Cembra

# Cembra mit robustem Jahresergebnis 2020

- Robustes Geschäftsergebnis angesichts der Covid-19-Pandemie mit einem Reingewinn von CHF 152.9 Millionen (–4%), Nettoforderungen von CHF 6.3 Milliarden (–4%) und einem Nettoertrag von CHF 497.2 Millionen (+4%)
- Verlustquote (0.9%) in Höhe der Vorjahre; trotz der wirtschaftlichen Auswirkungen von Covid-19
- Eigenkapitalrendite von 13.8% und starke Tier 1-Kapitalquote von 17.7%
- Unveränderte Dividende von CHF 3.75 pro Aktie für 2020 beantragt
- Unter Annahme einer Erholung der Schweizer Wirtschaft im Jahr 2021 bestätigt Cembra ihre mittelfristig gesetzten Ziele

**Zürich – Der Nettoertrag wuchs um 4%, der Zinsertrag erhöhte sich um 13%, was hauptsächlich auf die Übernahme von cashgate zurückzuführen ist. Diese Zunahme steht einem teilweisen Rückgang der Kommissions- und Gebühreneinnahmen um 17% aufgrund des Covid-19-Lockdowns gegenüber. Die Verlustquote blieb trotz des herausfordernden Umfelds mit 0.9% stabil. Dies führte für das Jahr 2020 zu einem um 4% tieferen Reingewinn von CHF 152.9 Millionen beziehungsweise CHF 5.21 pro Aktie. Die Eigenkapitalrendite lag bei 13.8% und die Tier-1-Kapitalquote bei 17.7%.**

Chief Executive Officer Robert Oudmayer sagte: “Unser Geschäftsmodell hat sich im Jahr 2020 als widerstandsfähig erwiesen und unser umsichtiger Ansatz im Risikomanagement zahlt sich aus. Der Lockdown in der Schweiz hatte deutliche Auswirkungen auf die Einnahmen aus Kreditkartengebühren. Gleichzeitig haben wir aber eine nachhaltige Verlagerung weg vom Bargeld hin zu Kartenzahlungen beobachtet. Die Volumina der Kreditkartentransaktionen erreichten im zweiten Halbjahr fast das Niveau von 2019. Nach der erfolgreich abgeschlossenen Integration von cashgate in nur 11 Monaten konzentrieren wir uns nun auf unsere neue Kreditkarte für IKEA.”

## Robuste Geschäftsentwicklung

Die gesamten Nettoforderungen gegenüber Kunden per 31. Dezember 2020 beliefen sich auf CHF 6.3 Milliarden. Der Rückgang von 4% seit Ende 2019 ist weitgehend auf die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie in der Schweiz zurückzuführen.

Im Privatkreditgeschäft gingen die Forderungen um 8% auf CHF 2.4 Milliarden zurück, auch wegen der Marktentwicklung. Aufgrund der Übernahme von cashgate in der zweiten Jahreshälfte 2019 erhöhte sich der Zinsertrag um 10% auf CHF 190.7 Millionen, bei einer stabilen Rendite von 7.4% (2019: 7.5%).

Die Nettoforderungen gegenüber Kunden im Bereich Fahrzeugfinanzierungen erholten sich in der zweiten Jahreshälfte und lagen am Ende des Jahres 2% tiefer als im Vorjahr bei CHF 2.9 Milliarden. Der Zinsertrag erhöhte sich um 17% auf CHF 129.4 Millionen, mit einer stabilen Marge von 4.5% (2019: 4.5%).

Im Kreditkartengeschäft nahmen die Nettoforderungen um 6% auf CHF 1.0 Milliarden ab; dies als Folge der Covid-19-Einschränkungen im zweiten Quartal und in den letzten Wochen des Jahres 2020. Der Zinsertrag im Kreditkartengeschäft erhöhte sich um 5% auf CHF 83.6 Millionen bei einer Rendite von 8.3% (2019: 8.0%). Die Anzahl herausgegebener Karten nahm weiter zu, im Jahresvergleich um 5% auf 1'030'000 Karten.

## Umsatzsteigerung

Gesamthaft erhöhte sich der Nettoertrag um 4% auf CHF 497.2 Millionen. Der Zinsertrag stieg hauptsächlich infolge der Übernahme von cashgate um 13%. Der Zinsaufwand reduzierte sich um 3% auf CHF 26.9 Millionen.

Der Ertrag aus Kommissionen und Gebühren reduzierte sich um 17% auf CHF 122.3 Millionen aufgrund der Covid-19-Einschränkungen. Die Abnahme beruhte hauptsächlich auf dem Rückgang von Kommissionen und Gebühren auf Kreditkarten (–29% im Jahresvergleich), die von den tieferen Ausgaben im Ausland beeinflusst waren. In der Folge reduzierte sich der Anteil des Nettoertrags aus Kommissionen und Gebühren auf 25% gegenüber 30% per 31. Dezember 2019.

Der Geschäftsaufwand erhöhte sich um 7% auf CHF 247.4 Millionen. Der Personalaufwand nahm um 8% auf CHF 129.5 Millionen zu, aufgrund der Erhöhung der Anzahl Vollzeitstellen insbesondere durch cashgate. Der Sachaufwand stieg um 6% auf CHF 117.9 Millionen, in erster Linie aufgrund der Integrationsaufwendungen für cashgate. Das Aufwand/Ertrags-Verhältnis stieg auf 49.8% (2019: 48.3%).

## Erneut solide Verlustquote trotz der Auswirkungen von Covid-19 auf die Wirtschaft

Die Wertberichtigungen für Verluste erhöhten sich um CHF 11.3 Millionen oder 25% auf CHF 56.4 Millionen, hauptsächlich aufgrund des durch die Übernahme grösseren Forderungsbestands. Die Verlustquote blieb trotz der Auswirkungen der Covid-19-Pandemie mit 0.9% stabil (2019: 0.8%). Der Anteil der gefährdeten Forderungen (NPL) war 0.7% (2019: 0.6%), Die Quote der mehr als 30 Tage ausstehenden Forderungen belief sich auf 1.8% (2019: 1.8%).

## Operative Fortschritte

Im Jahr 2020 schloss Cembra die operative Integration von cashgate in 11 Monaten ab. Der Rechnungsfinanzierer Swissbilling konnte die Nettoforderungen von CHF 62 Millionen mehr als verdreifachen. Cembra beschleunigte die digitale Transformation durch den Ausbau des Online-Privatkreditgeschäfts und der weiteren Konsolidierung des Netzwerks der Geschäftsstellen. Die neue

Partnerschaft mit IKEA Schweiz, die für IKEA Family-Mitglieder eine neue Kreditkarte ohne Jahresgebühren anbieten wird, verläuft plangemäss und die Lancierung der neuen Karte ist für den März 2021 vorgesehen.

### Stabile Refinanzierung

Im Jahr 2020 ging das Refinanzierungsportfolio der Gruppe um 5% auf CHF 5.8 Milliarden zurück, entsprechend der Entwicklung bei den Forderungen. Der Finanzierungsmix blieb im Vergleich zum 31. Dezember 2019 stabil. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit war 2.7 Jahre (31. Dezember 2019: 2.9 Jahre) und die Finanzierungskosten am Ende der Periode betrugen 45 Basispunkte (31. Dezember 2019: 44 Basispunkte).

### Starke Kapitalquote und attraktive unveränderte Dividende

Cembra ist mit einer starken Tier 1-Kapitalquote von 17.7% (31. Dezember 2019: 16.3%) weiterhin sehr gut kapitalisiert. Das Eigenkapital stieg um 3% auf CHF 1.127 Milliarden, nachdem Cembra im April 2020 die volle Dividende in Höhe von CHF 110 Millionen für das Geschäftsjahr 2019 ausgeschüttet hatte.

Aufgrund des stabilen Finanzergebnisses von Cembra wird der Verwaltungsrat an der kommenden Generalversammlung am 22. April 2021 eine Dividende von CHF 3.75 pro Aktie beantragen (entsprechend einer Ausschüttungsquote von 72%).

### Ergebnisse im Bereich Nachhaltigkeit weiter verbessert

Im Jahr 2020 erhöhten eine Reihe führender ESG-Rating-Agenturen ihre Bewertungen der Nachhaltigkeit von Cembra. Cembra wurde auch in den SXI Switzerland Sustainability 25 Index und in den Bloomberg Gender Equality Index 2021 aufgenommen, und erhielt eine „We pay fair"-Anerkennung auf Basis der gesetzlichen Vorgaben in der Schweiz.

### Ausblick

Unter der Annahme einer wirtschaftlichen Erholung im Jahr 2021 erwartet Cembra für das Gesamtjahr derzeit eine stabile Geschäftsentwicklung und im Zuge der wirtschaftlichen Entwicklung eine Erholung der Umsätze. Für 2021 erwartet Cembra eine solide Verlustquote und bestätigt ihre mittelfristig gesetzten Ziele[1].

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

[1] Mittelfristziele: Eigenkapitalrendite >15%, Tier 1-Kapitalquote mindestens 17%, Dividenden-Ausschüttungsquote 60-70%

**Kontakte**

Medien: Karin Broger; +41 44 439 85 12; media@cembra.ch
Investor Relations: Marcus Händel; +41 44 439 85 72; investor.relations@cembra.ch

**Wichtige Daten**

| | |
|---|---|
| 18. März 2021: | Publikation Geschäftsbericht 2020 |
| 22. April 2021: | Generalversammlung 2021 |
| 26. April 2021: | Ex-Dividendendatum |
| 22. Juli 2021: | Publikation Halbjahresresultate 2021 und Zwischenbericht |

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| Datum und Zeit: | 19. Februar 2021 um 09.00 Uhr MEZ | | |
| Referenten: | Robert Oudmayer (CEO), Pascal Perritaz (CFO) and Volker Gloe (CRO) | | |
| Audio Webcast: | www.cembra.ch/investors | | |
| Telefon: | Europa: | +41 | (0) 58 310 50 00 |
| | UK: | +44 | (0) 203 059 58 62 |
| | US: | +1 | (1) 631 570 5613 |

Im Anschluss an die Präsentation können die Teilnehmenden an der Telefonkonferenz Fragen stellen. Bitte wählen Sie sich 5 –10 Minuten vor Präsentationsbeginn unter «Cembra Jahresergebnis 2020» ein.

**Über Cembra Money Bank**

Cembra ist eine führende Schweizer Anbieterin von Finanzierungslösungen und -dienstleistungen. Unsere Produktepalette umfasst Konsumkreditprodukte wie Privatkredite und Fahrzeugfinanzierungen, Kreditkarten, den Vertrieb von damit zusammenhängenden Versicherungen, KMU-Kredite sowie Rechnungsfinanzierungen, Einlagen und Anlageprodukte.

Cembra zählt über 1 Million Kunden in der Schweiz und beschäftigt mehr als 1'000 Mitarbeitende aus 39 Ländern. Unser Hauptsitz liegt in Zürich und wir betreiben unser Geschäft in allen Schweizer Landesteilen über ein Netz von Filialen, unsere Online-Präsenz sowie Kreditkartenpartner, unabhängige Vermittler und Autohändler.

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 im SXI Switzerland Sustainability 25 Index sowie im 2021 Bloomberg Gender Equality Index enthalten.

## Konsolidierte Erfolgsrechnung (ungeprüft)

| *Für die Jahre per 31. Dezember (in Millionen CHF)* | 2020 | 2019 | Veränderung in % |
|---|---|---|---|
| Zinsertrag | 401.8 | 359.8 | 12 |
| Privatkredite | 190.7 | 172.6 | 10 |
| Fahrzeugfinanzierungen | 129.4 | 110.6 | 17 |
| Kreditkarten | 83.6 | 79.4 | 5 |
| Übrige | – 1.9 | – 2.9 | – 36 |
| Zinsaufwand | – 26.9 | – 27.8 | – 3 |
| **Zinserfolg** | **375.0** | **332.0** | **13** |
| **Ertrag aus Kommissionen und Gebühren** | **122.3** | **147.7** | **– 17** |
| Versicherungen | 24.0 | 21.6 | 11 |
| Kreditkarten | 71.4 | 101.1 | – 29 |
| Kredite und Finanzierungsleasing | 15.7 | 14.5 | 8 |
| Übrige | 11.2 | 10.4 | 8 |
| **Nettoertrag** | **497.2** | **479.7** | **4** |
| **Wertberichtigungen für Verluste** | **– 56.4** | **– 45.1** | **25** |
| Personalaufwand | – 129.5 | – 120.5 | 8 |
| Sachaufwand | – 117.9 | – 111.3 | 6 |
| Professionelle Dienstleistungen | – 17.8 | – 22.4 | – 20 |
| Marketing | – 10.9 | – 11.8 | – 8 |
| Rechts- und Betreibungskosten | – 11.7 | – 10.9 | 7 |
| Porto und Büromaterial | – 10.1 | – 11.2 | – 10 |
| Mietaufwand und Unterhalt | – 7.9 | – 7.2 | 10 |
| Informationstechnologie | – 39.1 | – 31.4 | 25 |
| Abschreibungen und Amortisationen | – 26.5 | – 19.5 | 36 |
| Sonstige | +6.1 | +2.9 | 108 |
| **Total Geschäftsaufwand** | **– 247.4** | **– 231.8** | **7** |
| **Ergebnis vor Steuern** | **193.4** | **202.9** | **– 5** |
| Ertragssteueraufwand | – 40.5 | – 43.7 | 7 |
| **Reingewinn** | **152.9** | **159.2** | **– 4** |

| *Für die Jahre per 31. Dezember (CHF)* | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Ergebnis pro Aktie** | | |
| Unverwässert | 5.21 | 5.53 |
| Verwässert | 5.20 | 5.53 |

# Konsolidierte Bilanz
(ungeprüft)

| *Per 31. Dezember (in Millionen CHF)* | 2020 | 2019 | Veränderung in % |
|---|---|---|---|
| **Aktiven** | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 599 | 543 | 10 |
| Forderungen gegenüber Kunden, netto | 6'293 | 6'586 | – 4 |
| Privatkredite | 2'408 | 2'625 | – 8 |
| Fahrzeugfinanzierungen | 2'853 | 2'915 | – 2 |
| Kreditkarten | 970 | 1'029 | – 6 |
| Übrige | 62 | 17 | n/a |
| Finanzanlagen | 0 | 6 | n/a |
| Sachanlagen, netto | 35 | 29 | 23 |
| Immaterielle Werte, netto | 82 | 93 | – 12 |
| Goodwill | 157 | 157 | 0 |
| Sonstige Aktiven | 79 | 73 | 8 |
| **Total Aktiven** | **7'244** | **7'485** | **– 3** |
| **Passiven** | | | |
| Kundeneinlagen | 3'275 | 3'495 | – 6 |
| Rechnungsabgrenzungen und andere Passiven | 210 | 202 | 4 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 275 | 325 | – 15 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 2'290 | 2'314 | – 1 |
| Sonstige Passiven | 67 | 58 | 15 |
| Latente Steuerverbindlichkeiten | 1 | 1 | – 0 |
| **Total Verbindlichkeiten** | **6'117** | **6'394** | **– 4** |
| Aktienkapital | 30 | 30 | 0 |
| Kapitalreserven | 259 | 259 | 0 |
| Bilanzgewinn | 902 | 860 | 5 |
| Eigene Aktien | – 36 | – 35 | 2 |
| Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | – 29 | – 23 | 22 |
| **Total Eigenkapital** | **1'127** | **1'091** | **3** |
| **Passiven** | **7'244** | **7'485** | **– 3** |

# Kennzahlen
(ungeprüft)

| *Für die Jahre per 31. Dezember* | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Ergebnis pro Aktie** | | |
| Aktionären zurechenbarer Reingewinn (in Millionen CHF) | 152.9 | 159.2 |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für unverwässertes Ergebnis pro Aktie | 29'375'730 | 28'780'504 |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien für verwässertes Ergebnis pro Aktie | 29'396'470 | 28'802'977 |
| Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in CHF) | 5.21 | 5.53 |
| Verwässertes Ergebnis pro Aktie (in CHF) | 5.20 | 5.53 |
| **Ratios** | | |
| Eigenkapitalrendite (ROE) | 13.8 % | 15.7 % |
| Rendite auf Bilanzsumme (ROA) | 2.1 % | 2.5 % |
| Aufwand / Ertrags-Verhältnis | 49.8 % | 48.3 % |
| Nettozinsmarge | 5.7 % | 5.8 % |
| Verlustquote | 0.9 % | 0.8 % |

| *Per 31 Dezember* | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Kapitalausstattung[1]** | | |
| Risikogewichtete Positionen (in Millionen CHF) | 5,662 | 5,908 |
| Tier 1-Kapital (in Millionen CHF) | 1'000 | 962 |
| Tier 1-Kapitalquote (in %) | 17.7% | 16.3% |
| **Aktie und Dividende** | | |
| Aktienkurs (in CHF) | 107.20 | 106.00 |
| Marktkapitalisierung (in Millionen CHF) | 3'216 | 3'180 |
| Dividende pro Aktie[3] (in CHF) | 3.75 | 3.75 |
| Dividenden-Auszahlungsquote (in %) | 72% | 68% |
| **Personalbestand und Kreditrating** | | |
| Mitarbeitende (Vollzeitbasis) | 928 | 963 |
| Kreditrating (S&P) | A– | A– |

1 Aufgrund des statutarischen konsolidierten Abschlusses gemäss Rechnungslegung für Banken (FINMA Rundschreiben 2020/1)

2 Enthält den Reingewinn abzüglich der erwarteten Dividendenausschüttung

3 Gemäss Antrag an die Generalversammlung

**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.