

# Jahresrechnung 2015 – True and Fair View



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



# JAHRESRECHNUNG 2015

## I BILANZ 31. DEZEMBER 2015 (VOR GEWINNVERWENDUNG)

<b>Aktiven</b> (in CHF 1'000)	Anhang	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung
Flüssige Mittel		383'791	282'882	100'909
Forderungen gegenüber Banken		270'075	239'104	30'971
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	6.1	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	6.2	267'550	293'529	-25'979
Hypothekarforderungen	6.2	3'518'245	3'428'178	90'067
Handelsgeschäft	6.3	19	23	-4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6.4	2'365	688	1'677
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	6.3	0	0	0
Finanzanlagen	6.5	251'376	274'159	-22'783
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2'084	3'006	-922
Beteiligungen	6.6, 6.7	8'100	8'320	-220
Sachanlagen	6.8	20'394	18'204	2'190
Immaterielle Werte		0	0	0
Sonstige Aktiven	6.9	7'048	9'981	-2'933
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minus-Position)	6.14	-33'198	-34'954	1'756
<b>Total Aktiven</b>		<b>4'697'849</b>	<b>4'523'120</b>	<b>174'729</b>
Total nachrangige Forderungen		3'220	3'129	91
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0

<b>Passiven</b> (in CHF 1'000)	Anhang	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung
Verpflichtungen gegenüber Banken		80'680	17'217	63'463
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	6.1	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		3'440'332	3'277'505	162'827
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	6.3	0	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6.4	8'287	4'892	3'395
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	6.3	0	0	0
Kassenobligationen		243'749	314'073	-70'324
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	6.13	436'200	444'200	-8'000
Passive Rechnungsabgrenzungen		5'345	4'599	746
Sonstige Passiven	6.9	9'304	4'959	4'345
Rückstellungen	6.14	8'871	8'995	-124
Reserven für allgemeine Bankrisiken	6.14	84'000	83'500	500
Gesellschaftskapital	6.15	21'600	21'600	0
Kapitalreserve		30'230	30'221	9
Gewinnreserve		303'477	286'532	16'945
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	6.19	-123	-37	-86
Gewinn		25'897	24'864	1'033
<b>Total Passiven</b>		<b>4'697'849</b>	<b>4'523'120</b>	<b>174'729</b>
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0
- davon mit Wandlungspflicht und/oder Forderungsverzicht		0	0	0

<b>Ausserbilanzgeschäfte</b> (in CHF 1'000)	Anhang	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung
Eventualverpflichtungen	6.2.1, 7.1	19'343	20'173	-830
Unwiderrufliche Zusagen	6.2.1	187'010	146'131	40'879
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	6.2.1	9'408	9'408	0
Verpflichtungskredite		0	0	0

## II ERFOLGSRECHNUNG 2015

(in CHF 1'000)	Anhang	31.12.2015	31.12.2014	Veränderung
<b>Erfolg aus dem Zinsengeschäft</b>				
Zins- und Diskontertrag	8.1	67'750	71'492	-3'742
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		0	4	-4
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		8'156	8'837	-681
Zinsaufwand	8.1	-22'913	-27'231	4'318
<b>Brutto-Erfolg Zinsengeschäft</b>		<b>52'993</b>	<b>53'102</b>	<b>-109</b>
Veränderungen von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsgeschäft		99	760	-661
<b>Subtotal Netto-Erfolg Zinsengeschäft</b>		<b>53'092</b>	<b>53'862</b>	<b>-770</b>
<b>Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>				
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		7'215	7'133	82
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		791	628	163
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		1'154	1'059	95
Kommissionsaufwand		-402	-425	23
<b>Subtotal Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft</b>		<b>8'758</b>	<b>8'395</b>	<b>363</b>
<b>Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option</b>		<b>1'745</b>	<b>2'738</b>	<b>-993</b>
<b>Übriger ordentlicher Erfolg</b>				
Erfolg aus Veräusserungen von Finanzanlagen		2'525	2'324	201
Beteiligungsertrag		889	667	222
- davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		250	250	0
- davon aus übrigen, nicht konsolidierten Beteiligungen		639	417	222
Liegenschaftenerfolg		222	224	-2
Anderer ordentlicher Ertrag		1'755	1'731	24
Anderer ordentlicher Aufwand		-358	-154	-204
<b>Subtotal übriger ordentlicher Erfolg</b>		<b>5'033</b>	<b>4'792</b>	<b>241</b>
<b>Geschäftsaufwand</b>				
Personalaufwand	8.2	-27'352	-27'337	-15
Sachaufwand	8.3	-8'502	-8'371	-131
<b>Subtotal Geschäftsaufwand</b>		<b>-35'854</b>	<b>-35'708</b>	<b>-146</b>
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	6.8	-3'823	-3'332	-491
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		130	0	130
<b>Geschäftserfolg</b>		<b>29'081</b>	<b>30'747</b>	<b>-1'666</b>
Ausserordentlicher Ertrag	8.4	1'431	1'465	-34
Ausserordentlicher Aufwand	8.4	0	0	0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	8.4	-500	-1'500	1'000
Steuern	8.6	-4'115	-5'848	1'733
<b>Gewinn</b>		<b>25'897</b>	<b>24'864</b>	<b>1'033</b>

### III GELDFLUSSRECHNUNG

(in CHF 1'000)	2015		2014	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
<b>Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)</b>				
Gewinn	25'897	0	24'864	0
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	500	0	1'500	0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	3'822	0	3'331	0
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	0	124	0	206
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	0	1'756	0	1'561
Aktive Rechnungsabgrenzungen	922	0	869	0
Passive Rechnungsabgrenzungen	747	0	0	144
Dividende Vorjahr	0	7'920	0	7'920
<b>Saldo</b>	<b>31'888</b>	<b>9'800</b>	<b>30'564</b>	<b>9'831</b>
<b>Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen</b>				
Gesellschaftskapital	0	0	0	0
Verbuchungen über die Reserven	9	0	15	0
Veränderung eigener Beteiligungstitel	925	1'011	86	0
<b>Saldo</b>	<b>934</b>	<b>1'011</b>	<b>101</b>	<b>0</b>
<b>Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten</b>				
Beteiligungen	0	0	0	0
Liegenschaften	0	3'679	330	8'795
Übrige Sachanlagen	0	0	0	0
Immaterielle Werte	0	2'113	0	1'713
<b>Saldo</b>	<b>0</b>	<b>5'792</b>	<b>330</b>	<b>10'508</b>
<b>Geldfluss aus dem Bankgeschäft</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	63'463	0	3'523	0
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	162'827	0	81'533	0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	3'395	0	3'919	0
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0
Kassenobligationen	0	70'324	4'218	0
Pfandbriefdarlehen	0	8'000	38'300	0
Sonstige Verpflichtungen	4'345	0	0	948
Forderungen gegenüber Banken	0	30'971	13'334	0
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	25'979	0	39'549	0
Hypothekarforderungen	0	90'067	0	54'416
Handelsgeschäft	4	0	8	0
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	0	1'677	230	0
Finanzanlagen	22'783	0	7'699	0
Sonstige Forderungen	2'933	0	0	7'284
<b>Liquidität</b>				
Flüssige Mittel	0	100'909	0	140'321
<b>Saldo</b>	<b>285'729</b>	<b>301'948</b>	<b>192'313</b>	<b>202'969</b>
<b>Total</b>	<b>318'551</b>	<b>318'551</b>	<b>223'308</b>	<b>223'308</b>

## IV EIGENKAPITALNACHWEIS

(in CHF 1'000)	Gesellschaftskapital	Kapitalreserve	Reserven für allgemeine Bankrisiken	Gewinnreserven und Gewinn- bzw. Verlustvortrag	Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	Periodenerfolg	Total
<b>Eigenkapital am Anfang</b>	<b>21'600</b>	<b>30'221</b>	<b>83'500</b>	<b>286'532</b>	<b>-37</b>	<b>24'864</b>	<b>446'680</b>
Gewinnverwendung 2014							
- Zuweisung an Gewinnreserven				13'000		-13'000	0
- Dividende		1				-7'920	-7'919
- Nettoveränderung des Gewinnvortrags				3'944		-3'944	0
Erwerb eigener Kapitalanteile (zu Anschaffungswerten)					-1'011		-1'011
Veräusserung eigener Kapitalanteile (zu					925		925
Gewinn aus Veräusserung eigener Kapitalanteile		8					8
Veränderung Gewinnvortrag							0
Kapitalerhöhung							0
Zuweisung an Reserven für allgemeine Bankrisiken			500				500
Gewinn						25'897	25'897
<b>Eigenkapital am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21'600</b>	<b>30'230</b>	<b>84'000</b>	<b>303'477</b>	<b>-123</b>	<b>25'897</b>	<b>465'081</b>

# V ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2015

## 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 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 und dessen Verordnung sowie den Rechnungslegungsvorschriften für Banken, Effekthändler, Finanzgruppen und -konglomerate gemäss Rundschreiben 15/1 der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA sowie dem Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange AG. In Ergänzung zum statutarischen Einzelabschluss mit zuverlässiger Darstellung erstellt unsere Bank hiermit einen zusätzlichen Einzelabschluss True and Fair View. Dieser vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens, Finanz- und Ertragslage der Bank.

Im Sinne von Art. 69, Abs. 1 BankV macht die Hypothekarbank Lenzburg AG von dem Recht gemäss den Übergangsbestimmungen Gebrauch und stellt die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken während der Übergangsfrist global als Minusposition in den Aktiven dar.

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.

Die in einer Bilanzposition ausgewiesenen Positionen werden 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.
- Bestände an eigenen Anleihen und Kassenobligationen werden mit der entsprechenden Passivposition verrechnet.
- Abzug der Wertberichtigungen von der entsprechenden Aktivposition (unter Berücksichtigung der Übergangsfrist gemäss Art. 69, Abs. 1 BankV).
- Verrechnung von in der Berichtsperiode nicht erfolgswirksamen positiven und negativen Wertanpassungen im Ausgleichskonto.
- Positive und negative Wiederbeschaffungswerte von derivativen Finanzinstrumenten gegenüber der gleichen Gegenpartei werden verrechnet, falls anerkannte und rechtlich durchsetzbare Netting-Vereinbarungen bestehen.

## 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).

Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von Wertschriften in der Bilanz erfasst. Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Forderung gegen Deckung durch Wertschriften behandelt. Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Darlehensgeschäfte mit Wertschriften werden wie Pensionsgeschäfte behandelt, sofern sie einem täglichen Margenausgleich unterliegen und bar gedeckt sind. Erhaltene und gelieferte Wertpapiere werden nur dann bilanzwirksam erfasst resp. ausgebucht, wenn die

wirtschaftliche Verfügungsmacht über die vertraglichen Rechte abgetreten wird, welche diese Wertschriften beinhalten.

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

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

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

Gefährdete Forderungen, d.h. Kundenengagements, bei welchen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann, werden auf Einzelbasis bewertet und die Wertminderung durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Die Wertminderung bei gefährdeten Forderungen bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung und dem voraussichtlich einbringbaren Betrag. Als voraussichtlich einbringbarer Betrag der Deckung gilt der Liquidationswert (geschätzter realisierbarer Veräusserungswert abzüglich Halte- und Liquidationskosten). Dabei wird immer das gesamte Engagement des Kunden bzw. der wirtschaftlichen Einheit auf vorhandene Gegenparteirisiken geprüft.

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 abgeschrieben 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.

Zusätzlich zu den Einzelwertberichtigungen bildet die Bank Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken zur Abdeckung von am Bewertungsstichtag vorhandenen latenten Risiken. Latent sind Ausfallrisiken, die am Bilanzstichtag im scheinbar einwandfreien Kreditportefeuille erfahrungsgemäss vorhanden sind, aber erst später ersichtlich werden. Die Ermittlung der latenten Ausfallrisiken basiert auf Erfahrungswerten pro Kredit-Bonitätsklasse. 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 und die Rückzahlung des Kredites erscheint nicht gefährdet. Für diese Forderungen werden keine Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken gebildet. Dagegen werden Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken auf den Ausleihungen der Klassen 6 bis 9 in Prozent des jeweiligen Forderungsbetrages gebildet, bei denen erfahrungsgemäss ein gewisses Risiko besteht, dass die Bank einen Verlust erleidet. Die Kredite ausserhalb der oben erwähnten Bonitätsklassen sind stark ausfallgefährdet und werden einzeln wertberichtigt.

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. Bei der erstmaligen 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 16 „Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken“ in der Spalte „Umbuchung“ dargestellt.

Im Sinne von Art. 69, Abs. 1 BankV macht die Bank von dem Recht gemäss den Übergangsbestimmungen Gebrauch und stellt die Wertberichtigungen für Ausfallrisiken während der Übergangsfrist global als Minusposition in den Aktiven dar. Die Tabellen im Anhang zur Jahresrechnung wurden ebenfalls entsprechend auf diese Übergangsbestimmungen angepasst.

Gefährdete Forderungen werden wiederum als vollwertig eingestuft, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden.

### **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.

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

Als Handelsgeschäft werden Positionen klassiert, die aktiv bewirtschaftet werden, um von Marktpreis-schwankungen zu profitieren oder um Arbitragegewinne zu erzielen.

Die Handelsbestände und Verpflichtungen aus dem Handelsgeschäft werden grundsätzlich 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, erfolgt 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 wird 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 das Asset and Liability Komitee 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.

### **Finanzanlagen**

Finanzanlagen umfassen Schuldtitel, Beteiligungstitel, physische Edelmetallbestände sowie aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräußerung bestimmte Liegenschaften und Waren.

Bei Finanzanlagen, die zum Niederstwertprinzip bewertet werden, wird eine Zuschreibung bis höchstens zu den historischen Anschaffungskosten verbucht, sofern der unter den Anschaffungswert gefallene Fair Value in der Folge wieder steigt. Der Saldo der Wertanpassungen wird über die Position „Anderer ordentlicher Aufwand“ bzw. „Anderer ordentlicher Ertrag“ verbucht.

### Schuldtitel mit Absicht zur Haltung bis Endfälligkeit

Die Bewertung erfolgt nach dem Anschaffungswertprinzip mit Abgrenzung von Agio bzw. Disagio über die Restlaufzeit (Accrual-Methode). Dabei wird das Agio bzw. Disagio über die Laufzeit bis zum Endverfall über die „Aktiven 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 Geschäftes über die „Sonstigen Aktiven“ bzw. „Sonstigen Passiven“ abgegrenzt.

### Schuldtitel ohne Absicht des Haltens bis Endfälligkeit

Die Bewertung erfolgt nach dem Niederstwertprinzip. 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. Bei aus dem Kreditgeschäft übernommenen und zur Veräußerung bestimmten Liegenschaften wird der Niederstwert als der tiefere des Anschaffungs- oder Liquidationswertes bestimmt. Eigene physische Edelmetallbestände, die zur Deckung von Verpflichtungen aus Edelmetallkonti dienen, werden entsprechend den Edelmetallkonti ebenfalls zum Fair Value bewertet. 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. Beteiligungen werden einzeln zum Anschaffungswert bewertet, abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen.

Beteiligungen mit einem Stimmrecht von mindestens 20 % sowie der Möglichkeit der Einflussnahme werden zum anteiligen Eigenkapitalwert (Equity-Methode) erfasst.

Konsolidierung der Tochtergesellschaft: Auf die Konsolidierung der HBL-Finanz AG Lenzburg, Lenzburg, wurde wegen Unwesentlichkeit verzichtet. Die Bank verzichtet demnach auch auf die Erstellung einer Konzernrechnung.

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 erzielbar 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.

Realisierte Gewinne aus der Veräusserung von Beteiligungen werden über den „Ausserordentlichen Ertrag“ verbucht, realisierte Verluste über die Position „Ausserordentlicher Aufwand“.

## Sachanlagen

Investitionen in Sachanlagen werden aktiviert, wenn sie mehr als während einer Rechnungsperiode genutzt werden und die Aktivierungsuntergrenze übersteigen.

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

Die Sachanlagen werden über die 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)	50 Jahre
Ein- und Umbauten in fremde Liegenschaften	Verbleibende Mietvertragsdauer
Betriebseinrichtungen, Büromaschinen, Mobiliar	max. 5 Jahre
Software, Informatik- und Kommunikationsanlagen	max. 2 Jahre

Selbst entwickelte Software wird bilanziert und in der gleichen Rechnungsperiode abgeschrieben.

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 bestimmt. Der erzielbare Wert wird 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.

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. 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 bestimmt. Der erzielbare Wert wird 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 Wertes 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.

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: Position „Personalaufwand“
- Andere Rückstellungen: Position „Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste“ mit Ausnahme allfälliger Restrukturierungsrückstellungen

## **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.

## **Steuern**

### Laufende 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.

### Latente Steuern

Die Bewertungsdifferenz zwischen den steuerlich massgebenden Werten und den Werten der Finanzbuchhaltung werden systematisch ermittelt. Darauf werden latente Steuereffekte berücksichtigt.

Für latente Steuern werden Rückstellungen über die Position „Steuern“ gebildet.

## **Ausserbilanzgeschäfte**

Ausserbilanzgeschäfte werden zum Nominalwert erfasst. Für erkennbare Verlustrisiken werden auf der Passivseite der Bilanz Rückstellungen gebildet.

## **Eigene Schuld- und Beteiligungstitel**

Der Bestand an eigenen Anleihen und Kassenobligationen wird mit der entsprechenden Passivposition verrechnet. Erworbene eigene Kapitalanteile werden im Erwerbszeitpunkt zu Anschaffungswerten 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 „Kapitalreserve“ verbucht. Die Position „Eigene Kapitalanteile“ wird im Umfang des der Veräusserung entsprechenden Anschaffungswerts vermindert.

## **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 leistungsorientierten 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 unter den „Sonstigen Aktiven“ 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 übrigen 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 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 wurden aufgrund der geänderten Schweizer Rechnungslegungsvorschriften für Banken angepasst. Dies bedeutet, dass der vorliegende Abschluss einschliesslich der Vorjahreszahlen so dargestellt wird, als seien die neuen Rechnungslegungsvorschriften schon immer angewandt worden. Dementsprechend hatte die Umstellung vereinzelt auch Umgliederungen bei den Vorjahreswerten zur Folge (Anpassung an neue Vorgaben zur Mindestgliederung).

### 5.2.3 Erfassung der Geschäftsvorfälle

Alle bis zum Bilanzstichtag abgeschlossenen Geschäfte werden am Abschlusstag (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 Abschlusstag 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“ gutschrieben, 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“ abgeschrieben.

### 5.2.5 Fremdwährungsumrechnungen

Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Am Bilanzstichtag werden Aktiven und Passiven zu Stichtageskursen (Mittelkurs 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	31.12.2015	31.12.2014
EUR	1.0808	1.2026
USD	0.9888	0.9894

### 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 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 Ressourcen für den Risikomanagement-Prozess; sowie
- die Förderung des Risikobewusstseins auf allen Führungsstufen.

Der Verwaltungsrat ist das oberste Organ der Risikomanagement-Organisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die Risikophilosophie, Risikomessung und Risikosteuerung. Der Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss genehmigt die strategischen Risikolimiten basierend auf der Risikotragfähigkeit und überwacht deren Einhaltung sowie die Umsetzung der Risikopolitik. Zur Wahrnehmung seiner Überwachungsfunktion erhält der Verwaltungsrat quartalsweise einen ausführlichen 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, Gegenparteilimiten 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 08/22 "Offenlegung Banken" sind auf unserer Homepage [www.hbl.ch](http://www.hbl.ch) publiziert.

### 5.3.1 Kreditrisiko Kundenausleihungen

Die Kreditpolitik 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 Branchenansätzen abgewickelt. Risikokonzentrationen werden vermieden; Kreditrisiken durch Kreditsicherheiten - 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.

Die Kreditpolitik 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. Der Bereich Finanz- und Risikomanagement erhält unabhängig von jeglicher Kompetenzregelung von jeder Kreditbewilligung ein Exemplar zur Protokollierung und ist damit immer auch über Kreditbewilligungen in Eigenkompetenz des Vertriebs orientiert. Die Genehmigung von Gross- und Organkrediten erfolgt auf Stufe Verwaltungsrat-Lenkungsausschuss.

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.

### Gegenparteirisiken im Interbankengeschäft

Im Interbankengeschäft und bei der Handelstätigkeit wird zur Bewirtschaftung der Gegenpartei- 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 Limite 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 ist von grosser Bedeutung. Diese erfolgt im Rahmen des Asset- und Liability Managements (ALM) durch das ALM-Komitee, das aus den 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 abgestimmte Refinanzierung;
- Überwachung der Liquidität und Vermeiden potenzieller Liquiditätsengpässe.

### 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 vom Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss bewilligten Limite 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.

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 standardisierten wie auch mit OTC-Instrumenten gehandelt.

#### 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.

### 5.3.4 Liquidität

Die Liquiditätsstrategie der Bank wird von dem Bereich Finanz- und Risikomanagement erarbeitet sowie vom Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss genehmigt. Die Risikokontrolle stellt sicher, dass Limite und Ziele eingehalten werden. Liquiditätsposition, Finanzierungssituation und Konzentrationsrisiken werden monatlich dem Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss und der Geschäftsleitung der Bank gemeldet. Die Liquiditäts- und Finanzierungslimiten werden jährlich durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss 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 in Folge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder in Folge 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 Verlustpotentiale definiert.

Der OpRisk-Ausschuss und der Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss 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 Überprüfungsmassnahmen werden im Bericht über die operationellen Risiken rapportiert. Dieser Bericht wird durch die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss behandelt.

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

Die laufenden 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 akute und latente Verlustrisiken werden angemessene Wertberichtigungen gebildet. Die Bestimmung der Höhe der Wertberichtigungen erfolgt nach einem systematischen Ansatz, der den Risiken des Portefeuilles Rechnung trägt.

Die verschiedenen Kriterien und Verfahren zur Bildung von Wertberichtigungen sind nachstehend erläutert.

Gefährdete Forderungen werden grundsätzlich auf Einzelbasis bewertet und eine allfällige Wertminderung wird durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Eine Wertminderung liegt vor, wenn der voraussichtlich einbringbare Betrag (inkl. Berücksichtigung der Deckungen) den Buchwert der Forderung unterschreitet. Die Forderungen werden ebenso wie allfällige Sicherheiten zum Liquidationswert bewertet und unter Berücksichtigung der Bonität des Schuldners wertberichtigt. Falls die Rückführung der Forderung ausschliesslich von der Verwertung der Sicherheiten abhängig ist, wird der ungedeckte Teil vollumfänglich wertberichtigt.

Wenn folgende Bedingungen kumulativ erfüllt sind, haben gefährdete Forderungen eine Einzelwertberichtigung:

- a) Anzeichen einer Gefährdung
- b) Sicherheiten, bewertet zu Liquidationswerten, welche die Forderung nicht abdecken
- c) Schuldner ist für einen nach Berücksichtigung der Deckung verbleibenden ungedeckten Teil nicht blankofähig

Beim Liquidationswert handelt es sich um einen geschätzten realisierbaren Veräusserungswert, welcher auf den Barwert diskontiert wird. Bei dessen Bestimmung wird vom geschätzten Marktpreis (Verkehrswert) ausgegangen. Von diesem werden die üblichen Wertschmälerungen, Haltekosten und die noch anfallenden Liquidationsaufwendungen in Abzug gebracht. Der geschätzte Veräusserungswert wird im Intervall von maximal drei Kalenderjahren überprüft.

### 5.4.1 Hypothekarisch gedeckte Kredite

Bei Grundpfändern richtet sich die Berechnung des Verkehrswertes 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.

Nebst diesen Einzelwertberichtigungen werden auf dem Ausleihungsportfolio Wertberichtigungen für latente Ausfallrisiken bei Schuldern gebildet, welche die kumulativen Kriterien für Forderungen mit Einzelwertberichtigungen nicht oder noch nicht erfüllen, erfahrungsgemäss aber Potential dazu haben, vgl. Ziff. 5.2.1

#### **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.

#### **5.4.4 Ablauf zur Bestimmung von Wertberichtigungen und Rückstellungen**

Ein neuer Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf wird gemäss den in Kapitel 5.4.1 bis 5.4.3 beschriebenen Verfahren identifiziert. Zudem werden bekannte Risikopositionen, bei denen eine Gefährdung bereits früher identifiziert wurde, an jedem Bilanzstichtag neu beurteilt und die Wertkorrektur gegebenenfalls angepasst. Der Verwaltungsrats-Lenkungsausschuss beurteilt und genehmigt die gesamthaft gebildeten Wertkorrekturen auf den Risikopositionen.

### **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 Finanzinstrumente (wie Anleihen und Aktien) entgegengenommen, die liquide sind und aktiv gehandelt werden.

Die Bank wendet Abschläge auf die Marktwerte an, um das bei marktgängigen 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 folgenden Geschäftsarten 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 Makro-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.
- Die tatsächlichen Ergebnisse der Absicherung liegen in einer Bandbreite von 80-125%.

#### 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 haben.

# VI INFORMATIONEN ZU DEN BILANZGESCHÄFTEN

## 6.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
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 zu 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	47'351	36'550	183'649	267'550
	Hypothekarforderungen	3'518'245	0	0	3'518'245
	- Wohnliegenschaften	3'105'289	0	0	3'105'289
	- Büro- und Geschäftshäuser	22'406	0	0	22'406
	- Gewerbe und Industrie	342'907	0	0	342'907
	- Übrige	47'643	0	0	47'643
	<b>Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>	<b>3'565'596</b>	<b>36'550</b>	<b>183'649</b>	<b>3'785'795</b>
	31.12.2015				
	Vorjahr	3'483'455	25'738	212'514	3'721'707
<b>Total der mit den Ausleihungen verrechneten Wertberichtigungen</b>					
		n.a.	n.a.	n.a.	-33'198
<b>Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)</b>					
	31.12.2015	n.a.	n.a.	n.a.	3'752'597
	Vorjahr	n.a.	n.a.	n.a.	3'686'753
<b>Ausserbilanz</b>					
	Eventualverpflichtungen	3'980	2'085	13'277	19'342
	Unwiderrufliche Zusagen	90'035	19'704	77'271	187'010
	Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	9'408	9'408
	Verpflichtungskredite	0	0	0	0
	<b>Total Ausserbilanz</b>	<b>94'015</b>	<b>21'789</b>	<b>99'956</b>	<b>215'760</b>
	31.12.2015				
	Vorjahr	51'014	15'870	108'828	175'712

### 6.2.2 Gefährdete Forderungen

(in CHF 1'000)		Bruttoschuldbetrag	Geschätzte	Nettoschuldbetrag	Einzelwertberichtigungen
			Verwertungserlöse der Sicherheiten*		
	<b>Gefährdete Forderungen</b>	<b>55'801</b>	<b>36'646</b>	<b>19'155</b>	<b>19'259</b>
	31.12.2015				
	Vorjahr	40'174	19'317	20'857	20'939

\* Kredit bzw. Veräusserungswert pro Kunde: massgebend ist der tiefere der beiden Werte

Die Differenz zwischen dem Nettoschuldbetrag und der Einzelwertberichtigung ist darauf zurückzuführen, dass einzelne Wertberichtigungspositionen erst nach einer nachhaltigen Verbesserung abschliessend bearbeitet werden.

Der Nettoschuldbetrag der gefährdeten Forderungen hat sich gegenüber dem Vorjahr um TCHF 1'702 oder 8,2 % reduziert. Die Verbesserung der Situation ist hauptsächlich auf Bereinigungen von notleidenden Positionen zurück zu führen.

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

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktiven</b>		
<b>Handelsgeschäfte</b>		
Schuldtitel, Geldmarktpapiere und -geschäfte	0	0
- davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	0	0
Edelmetalle und Rohstoffe	19	23
Weitere Handelsaktiven	0	0
<b>Total Handelsgeschäfte</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung</b>		
Schuldtitel	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 Aktiven</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
- davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0
<b>Verpflichtungen</b>		
<b>Handelsgeschäfte</b>		
Schuldtitel, 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>		
Schuldtitel	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 Verbindlichkeiten</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	0	3'446	275'000
- Swaptions	0	0	0	0	2'540	50'000
<b>Devisen / Edelmetalle</b>						
- Terminkontrakte	2'365	2'301	182'170	0	0	0
<b>Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge:</b>						
<b>31.12.2015</b>	<b>2'365</b>	<b>2'301</b>	<b>182'170</b>	<b>0</b>	<b>5'986</b>	<b>325'000</b>
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	2'365	2'301	--	0	5'985	--
Vorjahr	688	661	79'467	41	4'272	325'000
- davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	688	661	--	41	4'272	--

(in CHF 1'000)		Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
<b>Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge:</b>			
<b>31.12.2015</b>		<b>2'365</b>	<b>8'287</b>
Vorjahr		688	4'892

(in CHF 1'000)		Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler	Übrige Kunden
<b>Aufgliederung nach Gegenparteien:</b>				
<b>Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)</b>				
<b>31.12.2015</b>		<b>0</b>	<b>1'257</b>	<b>1'108</b>

## 6.5 Finanzanlagen

(in CHF 1'000)	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b>Schuldtitle</b>	<b>209'606</b>	<b>231'520</b>	<b>216'210</b>	<b>242'440</b>
- davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	209'606	231'520	216'210	242'440
- davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	0	0	0	0
<b>Beteiligungstitel</b>	<b>41'082</b>	<b>41'267</b>	<b>106'157</b>	<b>107'592</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>688</b>	<b>1'372</b>	<b>688</b>	<b>1'372</b>
<b>Total</b>	<b>251'376</b>	<b>274'159</b>	<b>323'055</b>	<b>351'404</b>
- davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	57'040	62'101	--	--

### Aufgliederung der Gegenparteien nach Rating

(in CHF 1'000)	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
<b>Schuldtitle: Buchwerte</b>	<b>35'040</b>	<b>51'566</b>	<b>12'000</b>	<b>9'000</b>	<b>0</b>	<b>102'000</b>

Die Bank stützt sich auf die Ratingklassen der Agentur Standard & Poor's ab.

## 6.6 Beteiligungen

(in CHF 1'000)	Anschaffungswert	Buchwert Ende Vorjahr	2015						Buchwert Ende Berichtsjahr	Marktwert
			Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Wertberichtigungen	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen / Zuschreibungen			
<b>Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen</b>										
- mit Kurswert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- ohne Kurswert	1'000	1'500	0	0	0	0	0	-220	1'280	--
<b>Übrige Beteiligungen</b>										
- mit Kurswert	0	0	0	0	0	0	0	--	0	0
- ohne Kurswert	6'238	6'820	0	0	0	0	0	--	6'820	--
<b>Total Beteiligungen</b>	<b>7'238</b>	<b>8'320</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-220</b>	<b>8'100</b>	<b>0</b>

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschafts- kapital (in CHF 1'000)	Anteil am Kapital (in %)	Anteil an Stimmen (in %)	Direkter Besitz	Indirekter 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%
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich	Pfandbriefbank	*800'000	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%

Die HBL-Finanz AG Lenzburg, Lenzburg, wurde nach der Equity-Methode erfasst.

## 6.8 Sachanlagen

(in CHF 1'000)	Anschaffungs- wert	Bisher auf- gelaufene Ab- schreib- ungen	Buchwert Ende Vorjahr	2015					Buchwert Ende Berichts- jahr
				Umglie- derungen	Investi- tionen	Desinvesti- tionen	Abschrei- bungen	Zuschreib- ungen	
<b>Bankgebäude</b>	<b>60'951</b>	<b>-42'747</b>	<b>18'204</b>	<b>0</b>	<b>3'679</b>	<b>0</b>	<b>-1'489</b>	<b>0</b>	<b>20'394</b>
<b>Andere Liegenschaften</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Selbst entwickelte oder separat erworbene Software</b>	<b>10'236</b>	<b>-10'236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2'113</b>	<b>0</b>	<b>-2'113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Übrige Sachanlagen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Objekte im Finanzierungsleasing</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Sachanlagen</b>	<b>71'187</b>	<b>-52'983</b>	<b>18'204</b>	<b>0</b>	<b>5'792</b>	<b>0</b>	<b>-3'602</b>	<b>0</b>	<b>20'394</b>

Kein operatives Leasing

Die Abschreibungsmethoden und die angewandten Bandbreiten für die Nutzungsdauer sind in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erläutert.

## 6.9 Sonstige Aktiven und sonstige Passiven

(in CHF 1'000)	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Ausgleichskonto	5'537	4'019	0	0
Aktivierter Betrag aufgrund von Arbeitgeberbeitragsreserven	--	--	--	--
Aktivierter Betrag aufgrund von anderen Aktiven aus Vorsorgeeinrichtungen	--	--	--	--
Badwill	--	--	--	--
Abrechnungskonten	0	4'002	5'287	0
Indirekte Steuern	24	30	329	293
Nicht eingelöste Coupons, Kassenobligationen und Obligationenanleihen	0	0	989	539
Übrige Aktiven und Passiven	1'487	1'930	2'698	4'127
<b>Total</b>	<b>7'048</b>	<b>9'981</b>	<b>9'303</b>	<b>4'959</b>

## 6.10 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändeten oder abgetretenen Aktiven und der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

(in CHF 1'000)	31.12.2015		31.12.2014	
	Buchwerte	Effektive Verpflichtungen	Buchwerte	Effektive Verpflichtungen
<b>Verpfändete / abgetretene Aktiven</b>				
Forderungen gegenüber Banken	8'520	8'520	2'400	2'400
Verpfändete oder abgetretene Hypothekarforderungen für Pfandbriefdarlehen	528'670	471'096	523'885	479'736
Finanzanlagen	4'740	149	27'201	21'235
<b>Total</b>	<b>541'930</b>	<b>479'765</b>	<b>553'486</b>	<b>503'371</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)	31.12.2015	31.12.2014
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	6'911	4'044
<b>Total</b>	<b>6'911</b>	<b>4'044</b>

### Eigenkapitalinstrumente der Bank

Die Bafidia Pensionskasse hält 650 Namenaktien à nom. CHF 300.--. Dies entspricht einer Quote von 0,9 % am gesamten Gesellschaftskapital von 72'000 Namenaktien à nom. CHF 300.--.

## 6.12 Wirtschaftliche Lage der eigenen Vorsorgeeinrichtungen

Die Mitarbeiter der Hypothekbank Lenzburg AG, welche das 20. Lebensjahr vollendet haben, sind reglementarisch und gesetzlich in der Bafidia Pensionskasse versichert. Hierbei handelt es sich um eine Pensionskasse mit einem Vorsorgeplan nach dem Prinzip des Leistungsprimates. Es bestehen keine weiteren Verpflichtungen seitens des Arbeitgebers. Ebenso bestehen keine Arbeitgeberbeitragsreserven.

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

(in CHF 1'000)	Über- / Unterdeckung am Ende des Berichtsjahres	Wirtschaftlicher Anteil der Bank bzw. der Finanzgruppe		Veränderung zum Vorjahr des wirtschaftlichen Anteils (wirtschaftlicher Nutzen bzw. wirtschaftliche Verpflichtung)	Bezahlte Beiträge für die Berichtsperiode	Vorsorgeaufwand im Personalaufwand	
		Berichtsjahr	Vorjahr			Berichtsjahr	Vorjahr
Vorsorgepläne ohne Über- / Unterdeckung	0	0	0	0	2'351	2'351	2'175

<b>Wirtschaftlicher Nutzen / wirtschaftliche Verpflichtungen aus Über- / Unterdeckung</b>	31.12.2014	31.12.2013
Bafidia Pensionskasse, Zürich	107%	103%

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. Gemäss Information der Bafidia Pensionskasse bestand per 30. September 2015 ein Deckungsgrad von 102,9 % mit einem technischen Zinssatz von 3.0%.

Der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung per 31. Dezember 2015 kann im Geschäftsbericht der Bafidia Pensionskasse eingesehen werden.

## 6.13 Darstellung der ausstehenden Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

(in CHF 1'000.--)	Gewichteter Durchschnittzinssatz	Fälligkeiten	Betrag
Pfandbriefdarlehen der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich	1.78%	2016 - 2042	436'200
<b>Total</b>			<b>436'200</b>

### Übersicht der Fälligkeiten der ausstehenden Obligationenanleihen:

(in CHF 1'000.--)	eines	>1 – ≤ 2 Jahre	>2 – ≤ 3 Jahre	>3 – ≤ 4 Jahre	>4 – ≤ 5 Jahre	> 5 Jahre	TOTAL
Pfandbriefdarlehen	48'000	52'900	87'000	69'300	60'000	119'000	436'200

## 6.14 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

(in CHF 1'000)	Stand Ende Vorjahr	Zweck- konforme Verwen- dungen	Umbuch- ungen	Währungs- diff- erenzen	Überfällige Zinsen, Wieder- eingänge	Neubild- ungen zulasten Erfolgs- rechnung	Auf- lösungen zugunsten Erfolgs- rechnung	Stand Ende Berichts- jahr
Rückstellungen für latente Steuern	7'410	0	0	0	0	0	-200	7'210
Rückstellungen für Ausfallrisiken	585	0	1'076	0	0	0	0	1'661
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken	1'000	-870	0	0	0	0	-130	0
Übrige Rückstellungen	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>8'995</b>	<b>-870</b>	<b>1'076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-330</b>	<b>8'871</b>
<b>Reserven für allgemeine Bankrisiken*</b>	<b>83'500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>84'000</b>
<b>Wertberichtigungen für Ausfallrisiken und Länderrisiken</b>	<b>34'954</b>	<b>-598</b>	<b>-1'076</b>	<b>0</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>-422</b>	<b>33'198</b>
- davon Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	20'354	-598	-2'076	0	340	0	-422	17'598
- davon Wertberichtigungen für latente Risiken	14'600	0	1'000	0	0	0	0	15'600

\* Die Reserven für allgemeine Bankrisiken sind versteuert

## 6.15 Gesellschaftskapital

(in CHF 1'000)	31.12.2015			31.12.2014		
	Gesamt- nominalwert	Stückzahl	dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominalwert	Stückzahl	dividenden- berechtigtes Kapital
<b>Gesellschaftskapital</b>						
Aktienkapital	21'600	72'000	21'600	21'600	72'000	21'600
- davon liberiert	21'600	72'000	21'600	21'600	72'000	21'600
<b>Total Gesellschaftskapital</b>	<b>21'600</b>	<b>72'000</b>	<b>21'600</b>	<b>21'600</b>	<b>72'000</b>	<b>21'600</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 Gesellschaftskapital sind vollständig einbezahlt. Mit dem Gesellschaftskapital sind keine speziellen Rechte verbunden.

Die Ausübung des Stimmrechts und der damit zusammenhängenden Rechte der Aktionäre der Namensaktien 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 in eigenem Namen und im eigenen Interesse erworben hat, oder wenn der Stimmrechtsanteil eines Eigentümers von Namensaktien 5 % der Gesamtanzahl der im Handelsregister eingetragenen Namensaktien 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

(in CHF 1'000)	Anzahl Beteiligungsrechte		Wert Beteiligungsrechte	
	2015	2014	2015	2014
Mitglieder des Verwaltungsrates	0	0	0	0
Mitglieder der Geschäftsleitung	0	41	0	171
Mitarbeitende	100	58	422	241
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>99</b>	<b>422</b>	<b>412</b>

Die Hypothekbank Lenzburg AG führt auf Grund von Dienstalter und Funktionen ein Mitarbeiterbeteiligungsplan. Die entsprechenden Mitarbeiter können nach Ablauf einer Periode Aktien zum halben Marktwert beziehen. Eine Aufschiebung des Bezugsrechtes ist nicht möglich. Die entsprechenden bezogenen Aktien der Hypothekbank Lenzburg AG unterliegen einer 8 jährigen Sperrfrist für die Veräusserung.

## 6.17 Angaben der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

(in CHF 1'000)	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Gruppengesellschaften	0	0	739	940
Organgeschäfte	8'351	5'611	27'441	34'873
Weitere nahestehende Personen	0	0	0	0

Es sind keine wesentlichen Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen vorhanden.

### Transaktionen mit nahestehenden Personen

Für die Mitglieder des Verwaltungsrates gelten im Zeitpunkt eines Geschäftsabschlusses die gleichen Marktkonditionen wie für unabhängige Dritte. Für die Geschäftsleitung gelten die Konditionen wie für alle übrigen Mitarbeiter der Hypothekbank Lenzburg AG. Bei den Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Organmitgliedern handelt es sich ausschliesslich um Kredite und Hypotheken bzw. Kundeneinlagen. Die Mitarbeiter erhalten für Hypotheken auf dem selbst bewohnten Eigenheim einen auf den Markt und die Zinssituation abgestimmten Zinsabschlag. Bei den Sparverpflichtungen liegt der Zinssatz 0,65 % höher als die sonst üblichen Marktkonditionen sind.

Die Konditionen für die HBL-Finanz AG Lenzburg werden individuell ausgehandelt. Die Courtagesätze richten sich nach den Konditionen wie für unabhängige Dritte. Das Transaktionsvolumen ist unwesentlich.

## 6.18 Wesentliche Beteiligte und stimmrechtsgebundene Gruppen von Beteiligten

(in CHF 1'000)		31.12.2015		31.12.2014	
		Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
<b>mit Stimmrecht</b>	keine	--	--	--	--
<b>ohne Stimmrecht</b>	keine	--	--	--	--

## 6.19 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

### Angaben über eigene Kapitalanteile

Valor	Bezeichnung	(in CHF)	
CH0001341608	Namenaktie Hypothekarbank Lenzburg AG		
		Ø-Transak- Anzahl	tionspreis CHF
Anfangsbestand		9	
Käufe		241	4'194
Verkäufe		-220	-4'203
Endbestand		30	

Die eigenen Kapitalanteile wurden während der Berichtsperiode zum Fair Value gehandelt.

Aus dem Handel mit eigenen Kapitalanteilen ist ein Gewinn von CHF 7'500 entstanden, welcher der Kapitalreserve 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.

### Nicht ausschüttbare Reserven

Die gesetzliche Gewinnreserve und die gesetzliche Kapitalreserve dürfen, soweit sie zusammen 50 % des nominellen Aktienkapital 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)	31.12.2015	31.12.2014
Nicht ausschüttbare Gewinnreserve	10'800	10'800
<b>Total nicht ausschüttbare Reserven</b>	<b>10'800</b>	<b>10'800</b>

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

Angaben zu den bestehen beanspruchten Darlehen/Kredite und Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, sowie an deren nahestehenden Personen, welche gemäss Art. OR 663b<sup>bis</sup> offenlegungspflichtig sind finden Sie im publizierten Geschäftsbericht 2015, Vergütungsbericht.

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

	Anzahl Aktien 2015	Anzahl Aktien 2014
<b>Verwaltungsrat</b>		
Hanhart Gerhard	10	10
Hemmeler Kaspar	17	17
Killer Marco	60	50
Lingg Josef	2	
McCreight-Ernst Ursula	60	60
Schwarz Christoph	435	3
Suter Therese	16	16
Wietlisbach Dr. Thomas	765	205
Ziegler Ulrich	1'030	1'030
Bühlmann Max, ehemaliges VRA-Mitglied (*zum Zeitpunkt des Ausscheidens)	*115	115
Pelloli Ernst, ehemaliges VRA-Mitglied (*zum Zeitpunkt des Ausscheidens)	*27	27
Gloor Philipp, ehemaliges VR-Mitglied (*zum Zeitpunkt des Ausscheidens)	*277	277
Steffen Daniel, ehemaliges VR-Mitglied (*zum Zeitpunkt des Ausscheidens)	*3	3
<b>Geschäftsleitung</b>		
Wildi Marianne Vorsitzende der Geschäftsleitung	66	66
Brechbühler Roger	40	40
Bohnenblust Rolf	2	0
Hostettler Sascha	2	2
Straehl Robert	10	
Feller Franz (*zum Zeitpunkt des Ausscheidens)	*0	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			immo- bilisiert	Total	
		innert 3 Monaten	Monaten bis zu 12 Monaten	Monaten nach 12 bis zu 5 Jahren	nach 5 Jahren				
<b>Aktivum / Finanzinstrumente</b>									
Flüssige Mittel	383'791	--	--	--	--	--	--	383'791	
Forderungen gegenüber Banken	55'156	0	17'111	30'808	162'000	5'000	--	270'075	
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0	0	0	--	0	
Forderungen gegenüber Kunden	9	63'519	117'597	28'735	41'510	16'180	--	267'550	
Hypothekarforderungen	341	206'784	184'517	433'877	2'023'796	668'930	--	3'518'245	
Handelsgeschäft	19	--	--	--	--	--	--	19	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2'365	--	--	--	--	--	--	2'365	
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value- Bewertung	0	--	--	--	--	--	--	0	
Finanzanlagen	41'082	0	18'162	38'500	118'404	34'540	688	251'376	
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minus- Position)	--	--	--	--	--	--	--	-33'198	
<b>Total</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>482'763</b>	<b>270'303</b>	<b>337'387</b>	<b>531'920</b>	<b>2'345'710</b>	<b>724'650</b>	<b>688</b>	<b>4'660'223</b>
	<b>Vorjahr</b>	351'762	340'742	362'892	624'543	2'204'055	598'997	1'373	4'484'364
<b>Fremdkapital / Finanzinstrumente</b>									
Verpflichtungen gegenüber Banken	11'680	0	67'000	2'000	0	0	--	80'680	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0	0	0	--	0	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1'424'692	1'941'460	17'180	3'000	24'000	30'000	--	3'440'332	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	--	--	--	--	--	--	0	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8'287	--	--	--	--	--	--	8'287	
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	--	--	--	--	--	--	0	
Kassenobligationen	--	--	9'498	64'254	162'110	7'887	--	243'749	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	--	--	0	48'000	269'200	119'000	--	436'200	
<b>Total</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>1'444'659</b>	<b>1'941'460</b>	<b>93'678</b>	<b>117'254</b>	<b>455'310</b>	<b>156'887</b>	<b>0</b>	<b>4'209'248</b>
	<b>Vorjahr</b>	557'597	2'649'275	31'071	117'463	487'082	210'507	0	4'052'995

## 6.22 Bilanz nach In- und Ausland

(in CHF 1'000)	31.12.2015		31.12.2014	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Aktiven</b>				
Flüssige Mittel	382'669	1'122	281'431	1'451
Forderungen gegenüber Banken	234'837	35'238	223'704	15'400
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	266'265	1'285	292'275	1'254
Hypothekarforderungen	3'518'245	0	3'428'178	0
Handelsgeschäft	19	0	23	0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2'365	0	0	0
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	688	0
Finanzanlagen	188'194	63'182	189'099	85'060
Aktive Rechnungsabgrenzungen	2'084	0	3'006	0
Beteiligungen	8'100	0	8'320	0
Sachanlagen	20'394	0	18'204	0
Immaterielle Werte	0	0	0	0
Sonstige Aktiven	7'048	0	9'981	0
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minus-Position)	-33'198	0	-34'954	0
<b>Total Aktiven</b>	<b>4'597'022</b>	<b>100'827</b>	<b>4'419'955</b>	<b>103'165</b>

(in CHF 1'000)	31.12.2015		31.12.2014	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
<b>Passiven</b>				
Verpflichtungen gegenüber Banken	80'680	0	14'018	3'199
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	3'378'346	61'986	3'199'559	77'946
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	6'489	1'798	3'565	1'327
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0
Kassenobligationen	243'749	0	314'073	0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	436'200	0	444'200	0
Passive Rechnungsabgrenzungen	5'345	0	4'599	0
Sonstige Passiven	9'304	0	4'959	0
Rückstellungen	8'871	0	8'995	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	84'000	0	83'500	0
Gesellschaftskapital	21'600	0	21'600	0
Kapitalreserve	30'230	0	30'221	0
Gewinnreserven	303'477	0	286'532	0
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-123	0	-37	0
Gewinn	25'897	0	24'864	0
<b>Total Passiven</b>	<b>4'634'065</b>	<b>63'784</b>	<b>4'440'648</b>	<b>82'472</b>

## 6.23 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen

(in CHF 1'000)	31.12.2015		31.12.2014	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
<b>Aktiven</b>				
Schweiz	4'630'220	98.56%	4'454'909	98.49%
Deutschland	22'671	0.48%	10'310	0.23%
Übriges Europa	52'895	1.13%	65'321	1.44%
USA	12'354	0.26%	13'765	0.30%
Übrige	12'907	0.27%	13'769	0.30%
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minus-Position)	-33'198	-0.71%	-34'954	-0.77%
<b>Total Aktiven</b>	<b>4'697'849</b>	<b>100.00%</b>	<b>4'523'120</b>	<b>100.00%</b>

## 6.24 Bilanz nach Währungen

(in CHF 1'000)	Währungen				Total
	CHF	EUR	USD	Übrige	
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel	380'337	3'280	113	61	383'791
Forderungen gegenüber Banken	213'983	31'491	14'188	10'413	270'075
Forderungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Kunden	261'378	3'182	2'990	0	267'550
Hypothekarforderungen	3'518'245	0	0	0	3'518'245
Handelsgeschäft	0	0	0	19	19
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	2'365	0	0	0	2'365
Übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0	0
Finanzanlagen	239'194	12'182	0	0	251'376
Aktive Rechnungsabgrenzungen	2'084	0	0	0	2'084
Beteiligungen	8'100	0	0	0	8'100
Sachanlagen	20'394	0	0	0	20'394
Immaterielle Werte	0	0	0	0	0
Sonstige Aktiven	7'048	0	0	0	7'048
Nicht einbezahltes Gesellschaftskapital	0	0	0	0	0
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken (Minus-Position)	-33'198	0	0	0	-33'198
<b>Total bilanzwirksame Aktiven</b>	<b>4'619'930</b>	<b>50'135</b>	<b>17'291</b>	<b>10'493</b>	<b>4'697'849</b>
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	90'300	32'111	57'548	2'037	181'996
<b>Total Aktiven</b>	<b>4'710'230</b>	<b>82'246</b>	<b>74'839</b>	<b>12'530</b>	<b>4'879'845</b>
<b>Passiven</b>					
Verpflichtungen gegenüber Banken	78'101	1'099	1'242	238	80'680
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	0	0	0	0	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	3'371'315	43'244	15'873	9'900	3'440'332
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	0	0	0	0	0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8'287	0	0	0	8'287
Verpflichtungen aus übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	0	0	0	0	0
Kassenobligationen	243'749	0	0	0	243'749
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	436'200	0	0	0	436'200
Passive Rechnungsabgrenzungen	5'345	0	0	0	5'345
Sonstige Passiven	9'304	0	0	0	9'304
Rückstellungen	8'871	0	0	0	8'871
Reserven für allgemeine Bankrisiken	84'000	0	0	0	84'000
Gesellschaftskapital	21'600	0	0	0	21'600
Kapitalreserve	30'230	0	0	0	30'230
Gewinnreserve	303'477	0	0	0	303'477
Eigene Kapitalanteile (Minusposition)	-123	0	0	0	-123
Gewinn	25'897	0	0	0	25'897
<b>Total bilanzwirksame Passiven</b>	<b>4'626'253</b>	<b>44'343</b>	<b>17'115</b>	<b>10'138</b>	<b>4'697'849</b>
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	90'236	32'110	57'548	2'036	181'930
<b>Total Passiven</b>	<b>4'716'489</b>	<b>76'453</b>	<b>74'663</b>	<b>12'174</b>	<b>4'879'779</b>
<b>Netto-Position pro Währung</b>	<b>-6'259</b>	<b>5'793</b>	<b>176</b>	<b>356</b>	<b>66</b>

# VII INFORMATIONEN ZUM AUSSERBILANZGESCHÄFT

## 7.1 Eventualforderungen und -verpflichtungen

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Kreditsicherungsgarantien und ähnliches	14'286	14'729
Gewährleistungsgarantien und ähnliches	5'057	5'444
<b>Total Eventualverpflichtungen</b>	<b>19'343</b>	<b>20'173</b>
Übrige Eventualforderungen	0	0
<b>Total Eventualforderungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7.2 Treuhandgeschäfte

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	908	21'482
<b>Total Treuhandgeschäfte</b>	<b>908</b>	<b>21'482</b>

# VIII 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 Aktivgeschäften werden als Reduktion des Zins- und Diskontertrages ausgewiesen. Negativzinsen im Passivgeschäft werden als Reduktion des Zinsaufwandes erfasst.

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Negativzinsen auf Aktivgeschäfte (Reduktion des Zins- und Diskontertrages)	11	0
Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwandes)	187	0

## 8.2 Personalaufwand

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Gehälter (Sitzungsgelder und feste Entschädigungen an Bankbehörden, Gehälter und Zulagen)	22'380	22'643
- davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	206	51
Sozialleistungen	3'854	3'793
Wertanpassungen bezüglich des wirtschaftlichen Nutzens bzw. Verpflichtungen von Vorsorgeeinrichtungen	0	0
Übriger Personalaufwand	1'118	901
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>27'352</b>	<b>27'337</b>

### 8.3 Aufgliederung des Sachaufwands

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Raumaufwand	1'430	1'369
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	3'171	2'957
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	782	713
Honorare der Prüfgesellschaft(en) (Art. 961a Ziff. 2 OR)	390	362
- davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	352	351
- davon für andere Dienstleistungen	38	11
Übriger Geschäftsaufwand	2'729	3'129
<b>Total Sachaufwand</b>	<b>8'502</b>	<b>8'530</b>

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

#### Wesentlicher Verluste

Im Berichtsjahre wurden keine wesentlichen Verluste realisiert.

#### Ausserordentlicher Ertrag

Diesbezüglich wurden Steuerrückerstattungen aus den Vorjahren vereinnahmt.

#### Reserven für allgemeine Bankrisiken

Der Position "Veränderung von Reserven für allgemeine Bankrisiken" wurde für die Bildung von Reserven für allgemeine Bankrisiken CHF 0,5 Mio. belastet

#### Freierwerdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

Im 2013 wurden Rückstellungen für das US-Steuerprogramm gebildet. Nach Abschluss dieses Programmes konnten nun CHF 130'000.-- aufgelöst werden.

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

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

### 8.6 Laufende und latente Steuern

(in CHF 1'000)	31.12.2015	31.12.2014
Aufwand für laufende Steuern	4'315	4'753
Aufwand für latente Steuern	-200	1'095
<b>Total Steuern</b>	<b>4'115</b>	<b>5'848</b>
Durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Geschäftserfolges	14%	19%

Es bestehen keine steuerlichen Verlustvorräte, die einen Einfluss auf die Ertragssteuern haben.

## 8.7 Ergebnis je Beteiligungsrecht bei kotierten Banken

	31.12.2015 Namenaktien	31.12.2014 Namenaktien
Gewinn des Geschäftsjahres (CHF)	25'896'836	24'863'553
<b>Ausstehende Beteiligungsrechte</b>		
Durchschnittlich zeitgewichtete Anzahl	72'000	72'000
Gewichteter Durchschnitt der Beteiligungsrechte für das verwässerte Ergebnis je Beteiligungstitel	72'000	72'000
<b>Ergebnis je Beteiligungstitel</b>		
Unverwässert	359.68	345.33
Verwässert	359.68	345.33



Bericht der Revisionsstelle  
an die Generalversammlung der  
Hypothekarbank Lenzburg AG  
Lenzburg

## **Bericht der Revisionsstelle zur zusätzlichen True and Fair View Jahresrechnung**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Hypothekarbank Lenzburg AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft. Diese Jahresrechnung wurde zusätzlich zur statutarischen Jahresrechnung mit zuverlässiger Darstellung erstellt.

### *Verantwortung des Verwaltungsrats*

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### *Verantwortung der Revisionsstelle*

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

---

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

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



### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

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

PricewaterhouseCoopers AG

Christoph Käppeli  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Stefan Meyer  
Revisionsexperte

Zürich, 2. Februar 2016





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

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

\* Geschäftsstelle ohne Bancomat



Hypothekarbank  
Lenzburg