

Ad hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Cembra steigert Reingewinn im ersten Halbjahr 2026 um 6% und erwirbt wesentlichen Teil des Schweizer Fahrzeugfinanzierungsgeschäfts von Santander

- Reingewinn steigt dank weiterer Effizienzsteigerungen um 6% auf CHF 92.3 Millionen
- Nettoforderungen gegenüber Kunden wachsen um 2%, unterstützt durch gezieltes Wachstum im Privatkreditgeschäft, in der Fahrzeugfinanzierung und im Kreditkartengeschäft
- Nettoertrag trotz tieferer Maximalzinssätze und abgeschwächtem makroökonomischem Umfeld stabil
- Geschäftsaufwand um 9% gesenkt, Aufwand-Ertrags-Verhältnis von 47.6% auf 43.5% verbessert und weiterhin solide Verlustquote von 1.1%
- Eigenkapitalrendite steigt von 13.8% auf 14.1%, mit einer starken Tier 1-Kapitalquote von 17.7%
- Erwerb des Schweizer Fahrzeugfinanzierungsgeschäfts von Santander stärkt Cembras Marktposition, erweitert den Vertrieb und erhöht Gewinn pro Aktie ab 2027; Einmaleffekte reduzieren die Eigenkapitalrendite der Gruppe im Jahr 2026 auf rund 14%
- Ausblick: Ohne Berücksichtigung der Transaktion erwartet Cembra für das Gesamtjahr 2026 eine Entwicklung im Rahmen der bisherigen Prognose

Zürich, 23. Juli 2026 – Cembra steigerte den Reingewinn im ersten Halbjahr 2026 um 6% auf CHF 92.3 Millionen bzw. CHF 3.15 pro Aktie. Die Verbesserung ist auf eine Senkung des Geschäftsaufwands um 9% zurückzuführen. Der Nettoertrag blieb stabil und die Nettoforderungen gegenüber Kunden stiegen um 2%, was das gezielte Wachstum im Privatkreditgeschäft, in der Fahrzeugfinanzierung und im Kreditkartengeschäft widerspiegelt. Das Aufwand-Ertrags-Verhältnis verbesserte sich auf 43.5% und die Verlustquote blieb mit 1.1% weiterhin solide. Die Eigenkapitalrendite erreichte 14.1% und die Tier 1-Kapitalquote lag bei 17.7%.

Cembra hat eine Vereinbarung zum Erwerb des wesentlichen Teils des Schweizer Fahrzeugfinanzierungsgeschäfts von Santander unterzeichnet. Die Akquisition wird Cembras Position in der Fahrzeugfinanzierung, insbesondere im Neuwagensegment, stärken, ihr Netzwerk von Automobilpartnern erweitern und die weitere Skalierung der neuen Leasingplattform ermöglichen. Cembra wird zudem exklusiver Schweizer Partner von Santander für paneuropäische Leasing- und Finanzierungsprogramme. Es wird erwartet, dass die Transaktion den Gewinn pro Aktie ab 2027 steigert und ab 2028 die Eigenkapitalrendite um rund 25 Basispunkte erhöht. Vorbehaltlich der üblichen Vollzugsbedingungen wird der Abschluss der Transaktion im November 2026 erwartet.

CEO Holger Laubenthal sagte: „Die weitere Verbesserung unseres Aufwand-Ertrags-Verhältnisses zeigt unsere anhaltende Disziplin bei der Umsetzung unserer Strategie. Mit der Akquisition machen wir einen gezielten strategischen Schritt, um unsere Position in der Fahrzeugfinanzierung zu stärken und unser Partnernetzwerk auszubauen. Die Transaktion verleiht unserer Leasingplattform zusätzliche Grösse und gibt uns Zugang zu attraktiven internationalen Leasingprogrammen. Zusammen mit der zunehmenden Dynamik unserer Wachstumsinitiativen schafft dies eine starke Basis für profitables Wachstum und langfristige Wertschöpfung.“

Nettoforderungen gegenüber Kunden wachsen, Nettoertrag bleibt stabil

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2026 stiegen die Nettoforderungen gegenüber Kunden von Cembra um 2% auf CHF 6.7 Milliarden. Die Nettoforderungen gegenüber Kunden im Privatkreditgeschäft erhöhten sich um 2% auf CHF 2.2 Milliarden, in der Fahrzeugfinanzierung um 1% auf CHF 3.3 Milliarden und im Kreditkartengeschäft um 2% auf CHF 1.1 Milliarden, während die Nettoforderungen gegenüber Kunden im Bereich BNPL um 2% auf CHF 0.1 Milliarden zurückgingen.

Der Nettoertrag blieb mit CHF 267.2 Millionen stabil. Der Zinsertrag blieb mit CHF 184.3 Millionen unverändert, wobei der tiefere Zinsaufwand von CHF 40.9 Millionen den nach der Senkung der Maximalzinssätze in der Konsumfinanzierung tieferen Zinsertrag von CHF 225.2 Millionen ausglich. Die Zinsmarge blieb mit 5.4% stabil (1. Halbjahr 2025: 5.4%).

Der Kommissions- und Gebührenertrag war mit CHF 82.9 Millionen unverändert. Tiefere Erträge im Kreditkartengeschäft (-3%) und im Versicherungsgeschäft (-5%) wurden durch einen Anstieg bei der Position Kredite und Leasing um 11% sowie bei BNPL um 2% ausgeglichen. Der Anteil des Kommissions- und Gebührenertrags am Nettoertrag blieb mit 31% stabil (1. Halbjahr 2025: 31%).

Verbessertes Aufwand-Ertrags-Verhältnis und weiterhin solide Verlustquote

Der Geschäftsaufwand sank dank weiterer Effizienzsteigerungen um 9% auf CHF 116.3 Millionen. Der Personalaufwand ging um 3% auf CHF 60.9 Millionen zurück. Der Sachaufwand sank deutlich um 15% auf CHF 55.4 Millionen, hauptsächlich aufgrund tieferer Kosten für externe Dienstleistungen sowie tieferer Abschreibungen. Dies führte zu einer Verbesserung des Aufwand-Ertrags-Verhältnisses auf 43.5% (1. Halbjahr 2025: 47.6%).

Die Wertberichtigungen für Verluste erhöhten sich um CHF 4.8 Millionen auf CHF 36.2 Millionen. Die Verlustquote betrug in den ersten sechs Monaten des Jahres 2026 1.1%, gegenüber 0.9% in der Vorjahresperiode, und blieb innerhalb der von Cembra erwarteten Bandbreite. Der Anteil der gefährdeten Forderungen (NPL) sank auf 1.7% gegenüber 1.9% per Ende 2025, während die Quote der mehr als 30 Tage ausstehenden Forderungen von 3.5% auf 3.3% zurückging.

Weiter diversifiziertes Finanzierungsportfolio und starke Kapitalbasis

Das Finanzierungsportfolio der Gruppe nahm per 30. Juni 2026 um 1% auf CHF 6.3 Milliarden ab. Der Anteil der Einlagen stieg leicht auf 57% (31. Dezember 2025: 56%). Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit erhöhte sich leicht von 2.2 Jahren zum Jahresende auf 2.3 Jahre per 30.

Juni 2026. Die Refinanzierungskosten am Periodenende sanken auf 1.17% (31. Dezember 2025: 1.33%).

Cembra ist mit einer starken Tier 1-Kapitalquote von 17.7% (31. Dezember 2025: 17.6%) weiterhin sehr gut kapitalisiert. Das Eigenkapital sank um 5% auf CHF 1.274 Milliarden, nach der Ausschüttung der ordentlichen und ausserordentlichen Dividende von insgesamt CHF 164 Millionen im April 2026.

Cembra erwirbt Schweizer Fahrzeugfinanzierungsgeschäft von Santander und wird deren exklusive Partnerin in der Schweiz

Cembra hat eine Vereinbarung zum Erwerb des wesentlichen Teils des Schweizer Fahrzeugfinanzierungsgeschäfts von Santander Consumer Finance unterzeichnet. Die Transaktion umfasst ein Finanzierungsportfolio von rund CHF 800 Millionen sowie die beabsichtigte Übertragung von neun Partnerbeziehungen (Hersteller und Importeure). Die Vereinbarung zielt darauf ab, die Kontinuität für diese Partner beim Übergang des Geschäfts zu Cembra sicherzustellen. Der Abschluss der Transaktion wird vorbehaltlich der üblichen Vollzugsbedingungen im November 2026 erwartet.

Die Akquisition wird das Fahrzeugfinanzierungsgeschäft von Cembra deutlich stärken, insbesondere im Neuwagensegment. Sie wird Cembras Netzwerk von Automobilpartnern erweitern und zusätzliche Chancen für profitables Wachstum schaffen.

Im Rahmen der Transaktion wird Cembra zudem exklusive Schweizer Partnerin von Santander für paneuropäische Leasing- und Fahrzeugfinanzierungsprogramme. Dadurch erhält Cembra Zugang zu internationalen Herstellerprogrammen und stärkt ihre Position als bevorzugte Finanzierungspartnerin für Automobilhersteller und Importeure weiter.

Es wird erwartet, dass die Transaktion den Gewinn pro Aktie ab 2027 steigert und ab 2028 die Eigenkapitalrendite der Gruppe um rund 25 Basispunkte erhöht. Sie wird durch eine Kombination aus rund CHF 680 Millionen zusätzlicher Fremdfinanzierung und rund CHF 120 Millionen Eigenkapital und eigenkapitalbezogenen Instrumenten finanziert, einschliesslich der geplanten Verwendung von Aktien im Eigenbestand in der Höhe von rund 2.0% des Aktienkapitals. Für 2026 erwartet Cembra Integrationskosten und transaktionsbezogene einmalige Aufwendungen. Es wird erwartet, dass diese Kosten zusammen mit der geplanten Verwendung eigener Aktien die Eigenkapitalrendite der Gruppe im Jahr 2026 um rund 1 Prozentpunkt reduzieren werden.

Ausblick

Ohne die Auswirkungen der Transaktion erwartet Cembra für das Gesamtjahr 2026 eine Entwicklung im Rahmen der bisherigen Prognose. Einschliesslich der einmaligen Effekte aus der geplanten Transaktion erwartet Cembra für 2026 eine Eigenkapitalrendite von rund 14%, eine Verlustquote leicht über der mittelfristigen Prognose von rund 1%, ein Aufwand-Ertrags-Verhältnis unter 43% sowie eine Tier 1-Kapitalquote von rund 17%. Cembra strebt für das laufende Geschäftsjahr unverändert eine Dividende von mindestens CHF 4.60 an. Das Unternehmen wird

an einem Investorentag Anfang Dezember 2026 ein Update zu seiner Strategie und seinen Finanzzielen präsentieren.

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

Kontakte

Medien: Nicole Bänninger, Head Corporate Communications
+41 44 439 85 12, media@cembra.ch

Investor Relations: Marcus Händel, Head Investor Relations & Sustainability
+41 44 439 85 72, investor.relations@cembra.ch

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

Datum und Uhrzeit: 23. Juli 2026 um 8.30 Uhr MEZ
Referenten: Holger Laubenthal (CEO), Christoph Glaser (CFO) und Volker Gloe (CRO)
Audio-Webcast: www.cembra.ch/investors
Telefon: Europa: +41 (0) 58 310 50 00
UK: +44 (0) 203 059 58 63
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: 23. Juli 2026 um 10.00 Uhr MEZ
Referent: Holger Laubenthal (CEO)
Anmeldung: media@cembra.ch

Über Cembra

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

Cembra betreut über 2 Millionen Kundinnen und Kunden in der Schweiz und beschäftigt rund 800 Mitarbeitende aus 40 Ländern. Cembra hat ihren Hauptsitz in Zürich und ist in der ganzen Schweiz über verschiedene Standorte und Online-Vertriebskanäle sowie über Kreditkartenpartner, unabhängige Vermittler und Autohändler tätig.

Cembra ist seit 2013 als unabhängige Schweizer Bank an der SIX Swiss Exchange kotiert. Das Unternehmen 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>	H1 2026	H1 2025	Change as %
Interest income	225.2	231.4	-3
Personal loans	82.6	88.9	-7
Auto leases and loans	89.8	89.2	1
Credit cards	51.4	51.0	1
Other	1.4	2.3	-39
Interest expense	-40.9	-47.1	-13
Net interest income	184.3	184.3	0
Commission and fee income	82.9	83.0	0
Insurance	11.1	11.6	-5
Credit cards	42.8	44.1	-3
Loans and leases	9.4	8.5	11
BNPL	19.4	19.4	0
Other	0.2	-0.6	<-100
Net revenues	267.2	267.3	0
Provision for losses on financing receivables	-36.2	-31.4	15
Compensation and benefits	-60.9	-62.5	-3
General and administrative expenses	-55.4	-64.8	-15
Professional services	-9.9	-11.2	-12
Marketing	-4.6	-4.7	-1
Collection fees	-9.2	-7.8	18
Postage and stationery	-5.1	-5.7	-10
Rental expense under operating leases	-2.6	-3.0	-11
Information technology	-23.4	-27.7	-16
Depreciation and amortisation	-7.3	-10.2	-28
Other	6.8	5.4	27
Total operating expenses	-116.3	-127.3	-9
Income before income taxes	114.7	108.6	6
Income tax expense	-22.4	-21.4	5
Net income	92.3	87.2	6
<i>For six months ended 30 June (CHF)</i>	H1 2026	H1 2025	
Earnings per share			
Basic	3.15	2.97	
Diluted	3.14	2.97	

Balance sheet (unaudited)

(CHF in millions)

	30 Jun 2026	31 Dec 2025	Change as %
Assets			
Cash and cash equivalents	495	781	-37
Financing receivables, net	6,690	6,584	2
Personal loans	2,186	2,147	2
Auto leases and loans	3,324	3,281	1
Credit cards	1,051	1,026	2
BNPL	128	131	-2
Investment securities	223	202	10
Property, equipment and software, net	54	59	-8
Intangible assets, net	11	11	-7
Goodwill	190	190	0
Other assets	98	115	-15
Total assets	7,760	7,943	-2
Liabilities and equity			
Deposits	3,590	3,590	0
Accrued expenses and other payables	151	165	-8
Short-term debt	450	400	12
Long-term debt	2,256	2,401	-6
Other liabilities	30	34	-14
Deferred tax liabilities, net	9	8	18
Total liabilities	6,486	6,597	-2
Common shares	30	30	0
Additional paid in capital (APIC)	261	260	0
Retained earnings	1,034	1,106	-7
Treasury shares	-45	-42	6
Accumulated other comprehensive income (loss) (AOCI)	-6	-8	-26
Total shareholders' equity	1,274	1,345	-5
Total liabilities and shareholders' equity	7,760	7,943	-2

Operating segments statement of income (unaudited)

<i>For six months ended 30 June 2026 (CHF in millions)</i>	Lending	Payments	Total Group
Interest income	173.1	52.1	225.2
Interest expense	-33.6	-7.3	-40.9
Net interest income	139.5	44.8	184.3
Commission and fee income	19.3	63.7	82.9
Net revenues	158.7	108.5	267.2
Provision for losses on financing receivables	-24.8	-11.4	-36.2
Compensation and benefits	-36.6	-24.3	-60.9
General and administrative expenses	-25.4	-30.0	-55.4
Total operating expenses	-62.0	-54.3	-116.3
Income tax expense	-14.1	-8.3	-22.4
Net income	57.8	34.5	92.3

Key figures (unaudited)

For six months ended 30 June

	H1 2026	H1 2025
Earnings per share		
Net income attributable to shareholders (CHF in millions)	92.3	87.2
Weighted-average number of common shares outstanding for basic earnings per share	29,294,677	29,320,056
Weighted-average number of common shares outstanding for diluted earnings per share	29,371,984	29,405,499
Basic earnings per share (in CHF)	3.15	2.97
Diluted earnings per share (in CHF)	3.14	2.97
Ratios		
Return on equity (annualised, in %)	14.1	13.8
Return on assets (annualised, in %)	2.4	2.2
Cost / income ratio (in %)	43.5	47.6
Net interest margin (annualised, in %)	5.4	5.4
Loss rate (annualised, in %)	1.1	0.9

As at 30 June

	30 Jun 2026	31 Dec 2025
Capital adequacy		
Risk-weighted assets (CHF in millions)	6,354	6,262
Tier 1 capital ¹ (CHF in millions)	1,123	1,102
Tier 1 capital ratio (in %)	17.7%	17.6%
Share		
Share price (in CHF)	94.60	99.35
Market capitalisation (CHF in millions)	2,838	2,981
Employees and credit rating		
Employees (full-time equivalents)	744	773
Credit rating (S&P)	A-	A-

¹ 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

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.