

Offenlegung zu den
Eigenmittelvorschriften
2014



Offenlegung zu den Eigenmittelvorschriften per 31. Dezember 2014

1. Zum Unternehmen

Die Cembra Money Bank AG («Bank», zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, der «Konzern») verfügt über eine starke Marktstellung im Schweizer Konsumkreditgeschäft. Sie untersteht der Aufsicht der FINMA, besitzt eine Banklizenz und bietet Finanzprodukte und -dienstleistungen an. Die Bank hat ihren Hauptsitz in Zürich und betreibt ihr Geschäft in der Schweiz über ein nationales Netz von 25 Filialen sowie über alternative Vertriebskanäle wie Internet, Kreditkartenpartner (einschliesslich Migros, Conforama und TCS), unabhängige Vertreter und mehr als 3'200 Autohändler. Per 31. Dezember 2014 beschäftigte die Bank 702 Vollzeitkräfte und betreute etwa 665'000 Kunden.

Ihre Hauptprodukte umfassen:

- Konsumkredite;
- Auto-Leasing sowie Autokredite; und
- Kreditkarten.

Praktisch die gesamte Geschäftstätigkeit konzentriert sich auf die Schweiz. Alle Erträge und nahezu alle Aufwendungen der Bank fallen in Schweizer Franken an. Aufgrund der Höhe ihrer Kundenforderungen ist die Bank gemäss eigener Einschätzung ein führender Anbieter von Konsumkrediten, einer der grössten unabhängigen Leasingfinanzierer für Autos und ein führender Herausgeber von Kreditkarten in der Schweiz.

2. Konsolidierungskreis

Die vorliegende Offenlegung zu den Eigenmittelvorschriften zeigt die Risiko- und Eigenmittelsituation des Konzerns auf konsolidierter Basis. Der Konzern umfasst neben dem Stammhaus Cembra Money Bank AG die direkt gehaltenen hundertprozentigen Tochtergesellschaften Swiss Auto Lease 2012-1 GmbH und Swiss Auto Lease 2013-1 GmbH.

Die Eigenmittelvorschriften werden sowohl auf Konzern- wie auch auf Einzelinstitutsstufe überwacht und eingehalten.

3. Eigenmittelunterlegung

Per 1. Januar 2013 wurden in der Schweiz die neuen Eigenmittelvorschriften zur Umsetzung von Basel III mit Übergangsbestimmungen in Kraft gesetzt. Diese ersetzen die bis zu diesem Zeitpunkt gültigen Eigenmittelvorschriften (Basel 2.5). Der Konzern verzichtet für die Ermittlung der anrechenbaren Eigenmittel wie auch für die Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel auf die Erleichterungen aus den Übergangsbestimmungen und wendet somit bereits seit dem 1. Januar 2013 die definitiven Basel III Vorschriften an.

Zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken steht den Banken nach Basel III eine Auswahl verschiedener Ansätze zur Verfügung.

Die Bank verwendet den internationalen Standardansatz «SA-BIZ» für Kreditrisiken und den Standardansatz für Markt- und operationelle Risiken.

Der Konzern gibt auf den nächsten Seiten Einblick in die Risikosituation und Eigenmittelunterlegung. Mit den vorliegenden quantitativen und qualitativen Informationen per 31. Dezember 2014 trägt der Konzern den Vorgaben aus der Eigenmittelverordnung («ERV»), den zugehörigen Rundschreiben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht («FINMA») und dabei insbesondere den Offenlegungsvorschriften gemäss FINMA Rundschreiben 2008/22 Rechnung.

Per 31. Dezember 2014 stehen im Konzern den CHF 295 Millionen erforderlichen Eigenmitteln CHF 762 Millionen anrechenbare Eigenmittel gegenüber. Die anrechenbaren Eigenmittel setzen sich aus CHF 760 Millionen hartem Eigenkapital («CET1») sowie CHF 2 Millionen Ergänzungskapital («T2») zusammen.

Eine ausführliche Beschreibung der Risiko- und Compliance-Organisation, der angewandten Grundsätze, Methoden und Prozesse sowie der verschiedenen Risikokategorien ist im Geschäftsbericht 2014 in der Sektion «Risikomanagement» zu finden.

4. Konzernbilanz vor Gewinnverwendung

Per 31. Dezember (in Tausend CHF)	Referenz ¹	2014
AKTIVEN		
Flüssige Mittel		617'739
Forderungen gegenüber Banken ²		53'547
Forderungen gegenüber Kunden		4'028'677
Finanzanlagen		2'156
– davon eigene Beteiligungstitel		1'952
Sachanlagen		22'154
Rechnungsabgrenzungen		48'966
Sonstige Aktiven		36'162
– davon latente Steueransprüche	A	6'520
Total Aktiven		4'809'401
PASSIVEN		
Verpflichtungen gegenüber Banken		971'500
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		646'707
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		530'040
Kassenobligationen		845'499
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		849'701
Rechnungsabgrenzungen		48'931
Sonstige Passiven		54'831
Wertberichtigungen und Rückstellungen		2'515
– davon anrechenbar als Ergänzungskapital (T2)	B	1'845
Total Fremdkapital		3'949'724
Gesellschaftskapital		30'000
– davon als CET1 anrechenbar	C	30'000
Gewinnreserven		690'555
– davon als CET1 anrechenbar	D	690'555
Jahresgewinn		139'122
– davon als CET1 anrechenbar	E	139'122
Total Eigenkapital		859'677
Total Passiven		4'809'401

¹ Referenz zu anrechenbare Eigenmittel

² Beinhaltet Vermögenswerte der zwei Tochtergesellschaften über TCHF 49'732, welche nur durch die Tochtergesellschaft verwendet werden dürfen.

5. Anrechenbare Eigenmittel

Per 31. Dezember (in Tausend CHF)	Referenz in Bilanz	2014 (Basel III)	2013 (Basel III)
HARTES KERNKAPITAL (CET1)			
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	C	30'000	30'000
Gewinnreserven	D	690'555	634'606
Jahresgewinn	E	139'122	141'808
Hartes Kernkapital, vor Anpassungen		859'677	806'414
Anpassungen bezüglich des harten Kernkapitals			
Latente Steueransprüche, die von der künftigen Rentabilität abhängen	A	-6'520	-13'943
Abzug für Dividende gemäss Gewinnverwendungsantrag		-93'000	-85'500
Summe der Anpassungen des harten Kernkapitals		-99'520	-99'443
Hartes Kernkapital (net CET1)		760'157	706'972
ZUSÄTZLICHES KERNKAPITAL (AT1)			
Zusätzliches Kernkapital (AT1)		-	-
Kernkapital (net tier 1)		760'157	706'972
Ergänzungskapital (T2)	B	1'845	4'750
Regulatorisches Kapital (net T1 und T2)		762'002	711'722

6. Erforderliche Eigenmittel

Per 31. Dezember (in Tausend CHF)	2014 (Basel III)	2013 (Basel III)
Kreditrisiko (gem. SA-BIZ)	249'902	243'869
Nicht gegenparteibezogene Risiken (Standardansatz)	1'789	561
Marktrisiken (Standardansatz)	34	9
– davon spezifisches Marktrisiko auf Devisen	34	9
Operationelle Risiken (Standardansatz)	43'390	43'209
Erforderliche Mindesteigenmittel vor Gewichtung und Puffer	295'115	287'648
Summe der risikogewichteten Positionen ¹	3'688'939	3'595'600

¹ Entspricht dem 12.5-fachen der Mindesteigenmittel

7. Kapitalquoten nach Basel III («Swiss Finish»)

Per 31. Dezember	Bemerkungen	2014 ¹
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote)		20.6 %
Kernkapitalquote (T1-Quote)		20.6 %
Gesamtkapitalquote		20.7 %
Überschuss Hartes Kernkapital (CET1)	CET1 Anforderungen: 7.4%	13.2%
Überschuss Kernkapital (T1)	T1 Anforderungen: 9.0%	11.6%
Überschuss Regulatorisches Gesamtkapital	Gesamtkapitalquote Anforderungen: 11.2%	9.5%

¹ Berechnungen wurden auf Basis der definitiven Basel III Bestimmungen und gemäss den Vorgaben des FINMA Rundschreibens 2011/2 für eine Bank der Kategorie IV vorgenommen. Der Konzern verzichtet auf die Anwendung der Übergangsbestimmungen, welche eine stufenweise Einführung vorsehen.

8. Merkmale regulatorische Eigenkapitalinstrumente

Per 31. Dezember 2014	Aktienkapital
Emittent	Cembra Money Bank AG
Identifikation (ISIN)	CH0225173167
Geltendes Recht des Instruments	Schweizer Recht
Aufsichtsrechtliche Behandlung	
Berücksichtigung unter den Basel III-Übergangsregelungen (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)
Berücksichtigung nach der Basel III-Übergangsphase (CET1/AT1/T2)	Hartes Kernkapital (CET1)
Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	Solo- und Konzernebene
Beteiligungstitel/Schuldtitle/hybride Instrumente/sonstige Instrumente	Beteiligungstitel
An regulatorisches Eigenkapital anrechenbarer Betrag (gemäss letztem Eigenmittelnachweis)	TCHF 30'000
Nennwert des Instruments	CHF 1
Rechnungslegungsposition	Gesellschaftskapital
Ursprüngliches Ausgabedatum	17.12.2009
Unbegrenzt oder mit Verfalltermin	Unbegrenzt
Durch Emittenten kündbar (mit vorheriger Zustimmung der Aufsichtsbehörde)	Nein
Dividenden	
Fest/variabel/zuerst fest und dann variabel/zuerst variabel und dann fest	Variabel
Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	n/a
Bestehen eines „Dividenden-Stopps“ (Dividendenverzicht auf dem Instrument führt zu einer Aufhebung der Dividenden auf ordentliche Aktien)	Nein
Zinszahlung/Dividenden: völlig diskretionär/teilweise diskretionär/zwingend	Dividenden: völlig diskretionär
Bestehen einer Zinserhöhungsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	Nein
Nicht kumulativ oder kumulativ	Nicht kumulativ
Wandelbar oder nicht wandelbar	Nicht wandelbar
Abschreibungsmerkmal	n/a
Auslöser für die Abschreibung	n/a
Ganz/teilweise	n/a
Dauerhaft oder vorübergehend	n/a
Vorhandensein von Merkmalen, die eine volle Anerkennung unter Basel III verhindern	Nein

9. Verteilung der Kreditrisiken nach Gegenpartei

Kreditengagements <i>(in Tausend CHF)</i>	Zentral- regierungen/ Zentralbanken	Banken	OerK	Unter- nehmen	Retail	Beteili- gungstitel	Übrige Positio- nen	Total
Bilanz								
Flüssige Mittel	617'739	-	-	-	-	-	-	617'739
Forderungen gegenüber Banken	-	53'547	-	-	-	-	-	53'547
- davon Repo	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	-	-	259	15'928	4'012'452	-	38	4'028'677
Finanzanlagen/Schuldtitle/Wertschriften	-	-	-	-	-	1'952	-	1'952
Sonstige Aktiven	27'056	1'130	1'309	3'495	45'113	-	7'025	85'128
Total per 31. Dezember 2014	644'795	54'677	1'568	19'423	4'057'565	1'952	7'063	4'787'043
Total per 31. Dezember 2013	501'108	52'395	14'261	16'095	3'978'350	2'000	18'162	4'582'371
Ausserbilanz								
Eventualverpflichtungen	-	-	-	-	39'036	-	-	39'036
Unwiderrufliche Zusagen	-	-	2'726	-	-	-	-	2'726
Pauschalwertberichtigungen	-	-	-	-	-313	-	-1'532	-1'845
Total per 31. Dezember 2014	-	-	2'726	-	38'723	-	-1'532	39'917
Total per 31. Dezember 2013	-	-	1'148	-	9'397	-	-4'164	6'381

10. Verteilung der Kreditrisiken nach Deckung

Kreditengagements <i>(in Tausend CHF)</i>	Gedeckt durch anerkannte - finanzielle Sicherheiten oder REPOS	Ungedeckt	Total
Bilanz			
Flüssige Mittel	-	617'739	617'739
Forderungen gegenüber Banken	-	53'547	53'547
- davon Repo	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	4'702	4'023'975	4'028'677
Finanzanlagen/Schuldtitel/Wertschriften	-	1'952	1'952
Sonstige Aktiven	-	85'128	85'128
Total per 31. Dezember 2014	4'702	4'782'341	4'787'043
Total per 31. Dezember 2013	5'441	4'576'931	4'582'371
Ausserbilanz			
Eventualverpflichtungen	-	39'036	39'036
Unwiderrufliche Zusagen	-	2'726	2'726
Pauschalwertberichtigungen	-	-1'845	-1'845
Total per 31. Dezember 2014	-	39'917	39'917
Total per 31. Dezember 2013	-	6'381	6'381

11. Verteilung der Kreditrisiken nach Risikogewichtungsklassen

Kreditengagements <i>(in Tausend CHF)</i>	0 %	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	Total
Bilanz							
Flüssige Mittel	617'739	-	-	-	-	-	617'739
Forderungen gegenüber Banken	-	53'547	-	-	-	-	53'547
- davon Repo	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	4'702	-	259	3'990'191	15'945	17'580	4'028'677
Finanzanlagen/Schuldtitel/Wertschriften	-	-	-	-	-	1'952	1'952
Sonstige Aktiven	27'056	1'130	1'309	45'113	10'520	-	85'128
Total per 31. Dezember 2014	649'497	54'677	1'568	4'035'304	26'465	19'532	4'787'043
Total per 31. Dezember 2013	516'173	52'395	14'260	3'955'288	24'614	19'641	4'582'371
Ausserbilanz							
Eventualverpflichtungen	-	-	-	39'036	-	-	39'036
Unwiderrufliche Zusagen	-	2'726	-	-	-	-	2'726
Pauschalwertberichtigungen	-1'845	-	-	-	-	-	-1'845
Total per 31. Dezember 2014	-1'845	2'726	-	39'036	-	-	39'917
Total per 31. Dezember 2013	-4'750	1'148	-	-	9'983	-	6'381

12. Geografische Aufteilung der Kreditrisiken

Kreditengagements <i>(in Tausend CHF)</i>	Schweiz	Ausland	Total
Bilanz			
Flüssige Mittel	617'739	-	617'739
Forderungen gegenüber Banken	53'121	426	53'547
- davon Repo	-	-	-
Forderungen gegenüber Kunden	3'994'783	33'894	4'028'677
Finanzanlagen/Schuldtitel/Wertschriften	1'952	-	1'952
Sonstige Aktiven	85'128	-	85'128
Total per 31. Dezember 2014	4'752'723	34'320	4'787'043
Total per 31. Dezember 2013	4'549'064	33'307	4'582'371
Ausserbilanz			
Eventualverpflichtungen	39'036	-	39'036
Unwiderrufliche Zusagen	2'726	-	2'726
Pauschalwertberichtigungen	-1'845	-	-1'845
Total per 31. Dezember 2014	39'917	-	39'917
Total per 31. Dezember 2013	6'381	-	6'381
Gefährdete Kundenausleihungen	17'259	322	17'581
Einzelwertberichtigung	-	-	-

13. Zinsänderungsrisiko

<i>Per 31. Dezember</i>	Verschiebung der Zinskurve um	2014
Vermögenseffekt	+ 100 bps	10'252
	- 100 bps	- 4'636
Total Vermögenseffekt		- 4'636
in % des Eigenkapitals		- 0.54 %

Cembra Money Bank AG
Bändliweg 20
8048 Zürich
Schweiz

cembra.ch
[#CembraMoneyBank](https://www.instagram.com/CembraMoneyBank)