

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

## Cembra steigert Reingewinn im ersten Halbjahr 2025 um 11%

- Weiterhin erfolgreiche Strategieumsetzung führt zu 11% Anstieg des Reingewinns auf CHF 87.2 Millionen
- Ergebnis getrieben durch deutliche Fortschritte bei Effizienzprogrammen und günstige Entwicklung bei Verlustquote und Finanzierungskosten
- Nettoertrag und Nettoforderungen gegenüber Kunden stabil bei anhaltend selektivem Wachstum in einem abgeschwächten makroökonomischen Umfeld und niedrigeren Zinsen
- Aufwand-Ertrags-Verhältnis auf 47.6% verbessert (1. Halbjahr 2024: 50.4%) und weiterhin solide Verlustquote von 0.9% (1. Halbjahr 2024: 1.0%)
- Eigenkapitalrendite bei 13.8% mit einer starken Kernkapitalquote von 17.7%
- Ausblick für Geschäftsjahr 2025 und Finanzziele für 2026 bestätigt, unterstützt durch zunehmende Wachstumsdynamik, weitere Effizienzsteigerungen und aktives Kapitalmanagement

Zürich, 24. Juli 2025 – Cembra verzeichnete im ersten Halbjahr 2025 dank der weiterhin erfolgreichen Umsetzung der Strategie einen Anstieg des Reingewinns um 11% auf CHF 87.2 Millionen bzw. CHF 2.97 pro Aktie. Die Nettoforderungen gegenüber Kunden blieben mit CHF 6.6 Milliarden stabil, was das gezielt selektive Wachstum und die Fokussierung auf Profitabilität widerspiegelt. Der Nettoertrag glich die Senkung der Maximalzinssätze in der Konsumfinanzierung seit Januar 2025 aus und blieb unverändert. Die Fortschritte bei der strategischen Transformation zeigten sich insbesondere in einer deutlichen Senkung des Geschäftsaufwands um 6%, wodurch sich das Aufwand-Ertrags-Verhältnis auf 47.6% verbesserte. Die Verlustquote blieb mit 0.9% weiterhin auf einem soliden Niveau. Es resultierte eine Eigenkapitalrendite von 13.8% und die Tier 1-Kapitalquote lag bei 17.7%.

CEO Holger Laubenthal sagte: „Im ersten Halbjahr 2025 haben wir den Reingewinn deutlich gesteigert, unsere strategische Transformation weiter vorangetrieben und wichtige Meilensteine erreicht. Wir haben unsere Produkte und Dienstleistungen für unsere Kunden verbessert und vereinfacht und dabei in einem schwierigen makroökonomischen Umfeld weiterhin klar auf Profitabilität fokussiert. Die Vorteile unserer strategischen Investitionen zeigen sich in der deutlichen Senkung des Geschäftsaufwands. Wir sind entschlossen, diese Dynamik aufrechtzuerhalten und unsere Finanzziele für 2026 zu erreichen.“

### Nettoertrag und Nettoforderungen stabil

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2025 blieben die Nettoforderungen gegenüber Kunden von Cembra mit CHF 6.6 Milliarden stabil. Während die Nettoforderungen gegenüber Kunden in

der Fahrzeugfinanzierung um 2% auf CHF 3.3 Milliarden und im Kreditkartengeschäft um 2% auf CHF 1.0 Milliarden stiegen, gingen sie im Privatkreditgeschäft aufgrund des weiterhin selektiven Wachstums und der Fokussierung auf risikoärmere Kundensegmente um 3% auf CHF 2.2 Milliarden zurück. Die Nettoforderungen gegenüber Kunden im Bereich BNPL gingen aufgrund des geplanten Ausstiegs aus nicht zum Kerngeschäft gehörenden Partnerschaften um 18% auf CHF 0.1 Milliarden zurück.

Der Nettoertrag blieb im ersten Halbjahr 2025 gegenüber der Vorjahresperiode mit CHF 267.3 Millionen unverändert. Der Zinsertrag trug CHF 184.3 Millionen. ( $\pm 0\%$ ) dazu bei. Der Rückgang des Zinsergebnisses um 2% auf CHF 231.4 Millionen nach der Senkung der Maximalzinssätze für Konsumfinanzierung wurde durch den tieferen Zinsaufwand und aufgrund der laufenden Umschichtung des Finanzierungsportfolios um 11% auf CHF 47.1 Millionen (1. Halbjahr 2024: CHF 52.9 Millionen) ausgeglichen. Die Zinsmarge lag bei 5.4% (1. Halbjahr 2024: 5.3%).

Der Kommissions- und Gebührenertrag belief sich auf CHF 83.0 Millionen., was einem Rückgang von 2% gegenüber dem Vorjahr entspricht. Leichte Rückgänge im Kreditkartengeschäft (-3%), im Versicherungsgeschäft (-4%) und im übrigen Ertrag wurden durch Zuwächse bei Gebühreneinnahmen für Kredite und Leasing (+13%) sowie BNPL (+2%) teilweise kompensiert. Der Anteil des Kommissions- und Gebührenertrags am Nettoertrag belief sich auf 31% (1. Halbjahr 2024: 31%).

#### **Verbessertes Aufwand-Ertrags-Verhältnis**

Der Geschäftsaufwand sank um 6% auf CHF 127.3 Millionen (1. Halbjahr 2024: CHF 135.2 Millionen), was auf Effizienzsteigerungen im Zuge der strategischen Transformation zurückzuführen ist. Der Personalaufwand ging um 12% auf CHF 62.5 Millionen zurück. Der Sachaufwand stieg um 1% auf CHF 64.8 Millionen. Dies führte insgesamt zu einem Rückgang des Aufwand-Ertrags-Verhältnisses auf 47.6% (1. Halbjahr 2024: 50.4%). Aufgrund der laufenden Transformation und unterstützt durch die jüngste Wachstumsdynamik rechnet Cembra weiterhin mit einem Aufwand-Ertrags-Verhältnis von maximal 45% für das Gesamtjahr und einem weiteren Rückgang in Richtung des Zielwerts für 2026.

#### **Weiterhin solide Entwicklung der Verlustquote**

Die Wertberichtigungen für Verluste nahmen im ersten Halbjahr 2025 um CHF 3.9 Millionen auf CHF 31.4 Millionen ab. Es resultierte eine Verlustquote von 0.9% gegenüber 1.0% im Vorjahreszeitraum. Der Anteil der gefährdeten Forderungen (NPL) belief sich auf 1.8% (H1 2024: 0.8%). Die Quote der mehr als 30 Tage ausstehenden Forderungen lag bei 3.8% (1. Halbjahr 2024: 2.4%). Hauptgrund für die Veränderungen war die im letzten Quartal 2024 eingeleitete und bereits kommunizierte Synchronisierung zwischen Inkassoprozessen und Abschreibungsverfahren. Cembra rechnet für das Gesamtjahr weiterhin mit einer Verlustquote von rund 1%.

### **Weiter diversifiziertes Finanzierungsportfolio**

Das Finanzierungsportfolio der Gruppe erhöhte sich per 30. Juni 2025 um 1% auf CHF 6.5 Milliarden. Der Anteil der Einlagen stieg aufgrund des anhaltenden Zuwachses bei Sparkonten und Festgeldern auf 58% (31. Dezember 2024: 55%). Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit sank von 2.5 Jahren zum Jahresende auf 2.3 Jahre per 30. Juni 2025. Die Refinanzierungskosten gingen auf 1.43% zurück (31. Dezember 2024: 1.53%). Im Juni 2025 begab Cembra erfolgreich einen ersten Auto Covered Bond im Umfang von CHF 150 Millionen und konnte damit ihre Finanzierungsquellen weiter diversifizieren.

### **Starke Kapitalbasis**

Cembra ist mit einer starken Tier 1-Kapitalquote von 17.7% (31. Dezember 2024: 17.9%) weiterhin sehr gut kapitalisiert. Das Eigenkapital sank um 3% auf CHF 1.246 Milliarden, was hauptsächlich auf die Dividendenausschüttung von CHF 125 Millionen im April 2025 zurückzuführen war.

### **Weitere Fortschritte bei der digitalen Transformation**

Im ersten Halbjahr setzte Cembra die Umsetzung ihrer strategischen Roadmap erfolgreich fort. Bis März 2025 übertrug die Bank alle Leasingverträge auf ihre neue Plattform. Im Kreditkartengeschäft lancierte Cembra mehrere Versicherungsangebote über ihre App, führte den Rechnungszahlungsservice Scan2Pay ein und ausgewählte Kunden profitieren nun von einer schnellen und einfachen Ausstellung ihrer Kreditkarte. Im BNPL-Geschäft wurde ein eigenes System für Echtzeit-Bonitätsprüfungen eingeführt. Ausserdem wurde der Technologie- und Dienstleistungsstandort in Riga, Lettland, weiter ausgebaut.

### **Ausblick**

Gestützt auf eine zunehmende Wachstumsdynamik, weitere Effizienzsteigerungen und ein aktives Kapitalmanagement bestätigt Cembra den Ausblick für 2025 mit einem Anstieg des Reingewinns und einer Eigenkapitalrendite von 14–15% für 2025, rechnet weiterhin mit einer Dividende von mindestens CHF 4.25 für das laufende Geschäftsjahr und ist gut unterwegs, die Finanzziele für 2026 zu erreichen.<sup>1</sup>

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

---

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

---

## Kontakte

Medien: Nicole Bänninger, Head Corporate Communications  
+41 44 439 85 12, [media@cembra.ch](mailto:media@cembra.ch)

Investor Relations: Marcus Händel, Head Investor Relations & Sustainability  
+41 44 439 85 72; [investor.relations@cembra.ch](mailto:investor.relations@cembra.ch)

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

Datum und Uhrzeit: 24. Juli 2025 um **8.30** Uhr MEZ  
Referenten: Holger Laubenthal (CEO), Pascal Perritaz (CFO) und Volker Gloe (CRO)  
Audio-Webcast: [www.Cembra.ch/investors](http://www.Cembra.ch/investors)  
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.

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

Datum und Uhrzeit: 24. Juli 2025 um 10.00 Uhr MEZ  
Referent: Holger Laubenthal (CEO)  
Anmeldung: [media@cembra.ch](mailto:media@cembra.ch) (der Einwahllink wird nach Anmeldung versandt)

## 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.

## Consolidated statements of income (unaudited)

<i>For six months ended 30 June (CHF in millions)</i>	<b>H1 2025</b>	<b>H1 2024</b>	<b>Change as %</b>
Interest income	231.4	236.6	-2
Personal loans	88.9	89.7	-1
Auto leases and loans	89.2	84.7	5
Credit cards	51.0	52.9	-4
Other	2.3	9.3	-75
Interest expense	-47.1	-52.9	-11
<b>Net interest income</b>	<b>184.3</b>	<b>183.6</b>	<b>0</b>
<b>Commission and fee income</b>	<b>83.0</b>	<b>84.4</b>	<b>-2</b>
Insurance	11.6	12.1	-4
Credit cards	44.1	45.6	-3
Loans and leases	8.5	7.6	13
BNPL	19.4	19.1	2
Other	-0.6	0.1	<-100
<b>Net revenues</b>	<b>267.3</b>	<b>268.0</b>	<b>0</b>
<b>Provision for losses on financing receivables</b>	<b>-31.4</b>	<b>-35.2</b>	<b>-11</b>
Compensation and benefits	-62.5	-71.3	-12
General and administrative expenses	-64.8	-63.9	1
Professional services	-11.2	-11.4	-2
Marketing	-4.7	-6.3	-26
Collection fees	-7.8	-8.0	-2
Postage and stationery	-5.7	-5.3	6
Rental expense under operating leases	-3.0	-2.9	2
Information technology	-27.7	-25.4	9
Depreciation and amortisation	-10.2	-13.6	-25
Other	5.4	9.0	-41
<b>Total operating expenses</b>	<b>-127.3</b>	<b>-135.2</b>	<b>-6</b>
<b>Income before income taxes</b>	<b>108.6</b>	<b>97.6</b>	<b>11</b>
Income tax expense	-21.4	-19.3	11
<b>Net income</b>	<b>87.2</b>	<b>78.3</b>	<b>11</b>
<i>For six months ended 30 June (CHF)</i>	<b>H1 2025</b>	<b>H1 2024</b>	
<b>Earnings per share</b>			
Basic	2.97	2.67	
Diluted	2.97	2.67	

## Balance sheet (unaudited)

<i>(CHF in millions)</i>	30 Jun 2025	31 Dec 2024	Change as %
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	743	793	-6
Financing receivables, net	6,623	6,625	0
Personal loans	2,198	2,273	-3
Auto leases and loans	3,258	3,182	2
Credit cards	1,036	1,011	2
BNPL	131	159	-18
Investment securities	212	190	12
Property, equipment and software, net	40	47	-15
Intangible assets, net	12	15	-16
Goodwill	190	190	0
Other assets	100	90	11
<b>Total assets</b>	<b>7,919</b>	<b>7,949</b>	<b>0</b>
<b>Liabilities and equity</b>			
Deposits	3,748	3,524	6
Accrued expenses and other payables	148	211	-30
Short-term debt	650	400	62
Long-term debt	2,101	2,500	-16
Other liabilities	20	24	-18
Deferred tax liabilities, net	6	5	15
<b>Total liabilities</b>	<b>6,673</b>	<b>6,664</b>	<b>0</b>
Common shares	30	30	0
Additional paid in capital (APIC)	260	260	0
Retained earnings	1,013	1,051	-4
Treasury shares	-43	-39	10
Accumulated other comprehensive income (loss) (AOCI)	-14	-17	-15
<b>Total shareholders' equity</b>	<b>1,246</b>	<b>1,285</b>	<b>-3</b>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>7,919</b>	<b>7,949</b>	<b>0</b>

## Operating segments statement of income (unaudited)

<i>For six months ended 30 June 2025</i> <i>(CHF in millions)</i>	<b>Lending</b>	<b>Payments</b>	<b>Total Group</b>
Interest income	179.6	51.8	231.4
Interest expense	-38.8	-8.3	-47.1
<b>Net interest income</b>	<b>140.8</b>	<b>43.5</b>	<b>184.3</b>
<b>Commission and fee income</b>	<b>19.1</b>	<b>63.9</b>	<b>83.0</b>
<b>Net revenues</b>	<b>159.9</b>	<b>107.4</b>	<b>267.3</b>
<b>Provision for losses on financing receivables</b>	<b>-19.8</b>	<b>-11.6</b>	<b>-31.4</b>
Compensation and benefits	-38.5	-24.0	-62.5
General and administrative expenses	-30.7	-34.2	-64.8
<b>Total operating expenses</b>	<b>-69.1</b>	<b>-58.2</b>	<b>-127.3</b>
Income tax expense	-14.0	-7.4	-21.4
<b>Net income</b>	<b>57.0</b>	<b>30.2</b>	<b>87.2</b>

## Key figures (unaudited)

For six months ended 30 June

	H1 2025	H1 2024
<b>Earnings per share</b>		
Net income attributable to shareholders (CHF in millions)	87.2	78.3
Weighted-average number of common shares outstanding for basic earnings per share	29,320,056	29,335,151
Weighted-average number of common shares outstanding for diluted earnings per share	29,405,499	29,382,237
Basic earnings per share (in CHF)	2.97	2.67
Diluted earnings per share (in CHF)	2.97	2.67

### Ratios

Return on equity (annualised, in %)	13.8	12.7
Return on assets (annualised, in %)	2.2	1.9
Cost / income ratio (in %)	47.6	50.4
Net interest margin (annualised, in %)	5.4	5.3
Loss rate (annualised, in %)	0.9	1.0

As at 30 June

	30 Jun 2025	31 Dec 2024
<b>Capital adequacy</b>		
Risk-weighted assets (CHF in millions)	6,286	6,088
Tier 1 capital <sup>1</sup> (CHF in millions)	1,112	1,091
Tier 1 capital ratio (in %)	17.7%	17.9%
<b>Share</b>		
Share price (in CHF)	99.70	82.00
Market capitalisation (CHF in millions)	2,991	2,460
<b>Employees and credit rating</b>		
Employees (full-time equivalents)	805	812
Credit rating (S&P)	A-	A-

<sup>1</sup> Includes net income adjusted for expected dividend distribution

Figures are rounded and rounding differences may occur. For a glossary of financial indicators including alternative performance measures please see [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 contains 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.