 364 881          |
| Eigene Kapitalanteile (Minusposition)  | -732             | 0             | 0             | 0            | -732             |
| Gewinnvortrag  | 686              | 0             | 0             | 0            | 686              |
| Gewinn   | 21 150           | 0             | 0             | 0            | 21 150           |
| <b>Total bilanzwirksame Passiven</b>   | <b>6 823 232</b> | <b>49 806</b> | <b>13 855</b> | <b>6 912</b> | <b>6 893 805</b> |
| Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften | 21 801           | 11 117        | 9 950         | 107          | 42 975           |
| <b>Total Passiven</b>  | <b>6 845 033</b> | <b>60 923</b> | <b>23 805</b> | <b>7 019</b> | <b>6 936 780</b> |
| <b>Netto-Position pro Währung</b>  | <b>-1 048</b>    | <b>650</b>    | <b>190</b>    | <b>227</b>   | <b>19</b>        |

## 7. Informationen zum Ausserbilanzgeschäft

### 7.1 Eventualforderungen und -verpflichtungen

| (in CHF 1 000)                          | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|---|---------------|---------------|
| Kreditsicherungsgarantien und ähnliches | 13 760        | 13 204        |
| Gewährleistungsgarantien und ähnliches  | 4 570         | 4 149         |
| <b>Total Eventualverpflichtungen</b>    | <b>18 330</b> | <b>17 353</b> |
| Übrige Eventualforderungen              | 0             | 0             |
| <b>Total Eventualforderungen</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>      |

### 7.2 Treuhandgeschäfte

| (in CHF 1 000)                          | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften | 0          | 785        |
| <b>Total Treuhandgeschäfte</b>          | <b>0</b>   | <b>785</b> |

## 8. Informationen zur Erfolgsrechnung

### 8.1 Ertrag aus Refinanzierung von Handelspositionen und aus Negativzinsen

#### Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag

Dem Zins- und Diskontertrag werden keine Refinanzierungskosten für das Handelsgeschäft gutgeschrieben.

#### Negativzinsen

Negativzinsen auf Aktivgeschäfte werden als Reduktion des Zins- und Diskontertrages ausgewiesen. Negativzinsen im Passivgeschäft werden als Reduktion des Zinsaufwandes erfasst.

| (in CHF 1 000)   | 2023 | 2022  |
|--|------|-------|
| Negativzinsen auf Aktivgeschäfte (Reduktion des Zins- und Diskontertrages) | 0    | 251   |
| Negativzinsen auf Passivgeschäfte (Reduktion des Zinsaufwandes)            | 3    | 2 107 |

### 8.2 Personalaufwand

| (in CHF 1 000)   | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
| Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)                        | 34 662        | 31 256        |
| – davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung | 892           | 906           |
| Sozialleistungen   | 6 012         | 5 535         |
| Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtungen von Vorsorgeeinrichtungen            | 0             | 0             |
| Übriger Personalaufwand  | 1 700         | 1 382         |
| <b>Total Personalaufwand</b>   | <b>42 374</b> | <b>38 173</b> |

#### Durchführung einer Lohngleichheitsanalyse (Art. 13 h Gleichstellungsgesetz)

Die Löhne der Hypothekarbank Lenzburg AG wurden per Stichtag 31. Januar 2020 durch die Firma Comp-On AG, Aarau, nach der Analyse-Methode «Logib, Standard-Analyse-Tool des Bundes» analysiert. Dabei wurden die zu diesem Zeitpunkt in einem Arbeitsverhältnis stehenden 347 Mitarbeitenden berücksichtigt. Das Ergebnis der Lohngleichheitsanalyse liegt innerhalb der statistischen Toleranzschwelle von +/- 5 %. Die Firma Comp-On AG hat überprüft, ob die Lohngleichheitsanalyse der Hypothekarbank Lenzburg AG formell korrekt durchgeführt wurde und bestätigt, dass die Analyse in allen Belangen den gesetzlichen Anforderungen entspricht und die Lohngleichheit eingehalten wird. Aufgrund der Überprüfung hat die Hypothekarbank Lenzburg AG die Testierung resp. Zertifizierung «Fair-ON-Pay+» erhalten.

### 8.3 Aufgliederung des Sachaufwandes

| (in CHF 1 000)  | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
| Raumaufwand   | 1 830         | 1 268         |
| Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik   | 11 848        | 10 059        |
| Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing | 489           | 524           |
| Honorare der Prüfgesellschaft(en) (Art. 961a Ziff. 2 OR)                                      | 669           | 348           |
| – davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung   | 386           | 207           |
| – davon für andere Dienstleistungen*  | 283           | 141           |
| Übriger Geschäftsaufwand  | 11 114        | 8 168         |
| <b>Total Sachaufwand</b>  | <b>25 951</b> | <b>20 367</b> |

\* Details zu den anderen Dienstleistungen sind im Kapitel 9.3 des Corporate-Governance-Berichts ersichtlich (Seite 55).

#### 8.4 Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösung von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und freierwerdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

##### Wesentliche Verluste

Im Berichtsjahr wurden keine wesentlichen Verluste realisiert (analog Vorjahr).

##### Ausserordentlicher Ertrag

Im Berichtsjahr ist kein ausserordentlicher Ertrag angefallen (analog Vorjahr).

##### Ausserordentlicher Aufwand

Im Berichtsjahr ist kein ausserordentlicher Aufwand angefallen (analog Vorjahr).

##### Wesentliche Auflösung von stillen Reserven

Im Berichtsjahr kam es zu keiner Nettoauflösung der stillen Reserven (analog Vorjahr).

##### Reserven für allgemeine Bankrisiken

Im Berichtsjahr wurde keine Dotierung der Reserven für allgemeine Bankrisiken vorgenommen (analog Vorjahr).

#### 8.5 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Die Hypothekarbank Lenzburg AG hat im Berichtsjahr keine entsprechenden Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen vorgenommen.

#### 8.6 Laufende und latente Steuern

| (in CHF 1 000)   | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Aufwand für laufende Steuern   | 3 300        | 3 010        |
| Aufwand für latente Steuern  | 0            | 0            |
| <b>Total Steuern</b>   | <b>3 300</b> | <b>3 010</b> |
| Durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Geschäftserfolgs                                     | 13 %         | 14 %         |
| Es bestehen keine steuerlichen Verlustvorträge, die einen Einfluss auf die Ertragssteuern haben. |              |              |

#### 8.7 Ergebnis je Beteiligungsrecht bei kotierten Banken

| (in CHF 1 000)   | Namenaktien       |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2023              | 2022              |
| <b>Gewinn des Geschäftsjahres (CHF)</b>  | <b>21 150 069</b> | <b>18 627 850</b> |
| <b>Ausstehende Beteiligungsrechte</b>  |                   |                   |
| Anzahl ausgegebener Aktien   | 72 000            | 72 000            |
| Durchschnittlich zeitgewichtete Anzahl nach Abzug der eigenen Beteiligungstitel im Handelsbestand  | 71 759            | 71 809            |
| <b>Ergebnis je Beteiligungstitel</b>   |                   |                   |
| Unverwässert unter Berücksichtigung der eigenen Beteiligungstitel im Handelsbestand (CHF)  | 294.74            | 259.41            |
| Derzeit sind keine Finanzinstrumente ausstehend, die zu einer Verwässerung der Beteiligungstitel bzw. des Ergebnisses je Beteiligungstitel führen könnten. |                   |                   |



## Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Hypothekarbank Lenzburg AG, Lenzburg

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Hypothekarbank Lenzburg AG (die Gesellschaft) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalnachweis für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 4 – 40) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Unser Prüfungsansatz

##### Überblick

Gesamtwesentlichkeit: CHF 1'220'000



Zur Durchführung angemessener Prüfungshandlungen haben wir den Prüfungsumfang so ausgestaltet, dass wir ein Prüfungsurteil zur Jahresrechnung als Ganzes abgeben können, unter Berücksichtigung der Organisation, der internen Kontrollen und Prozesse im Bereich der Rechnungslegung sowie der Branche, in welcher die Gesellschaft tätig ist.

Als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt haben wir das folgende Thema identifiziert:

Bewertung der Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)

#### Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung ist durch die Anwendung des Grundsatzes der Wesentlichkeit beeinflusst. Unser Prüfungsurteil zielt darauf ab, hinreichende Sicherheit darüber zu geben, dass die Jahresrechnung keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen können.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Auf der Basis unseres pflichtgemässen Ermessens haben wir quantitative Wesentlichkeitsgrenzen festgelegt, so auch die Wesentlichkeit für die Jahresrechnung als Ganzes, wie nachstehend aufgeführt. Die Wesentlichkeitsgrenzen, unter Berücksichtigung qualitativer Erwägungen, erlauben es uns, den Umfang der Prüfung, die Art, die zeitliche Einteilung und das Ausmass unserer Prüfungshandlungen festzulegen sowie den Einfluss wesentlicher falscher Darstellungen, einzeln und insgesamt, auf die Jahresrechnung als Ganzes zu beurteilen.

|  |   |
|--|---|
| <b>Gesamtwesentlichkeit</b>  | CHF 1'220'000   |
| <b>Bezugsgrösse</b>  | <p>Gewinn vor Steuern und vor der Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken.</p> <p>Zur Herleitung der Gesamtwesentlichkeit vergleichen wir die Werte per 31. Dezember 2023 zwischen dem statutarischen Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung und dem zusätzlichen Einzelabschluss nach True and Fair View. Den tieferen und somit vorsichtigeren Wert verwenden wir als Bezugsgrösse für die Bestimmung der Gesamtwesentlichkeit bei beiden Abschlüssen.</p> |
| <b>Begründung für die Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit</b> | <p>Als Bezugsgrösse zur Bestimmung der Wesentlichkeit wählten wir den Gewinn vor Steuern und vor der Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken. Dies ist aus unserer Sicht diejenige Grösse, an der die Erfolge der Gesellschaft üblicherweise gemessen werden. Zudem stellt der Gewinn vor Steuern und vor der Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken eine allgemein anerkannte Bezugsgrösse für Wesentlichkeitsüberlegungen dar.</p>                   |

Wir haben mit dem Verwaltungsrat vereinbart, diesem im Rahmen unserer Prüfung festgestellte, falsche Darstellungen über CHF 120'000 mitzuteilen; ebenso alle falschen Darstellungen unterhalb dieses Betrags, die aus unserer Sicht jedoch aus qualitativen Überlegungen eine Berichterstattung nahelegen.

**Umfang der Prüfung**

Unsere Prüfungsplanung basiert auf der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen der Jahresrechnung. Wir haben hierbei insbesondere jene Bereiche berücksichtigt, in denen Ermessensentscheide getroffen wurden. Dies trifft zum Beispiel auf wesentliche Schätzungen in der Rechnungslegung zu, bei denen Annahmen gemacht werden und die von zukünftigen Ereignissen abhängen, die von Natur aus unsicher sind. Wie in allen Prüfungen haben wir das Risiko der Umgehung von internen Kontrollen durch die Geschäftsführung und, neben anderen Aspekten, mögliche Hinweise auf ein Risiko für beabsichtigte falsche Darstellungen berücksichtigt.

**Besonders wichtige Prüfungssachverhalte**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des Berichtszeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Kontext unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu adressiert, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

**Bewertung der Kundenausleihungen (Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen)**

| <b>Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt</b>  | <b>Unser Prüfungsvorgehen</b>   |
|---|---|
| <p>Die Hypothekbank Lenzburg AG betreibt sowohl das klassische Hypothekergeschäft als auch das kommerzielle Kreditgeschäft.</p> <p>Wir erachten die Bewertung der Kundenausleihungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da die Kundenausleihungen mit 73.6 % oder CHF 5.07 Mia. (Vorjahr 71.0 %, CHF 4.73 Mia.) das wertmässig höchste Aktivum der Bilanz darstellen. Zudem bestehen Ermessensspielräume bei der Beurteilung der Höhe von allfälligen Wertberichtigungen.</p> | <p>Wir haben die Angemessenheit und auf Stichprobenbasis die Wirksamkeit folgender Kontrollen im Zusammenhang mit der Bewertung von Kundenausleihungen überprüft:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreditanalyse: Prüfung der Einhaltung der Richtlinien betreffend Dokumentation, Kreditwürdigkeit, Tragbarkeit, Bewertung der Sicherheiten, Amortisationen sowie allfälligen definierten Auflagen.</li> </ul> |



---

Insbesondere haben wir uns auf folgende Punkte fokussiert:

- Die von der Bank verwendeten Methoden zur Identifikation aller Kreditausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf.
- Die Angemessenheit und konsistente Anwendung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen wesentlichen Ermessensspielräumen im Zusammenhang mit der Ermittlung der Höhe möglicher Einzelwertberichtigungen. Materielle Ermessensspielräume beinhalten insbesondere die Beurteilung der Werthaltigkeit von Sicherheiten, die nicht auf einem beobachtbaren Marktpreis basieren.
- Die Angemessenheit und konsistente Anwendung der vom Verwaltungsrat vorgegebenen wesentlichen Ermessensspielräume im Zusammenhang mit der Ermittlung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, die angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs sowie zur Bewertung der Deckungen gehen aus der Jahresrechnung hervor (Seiten 9 – 21 im Geschäftsbericht).

- Kreditbewilligung: Prüfung der Einhaltung der Vorgaben gemäss Kompetenzreglement (stufengerechte Bewilligung).
- Kreditauszahlung / Schlusskontrolle: Prüfung, ob die Auszahlung des Kredits an den Kunden bzw. die Limite erst ausgesetzt wird, wenn die Freigabe erfolgt ist und die erforderlichen Dokumente vollständig vorhanden sind.
- Kreditüberwachung: Prüfung, ob die Identifikation von Positionen mit Anzeichen auf Gefährdung zeitnah und vollständig erfolgt und ob die Positionen mit Anzeichen für eine Gefährdung periodisch überprüft werden.

Weiter haben wir auf Stichprobenbasis folgende Detailprüfungen vorgenommen:

- Beurteilung der Werthaltigkeit von Kreditausleihungen und Prüfung der verwendeten Prozesse zur Identifikation aller Kreditausleihungen mit möglichem Wertberichtigungsbedarf. Bei unseren Beurteilungen haben wir u.a. die von der Bank erstellten oder von Dritten eingeholten Gutachten von Sicherheiten ohne beobachtbare Marktpreise sowie andere verfügbare Marktpreis- und Preisvergleichsinformationen verwendet.
- Beurteilung der Methodik zur Schätzung von Wertberichtigungen. Unsere Stichprobe hat sich dabei auf Kreditausleihungen fokussiert, welche als gefährdet im Sinne der Rechnungslegungsvorschriften für Banken identifiziert wurden. Wir haben dabei geprüft, ob die Ermittlung der allfälligen Wertberichtigung in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften resp. Den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen der Bank vorgenommen wurde.
- Bei Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken haben wir die der Berechnung zugrundeliegenden Annahmen (Ausfallwahrscheinlichkeit, Ausfallhöhe) beurteilt und geprüft, ob diese stetig angewendet werden.

Die verwendeten Annahmen waren angemessen und lagen im Rahmen unserer Erwartungen.

---

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung, den Vergütungsbericht und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.



Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

#### **Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Abschlussprüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

#### **Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und PS-CH 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Bruno Gmür  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Corinne Schmid  
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 18. Januar 2024



# Corporate Governance

Auf der Grundlage der durch die SIX Swiss Exchange AG am 29.6.2022 erlassenen und am 1.1.2023 in Kraft getretenen «Richtlinien betreffend Informationen zur Corporate Governance» werden im Folgenden Angaben über die Führung und die Kontrolle auf oberster Unternehmensebene der Hypothekbank Lenzburg AG publiziert.

## 1. Struktur und Aktionariat

Die Hypothekbank 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 4 100 am 29.12.2023 CHF 295,2 Mio. (Vorjahr CHF 295,2 Mio. bei einem Schlusskurs per 30.12.2022 von CHF 4 100).

Die Tochtergesellschaft HBL-Finanz AG Lenzburg, Lenzburg, mit einem Aktienkapital von CHF 1 Mio. befindet sich zu 100 % im Besitz der Bank.

Die Tochtergesellschaft Finstar AG, Lenzburg, mit einem Aktienkapital von CHF 0,1 Mio. wurde im Jahr 2023 gegründet und befindet sich zu 100 % im Besitz der Bank.

Zu 20 % ist die Bank an der Swiss Immo Lab AG, Zürich, beteiligt, deren Aktienkapital beträgt CHF 5 Mio. Die Swiss Immo Lab AG fördert technologieaffine Jungfirmen, die zur Digitalisierung und Transformation der Bau- und Immobilienbranche beitragen. Die Geschäftsführung ist an die spezialisierte Firma Verve Capital Partners AG ([www.verve.vc/team](http://www.verve.vc/team)) übertragen. Die Bank ist im Verwaltungsrat durch Marianne Wildi vertreten.

Die HBL-Finanz AG Lenzburg ist an folgenden Gesellschaften beteiligt:

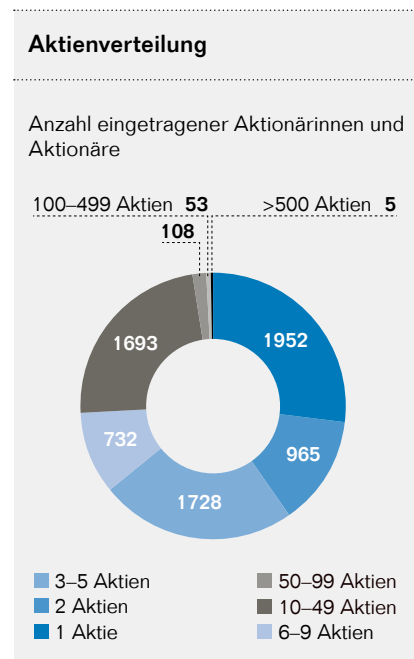
- Mit 100 % an der Lusee AG (AK CHF 0,2 Mio.), Lenzburg. Sie wurde im Jahr 2020 gegründet und befasst sich mit der Entwicklung und dem Vertrieb von Software und computergestützten technischen Anwendungen und Anlagen, insbesondere einer Interaktionsplattform, die mittels Lichtprojektionen in der Kundenberatung zur Stärkung des Kundenerlebnisses eingesetzt wird.
- Mit 100 % an der Regiodeal.ch AG (AK CHF 0,1 Mio.), Lenzburg. Sie erbringt digitale Dienstleistungen aller Art, insbesondere im Bereich elektronisches Marketing.
- Mit 50 % an der Innofactory AG (AK CHF 0,2 Mio./PS-Kapital CHF 0,2 Mio.), Bern. Sie betreibt eine offene Plattform für Open Innovation.
- Mit 33,7 % an der Parkhaus Seetalplatz AG (AK CHF 0,9 Mio.), Lenzburg. Sie betreibt ein Parkhaus in Lenzburg gegenüber der Bank. Die Parkplätze sind an die Mitarbeitenden vermietet.
- Mit 8,51 % an der Pay33 direct GmbH (Gesellschaftskapital EUR 32 615), Grünwald, Deutschland. Sie befasst sich mit der Entwicklung von Software und Direktvertrieb von Karten.

Die Tochter- bzw. Enkelgesellschaften sind geschäftsmässig für die Bank unbedeutend. Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen. Auf die Erstellung einer Konzernjahresrechnung wird verzichtet, da die direkten und indirekten Beteiligungen sowohl einzeln als auch in ihrer Gesamtheit in Bezug auf die Eigenkapitalsituation und die Ertragskraft der Bank unwesentlich sind.

Nach dem schweizerischen Finanzmarktinfrastrukturgesetz (Art. 120 ff FinfraG) 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 SIX Swiss Exchange zu benachrichtigen, wenn ihre Beteiligung die meldepflichtigen Schwellenwerte erreicht. Im Berichtsjahr gingen keine solchen Meldungen bei der Hypothekbank Lenzburg AG ein.

Die Aktien der Hypothekbank Lenzburg AG sind breit gestreut, wobei niemand einen Besitzanteil von 3 % erreicht.

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| Tickersymbol:   | HBLN                  |
| Nennwert:       | CHF 260.00            |
| Valoren-Nummer: | 134160                |
| ISIN:           | CH0001341608          |
| Kotierung:      | SIX Swiss Exchange AG |
| Aktienart:      | 100 % Namenaktien     |



Per 31.12.2023 befanden sich 3198 Aktien respektive 4,44 % der gesamten Stimmrechte im Dispobestand und waren somit namentlich nicht im Aktienregister eingetragen.

## 2. Kapitalstruktur

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 72 000 voll einbezahlte gleichberechtigte Namenaktien im Nennwert von CHF 260.00. Sämtliche Aktien sind für das Jahr 2023 stimm- und dividendenberechtigt. Es besteht kein bedingtes und genehmigtes Kapital sowie auch kein Kapitalband. Ebenso bestehen keine Partizipations- bzw. Genussscheine, keine Wandelanleihen und keine Optionen. Im Berichtsjahr und in den vorhergehenden Geschäftsjahren erfolgten keine Veränderungen des Aktienkapitals.

Das Eigenkapital entwickelte sich in den letzten drei Jahren wie folgt (siehe Tabelle):

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.

Im Berichtsjahr wurden keine Ausnahmen von Übertragungsbeschränkungen gewährt.

| Veränderung des Eigenkapitals (vor Gewinnverwendung)<br>(in Mio. CHF) |               |                          |              |                       |             |              |
|---|---------------|--------------------------|--------------|-----------------------|-------------|--------------|
|   | Aktienkapital | Reserven für Bankrisiken | Reserven     | Eigene Kapitalanteile | Gewinn      | Total        |
| <b>Bestand per 31.12.2020</b>   | <b>18,7</b>   | <b>86,0</b>              | <b>376,3</b> | <b>-0,7</b>           | <b>18,1</b> | <b>498,4</b> |
| Zuweisung an Reserven   |               |                          | 10,2         |                       | -10,2       | 0,0          |
| Dividende   |               |                          |              |                       | -7,9        | -7,9         |
| Käufe/Verkäufe von eigenen Aktien                                     |               |                          |              | 0,3                   |             | 0,3          |
| Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile                        |               |                          | 0,0          |                       |             | 0,0          |
| Gewinn  |               |                          |              |                       | 18,3        | 18,3         |
| <b>Bestand per 31.12.2021</b>   | <b>18,7</b>   | <b>86,0</b>              | <b>386,5</b> | <b>-0,4</b>           | <b>18,3</b> | <b>509,1</b> |
| Zuweisung an Reserven   |               |                          | 10,0         |                       | -10,0       | 0,0          |
| Dividende   |               |                          |              |                       | -8,3        | -8,3         |
| Käufe/Verkäufe von eigenen Aktien                                     |               |                          |              | 0,1                   |             | 0,1          |
| Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile                        |               |                          | 0,0          |                       |             | 0,0          |
| Gewinn  |               |                          |              |                       | 18,6        | 18,6         |
| <b>Bestand per 31.12.2022</b>   | <b>18,7</b>   | <b>86,0</b>              | <b>396,4</b> | <b>-0,3</b>           | <b>18,6</b> | <b>519,5</b> |
| Zuweisung an Reserven   |               |                          | 10,4         |                       | -10,4       | 0,0          |
| Dividende   |               |                          |              |                       | -8,3        | -8,3         |
| Käufe/Verkäufe von eigenen Aktien                                     |               |                          |              | -0,4                  |             | -0,4         |
| Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile                        |               |                          | 0,0          |                       |             | 0,0          |
| Gewinn  |               |                          |              |                       | 21,2        | 21,2         |
| <b>Bestand per 31.12.2023</b>   | <b>18,7</b>   | <b>86,0</b>              | <b>406,8</b> | <b>-0,7</b>           | <b>21,1</b> | <b>532,0</b> |

## 3. Verwaltungsrat, Geschäftsleitung und interne Revision

### 3.1 Verwaltungsrat

Die Verwaltungsräte werden jährlich einzeln durch die Generalversammlung gewählt. Ende des Berichtsjahres besteht der Verwaltungsrat aus zehn nicht exekutiven Mitgliedern. An der Generalversammlung vom 18.3.2023 wurde Dr. Josianne Magnin neu in den VR gewählt. Alle VR-Mitglieder erfüllen die Unabhängigkeitskriterien gemäss FINMA-RS Corporate Governance – Banken (siehe nachste-

hende Ziffer 3.1.1). Keines der VR-Mitglieder gehörte in den vergangenen zwei Jahren der Geschäftsleitung der Bank an. In Bezug auf die geschäftlichen Beziehungen der VR-Mitglieder zur Bank verweisen wir auf Ziffer 6.17 des Anhangs zur Jahresrechnung «Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen» sowie auf Ziffer 5.2 des Vergütungsberichts «Darlehen und Kredite». Die Verwaltungsräte sind mehrheitlich mit unserer Region und unserem Institut vertraut und

darin verankert. Der Frauenanteil beträgt 40 %. Es besteht keine Amtszeit- und Altersbeschränkung für Mitglieder des Verwaltungsrats.

### 3.1.1 Interne Organisation – Funktionsweise des Verwaltungsrats

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

## Der Verwaltungsrat der Hypothekarbank Lenzburg AG:



**Gerhard Hanhart**  
1956

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Möriken

### Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>

Präsident<sup>4)</sup>  
Mitglied VRA-S

### Wahl in den VR

1997

### Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>

2024

### Ausbildung

Studium der Jurisprudenz an der Universität Bern, Anwaltspatent, Nachdiplomstudium mit Abschluss des Master of Law in internationalem Wirtschaftsrecht

### Beruflicher Hintergrund

- 2021 bis heute Konsulent in der Kanzlei Becker Gurini Partner, Rechtsanwälte + Notariat, Lenzburg; Geschäftsführer der good finance AG mit Sitz in Risch
- 1999 bis heute selbstständiger Rechtsanwalt LL.M.
- 2009 bis 2021 Partner in der Kanzlei Becker Gurini Hanhart Vogt Rechtsanwälte + Notariat in Lenzburg
- 2001 bis 2008 Partner in der Kanzlei Eggmann Hanhart Rohrer Rechtsanwälte in Zürich

### Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>

#### Interessensvertretungen:

- Verwaltungsrat der VIANCO AG sowie ihrer Tochtergesellschaft in Estland
- Vizepräsident der BG OST-SÜD Bürgerschaftsgenossenschaft für KMU
- Verwaltungsrat der Valtema Holding AG und der Türenfabrik Brunegg AG
- Präsident des Verwaltungsrats der Bracolux-Leuchten AG und Bracolux AG
- Stiftungsrat der Pensionskasse des Schweizer Bauernverbandes

### Mandate im Auftrag der HBL und deren Beteiligungsgesellschaften:

- Vizepräsident des Verwaltungsrats der HBL-Finanz AG Lenzburg (100%-Beteiligung der HBL)
- Präsident des Verwaltungsrats der Lusee AG (100%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)
- Vizepräsident des Verwaltungsrats der Regiodeal.ch AG (100%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)
- Verwaltungsrat der Finstar AG (100%-Beteiligung der HBL)



**Dr. Thomas Wietlisbach**  
1962

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Wollerau

### Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>

Vize-Präsident  
Vorsitzender VRA-VN  
Mitglied VRA-S

### Wahl in den VR

2010

### Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>

2024

### Ausbildung

Studium der Jurisprudenz an der Universität Zürich, Promotion, Aargauisches Fürsprecherpatent, Ausbildung zum Mediator an der Universität St. Gallen

### Beruflicher Hintergrund

- 2022 bis heute Rechtsanwalt bei FAM Rechtsanwälte AG, Zürich
- 2015 bis 2022 Mitglied Geschäftsleitung und Verwaltungsrat bei B. Wietlisbach AG Stetten/Coventina AG
- 1999 bis 2022 Rechtsanwalt bei Wietlisbach Rechtsanwälte, Baden-Dättwil

### Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>

- Verwaltungsrat der FAM Rechtsanwälte AG
- Verwaltungsrat der FOW Group AG
- Präsident des Verwaltungsrats der HBL-Finanz AG Lenzburg (100%-Beteiligung der HBL)
- Präsident des Verwaltungsrats der Regiodeal.ch AG (100%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)
- Verwaltungsrat der Finstar AG (100%-Beteiligung der HBL)



**Prof. Dr. Doris Agotai Schmid**  
1972

Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Zürich

### Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>

Mitglied  
Vorsitzende VRA-S

### Wahl in den VR

2018

### Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>

2024

### Ausbildung

Studium der Architektur EPF Lausanne, ETSA Barcelona und ETH Zürich, Weiterbildung Betriebswissenschaften, Doktorat ETH Zürich

### Beruflicher Hintergrund

- 2022 bis heute Leiterin für interaktive Technologien, Hochschule für Technik FHNW
- 2018 bis 2022 Leiterin Institut für interaktive Technologien, Hochschule für Technik FHNW
- 2007 bis 2017 Informatik-Professorin am Institut für 4D-Technologien (heute Institut für Data Science), Hochschule für Technik FHNW
- Ab 2000 Dozentin und wiss. Mitarbeiterin an verschiedenen Hochschulen (ETH Zürich, Universität Liechtenstein, ZHdK etc.)

### Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>

- Mitglied «Education & Skilled Workforce Committee», digitalswitzerland
- Verwaltungsrätin der Innofactory AG (50%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)
- Verwaltungsrätin der Lusee AG (100%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)
- Verwaltungsrätin der RIBAG Licht AG



**Christoph Käppeli**  
1959

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Muri AG

### Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>

Mitglied  
Vorsitzender VRA-PR  
Mitglied VRA-S

### Wahl in den VR

2021

### Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>

2024

### Ausbildung

Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

### Beruflicher Hintergrund

- 2023 bis heute Gesellschafter der CKS Beratung GmbH
- 2019 bis heute verschiedene Mandate in Unternehmungen
- 1999 bis 2019 Partner Wirtschaftsprüfung Pricewaterhouse-Coopers AG, Zürich, RAB-akkreditierter Prüfer von Banken und Effektenhändler

### Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>

#### Interessensvertretungen:

- Vizepräsident des Vereins pflegimuri
- Vorstandsmitglied Spitex Muri und Umgebung
- Präsident der Genossenschaft für Wohnkultur, Muri
- Verwaltungsrat der Spar- und Leihkasse Frutigen AG
- Vizepräsident des Verwaltungsrats der Zähringer Privatbank AG

<sup>1)</sup> VRA-S: Verwaltungsrat-Strategieausschuss  
VRA-PR: Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss  
VRA-VN: Verwaltungsrat-Vergütungs- und Nominationsausschuss, jährliche Wahl durch die Generalversammlung

<sup>2)</sup> Einjährige Amtszeit

<sup>3)</sup> Regelung in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten siehe 3.1.2 «Anzahl externe Mandate» und Statuten Artikel 18 [www.hbl.ch/Statuten](http://www.hbl.ch/Statuten) oder [www.hbl.ch/media/oicqfplnu/statuten-2023.pdf](http://www.hbl.ch/media/oicqfplnu/statuten-2023.pdf)

<sup>4)</sup> Jährliche Wahl durch die Generalversammlung





**Marco Killer**  
1978  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Gebenstorf

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**  
Mitglied  
Mitglied VRA-PR

**Wahl in den VR**  
2013

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**  
2024

**Ausbildung**  
Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Universität St. Gallen, lic. oec. HSG, Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

**Beruflicher Hintergrund**

- 2009 bis heute Inhaber und Präsident des Verwaltungsrats der Killer Group AG und deren Tochtergesellschaften
- 2011 bis 2015 CEO Killer Ladenbau AG
- 2008 bis 2010 Mitglied der Geschäftsleitung Killer Ladenbau AG
- 2003 bis 2007 Wirtschaftsprüfung, KPMG AG

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**

- Präsident des Verwaltungsrats der Killer Group AG und deren Tochtergesellschaften (Killer Interior AG, Killer Work AG, Killer Home AG, KillerLei AG, Arcadium SA, oz.trading GmbH)
- Präsident der Fürsorgestiftung der Killer Interior AG



**Josef Lingg**  
1959  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Boniswil

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**  
Mitglied  
Mitglied VRA-VN

**Wahl in den VR**  
2015

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**  
2024

**Ausbildung**  
Maschinenbauingenieur mit Zusatzstudium Unternehmensführung und Betriebswirtschaft

**Beruflicher Hintergrund**

- 2020 bis heute Selbstständige Tätigkeit in Beratung, Projekte, Coaching
- 2020 bis heute Teilzeitanstellung als Management-Berater bei der FRIKE Pharma AG
- 1993 bis 2020 verschiedene Funktionen bei Mammut Sports Group AG, ab 2003 COO und CEO

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**  
Experte, Stiftung Schweizer Berghilfe



**Dr. Josianne Magnin**  
1990  
Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Lenzburg

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**  
Mitglied

**Wahl in den VR**  
2023 (seit 18.03.2023)

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**  
2024

**Ausbildung**  
Studium der Jurisprudenz an den Universitäten Luzern und Neuchâtel, Promotion, Aargauisches Anwaltspatent

**Beruflicher Hintergrund**

- 2016 bis heute Rechtsanwältin bei Schärer Rechtsanwälte
- 2020 bis heute Oberassistentin und Habilitandin Universität Luzern
- 2016 bis heute Lehrbeauftragte Universität Luzern
- 2021 Lehrbeauftragte Universität St. Gallen
- 2011 bis 2016 juristische Mitarbeiterin und Doktorandin Universität Luzern
- 2017 juristische Mitarbeiterin White & Case Brüssel
- 2012 Juristische Mitarbeiterin Lenz & Staehelin

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**  
Mitglied der Schulkommission der Neuen Kantonsschule Aarau



**Christoph Schwarz**  
1963  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Meilen

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**  
Mitglied  
Mitglied VRA-PR

**Wahl in den VR**  
2013

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**  
2024

**Ausbildung**  
Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Universität St. Gallen, lic. oec. HSG, Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

**Beruflicher Hintergrund**

- 2023 bis heute Bereichsleiter Finanzen und Personal und Mitglied der Geschäftsleitung, Xaver Meyer AG
- 2011 bis 2023 Mitglied der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats, Schwarz Stahl AG
- 2001 bis 2010 Partner Wirtschaftsprüfung, KPMG AG

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**  
keine

Fortsetzung von Seite 46

Statuten und Organisations- und Geschäftsreglement sehen die Trennung der Tätigkeit von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung vor, sodass keiner der Verwaltungsräte operative Führungsaufgaben bei der Bank innehat (Art. 11 Abs. 2 BankV: «Kein Mitglied des für die Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle verantwortlichen Organs einer Bank darf dem Organ angehören, das mit der Geschäftsführung betraut ist.»).

Die Hypothekarbank Lenzburg AG hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

Die geschäftlichen Beziehungen der Verwaltungsräte entsprechen in der Grössenordnung dem allgemeinen Kundenprofil einer Regionalbank. Einer allfälligen Interessenkollision wird mit vertraglichen und organisatorischen Massnahmen (z. B. Ausstandspflichten) begegnet. Sämtliche Beziehungen zu Verwaltungsräten und mit ihnen

verbundenen Unternehmen finden im Rahmen des regulären Geschäftsverkehrs statt. Weitere Angaben gehen aus dem Vergütungsbericht (siehe Seite 57 ff.) hervor. Kein Mitglied des Verwaltungsrats ist per 31.12.2023 bei einer an der Börse kotierten Gesellschaft tätig.

**3.1.2 Anzahl externe Mandate**

Die Statuten sehen vor, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats, wenn die aufsichtsrechtlichen Anforderun-





**Therese Suter**  
1965

Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Seon

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**

Mitglied  
Mitglied VRA-VN

**Wahl in den VR**

2007

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**

2024

**Ausbildung**

Ausbildung zur Kauffrau,  
Weiterbildungen in der West-  
und Deutschschweiz

**Beruflicher Hintergrund**

- 2011 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung der Hauri Projekte AG
- 1999 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung der Hauri Kiesgruben und Transport AG

**Weitere Tätigkeiten**

**oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**

- Verwaltungsrätin der Hauri Kiesgruben und Transport AG, der Hauri Projekte AG sowie der Seetal Immo Invest AG
- Verwaltungsratspräsidentin der Brilliants Immo AG
- Mitglied der Ortsbürgerkommission Seon



**Susanne Ziegler**  
1967

Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Teufen

**Funktion im Verwaltungsrat<sup>1)</sup>**

Mitglied  
Mitglied VRA-PR

**Wahl in den VR**

2022

**Ablauf der Amtszeit<sup>2)</sup>**

2024

**Ausbildung**

Bachelor in Betriebsökonomie / Executive Program, Swiss Finance Institute (SFI) / Global Senior Management Program in Banking (SFI) / Program on Negotiation, Harvard Law School / CAS «Wirksame Führung und Aufsicht von Unternehmen», Swiss Board School in Kooperation mit Universität St. Gallen

**Beruflicher Hintergrund**

- 2022 bis heute Wahrnehmung verschiedener Beratungsmandate
- 2018 bis 2022 Leiterin Produktentwicklung UBS Schweiz AG
- 2014 bis 2018 Leiterin Business Risk Management UBS Schweiz AG
- 2010 bis 2014 Leiterin Operations Schweiz, UBS
- 2003 bis 2010 Leiterin Business Development Operations, UBS

**Weitere Tätigkeiten**  
**oder Interessenbindungen<sup>3)</sup>**

- Verwaltungsrätin der Schibli Holding AG
- Beirätin Wirtschaft, OST – Ostschweizer Fachhochschule

anderem die Geschäftsleitung (GL) der Gesellschaft. Ausserdem bereitet er die Generalversammlung vor und führt deren Beschlüsse aus. Es bestehen dazu ein Organisations- und Geschäftsreglement sowie eine Kompetenzordnung.

Gemäss Statuten sind der Verwaltungsratspräsident und der Vergütungs- und Nominationsausschuss durch die Generalversammlung zu wählen.

Gemäss Statuten kann der VR weitere Ausschüsse bilden. Derzeit bestehen nebst dem durch die GV gewählten Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN) ein ständiger Strategieausschuss (VRA-S) und ein ständiger Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR).

Der VR konstituiert sich in den Funktionen selbst, wählt seinen Vizepräsidenten, die Vorsitzenden und die Mitglieder des VR-Prüf- und Risikoausschusses (VRA-PR) sowie des VR-Strategieausschusses (VRA-S). Der VR wählt zudem den Vorsitzenden des Vergütungs- und Nominationsausschusses (VRA-VN). Er bezeichnet einen Protokollführer, welcher nicht Mitglied zu sein braucht. Auf Einladung des Vorsitzenden versammelt sich der VR, so oft die Geschäfte es erfordern, mindestens viermal jährlich, in der Regel quartalsweise, sowie immer dann, wenn ein Mitglied es schriftlich verlangt. Der VR tagte im 2023 an zehn Sitzungen und führte einen Strategieworkshop durch. An den Sitzungen des VR sind grundsätzlich die Vorsitzende der GL sowie der Bereichsleiter Finanzen und der Bereichsleiter Risikokontrolle anwesend. Das Protokoll wird durch eine namentlich genannte Protokollführerin geführt, welche dem Bankkader angehört. Weitere Geschäftsleitungs- oder Kadermitglieder werden themenspezifisch ad hoc beigezogen. Die

gen an die zeitliche Verfügbarkeit und Unabhängigkeit dies zulassen, zusätzlich maximal fünf Mandate bei börsenkotierten und zehn Mandate bei nicht börsenkotierten Unternehmungen ausüben dürfen.

**3.1.3 Aufgabenteilung im Verwaltungsrat (VR)**

Die Aufgaben des VR einer als Aktiengesellschaft organisierten Schweizer Bank sind sowohl im Schweizerischen Obligationenrecht als auch im Banken-

gesetz geregelt. So ist gemäss Bankengesetz und Bankenverordnung die Geschäftsführung zwingend vom VR an Dritte zu delegieren, und der VR einer Bank hat sich mit der Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zu befassen. Der VR der Hypothekarbank Lenzburg AG ist für die Geschäftsstrategie verantwortlich. Er legt die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze fest und definiert die Risikopolitik. Der VR ernennt und beaufsichtigt unter

Teilnahme externer Berater ist möglich. Der VR kann bei Bedarf zur Vorbereitung seiner Geschäfte aus seiner Mitte Ad-hoc-Ausschüsse bilden. Derzeit besteht kein Ad-hoc-Ausschuss.

### **3.1.4 Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN)**

Der VR-Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN) unterstützt den VR bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716 a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des VR vor und fällt Umsetzungsentscheide. Der VRA-VN unterstützt den VR bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik sowie des Vergütungssystems für den VR und die GL. Zudem bereitet der VRA-VN 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-VN jährlich die Salärpolitik für das Personal fest. Zudem bereitet der VRA-VN die Grundsätze für die Befähigung und Auswahl der Mitglieder des VR und der GL vor. Der VRA-VN tagte, auf Einladung des Vorsitzenden, im 2023 an 18 Sitzungen. Die Vorsitzende der GL nimmt in der Regel an den Sitzungen teil. Das Protokoll wird durch die Leiterin HR geführt.

### **3.1.5 Strategieausschuss (VRA-S)**

Der VR-Strategieausschuss (VRA-S) hat eine rein vorberatende Funktion; ihm stehen grundsätzlich keine Entscheidungskompetenzen zu. Er unterstützt den VR und die GL bei der Entwicklung und Umsetzung der Strategie, beim damit einhergehenden Transformationsprozess sowie bei der Vorbereitung allfälliger Kooperationen und Beteiligungsnahmen. Er besteht aus mindestens drei Mitgliedern des VR. Der Vorsitzende sowie die Mitglieder des VRA-S werden durch den VR für jeweils ein Jahr gewählt. Der VRA-S bezeichnet einen Protokollführer, der nicht Mitglied des VRA-S sein muss. Der VRA-S versammelt sich so oft es die Geschäfte erfordern, mindestens

viermal jährlich. Im 2023 tagte der VRA-S auf Einladung der Vorsitzenden an sechs Sitzungen. Die Vorsitzende der GL und der Bereichsleiter Finanzen nehmen in der Regel ohne Stimmrecht an den Sitzungen teil. Es können bei Bedarf weitere Personen an der Sitzung ohne Stimmrecht teilnehmen.

### **3.1.6 Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR)**

Der VR-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) unterstützt den VR bei dessen unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Art. 716 a des Schweizerischen Obligationenrechts. Er bereitet Beschlüsse des VR 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 FINMA-Rundschreibens Corporate Governance – Banken.

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

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

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

Der VRA-PR konkretisiert die Vorgaben der Risikopolitik des VR und definiert die entsprechenden Subpolitiken. Er beurteilt die Tätigkeit der Compliance-Funktion sowie der Risikokontrolle und nimmt ihre Berichte entgegen. Er analysiert die Risikoexposition der Bank und beurteilt die Ausgestaltung und die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems. Er analysiert regelmässig die Entwicklungen neuer Geschäftsmodelle im Hinblick auf regulatorische Konsequenzen sowie das institutsweite Risikomanagement.

Der VRA-PR tagte, auf Einladung des Vorsitzenden, im 2023 an elf Sitzungen. Teilweise werden die Sitzungen als Video-Konferenzen durchgeführt. Die Vorsitzende der GL, der Bereichsleiter Finanzen, der Bereichsleiter Risikokontrolle sowie die Leiterin interne Revision nehmen in der Regel an den Sitzungen teil. Das Protokoll wird durch eine namentlich benannte Protokollführerin geführt, welche dem Bankkader angehört.

### **3.1.7 Kompetenzregelung**

Der Verwaltungsrat trägt die Verantwortung für die strategische Ausrichtung, die Oberleitung und die Kontrolle der Bank. In Übereinstimmung mit der schweizerischen Bankengesetzgebung überträgt der Verwaltungsrat die operative Geschäftsführung an die Geschäftsleitung.

### 3.1.8 Sitzungen des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse im Jahre 2023

|   | Jan.     | Feb.     | März     | April    | Mai      | Juni     | Juli     | Aug.     | Sept.    | Okt.     | Nov.     | Dez.     | Total     |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| Verwaltungsrat (VR)                           | 1        | 1        | 1        | 1        |          | 1        | 1        | 1        | 1        |          | 1        | 1        | 10        |
| VR-Workshop                                   |          |          |          |          |          |          |          |          |          | 1        |          |          | 1         |
| Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN) | 2        |          |          | 1        | 3        | 1        | 2        | 1        | 1        | 1        | 2        | 4        | 18        |
| Strategieausschuss (VRA-S)                    | 1        |          | 1        |          |          | 1        |          | 2        |          |          | 1        |          | 6         |
| Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR)            | 1        | 1        | 1        | 1        |          | 1        | 1        | 1        | 1        | 1        | 1        | 1        | 11        |
| <b>Gesamt</b>                                 | <b>5</b> | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>5</b> | <b>3</b> | <b>3</b> | <b>5</b> | <b>6</b> | <b>46</b> |

Alle aufgeführten Sitzungen dauerten weniger als 5 Stunden. Einzige Ausnahme stellt der VR-Workshop dar, welcher 1,5 Tage dauerte.

#### 3.2 Geschäftsleitung (GL)

Die Geschäftsleitung (GL) besteht derzeit aus sieben Mitgliedern (Ende Vorjahr: sechs Mitglieder). Der Frauenanteil beträgt rund 30%. An seiner Sitzung vom 23.8.2023 hat der VR Manuela Spillmann, Bereichsleiterin Services, und Daniel Monras, Bereichsleiter Informatik, per 1. Oktober 2023 neu in die GL gewählt. Per 30. September 2023 ist André Renfer aus der GL ausgetreten.

Der GL obliegt die operative Geschäftsführung der Bank. Die Vorsitzende der GL koordiniert sie, um eine einheitliche Geschäftspolitik und Abwicklung der Geschäfte sicherzustellen.

##### 3.2.1 Hauptaufgaben und Befugnisse der Geschäftsleitung

###### a) Strategie

- Vollzug der Beschlüsse des VR
- Ausarbeitung von Vorschlägen für die Geschäftsstrategie zuhanden des VR
- Festlegung der kurz- und mittelfristigen Ziele im Rahmen der geschäftspolitischen Grundsätze

###### b) Organisation

- Ausarbeitung des Organigramms zuhanden des VR
- Ausarbeitung, Inkraftsetzung und Aufhebung von Vorschriften zur Regelung des operativen Geschäftsbetriebs
- Ausgestaltung sowie Unterhalt zweckmässiger interner Prozesse, eines angemessenen Managementinformationssystems sowie einer geeigneten Technologieinfrastruktur

- Ausarbeitung des Rahmenkonzepts für das institutsweite Risikomanagement

###### c) Aufsicht und Kontrolle

- Überwachung und Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben sowie der Rundschreiben der FINMA und Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung
- Umsetzung und Durchführung der IKS- und Risikokontrollen innerhalb der Bereiche durch die zuständigen GL-Mitglieder, jährliche Analyse, Kenntnisnahme und Verabschiedung der durch die Risikokontrolle ausgearbeiteten Risiko- und IKS-Berichterstattung zuhanden des zuständigen VR-Ausschusses
- Periodische Berichterstattung an den VR bzw. den zuständigen VR-Ausschuss über die Wirksamkeit der internen Kontrollen, unverzügliche Information des zuständigen VR-Ausschusses und der internen Revision im Falle von schwerwiegenden Feststellungen
- Überwachung der Limiteneinhaltung

###### d) Geschäftsführung

- Führung des Tagesgeschäfts
- Erstellung des jährlichen Gesamtbankbudgets sowie der Mittelfristplanung zuhanden des VR bzw. des zuständigen VR-Ausschusses
- Operative Ertrags- und Risikosteuerung, einschliesslich das Bilanzstruktur- und Liquiditätsmanagement
- Vorbereitung der vom VR bzw. dem zuständigen VR-Ausschuss zu behandelnden Geschäfte sowie Beschaffung der zur Beurteilung erforderlichen Unterlagen und Antragstellung

- Festlegung der Zins-, Kommissions- und Spesensätze
- Kontaktpflege zu Kunden, Geschäftspartnern und Organisationen
- Wahrung der Interessen der Bank an Beteiligungen (Tochtergesellschaften, Stiftungen, Pfandbriefbank)

###### e) Kompetenzen

- Entscheidet über alle Geschäfte, sofern diese nicht einem übergeordneten Gremium vorbehalten sind oder an Unterstellte delegiert wurden

##### 3.2.2 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Die Information und Kontrolle gegenüber der GL sichert sich der VR unter anderem durch

- die interne Revision. Sie ist eine Prüfungs- und Überwachungsabteilung ohne operative Tätigkeit, in Direktunterstellung unter den VR-Prüf- und Risikoausschuss mit Koordination durch den Vorsitzenden dieses Ausschusses (VRA-PR),
- die Prüfgesellschaft. Diese erstattet Bericht zuhanden der Generalversammlung und berichtet jährlich gemäss FINMA- Rundschreiben zuhanden des VR und der FINMA,
- laufende Überwachung der Geschäftspolitik,
- die Festlegung von Leitbild, Strategie und Unternehmungspolitik,
- die Risikopolitik mit Weisungen für die einzelnen Risikokategorien: Identifikation, Messung, Prüfung, Steuerung, Organisation usw.,
- die Durchführung einer Risiko- beurteilung gemäss Art. 961c, Ziff. 2 OR,

**Die Geschäftsleitung der Hypothekbank Lenzburg AG:**



**Marianne Wildi**  
1965  
Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Meisterschwanden

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Vorsitzende der Geschäftsleitung (CEO), Direktorin des Bereichs Führung (bis 30.9.2023 des Bereichs Führung & Informatik)

**In GL seit**  
2007

**Ausbildung**  
Betriebsökonomin FH, Eidg. dipl. Bankexpertin, Absolventin des Advanced Executive Programm am Swiss Finance Institute, 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

**Beruflicher Hintergrund**  
■ 2010 bis heute Vorsitzende der Geschäftsleitung und Bereichsleiterin Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2007 bis 2009 Bereichsleitung Informatik und Mitglied der Geschäftsleitung Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2003 bis 2006 Stv. Direktorin Hypothekbank Lenzburg AG

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen <sup>1)</sup>**

**Interessensvertretungen:**  
■ Präsidentin der Aargauischen Industrie- und Handelskammer (AIHK) und deren Personalvorsorgestiftung  
■ Vorstandsmitglied der economie-suisse (ES) sowie des Schweizerischen Arbeitgeberverbands (SAV)  
■ Vizepräsidentin des Verbands Schweizer Regionalbanken (VSRB)  
■ Vorstandsmitglied der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg)  
■ Verwaltungsrätin der Psychiatrischen Dienste Aargau (PDAG)

**Kulturelle Engagements:**  
■ Mitglied des Stiftungsrats der Stiftung Schloss Lenzburg

**Mandate im Auftrag der HBL und deren Beteiligungsgesellschaften:**  
■ Präsidentin des Verwaltungsrats der Finstar AG (100%-Beteiligung der HBL)  
■ Mitglied des Vorstandes der Bafidia Pensionskasse Genossenschaft  
■ Mitglied des Verwaltungsrats der HBL-Finanz AG Lenzburg (100%-Beteiligung der HBL)  
■ Mitglied des Verwaltungsrats der Swiss Immo Lab AG (20%-Beteiligung der HBL)  
■ Präsidentin des Verwaltungsrats der Innofactory AG (50%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)  
■ Mitglied des Verwaltungsrats der Regiodeal.ch AG (100%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)  
■ Präsidentin des Verwaltungsrats Parkhaus Seetalplatz AG (33,7%-Beteiligung der HBL-Finanz AG Lenzburg)



**Rolf Bohnenblust**  
1961  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Schafisheim

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Risikokontrolle (CRO)

**In GL seit**  
2013

**Ausbildung**  
Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

**Beruflicher Hintergrund**  
■ 2022 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2013 bis 2022 Bereichsleiter Finanz- und Risikomanagement und Mitglied der Geschäftsleitung Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2003 bis 2013 Chief Risk Officer Mitglied der Direktion und Mitglied des Management-Teams Valiant Bank AG und Valiant Holding AG  
■ 1998 bis 2003 Leiter Rechnungswesen/Controlling, Mitglied der Geschäftsleitung IRB Interregio Bank

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen <sup>1)</sup>**  
■ Mitglied des Stiftungsrats der Privor Stiftung 3. Säule und der Privor Freizügigkeitsstiftung  
■ Mitglied der Finanzkommission der Röm. Kath. Kirchengemeinde Lenzburg  
■ Mitglied des Stiftungsrats der Stiftung Dr. Hans Müller und Gertrud Müller



**Roger Brechbühler**  
1971  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Frick

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Privat- und Firmenkunden

**In GL seit**  
2011

**Ausbildung**  
Eidg. dipl. Betriebswirtschafter HF, Finanzplaner mit eidg. Fachausweis, Absolvent des Advanced Executive Programm am Swiss Finance Institute, Executive Master of Business Administration FH mit Vertiefung in Digital Banking

**Beruflicher Hintergrund**  
■ 2018 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2011 bis 2018 Leiter Privatkunden und Vertrieb und Mitglied der Geschäftsleitung Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2009 bis 2010 Leiter Geschäftsstelle Lenzburg bei NAB  
■ 2006 bis 2009 Leiter Privatkunden Schweiz UBS Basel  
■ 2003 bis 2006 Mitglied der Bankleitung, Leiter Markt Raiffeisenbank Baden-Wettingen

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen <sup>1)</sup>**  
keine



**Reto Huenerwadel**  
1966  
Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Wallisellen

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Marktleistungen

**In GL seit**  
2019

**Ausbildung**  
Studium der Wirtschaftswissenschaften an den Universitäten Basel und St. Gallen

**Beruflicher Hintergrund**  
■ 2019 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2015 bis heute Chief Investment Officer Hypothekbank Lenzburg AG  
■ 2015 bis heute Leiter HBL Asset Management  
■ 2013 bis 2014 Mitglied der Anlagekommission der Pensionskasse UBS (PK UBS)  
■ 2010 bis 2014 Head Economic Research Switzerland (UBS Investment Bank)  
■ 2001 bis 2014 Ökonom für die Schweiz (UBS Investment Bank)  
■ 1996 bis 2001 FX Strategie (UBS Warburg)  
■ 2002 bis 2016 Dozent für Volkswirtschaftslehre, HWZ Hochschule für Wirtschaft

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen <sup>1)</sup>**  
keine

<sup>1)</sup> Regelung in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten siehe 3.2.3 «Anzahl externe Mandate» und Statuten Artikel 25 [www.hbl.ch/Statuten](http://www.hbl.ch/Statuten) oder [www.hbl.ch/media/oiaqplnu/statuten-2023.pdf](http://www.hbl.ch/media/oiaqplnu/statuten-2023.pdf)

Kein Mitglied übt weitere Tätigkeiten bei bedeutenden schweizerischen oder ausländischen Körperschaften, Anstalten und Stiftungen des privaten und öffentlichen Rechts aus. Das nebenberufliche Engagement der Geschäftsleitungsmitglieder wird durch den VR-Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN) genehmigt und beschränkt sich auf Tätigkeiten, welche der beruflichen Ausübung nicht hinderlich sind.

## Ehemaliges Mitglied



**Stefan Meyer**  
1975

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Ruswil

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Finanzen  
(CFO)

**In GL seit**  
2022

### Ausbildung

Betriebsökonom FH,  
Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

### Beruflicher Hintergrund

- 2022 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG
- 2000 bis 2021 Wirtschaftsprüfer und Leitender Prüfer bei PricewaterhouseCoopers AG, anerkannter Revisionsexperte, RAB-akkreditierter Prüfer von Banken und Effektenhändler

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen**<sup>1)</sup>  
keine



**Daniel Monras**  
1982

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Möriken

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Informatik

**In GL seit**  
2023 (seit 1.10.2023)

### Ausbildung

Betriebsökonom FH, Absolvent  
CAS in Enterprise Architecture an  
der Berner Fachhochschule

### Beruflicher Hintergrund

- 2023 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG
- 2023 bis heute CEO der Finstar AG (Co-Leitung ab 1.3.2024)
- 2002 bis 2023 verschiedene leitende Funktionen im Bereich der Informatik bei der Hypothekbank Lenzburg AG

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen**<sup>1)</sup>  
keine



**Manuela Spillmann**  
1970

Schweizer Staatsangehörige  
Wohnort Dänikon

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktorin des Bereichs Services

**In GL seit**  
2023 (seit 1.10.2023)

### Ausbildung

Eidg. dipl. Bankfachfrau, Eidg.  
dipl. Organisatorin, Betriebliche  
Mentorin mit eidg. Fachausweis,  
Dipl. Coach SCA

### Beruflicher Hintergrund

- 2023 bis heute Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiterin Hypothekbank Lenzburg AG
- 2019 bis 2023 Mitglied der Geschäftsleitung und Leiterin Operations UBS Cardcenter AG
- 2014 bis 2019 div. Führungsfunktionen Business Risk Management UBS Switzerland
- 2006 bis 2014 div. Führungsfunktionen Prozessmanagement UBS Group Operations
- 2001 bis 2006 Projektleiterin Markt- und Verkaufsmanagement Privat- & Firmenkunden UBS

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen**<sup>1)</sup>  
keine



**André Renfer**  
1971

Schweizer Staatsangehöriger  
Wohnort Ipsach

**Funktion in der Geschäftsleitung**  
Direktor des Bereichs Services

**In GL seit**  
2019 (bis 30.9.2023)

### Ausbildung

Betriebsökonom FH sowie  
Absolvent des Nachdiplomstudiums  
Bankmanagement (Master of  
Banking Administration) am Institut  
für Finanzdienstleistungen in Zug

### Beruflicher Hintergrund

- 2019 bis 2023 Mitglied der Geschäftsleitung und Bereichsleiter Hypothekbank Lenzburg AG
- 2012 bis 2023 Bereichsleiter Services bei der Hypothekbank Lenzburg AG

**Weitere Tätigkeiten oder Interessenbindungen**<sup>1)</sup>  
keine

Fortsetzung von Seite 51

- die Anordnung von Massnahmen zur Ausgestaltung des internen Kontrollsystems (IKS),
- die Genehmigung des jährlichen Budgets, der Mehrjahresplanung sowie der Kapital- und Liquiditätsplanung,
- die Genehmigung des Rahmenkonzepts für das institutsweite Risikomanagement,
- die Kenntnisnahme und Behandlung von Jahresrechnung, Lagebericht, Quartals- und Semesterabschlüssen,
- die periodische Risikoberichterstattung (Markt-, Ausfall-, Reputations- und operationelle Risiken),
- den jährlichen Tätigkeitsbericht der Compliance Funktion,
- den grundsätzlich monatlichen Sitzungsrhythmus des VR-Prüf- und Risikoausschusses (VRA-PR), der den Informations- und Kontrollstand stets aktuell hält bezüglich:
  - Quartalsabschlüsse mit Budgetvergleich und Kommentar
  - Bewirtschaftung der Zinsänderungsrisiken
  - quartalsweise Berichterstattung über die Einhaltung bankengesetzlicher Vorschriften (Eigenmittel-, Risikoverteilungs-, Liquiditätsvorschriften)
  - Refinanzierung
  - Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft

### 3.2.3 Anzahl externe Mandate

Die Statuten sehen vor, dass Mitglieder der Geschäftsleitung, wenn die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die zeitliche Verfügbarkeit und Unabhängigkeit dies zulassen, zusätzlich maximal ein Mandat bei einer börsenkotierten und fünf Mandate bei nicht börsenkotierten Unternehmungen ausüben dürfen. Keine Beschränkungen bestehen bei der Anzahl von Mandaten bei Rechtseinheiten, die durch die Bank kontrolliert werden sowie bei Vereinen und gemeinnützigen Institutionen etc.



### 3.3 Interne Revision

Die interne Revision ist dem VR-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) unterstellt. Sie prüft die Einhaltung gesetzlicher, statutarischer und reglementarischer Vorschriften und Weisungen, die Funktionsweise der betrieblichen Organisation sowie des 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 Carla Scoca, eidg. dipl. Wirtschaftsprüferin.

### 4. Entschädigung, Beteiligung und Darlehen

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

#### 4.1 Beteiligungen

##### 4.1.1 Grundlagen und Funktionieren des Beteiligungsprogramms

Die Bank führt aufgrund von Dienstjahren und Funktionen (Rang) folgende Mitarbeiterbeteiligungspläne:

Bisheriges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (altes Reglement mit Wirkung bis ins Jahr 2023):

Für fünf vollendete Dienstjahre bestand das Recht, eine Aktie zum Vorzugspreis zu erwerben. Beförderungen gaben Anspruch, je nach Funktionsgrad, 5 bis maximal 50 Aktien (inklusive vorherige Bezüge) zum Vorzugspreis zu erwerben. Die Sperrfrist für die Veräusserung oder Belastung von Mitarbeiteraktien unter dem bisherigen Mitarbeiterbeteiligungsprogramm beträgt acht Jahre.

- Im Berichtsjahr wurden 88 Aktien aufgrund von Beförderungen zu einem Vorzugspreis von 50 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 147 Aktien); der Vorzugspreis betrug CHF 2 160 je Aktie (Aktienkurs Stichtag 30. Juni 2023 CHF 4 320).

Neues Mitarbeiterbeteiligungsprogramm (neues Reglement mit Wirkung ab dem Jahr 2021):

Beförderungen: Mitarbeitende, die befördert werden, erhalten je nach Rang Anrecht auf 3 bis maximal 30 Mitarbeiteraktien, die zu einem Vorzugspreis bezogen werden können. Die bezogenen Aktien unterliegen einer Sperrfrist von vier Jahren für die Veräusserung oder Belastung.

- Im Berichtsjahr wurden 217 Aktien aufgrund von Beförderungen zu einem Vorzugspreis von 50 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 191 Aktien); der Vorzugspreis betrug CHF 2 160 je Aktie (Aktienkurs Stichtag 30. Juni 2023 CHF 4 320).

Jahresaktien: Mitarbeitende mit einem Pensum von 50 % und mehr haben die Möglichkeit, ab vollendetem 1. Dienstjahr jährlich eine Aktie zu einem Vorzugspreis zu beziehen; Mitarbeitende mit einem Pensum < 50 % haben die Möglichkeit, ab vollendetem 2. Dienstjahr alle zwei Jahre eine Aktie zu einem Vorzugspreis zu beziehen. Die bezogenen Aktien unterliegen einer Sperrfrist von vier Jahren für die Veräusserung oder Belastung.

- Im Berichtsjahr wurden 153 Aktien aufgrund Dienstjahren zu einem Vorzugspreis von 65 % des Kurswerts am Stichtag bezogen (Vorjahr 153 Aktien); der Vorzugspreis betrug CHF 2 808 je Aktie (Aktienkurs Stichtag 30. Juni 2023 CHF 4 320).

Das Mitarbeiteraktienreglement untersteht der Beschlussfassung durch den VR-Vergütungs- und Nominationsausschuss (VR-VN).

#### 4.1.2 Offenlegung von Beteiligungen

Im Berichtsjahr haben fünf Mitglieder der Geschäftsleitung je eine Jahresaktie bezogen. Überdies hat ein Mitglied der Geschäftsleitung 20 Aktien im Rahmen des neuen Mitarbeiterprogramms bezogen. Bezüglich Offenlegungspflicht von Beteiligungen verweisen wir auf den Anhang zur Jahresrechnung.

- Beteiligungen Aktienbesitz: Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung verfügen per 31. Dezember 2023 über total 933 (Vorjahr 1 141) HBL-Aktien (inkl. nahestehende Personen), welche im vorliegenden Geschäftsbericht unter Ziffer 6.20 im Anhang «Beteiligungen der Organe und Vergütungsbericht» erläutert sind.
- Beteiligungen Optionen: keine

### 5. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Die Rechte der Aktionäre sind durch Gesetz und Statuten geregelt. Die Statuten sind im Internet ([www.hbl.ch/Statuten](http://www.hbl.ch/Statuten) oder [www.hbl.ch/media/oiqfplnu/statuten-2023.pdf](http://www.hbl.ch/media/oiqfplnu/statuten-2023.pdf)) 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. Sofern sich im relevanten Zeitpunkt eigene Aktien im Bestand der Bank befinden, werden die entsprechenden Stimmrechte an der Generalversammlung nicht ausgeübt. Für die Generalversammlung vom 18. März 2023 hat kein Verkäufer seinen Stimmrechtsausweis zurückgegeben.

Gemäss Art. 9, Abs. 5 der Statuten können stimmberechtigte Aktionäre, die zusammen Aktien im Nennwert von mindestens CHF 250 000 vertreten, bis spätestens 50 Tage vor der Generalversammlung schriftlich und unter Angabe der Anträge die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen verlangen.

Der 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. Die Generalversammlung vom 18. März 2023 wählte Frau Daniela Müller, Notarin, Mellingen, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für den Zeitraum bis und mit Generalversammlung 2024.

## **6. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen**

Art. 5 und 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 Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung oder anderer Kadermitarbeitenden bestehen nicht. Die gesetzlichen und öffentlich zugänglichen statutarischen Regelungen sind abschliessend.

## **7. Statutarische Quoren**

Die Statuten sehen folgende Quoren vor:

### **a) Ausserordentliche Generalversammlung**

Artikel 9, Ziffer 4: Zur ausserordentlichen Generalversammlung eingeladen wird auf Beschluss der Generalversammlung, des Verwaltungsrats oder auf Begehren der aktienrechtlichen Revisionsstelle oder von stimmberechtigten Aktionären, die zusammen mindestens 10 % des Aktienkapitals vertreten, und zwar unter schriftlicher Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge.

### **b) Beschlussfähigkeit, Beschlussfassung**

Artikel 12, Ziffer 1: Die Generalversammlung ist beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Anzahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Aktien.

Artikel 12, Ziffer 2: Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen.

Artikel 12, Ziffer 3: Folgende Beschlüsse müssen mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen:

- a) Änderung des Gesellschaftszweckes;
- b) Einführung von Stimmrechtsaktien;
- c) Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
- d) genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;
- e) Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlagen oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
- f) Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
- g) Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
- h) Für die Auflösung der Gesellschaft bedarf es der Zustimmung von zwei Dritteln der ausgegebenen Aktien.

### **c) Auflösung und Liquidation der Gesellschaft**

Artikel 32: Die Auflösung und die Liquidation der Gesellschaft können von der Generalversammlung unter Beachtung der gesetzlichen und statutarischen Bestimmungen beschlossen werden. Das Liquidationsverfahren richtet sich nach dem Gesetz. Bestimmt die Generalversammlung nichts Gegenteiliges, ist die Liquidation dem Verwaltungsrat übertragen.

### **8. Angebotspflicht**

Es bestehen keine statutarischen Regelungen betreffend Opting-out beziehungsweise Opting-up, sondern es gelten die Regeln der Kaufangebotspflicht gemäss Artikel 135 des Finanzmarktinfrastrukturgesetzes.

## **9. Revisionsstelle**

### **9.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors**

Gemäss Statuten wählt die Generalversammlung die externe Revisionsstelle jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr. Die externe Revisionsstelle der Hypothekbank Lenzburg AG ist seit dem Jahr 1995 die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich. Anlässlich der Generalversammlung vom 18. März 2023 wurde die PricewaterhouseCoopers AG für ein weiteres Jahr wiedergewählt. Der für die HBL zuständige leitende Revisor kann seine Funktion während höchstens sieben aufeinanderfolgenden Jahren ausüben. Der leitende Revisor Bruno Gmür hat seine Funktion im Jahr 2019 aufgenommen.

### **9.2 Revisionshonorar**

Die im Geschäftsjahr 2023 seitens PricewaterhouseCoopers AG in Rechnung gestellten und abgegrenzten Leistungen für die Rechnungs- und Aufsichtsprüfung betragen TCHF 386 (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen).

### **9.3 Zusätzliche Honorare**

Die PricewaterhouseCoopers AG stellte im 2023 Rechnung für übrige Tätigkeiten im Umfang von TCHF 283 (inkl. Mehrwertsteuer und Spesen). Bei den übrigen Tätigkeiten handelt es sich um folgende Bereiche:

- Andere Assurance Dienstleistungen (ISAE 3402 Berichterstattungen, SWIFT CSP-Audit) / Total TCHF 261
- Non-Assurance Dienstleistungen (Steuer- resp. MwSt.-Beratung) / Total TCHF 22

### **9.4 Informationsinstrumente der externen Revision**

Der Verwaltungsrat lässt sich über die Revisionstätigkeit eingehend schriftlich wie mündlich Bericht erstatten. Bei der Behandlung des Hauptberichts über die aufsichtsrechtliche Prüfung nimmt der leitende Revisor an der entsprechenden Verwaltungsratssitzung teil. Zur Berichterstattung an den VR-Prüf- und Risikoausschuss (VRA-PR) nahmen die Vertreter der Revisionsstelle an insgesamt drei Sitzungen teil. Überdies bestehen regelmässige

Kontakte zwischen dem Vorsitzenden des VR-Prüf- und Risikoausschusses (VRA-PR), der Leiterin Interne Revision und der Prüfgesellschaft, um sich über den Stand der Revisionstätigkeit, das Revisionsprogramm und die Koordination zwischen der internen und externen Revision zu informieren. Die Revisionsberichte werden von allen Verwaltungsräten studiert und in den Sitzungen behandelt.

#### 10. Informationspolitik

Die Hypothekbank 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/Finanzberichte](http://www.hbl.ch/Finanzberichte) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/geschaefts-und-finanzberichte/)) auch für Dritte verfügbar. Für die Erörterung des Geschäftsberichts werden die Medien jährlich zu einem Gespräch eingeladen. Dieser sowie sonstige wichtige Termine sind im Unternehmenskalender ([www.hbl.ch/Unternehmenskalender](http://www.hbl.ch/Unternehmenskalender) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/unternehmenskalender](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/unternehmen/unternehmenskalender)) und im Geschäftsbericht auf Seite 65 zu finden.

Weitere Mitteilungen werden durch Aktionärsbriefe oder Pressecommuniqués verbreitet. Zusätzlich wird die Kundenzeitschrift «vis-à-vis» periodisch jedem Aktionär zugestellt. Im Sinne von Art. 53 des Kotierungsreglements (KR) der SIX Exchange Regulation AG informiert die Bank den Markt mittels Ad-hoc-Mitteilung über kursrelevante Tatsachen, welche in ihrem Tätigkeitsbereich eingetreten sind. Als kursrelevant gelten Tatsachen, deren Bekanntwerden geeignet ist, den Aktienkurs erheblich zu beeinflussen. Erheblich ist eine Kursänderung, wenn sie das übliche Mass der Schwankungen deutlich übersteigt. Für die sogenannte «Ad-hoc-Publizität gemäss Art. 53 KR» stehen die Zugriffe [www.hbl.ch/Newsletter](http://www.hbl.ch/Newsletter) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/medien-news/newsletter/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/medien-news/newsletter/)

(push) und [www.hbl.ch/Medienmitteilungen](http://www.hbl.ch/Medienmitteilungen) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/medien-news/medienmitteilungen-und-news/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/medien-news/medienmitteilungen-und-news/) (pull) zur Verfügung. Detaillierte Informationen hinsichtlich unserer Standorte und entsprechenden Kontaktangaben sind auf der Homepage ([www.hbl.ch/Standorte](http://www.hbl.ch/Standorte) oder [www.hbl.ch/de/ueber-uns/kontakt-support/standorte/](http://www.hbl.ch/de/ueber-uns/kontakt-support/standorte/)) und im Geschäftsbericht auf Seite 64 ersichtlich.

Für die Anlagekunden publiziert das HBL Asset Management monatlich einen «Anlage-Service». 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 [www.hblasset.ch](http://www.hblasset.ch) verfügbar.

#### 11. Handelssperrzeiten

Für Verwaltungsräte und Mitglieder der Geschäftsleitung sowie für Mitarbeitende, die in die Erstellung, Kommentierung, Publikation und Genehmigung von Jahres- und Semesterabschlüssen involviert sind, gelten jeweils vom 1. Juni bis und mit dem Tag der Publikation des Semesterabschlusses sowie vom 1. Dezember bis und mit dem Tag der Publikation des Jahresabschlusses Handelssperrzeiten für den Kauf und Verkauf von Namenaktien der Hypothekbank Lenzburg AG.

Bei Projekten, die ebenfalls kursrelevante Informationen zum Inhalt haben, werden Ad-hoc-Sperrzeiten definiert.

In begründeten Fällen können auf Antrag der betroffenen Mitarbeitenden Ausnahmen für Verkäufe von den oben beschriebenen Restriktionen durch die Geschäftsleitung bewilligt werden. Im Berichtsjahr wurde keine Ausnahme beantragt.



# Vergütungsbericht 2023

Die Statuten ([www.hbl.ch/Statuten](http://www.hbl.ch/Statuten) oder [www.hbl.ch/media/oiqfplnu/statuten-2023.pdf](http://www.hbl.ch/media/oiqfplnu/statuten-2023.pdf)) regeln die Eckpunkte der Vergütung sowie der Darlehen und Kredite an den Verwaltungsrat und die Mitglieder der Geschäftsleitung. Die statutarischen Aufgaben werden im Organisations- und Geschäftsreglement und in der Kompetenzordnung weiter konkretisiert.

## 1. Grundsätze der Vergütung

Die Vergütung spielt eine wichtige Rolle bei den Bemühungen der Bank, qualifizierte Mitarbeitende mit dem erforderlichen Wissen und der notwendigen Erfahrung zu gewinnen, zu motivieren und längerfristig zu binden. Die Hypothekbank Lenzburg AG bekennt sich zu einer fairen, leistungsorientierten und ausgewogenen Vergütungspraxis, welche die langfristigen Interessen von Aktionären, Mitarbeitenden und Kunden in Einklang bringt.

Die angewandte Vergütungspraxis entspricht dem Geschäftsmodell der Bank, die Prinzipien sind in der Vergütungspolitik festgehalten:

- Leistungsorientierung und Leistungsdifferenzierung: Die Bank vergütet die Mitarbeitenden entsprechend ihrer Leistung.
- Geschlechtsneutrale Vergütung und Gleichbehandlung: Die Lohngleichheit ist geprüft nach Fair On Pay auf der Basis von LOGIB. Die Funktion bestimmt die Höhe des fixen Jahresgehaltes.
- Faires und marktorientiertes Einkommen: Die Bank orientiert sich am Markt und überprüft dies regelmässig. Die Höhe der Vergütung und die Anstellungsbedingungen sind auf das Umfeld der kleineren und mittleren Regional- und Kantonalbanken abgestimmt.
- Erfolgsorientierung und Risikodifferenzierung: Die Bank fördert nachhaltig positives Wirken und belohnt nicht kurzfristiges Denken und das Eingehen übermässiger Risiken.

Mit diesen Prinzipien verwirklicht die Hypothekbank Lenzburg AG eine markt-, leistungs- und anforderungs-

gerechte Vergütung. Sie setzt beim einzelnen Mitarbeitenden und beim Management die richtigen Leistungsanreize und unterstützt so die Erreichung der in der Strategie festgehaltenen Ziele. In der Vergütung begründete Interessenkonflikte der involvierten Funktionen bzw. Personen werden vermieden.

Die Vergütungspolitik richtet sich nach den Vorgaben des Obligationenrechts sowie anderer für die Bank massgeblicher Regulatoren, insbesondere der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Die Vergütungspolitik wird unter Führung des VR-Vergütungs- und Nominationsausschusses (VRA-VN) regelmässig überprüft und bei Bedarf aktualisiert. Alle Änderungen müssen vom Verwaltungsrat genehmigt werden.

## 2. Organisation und Kompetenzen bei der Vergütungsfestsetzung

Die Erarbeitung des Vergütungssystems liegt in der Verantwortlichkeit des VR-Vergütungs- und Nominationsausschusses (VRA-VN). Diese Funktion umfasst insbesondere die Gestaltung der notwendigen Entschädigungsgrundsätze. Bei der Hypothekbank Lenzburg AG verfügt keine Einzelperson über die Kompetenz, die eigene Vergütung selber festzulegen. Die Geschäftsleitung bereitet die Entscheidungsgrundlagen zuhanden des VR-Vergütungs- und Nominationsausschusses (VRA-VN) auf und formuliert eine Empfehlung. Die Empfehlung enthält die Lohnentwicklung des letzten Jahres, die Teuerung sowie die Entwicklung der Konsumentenpreise. Empfehlungen des Bankpersonalverbandes, des Arbeitgeberverbandes (AGV) Banken, des Swiss ICT-Verbandes sowie des Schweizerischen Kaufmännischen Vereins (SKV) dienen als Vergleichsbasis.

Der VR-Vergütungs- und Nominationsausschuss (VRA-VN) überprüft und definiert die Kriterien (wirtschaftliches Umfeld in der Schweiz, Ertragslage der Bank, Vergleichsbenchmarks) für die generellen jährlichen Lohnanpassungen und beantragt diese beim Verwal-

tungsrat. Die Vorsitzende der Geschäftsleitung ist an den entsprechenden Sitzungen mit beratender Stimme anwesend.

Die Gehaltsfindung der einzelnen Mitarbeitenden erfolgt durch den zuständigen Bereichsleiter im Rahmen der Vorgaben des VR-Vergütungs- und Nominationsausschusses (VRA-VN) (Gesamtvergütungsrahmen), je nach Alter, Funktionsstufe (Aus- und Weiterbildung) sowie der Mitarbeiterbeurteilung und der Erfahrung.

## 2.1 Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Gemäss Statuten stimmt die Generalversammlung jedes Jahr auf Antrag des Verwaltungsrats über folgende Sachverhalte ab:

- Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats für das laufende Geschäftsjahr
- Fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr
- Variable Vergütung der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr

## 3. Vergütungssystem

### 3.1 Generelles

Das Vergütungssystem für die Mitarbeitenden der Hypothekbank Lenzburg AG setzt sich aus folgenden Elementen zusammen:

|  |
|--|
| <b>Direkte Personalvergütung</b>   |
| Basisvergütung   |
| Variable Vergütung   |
| <b>Personalnebenkosten</b>   |
| Beiträge Alters- und Risikovorsorge  |
| Übrige Personalnebenkosten<br>(gesetzliche Kinderzulagen,<br>Dienstaltersgeschenke,<br>freiwilliges Mitarbeiterbeteiligungsprogramm) |

Die Basisvergütung entspricht dem im Einzelarbeitsvertrag festgelegten Bruttojahreslohn. Die Basisvergütung wird in 12 Raten ausbezahlt.

Die variable Vergütung ist eine freiwillige Zusatzleistung und nicht Lohnbestandteil. Auch nach wiederholter Auszahlung besteht kein Anspruch auf

variable Vergütung im Folgejahr. Die Höhe der variablen Vergütung hängt insbesondere von der Funktion und der Mitarbeiterbeurteilung ab und kann über die Zeitachse schwanken.

Es werden keine Entschädigungen in Form von Sachleistungen (inkl. «Fringe Benefits») ausgerichtet, mit Ausnahme von Aktien der Bank im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms sowie REKA-Guthaben zu Vorzugsbedingungen und kleine Motivationsgeschenke. Neue Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung erhalten anlässlich des Eintritts in die Bank keine Sonderentschädigungen («Golden Handshakes»).

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

Im Einklang mit der SIX-Richtlinie werden alle Entschädigungen nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden jeweils periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, zu dem sie wirtschaftlich gehören. Geldleistungen werden grundsätzlich brutto dargestellt.

### 3.2 Sonstige Anstellungsbedingungen

Die Mitarbeitenden haben normalerweise einen unbefristeten Arbeitsvertrag mit einer dreimonatigen Kündigungsfrist.

Bei der Hypothekarbank Lenzburg AG werden alle Mitarbeitenden gemäss Pensionskassenreglement und bei Planerfüllung pensioniert. Auf Wunsch ist auch eine vorzeitige Pensionierung möglich unter Berücksichtigung von Leistungskürzungen gemäss Pensionskassenreglement. Allfällige Gesetzes- und Verordnungsänderungen bleiben vorbehalten. Massgebend ist das Pensionskassenreglement.

Die Personalnebenkosten sind reglementiert. Die im Zusammenhang mit der Geschäftsausübung anfallenden Spesen werden von der Bank übernommen. Zur Vereinfachung der Verfahren verfügen definierte Mitarbeiterkreise über Pauschalspesen. Diese Pauschalspesen sind mit den Steuerbehörden abgestimmt und haben keinen Vergütungscharakter.

## 4. Vergütungen

### 4.1 Vergütungen des Verwaltungsrats (nicht-exekutive Organmitglieder) und Mandate

Die Statuten bilden die Rechtsgrundlage zur Entschädigung des Verwaltungsrats.

Die Vergütungen an den Verwaltungsrat werden jährlich ausbezahlt. Die Basisvergütung setzt sich aus einer fixen Grundpauschale, welche funktions- und aufgabenbezogen ist, sowie einem Sitzungsgeld zusammen. Weitere Vergütungen werden nicht ausgerichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten keine Abgangsentschädigung.

Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder werden periodisch überprüft und vom Verwaltungsrat festgelegt. Die Festlegung der Honorare erfolgt anhand externer (z. B. Vergleich ähnlicher Marktteilnehmer) und interner Kriterien.

Neben der geldmässigen, jährlichen Abgeltung bestehen keine Vergünstigungen oder Beteiligungsprogramme. Insbesondere profitieren Verwaltungsratsmitglieder nicht von Personalbedingungen auf Bankdienstleistungen.

Verwaltungsratsmitglieder oder Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, können Aufträge für die Hypothekarbank Lenzburg AG ausführen. Das betroffene Organmitglied hat bei der Auftragsvergabe keine Vorrechte und ist an der Entscheidungsverhandlung nicht vertreten (Ausstand). Die Aufträge unterliegen denselben Bedingungen, welche für vergleichbare Transaktionen mit Aussenstehenden gelten.

Der Verwaltungsrat hat seine Vergütungen mit einer Vergleichsgruppe von in der Schweiz kotierten Finanzunter-

## Vergütungen des Verwaltungsrats

| Direkte Personalvergütung           |  |
|-------------------------------------|--|
| Basisvergütung                      | Grundpauschale pro VR-Mitglied: CHF 12 000<br>Grundpauschale VR-Präsident: CHF 107 000<br>Sitzungsgeld von CHF 700 pro Halbtage (bis 5 Stunden)  |
|                                     | Zusätzliche Funktionspauschalen:   |
|                                     | Vizepräsident CHF 20 000<br>VRA-S Vorsitz CHF 18 000<br>VRA-PR Vorsitz CHF 35 000<br>VRA-VN Vorsitz CHF 18 000<br>VRA-S Mitglied CHF 8 000<br>VRA-PR Mitglied CHF 8 000<br>VRA-VN Mitglied CHF 8 000 |
|                                     | Auszahlung: spätestens 40 Kalendertage nach der die Wahlperiode abschliessenden Generalversammlung.  |
| Besondere Vergütung                 | Für besondere Aufgaben kann der Verwaltungsrat Sondervergütungen festlegen.  |
| Personalnebenkosten                 |  |
| Beiträge Alters- und Risikoversorge | Gesetzliche AHV/IV/EO/ALV/UVG sowie allfällige Aufwendungen für die berufliche Vorsorge sind in den publizierten Vergütungen bereits enthalten.  |
| Übrige Personalnebenkosten          | Keine  |
| Pauschalspesen                      | Anstelle individueller Spesenentschädigungen werden Pauschalspesen ausbezahlt, die nicht Bestandteil der Vergütung sind.   |

nehmen verglichen. Diese Gruppe enthält Finanzunternehmen mit einer ähnlichen Bilanzsumme, einem ähnlich diversifizierten Geschäftsmodell oder geografisch bzw. wirtschaftlich vergleichbaren Rahmenbedingungen.

#### 4.1.1 Anzahl externe Mandate

Die Statuten sehen vor, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats, wenn die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die zeitliche Verfügbarkeit und Unabhängigkeit dies zulassen, zusätzlich maximal fünf Mandate bei börsenkotierten und zehn Mandate bei nicht börsenkotierten Unternehmungen ausüben dürfen.

#### 4.1.2 Antrag an die Generalversammlung 2024

Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024: Gemäss Statuten genehmigt die Generalversammlung den Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für das laufende Geschäftsjahr. Die Verwaltungsräte werden entsprechend ihren Funktionen und Mitgliedschaften in Ausschüssen entschädigt. Dabei umfasst die zu beantragende Gesamtsumme auch die Beiträge an die Altersvorsorge.

Für das Geschäftsjahr 2024 beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung Vergütungen im Gesamtbetrag von maximal CHF 900 000 (Vorjahr CHF 600 000).

#### 4.2 Vergütung der Geschäftsleitung (exekutive Organmitglieder) und Mandate

Als Mitglied der Geschäftsleitung gelten die Vorsitzende der Geschäftsleitung und jede weitere Person, die vom Verwaltungsrat ausdrücklich als solches ernannt worden ist. Ende Berichtsjahr besteht die Geschäftsleitung aus sieben Mitgliedern.

Die Gesamtvergütung an die einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus einer im Rahmen des von der Generalversammlung bewilligten Betrags aus einer fixen und allenfalls einer variablen Vergütung. Diese variable Vergütung basiert auf der Funktion, dem Geschäftsergebnis sowie der

individuellen Beurteilung und Leistung der einzelnen Mitglieder der Geschäftsleitung. Zur Gesamtvergütung gehören auch Vorsorge-, Dienstalters- und Sachleistungen. Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten in einem Reglement.

Unzulässig sind Abgangsentschädigungen, Vergütungen, die im Voraus ausgerichtet werden, sowie Provisionen für die Übertragung oder Übernahme von Unternehmen oder Teilen davon, die durch die Bank direkt oder indirekt kontrolliert werden.

Dabei gelten folgende Maximallimiten bezüglich direkter Personalvergütung (Basisvergütung und variable Vergütung), die nicht überschritten werden dürfen:

- gesamte Geschäftsleitung (sieben Personen): maximal CHF 2 800 000
- davon Vorsitzende der Geschäftsleitung: maximal CHF 550 000

Pensionierte Geschäftsleitungsmitglieder sind, wie das gesamte Personal, einer ausserbetrieblichen Pensionskasse angeschlossen und beziehen keine zusätzlichen Zahlungen der Bank.

#### 4.2.1 Anzahl externe Mandate

Die Statuten sehen vor, dass die Mitglieder der Geschäftsleitung, wenn die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die zeitliche Verfügbarkeit und Unabhängigkeit dies zulassen, zusätzlich maximal ein Mandat bei einer börsenkotierten und fünf

Mandate bei nicht börsenkotierten Unternehmungen ausüben dürfen. Keine Beschränkungen bestehen bei der Anzahl von Mandaten bei Rechteinheiten, die durch die Bank kontrolliert werden sowie bei Vereinen und gemeinnützigen Institutionen etc. (Art. 25 Abs. 5 der Statuten).

#### 4.2.2 Anträge an die Generalversammlung 2024

Variable Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023: Gemäss Statuten genehmigt die Generalversammlung die variable Vergütung der Geschäftsleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr.

Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Vergütung für die Geschäftsleitung von total CHF 385 200 (Vorjahr CHF 220 000) für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

Basisvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024: Gemäss Statuten genehmigt die Generalversammlung die Basisvergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr. Dabei umfasst die zu beantragende Summe die Basisvergütung, die Beiträge an die Alters- und Risikoversorge sowie die übrigen Personalnebenkosten.

Der Verwaltungsrat beantragt, die Basisvergütung für die Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024 von maximal CHF 2 000 000 (Vorjahr CHF 2 000 000) zu genehmigen.

#### Vergütungen der Geschäftsleitung

| Direkte Personalvergütung  |  |
|----------------------------|--|
| Basisvergütung             | Bandbreite pro Person je nach Funktion: CHF 220 000 bis 400 000<br>Auszahlung (12 Raten) für das laufende Geschäftsjahr                            |
| Variable Vergütung         | Maximal 50 % der Basisvergütung Auszahlung (einmalig) für das abgeschlossene Geschäftsjahr, spätestens 40 Kalendertage nach der Generalversammlung |
| Personalnebenkosten        |  |
| Alters- und Risikoversorge | AHV/IV/EO/ALV/UVG<br>Gemäss Reglement der Vorsorgeeinrichtungen  |
| Übrige Personalnebenkosten | Gemäss Reglementen   |
| Pauschalspesen             | Deckt nicht verrechenbare Kosten, ist kein Bestandteil der Vergütung; Höhe ist mit der Steuerbehörde fixiert                                       |

## 5. Vergütungen, Darlehen und Kredite 2023

### 5.1 Vergütungen

#### 5.1.1 Vergütungen Verwaltungsrat (geprüft)

Für das Geschäftsjahr 2023 wurden nachfolgende Vergütungen ausbezahlt:

#### Gesamtvergütung 2023

Die Gesamtvergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich im Jahr 2023 auf CHF 545 500 (Vorjahr CHF 481 134).

#### Mitglieder des Verwaltungsrats

| Name, Vorname<br>(in CHF)          | Zusätzliche Funktionen *    | Honorare       |                | Sitzungsgelder |                | Total          |                |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    |                             | 2023           | 2022           | 2023           | 2022           | 2023           | 2022           |
| Hanhart Gerhard                    | Präsident, VRA-K/-S         | 115 000        | 115 417        | 14 700         | 23 100         | 129 700        | 138 517        |
| Dr. Wietlisbach Thomas             | Vizepräsident, VRA-K/-VN/-S | 58 000         | 48 750         | 26 600         | 25 200         | 84 600         | 73 950         |
| Prof. Dr. Agotai Schmid Doris      | VRA-S                       | 30 000         | 15 000         | 11 900         | 11 900         | 41 900         | 26 900         |
| Käppeli Christoph                  | VRA-PR/-S                   | 55 000         | 48 750         | 22 400         | 22 050         | 77 400         | 70 800         |
| Killer Marco                       | VRA-PR                      | 20 000         | 17 500         | 16 800         | 17 150         | 36 800         | 34 650         |
| Dr. Kunzmann Andreas <sup>2)</sup> | VRA-PR                      | –              | 10 938         | –              | 11 900         | –              | 22 838         |
| Lingg Josef                        | VRA-K/-VN                   | 20 000         | 20 000         | 20 300         | 19 600         | 40 300         | 39 600         |
| Schwarz Christoph                  | VRA-PR                      | 20 000         | 17 500         | 17 500         | 16 450         | 37 500         | 33 950         |
| Suter Therese                      | VRA-VN                      | 20 000         | 15 000         | 18 900         | 11 200         | 38 900         | 26 200         |
| Ziegler Susanne <sup>1)</sup>      | VRA-PR                      | 20 000         | 7 429          | 17 500         | 6 300          | 37 500         | 13 729         |
| Magnin Josianne <sup>3)</sup>      |                             | 9 000          | –              | 11 900         | –              | 20 900         | –              |
| <b>Total</b>                       |                             | <b>367 000</b> | <b>316 284</b> | <b>178 500</b> | <b>164 850</b> | <b>545 500</b> | <b>481 134</b> |

\* VRA-K: Verwaltungsrat-Kreditausschuss bis 10.8.2022  
 VRA-S: Verwaltungsrat-Strategieausschuss ab 1.7.2022  
 VRA-PR: Verwaltungsrat-Prüf- und Risikoausschuss  
 VRA-VN: Verwaltungsrat-Vergütungs- und Nominationsausschuss

<sup>1)</sup> Wahl anlässlich der Generalversammlung vom 19.3.2022; Amtsantritt am 1.8.2022

<sup>2)</sup> Austritt per 17.8.2022

<sup>3)</sup> Wahl anlässlich der Generalversammlung vom 18.3.2023; Amtsantritt am 1.4.2023

Die Vergütungen beinhalten die Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen (AHV/IV/EO/ALV) sowie gegebenenfalls die berufliche Vorsorge. Die Entschädigungen enthalten keine variablen Komponenten und Dienst- oder Sachleistungen.

Im Berichtsjahr wurden keine Aufträge an Mitglieder des Verwaltungsrats oder an Unternehmen, die Verwaltungsratsmitgliedern nahestehen, vergeben (Vorjahr CHF 0,1 Mio.).

Weitere Details gehen aus dem Anhang der Jahresrechnung, Ziffer 6.17 «Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen», hervor.

Allfällige Auftragsvergaben erfolgen unter Berücksichtigung der vorgängig erwähnten Grundsätze (Ziff. 4.1).

#### 5.1.2 Vergütungen Geschäftsleitung (geprüft)

Die Gesamtvergütung berücksichtigt die Basisvergütung und die variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2023, unabhängig vom Zeitpunkt der Auszahlung.

#### Gesamtvergütung 2023

Die Gesamtvergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung beläuft sich auf CHF 2 080 812 (Vorjahr CHF 1 821 035) inklusive der obligatorischen und überobligatorischen Beiträge des Arbeitgebers an die Alters- und Risikoversorge und aus Dienstjubiläen.

#### Mitglieder der Geschäftsleitung

| (in CHF)  | 2023                    | 2022      |
|---|-------------------------|-----------|
| Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung (inklusive Beiträge an die obligatorischen und überobligatorischen Beiträge des Arbeitgebers an die Alters- und Risikoversorge und aus Dienstjubiläen) | 2 080 812 <sup>1)</sup> | 1 821 035 |
| Die höchste Entschädigung wurde ausgerichtet an die Vorsitzende der Geschäftsleitung, Marianne Wildi  | 479 303                 | 441 768   |

<sup>1)</sup> Die Geschäftsleitung wurde per 1.10.2023 mit zwei neuen Geschäftsleitungsmitgliedern (Manuela Spillmann und Daniel Monras) erweitert. Ein Mitglied (André Renfer) schied per 30.9.2023 aus der Geschäftsleitung aus.

Die Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung beinhaltet auch eine variable Vergütung. Diese ist abhängig von der Erreichung individueller Ziele.

## 5.2 Darlehen und Kredite

### 5.2.1 Darlehen und Kredite Verwaltungsrat (geprüft)

| Mitglieder des Verwaltungsrats                              |                  |                            |                   |                 |              |
|---|------------------|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| Name, Vorname<br>(in 1 000 CHF)                             | Funktion         | Deckungsart                |                   |                 | Total        |
|   |                  | Hypothekarische<br>Deckung | Andere<br>Deckung | Ohne<br>Deckung |              |
| Hanhart Gerhard   | VR-Präsident     | 670                        |                   |                 | 670          |
| Dr. Wietlisbach Thomas                                      | VR-Vizepräsident |                            | 90                |                 | 90           |
| Suter Therese   | VR-Mitglied      | 3 000                      |                   |                 | 3 000        |
| Lingg Josef   | VR-Mitglied      | 450                        |                   |                 | 450          |
| <b>Total Organkredite an Mitglieder des Verwaltungsrats</b> |                  | <b>4 120</b>               | <b>90</b>         | <b>0</b>        | <b>4 210</b> |
| Vorjahr   |                  | 2 120                      | 97                | 0               | 2 217        |

Die Kreditgewährung an Mitglieder des Verwaltungsrats erfolgt zu Konditionen, wie sie für Dritte zur Anwendung gelangen. Gemäss Art. 20, Abs. 2 der

Statuten dürfen Darlehen und Kredite an die Mitglieder des Verwaltungsrats pro Mitglied einschliesslich der ihnen nahestehenden Personen insgesamt

maximal CHF 50 Mio. betragen und müssen den von der Bank für Dritte angewendeten Kriterien bzgl. Kreditfähigkeit und -würdigkeit entsprechen.

### 5.2.2 Darlehen und Kredite Geschäftsleitung (geprüft)

| Mitglieder der Geschäftsleitung                              |                                  |                            |                   |                 |              |
|--|----------------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------|--------------|
| Name, Vorname<br>(in 1 000 CHF)                              | Funktion                         | Deckungsart                |                   |                 | Total        |
|  |                                  | Hypothekarische<br>Deckung | Andere<br>Deckung | Ohne<br>Deckung |              |
| Bohnenblust Rolf   | Leiter Risikokontrolle           | 425                        |                   |                 | 425          |
| Huenerwadel Reto   | Leiter Marktleistungen           | 1 000                      |                   |                 | 1 000        |
| Meyer Stefan   | Leiter Finanzen                  | 675                        |                   |                 | 675          |
| Monras Daniel  | Leiter Informatik                | 850                        |                   |                 | 850          |
| Wildi Marianne   | Vorsitzende der Geschäftsleitung | 150                        |                   |                 | 150          |
| <b>Total Organkredite an Mitglieder der Geschäftsleitung</b> |                                  | <b>3 100</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>3 100</b> |
| Vorjahr  |                                  | 1 425                      | 0                 | 0               | 1 425        |

Die Mitglieder der Geschäftsleitung unterstehen den Regelungen für das Personal, das für Hypotheken auf dem selbst bewohnten Eigenheim einen auf den Markt und die Zinssituation abgestimmten Zinsabschlag erhält.

Die Regelung gilt auch nach der Pensionierung. Gemäss Art. 27, Abs. 2 der Statuten dürfen Darlehen und Kredite an die Mitglieder der Geschäftsleitung pro Mitglied einschliesslich der ihnen nahestehenden Perso-

nen insgesamt maximal CHF 5 Mio. betragen und müssen den von der Bank für Dritte angewendeten Kriterien bezüglich Kreditfähigkeit und -würdigkeit entsprechen.

### 5.2.3 Beteiligungsrechte und Optionen auf solche Rechte

Die Angaben zu den Beteiligungsrechten an der Gesellschaft gemäss OR Art. 734d sind aus der Jahresrechnung 2023 im Kapitel 6.20 Beteiligungen der Organe und Vergütungsbericht (Seite 33) ersichtlich.

### 5.2.4 Tätigkeiten bei anderen Unternehmen

Die Angaben zu den Tätigkeiten bei anderen Unternehmen gemäss OR Art. 734e können dem Bericht über die Corporate Governance im Kapitel 3.1 Verwaltungsrat (Seite 46) und 3.2 Geschäftsleitung (Seite 51) entnommen werden.

## Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Hypothekarbank Lenzburg AG Lenzburg

### Bericht zur Prüfung des Vergütungsberichts

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Vergütungsbericht der Hypothekarbank Lenzburg AG (die Gesellschaft) für das am 31. Dezember 2023 endende Jahr geprüft. Die Prüfung beschränkte sich auf die Angaben nach Art. 734a-734f OR in den als «geprüft» gekennzeichneten Tabellen auf den Seiten 60 – 61 des Vergütungsberichts.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Angaben nach Art. 734a-734f OR im Vergütungsbericht (Seiten 60 – 61) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung des Vergütungsberichts» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die mit «geprüft» gekennzeichneten Tabellen im Vergütungsbericht, die Jahresrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zum Vergütungsbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den geprüften Finanzinformationen im Vergütungsbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für den Vergütungsbericht

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung eines Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Vergütungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist. Zudem obliegt ihm die Verantwortung über die Ausgestaltung der Vergütungsgrundsätze und die Festlegung der einzelnen Vergütungen.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung des Vergütungsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die im Vergütungsbericht enthaltenen Angaben gemäss Art. 734a-734f OR frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Vergütungsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Vergütungsbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Wir geben dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und kommunizieren mit ihnen über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und – sofern zutreffend – über Massnahmen zur Beseitigung von Gefährdungen oder getroffene Schutzmassnahmen.

PricewaterhouseCoopers AG

Bruno Gmür  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Corinne Schmid  
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 18. Januar 2024



# Standorte

| <b>Hauptsitz</b>                       |   |                       |
|--|---|-----------------------|
| 5600 Lenzburg                          | Bahnhofstrasse 2                                | Telefon 062 885 11 11 |
| <b>Geschäftsstellen mit Bancomaten</b> |   |                       |
| 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 Rapperswil                        | 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 |
| 5610 Wohlen                            | Bahnhofstrasse 13                               | Telefon 056 616 79 40 |
| <b>Beratungsoffices</b>                |   |                       |
| 5605 Dottikon                          | Bahnhofstrasse 20                               | Telefon 056 616 79 40 |
| 5630 Muri                              | Luzernerstrasse 1                               | Telefon 056 616 79 55 |
| <b>Zusätzliche Bancomaten</b>          |   |                       |
| 5712 Beinwil am See                    | beim Volg, Aarauerstrasse 54                    |                       |
| 5605 Dottikon                          | beim Coop, Bahnhofstrasse 20                    |                       |
| 5616 Meisterschwanden                  | beim Volg, Hauptstrasse 37                      |                       |
| 5103 Möriken                           | beim Volg, Dorfstrasse 5                        |                       |
| 8966 Oberwil-Lieli                     | beim Parkplatz Dreispitz, Berikonerstrasse 2    |                       |
| 5504 Othmarsingen                      | beim Volg, Lenzburgerstrasse 5                  |                       |
| 5603 Staufien                          | im Einkaufszentrum LenzoPark, Aarauerstrasse 21 |                       |
| 5034 Suhr                              | bei der Ruedi Rüssel Tankstelle, Spittelweg 2   |                       |
| 5103 Wildegg                           | beim Rüebliland Shop, Hardring 2                |                       |
| <b>www.hbl.ch info@hbl.ch</b>          |   |                       |



# Termine, Impressum und Dank

|   |
|---|
| <b>2024 und 2025<br/>Termine</b>  |
| <b>Daten und Ereignisse</b>   |
| <b>19. Januar 2024</b><br>Bekanntgabe des Jahresergebnisses                           |
| <b>14. Februar 2024</b><br>Veröffentlichung des Geschäftsberichts                     |
| <b>16. März 2024</b><br>(Dritter Samstag im März)<br>Generalversammlung 2024          |
| <b>Frühestens fünf Börsentage nach der Generalversammlung</b><br>Auszahlung Dividende |
| <b>30. Juni 2024</b><br>Halbjahresabschluss   |
| <b>10. Juli 2024</b><br>Publikation des Halbjahresberichts                            |
| <b>31. Dezember 2024</b><br>Abschluss des Geschäftsjahres                             |
| <b>17. Januar 2025</b><br>Bekanntgabe des Jahresergebnisses                           |
| <b>15. März 2025</b><br>(Dritter Samstag im März)<br>Generalversammlung 2025          |

## IMPRESSUM

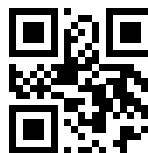
**Gestaltung und Redaktion**  
Hypothekarbank Lenzburg AG,  
Lenzburg

**Bilder**  
[www.fotobasler.ch](http://www.fotobasler.ch)

**Produktion**  
BrandNew AG, Zürich  
Kromer Print AG, Lenzburg

**Redaktionsschluss**  
1. Februar 2024

Der Geschäftsbericht steht digital  
zur Verfügung: [www.hbl.ch/GB](http://www.hbl.ch/GB)



## DANK

Ein herzliches Dankeschön gilt den  
Porträtierten, die sich bereit erklärt  
haben, im Geschäftsbericht aufzu-  
treten.





Hypothekarbank  
Lenzburg



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