

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

## **Cembra steigert Reingewinn um 8% auf CHF 170.4 Millionen dank konsequenter Strategieumsetzung und verbesserter Nettozinsmarge**

- Reingewinn um 8% gestiegen auf CHF 170.4 Millionen unterstützt durch Fortschritt bei strategischer Transformation
- Nettoertrag um 7% auf CHF 550 Millionen gewachsen, getrieben von verbesserter Nettozinsmarge von 5.6% (2023: 5.2%)
- Nettoforderungen von CHF 6.6 Milliarden um 1% gesunken; Fokus auf profitables Wachstum
- Aufwand-Ertrags-Verhältnis deutlich verbessert auf 48.1% (2023: 50.9%)
- Weiterhin solide Verlustquote von 1.1% (2023: 0.8%)
- Eigenkapitalrendite von 13.4% und Tier 1-Kapitalquote von 17.9%
- Dividende von CHF 4.25 pro Aktie vorgeschlagen, Erhöhung um CHF 0.25 bzw. 6%
- Ausblick: 2025 höherer Reingewinn erwartet mit Eigenkapitalrendite von 14-15%; auf dem Weg, finanzielle Ziele für 2026 zu erreichen

Zürich, 20 Februar 2025 – Im Geschäftsjahr 2024 machte Cembra weitere Fortschritte bei der Umsetzung der strategischen Transformation, was zu einer deutlichen Verbesserung des Aufwand-Ertrags-Verhältnisses von 50.9% auf 48.1% und einer Steigerung des Reingewinns um 8% auf CHF 170.4 Millionen oder CHF 5.81 pro Aktie führte. Der Nettoertrag stieg um 7% auf CHF 550.5 Millionen, insbesondere weil sich die Zinsmarge infolge wirksamer Repricing-Massnahmen verbesserte. Die Nettoforderungen gegenüber Kunden gingen um 1% auf CHF 6.6 Milliarden zurück, was hauptsächlich auf den Fokus auf profitables Wachstum zurückzuführen ist. Die Verlustquote lag mit 1.1% (2023: 0.8%) im langfristigen Trend. Die Eigenkapitalrendite erreichte 13.4% und die Kernkapitalquote 17.9%. Cembra ist auf Kurs, die Finanzziele für 2026 zu erreichen.

CEO Holger Laubenthal kommentierte: «Die Ergebnisse von 2024 zeigen, dass wir bei unserer strategischen Transformation gute Fortschritte machen. Wir treiben die Digitalisierung unserer Produkte und Dienstleistungen voran, um den Kundennutzen zu erhöhen und unsere Produktivität zu steigern. Auf dieser Dynamik aufbauend werden wir in diesem Jahr weitere Fortschritte erzielen und sind zuversichtlich, dass wir unsere Finanzziele für 2026 erreichen werden.»

### **Nettoertrag erhöht sich um 7%, Nettozinsmarge auf 5.6% verbessert**

Die Nettoforderungen gegenüber Kunden beliefen sich auf CHF 6.6 Milliarden. Der Rückgang um 1% war hauptsächlich auf eine Abnahme der Forderungen im Privatkreditgeschäft um 4% auf CHF 2.3 Milliarden zurückzuführen, was mit der anhaltend selektiven Kreditvergabe und einer disziplinierten Preisgestaltung in einem schwächeren wirtschaftlichen Umfeld zusammenhängt. Die Nettoforderungen im Bereich Fahrzeugfinanzierung stiegen um 1% auf CHF 3.2 Milliarden. Im Bereich Kreditkarten reduzierten sich die Nettoforderungen um 2% auf CHF 1.0 Milliarden und im Bereich BNPL erhöhten sie sich um 12% auf CHF 0.2 Milliarden.

Der Nettoertrag stieg um 7% auf CHF 550.5 Millionen. Der Nettozinsertrag erhöhte sich dank einer auf 5.6% verbesserten Nettozinsmarge (2023: 5.2%) um 10% auf CHF 380.5 Millionen. Erfolgreiche Zinsanpassungsmassnahmen führten zu einem Anstieg der Zinserträge um 15% auf CHF 485.7 Millionen. Der Zinsaufwand erhöhte sich im Zuge der fortlaufenden Umschichtung des Refinanzierungsportfolios auf CHF 105.3 Millionen (2023: CHF 74.9 Millionen). Die Kommissions- und Gebühreneinnahmen beliefen sich auf CHF 170.0 Millionen, was einem Anstieg von 1% entspricht. Der grösste Beitrag kam aus dem Kreditkartengeschäft, das CHF 91.6 Millionen (+3%) ausmachte, während BNPL CHF 39.9 Millionen (+1%) zum Ergebnis beitrug. Der Anteil der Kommissions- und Gebühreneinnahmen am Nettoertrag lag bei 31% (2023: 33%).

#### **Aufwand-Ertrags-Verhältnis verbessert**

Der Geschäftsaufwand erhöhte sich um 1% auf CHF 264.5 Millionen (2023: 262.6 Millionen), wobei Kosteneinsparungen durch Restrukturierungskosten und fortgesetzte Investitionen in strategische Initiativen ausgeglichen wurden. Die Straffung der Organisation führte zu einem Rückgang des Personalaufwands um 2% auf CHF 134.8 Millionen. Der Sachaufwand stieg um 3% auf CHF 129.7 Millionen. Dies führte insgesamt zu einem deutlichen Rückgang des Aufwand-Ertrags-Verhältnisses auf 48.1% (2023: 50.9%). Für das Gesamtjahr 2025 erwartet Cembra ein Aufwand-Ertrags-Verhältnis von  $\leq 45\%$  und hat einen klaren Plan, um das Ziel von unter 39% im Jahr 2026 zu erreichen.

#### **Anhaltend solide Verlustquote**

Die Wertberichtigungen für Verluste erhöhten sich um CHF 17.2 Millionen auf CHF 74.2 Millionen (2023: CHF 56.9 Millionen), was die Fälligkeiten der nach der Corona-Krise gewachsenen Forderungen in einem leicht abgeschwächten makroökonomischen Umfeld widerspiegelt, in dem exponierte Kundensegmente mit höheren Lebenshaltungskosten konfrontiert sind. Dies resultierte in einer Verlustquote von 1.1% im Rahmen des langfristigen Trends. Die Quote der mehr als 30 Tage ausstehenden Forderungen lag bei 2.7% (2023: 2.1%). Der Anteil der gefährdeten Forderungen (NPL) erhöhte sich auf 1.2% (2023: 0.8%). Cembra erwartet keine wesentliche Änderung der Verlustquote gegenüber dem aktuellen Niveau.

#### **Weiter diversifiziertes Finanzierungsportfolio**

Der Wert des diversifizierten Finanzierungsportfolios der Gruppe nahm im Jahr 2024 um 3% auf CHF 6.4 Milliarden ab, was dem Trend bei den Forderungen entsprach. Der Anteil von Spareinlagen erhöhte sich weiter auf 55% (2023: 53%). Die gewichtete durchschnittliche Duration erhöhte sich leicht auf 2.5 Jahre (2023: 2.4 Jahre). Die Refinanzierungskosten am Ende des Berichtszeitraums betragen 1.53% (31. Dezember 2023: 1.47%).

#### **Starke Kapitalbasis und Dividendenerhöhung auf CHF 4.25**

Cembra ist weiterhin sehr gut kapitalisiert, mit einer starken Tier 1-Kapitalquote von 17.9% (31. Dezember 2023: 17.2%). Wie erwartet werden die endgültigen Basel-III-Standards ab 1. Januar 2025 einen negativen Einfluss von 0.5 Prozentpunkten auf die Eigenkapitalquote haben. Das Eigenkapital stieg um 3% auf CHF 1.285 Milliarden.

In Anbetracht der soliden Ergebnisse wird der Verwaltungsrat der Generalversammlung am 24. April 2025 eine Dividende von CHF 4.25 pro Aktie (Ausschüttungsquote von 73%) vorschlagen, was einer Erhöhung von CHF 0.25 beziehungsweise 6% gegenüber dem Vorjahr entspricht.

### **Fortschritte bei strategischer Transformation**

Im Jahr 2024 trieb Cembra ihre strategische Transformation zur Steigerung der Produktivität und des Kundennutzens konsequent weiter voran. Die erfolgreiche Einführung der neuen IT-Plattform für das Leasinggeschäft stärkte die Beziehungen von Cembra zu ihren Partnern, verbesserte den Kundennutzen, steigerte die Effizienz und ermöglicht künftig weitere Produktivitätssteigerungen. Ausserdem erweiterte Cembra ihr Portfolio an eigenen Karten und Co-Branding-Partnerschaften, was zu höheren Zinserträgen und Provisionen führte. Das Kreditkartenangebot wurde um zusätzliche Dienstleistungen, einschliesslich Versicherungsprodukten, ausgebaut und die Cembra-App wurde um weitere Selbstbedienungsfunktionen ergänzt. Cembra straffte ausserdem die Organisation und baute den Technologie- und Dienstleistungsstandort in Riga, Lettland, weiter aus. Zu den weiteren Innovationen im Berichtszeitraum gehörten das neue digitale Sparangebot, die Auslagerung bestimmter Prozesse im Kundendienst und die vollständige Einführung der TWINT-Funktion «Später bezahlen» für alle Partnerbanken.

### **Ausblick**

Für das Geschäftsjahr 2025 rechnet Cembra mit einer Steigerung des Nettoertrags mindestens in Höhe des Wachstums des Schweizer BIP, sowie mit einer weiterhin soliden Verlustquote und einem Aufwand-Ertrags-Verhältnis von  $\leq 45\%$ . Infolgedessen erwartet Cembra für 2025 einen Anstieg des Reingewinns und eine Eigenkapitalrendite von 14–15% (bisher  $\geq 15\%$ ) und bestätigt ihre mittelfristigen Ziele bis 2026.<sup>1</sup>

Alle Unterlagen (Investorenpräsentation, konsolidierte Jahresrechnung 2024 und diese Medienmitteilung) sind verfügbar unter [www.cembra.ch/investoren](http://www.cembra.ch/investoren).

---

<sup>1</sup> ROE  $\geq 15\%$  ab 2026 (bisher 2025); Steigerung der Dividende ab 2025 auf Basis des nachhaltigen Gewinnwachstums; Zielwert Tier 1-Kapitalquote  $>17\%$

---

### **Wichtige Daten**

20. März 2025	Publikation Geschäftsbericht 2024 (nur in Englisch)
24. April 2025	Generalversammlung
28. April 2025	Ex-Dividendendatum
24. Juli 2025	Publikation Halbjahresergebnis und Zwischenbericht

### **Kontakte**

Media:	Nicole Bänninger, Head Corporate Communications +41 44 439 85 12, <a href="mailto:media@cembra.ch">media@cembra.ch</a>
Investor Relations:	Marcus Händel, Head Investor Relations & Sustainability +41 44 439 85 72, <a href="mailto:investor.relations@cembra.ch">investor.relations@cembra.ch</a>

### **Audio-Webcast und Telefonkonferenz für Investoren und Analysten (in Englisch)**

Datum und Zeit:	20. Februar 2025 um 09.00 Uhr
Referenten:	Holger Laubenthal (CEO), Pascal Perritaz (CFO) and Volker Gloe (CRO)
Audio-Webcast:	<a href="http://www.cembra.ch/investors">www.cembra.ch/investors</a>
Telefon:	Europa: +41 (0) 58 310 50 00 UK: +44 (0) 203 059 58 62 US: +1 (1) 631 570 6313
Q&A:	Im Anschluss können die Teilnehmenden Fragen stellen.

Bitte wählen Sie sich vor Präsentationsbeginn ein unter «Cembra Jahresergebnis 2024».

### **Media Call für Journalistinnen und Journalisten (in Deutsch)**

Datum und Zeit:	20. Februar 2025 um 10:30 Uhr
Referent:	Holger Laubenthal (CEO)
Anmeldung unter:	<a href="mailto:media@cembra.ch">media@cembra.ch</a>

### **Über Cembra**

Cembra ist eine führende Schweizer Anbieterin von innovativen Finanzierungs- und Zahlungslösungen. Unsere Produktpalette umfasst Privatkredite und Fahrzeugfinanzierungen, Kreditkarten, das Angebot von damit zusammenhängenden Versicherungen sowie Rechnungsfinanzierungen und Sparprodukte.

In unseren Geschäftsbereichen Lending und Payments betreuen wir über 2 Millionen Kundinnen und Kunden in der Schweiz und beschäftigen mehr als 850 Mitarbeitende aus rund 40 Ländern. Wir haben unseren Hauptsitz in Zürich und sind in der ganzen Schweiz über unser Filialnetz und unsere Online-Vertriebskanäle sowie über unsere Kreditkartenpartner, unabhängige Vermittler und Autohändler tätig.

Wir sind seit 2013 als unabhängige Schweizer Bank an der SIX Swiss Exchange kotiert. Cembra wird von Standard & Poor's mit A- bewertet und ist von führenden ESG-Ratingagenturen für ihre starke Leistung im Bereich Nachhaltigkeit anerkannt.

## Konsolidierte Erfolgsrechnung (geprüft)

<i>Für die Geschäftsjahre per 31. Dezember (in Millionen CHF)</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>Veränderung in %</b>
Zinsertrag	485.7	422.1	15
Privatkredite	186.2	171.5	9
Fahrzeugfinanzierungen	175.3	150.8	16
Kreditkarten	109.6	87.9	25
Übrige	14.7	11.9	23
Zinsaufwand	-105.3	-74.9	41
<b>Zinserfolg</b>	<b>380.5</b>	<b>347.2</b>	<b>10</b>
<b>Ertrag aus Kommissionen und Gebühren</b>	<b>170.0</b>	<b>168.5</b>	<b>1</b>
Versicherungen	23.5	23.8	-1
Kreditkarten	91.6	89.2	3
Kredite und Finanzierungsleasing	15.0	14.5	4
BNPL	39.9	39.4	1
Übrige	-0.1	1.5	<-100
<b>Nettoertrag</b>	<b>550.5</b>	<b>515.7</b>	<b>7</b>
<b>Wertberichtigungen für Verluste</b>	<b>-74.2</b>	<b>-56.9</b>	<b>30</b>
Personalaufwand	-134.8	-137.0	-2
Sachaufwand	-129.7	-125.6	3
Dienstleistungsaufwand	-24.6	-20.8	18
Marketing	-10.0	-11.7	-15
Rechts- und Betreuungskosten	-15.6	-15.0	4
Porto und Büromaterial	-10.4	-10.2	2
Mietaufwand und Unterhalt	-5.8	-6.2	-5
Informationstechnologie	-50.4	-50.6	0
Abschreibungen und Amortisationen	-26.8	-27.5	-2
Sonstige	13.9	16.3	-15
<b>Total Geschäftsaufwand</b>	<b>-264.5</b>	<b>-262.6</b>	<b>1</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>211.8</b>	<b>196.2</b>	<b>8</b>
Ertragssteueraufwand	-41.4	-38.1	9
<b>Reingewinn</b>	<b>170.4</b>	<b>158.0</b>	<b>8</b>
<i>Für die Jahre bis zum 31. Dezember (CHF)</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	
<b>Ergebnis pro Aktie</b>			
Unverwässert	5.81	5.39	
Verwässert	5.80	5.38	

## Bilanz (geprüft)

Per 31. Dezember (in Millionen CHF)	2024	2023	Veränderung in %
<b>Aktiven</b>			
Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken	793	922	-14
Forderungen gegenüber Kunden, netto	6,625	6,687	-1
Privatkredite	2,273	2,370	-4
Fahrzeugfinanzierungen	3,182	3,147	1
Kreditkarten	1,011	1,028	-2
BNPL	159	141	12
Finanzanlagen	190	98	93
Sachanlagen, netto	47	55	-15
Immaterielle Werte, netto	15	27	-45
Goodwill	190	190	0
Sonstige Aktiven	90	110	-18
<b>Total Aktiven</b>	<b>7,949</b>	<b>8,088</b>	<b>-2</b>
<b>Passiven</b>			
Kundeneinlagen	3,524	3,497	1
Rechnungsabgrenzungen und andere Passiven	211	206	2
Kurzfristige Verbindlichkeiten	400	450	-11
Langfristige Verbindlichkeiten	2,500	2,648	-6
Sonstige Passiven	24	27	-13
Latente Steuerverbindlichkeiten	5	10	-48
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>6,664</b>	<b>6,838</b>	<b>-3</b>
Aktienkapital	30	30	0
Kapitalreserven	260	259	0
Bilanzgewinn	1,051	998	5
Eigene Aktien	-39	-37	3
Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung	-17	1	<-100
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>1,285</b>	<b>1,250</b>	<b>3</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>7,949</b>	<b>8,088</b>	<b>-2</b>

## Kennzahlen (geprüft)

Für die Jahre per 31. Dezember

### Ergebnis pro Aktie

	2024	2023
Aktionären zurechenbarer Reingewinn (in Millionen CHF)	170.4	158.0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für unverwässertes Ergebnis pro Aktie	29,326,853	29,338,682
Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für verwässertes Ergebnis pro Aktie	29,374,656	29,370,234
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in CHF)	5.81	5.39
Verwässertes Ergebnis pro Aktie (in CHF)	5.80	5.38

### Ratios

Eigenkapitalrendite (ROE in %)	13.4 %	12.5 %
Rendite auf Bilanzsumme (ROA in %)	2.1 %	2.0 %
Aufwand-Ertrags-Verhältnis (in %)	48.1 %	50.9 %
Nettozinsmarge (in %)	5.6 %	5.2 %
Verlustquote (in %)	1.1 %	0.8 %

Per 31. Dezember

### Kapitalausstattung

	2024	2023
Risikogewichtete Aktiva (in Millionen CHF)	6,088	6,090
Tier-1-Kapital <sup>1</sup> (in Millionen CHF)	1,091	1,046
Tier-1-Kapitalquote (in %)	17.9%	17.2%

### Aktie und Dividende

Aktienkurs (in CHF)	82.00	65.60
Marktkapitalisierung (in Millionen CHF)	2,460	1,961
Dividende pro Aktie <sup>2</sup> (in CHF)	4.25	4.00
Ausschüttungsquote (in %)	73	74

### Personalbestand und Kreditrating

Mitarbeitende (Vollzeitbasis)	812	902
Kreditrating (S&P)	A-	A-

<sup>1</sup> Enthält den um die erwartete Dividendenausschüttung bereinigten Nettogewinn

<sup>2</sup> Vorschlag an die Generalversammlung

Die Zahlen sind gerundet und Rundungsdifferenzen sind möglich. Für ein Glossar der Finanzkennzahlen inklusive alternativer Leistungskennzahlen (in englischer Sprache) siehe [www.cembra.ch/financialreports](http://www.cembra.ch/financialreports).

**Disclaimer regarding forward-looking statements**

This media release by Cembra Money Bank AG (“the Group”) includes forward-looking statements that reflect the Group’s intentions, beliefs or current expectations and projections about the Group’s future results of operations, financial condition, liquidity, performance, prospects, strategies, opportunities and the industries in which it operates. Forward-looking statements involve matters that are not historical facts. The Group has tried to identify those forward-looking statements by using the words “may”, “will”, “would”, “should”, “expect”, “intend”, “estimate”, “anticipate”, “project”, “believe”, “seek”, “plan”, “predict”, “continue” and similar expressions. Such statements are made on the basis of assumptions and expectations which, although the Group believes them to be reasonable at this time, may prove to be erroneous.

These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and assumptions and other factors that could cause the Group’s actual results of operations, financial condition, liquidity, performance, prospects or opportunities, as well as those of the markets it serves or intends to serve, to differ materially from those expressed in, or suggested by, these forward-looking statements. Important factors that could cause those differences include, but are not limited to: changing business or other market conditions; legislative, fiscal and regulatory developments; general economic conditions in Switzerland, the European Union and elsewhere; and the Group’s ability to respond to trends in the financial services industry. Additional factors could cause actual results, performance or achievements to differ materially. In view of these uncertainties, readers are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements. The Group, its directors, officers and employees expressly disclaim any obligation or undertaking to release any update of or revisions to any forward-looking statements in this presentation and these materials and any change in the Bank’s expectations or any change in events, conditions or circumstances on which these forward-looking statements are based, except as required by applicable laws or regulations.

This media release relates to the audited consolidated financial statements, and it contains other unaudited financial information. While the published numbers are rounded, they have been calculated based on effective values. All figures are derived from US GAAP financial information unless otherwise stated. This information is presented for illustrative purposes only and, because of its nature, may not give a true picture of the financial position or results of operations of the Group.

This media release is published in English and in German. In the event of discrepancies between the English and German versions of this media release, the English version shall prevail.