

# Corporate Governance

(Gültig ab 22. August 2024)

## Highlights aus der Berichtsperiode:

- Der Verwaltungsrat der Migros Bank wählte per 23. Mai 2024 Bernhard Kobler als Präsident des Verwaltungsrats. Bernhard Kobler ist bereits seit dem 1. Januar 2017 unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und folgt auf Fabrice Zumbrunnen, welcher seit dem 1. Januar 2018 Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats war.
- Die Generalversammlung der Migros Bank AG wählte am 23. Mai 2024 Mario Irminger in der Funktion als Vizepräsident in den Verwaltungsrat. Er übernimmt zudem den Vorsitz des Personalausschusses und ist Mitglied des Kreditausschusses. Mario Irminger ist Präsident der Generaldirektion des Migros-Genossenschafts-Bundes.
- Am 22. August 2024 wählte die Generalversammlung Barbara Bieri als Mitarbeitervertreterin in den Verwaltungsrat. Sie folgt auf Irene Billo-Riediker, welche per 23. Mai 2024 turnusgemäss aus dem Verwaltungsrat ausgetreten ist.
- Am 23. Februar 2024 gab Ursula La Roche den Rücktritt aus dem Verwaltungsrat der Migros Bank AG bekannt. Der Austritt erfolgte per 31. Juli 2024. Die Suche einer Nachfolge ist noch nicht abgeschlossen.

### Inhalt

Highlights aus der Berichtsperiode	2
Konzernstruktur und Aktionariat	3
Verwaltungsrat	3
Interne Organisation und Kompetenzregelung	4
Informations- und Kontrollinstrumente	6
Mitglieder des Verwaltungsrats	8
Geschäftsleitung	11
Mitglieder der Geschäftsleitung	12
Revisionsstelle	16
Informationsinstrumente der Revisionsstelle/ Prüfgesellschaft	16
Risikostrategische Ausrichtung und Risikoprofil	16
Vertriebsstruktur	17

## Corporate Governance (Gültig ab 22. August 2024)

Die Migros Bank veröffentlicht ihre Informationen zur Corporate Governance gemäss dem FINMA-Rundschreiben 2016/01 «Offenlegung – Banken», Anhang 4.

### Konzernstruktur und Aktionariat

Die Migros Bank ist eine nicht börsenkotierte Aktiengesellschaft nach schweizerischem Recht mit Hauptsitz in Zürich, welche gesamtschweizerisch tätig ist. Die Finanz- und Bankdienstleistungen werden in 75 Niederlassungen (mit Beratungsstandorten für Firmenkunden und in Postfilialen) erbracht. Die Migros Bank ist seit der Gründung zu 100% im Besitz des Migros-Genossenschaft-Bundes (MGB). Die Beteiligung der Migros Bank wird vom MGB indirekt via die Migros Beteiligungen AG gehalten.

Die im Besitz der Migros Bank befindlichen Beteiligungen sind für die Gesamtbeurteilung des Unternehmens nicht von Bedeutung, weshalb keine Konzernrechnung erstellt wird. Alle Beteiligungen werden im Anhang zur Jahresrechnung 2023 auf Seite 42 ausgewiesen. Die Migros Bank verfügt über keine Kreuzbeteiligungen.

### Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der Migros Bank setzt sich aus sechs Personen zusammen (inkl. einer Mitarbeitervertretung der Migros Bank). Diese nehmen in Übereinstimmung mit dem Bankengesetz keine exekutiven Aufgaben in der Geschäftsleitung wahr und gehören auch nie der Geschäftsleitung der Migros Bank an. Drei von sechs Verwaltungsrätinnen und -räten erfüllen die Unabhängigkeitskriterien gemäss dem Rundschreiben 2017/01 «Corporate Governance – Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Amtsdauer beträgt zwei Jahre, mit der Möglichkeit der Wiederwahl. Die Amtsdauer ist für externe, unabhängige Verwaltungsratsmitglieder auf zwölf Jahre, bei einer Altersgrenze von 70 Jahren, beschränkt. Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst und wählt die Präsidentin oder den Präsidenten sowie die Vizepräsidentin oder den Vizepräsidenten. Die Konstituierung des Verwaltungsrats erfolgt an der ersten auf die Wahl folgenden Sitzung.

Dem Verwaltungsrat obliegt die Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung. Neben den in den Statuten erwähnten Befugnissen hat er insbesondere folgende Aufgaben:

- Genehmigung des Leitbilds, der Unternehmensstrategie (inkl. Nachhaltigkeit), der Geschäftspolitik, des Rahmenkonzepts Risikomanagement und der Risikopolitik
- Festlegung der Organisation und der internen Kontrolle
- Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung
- Wahl und Abberufung der Ausschussmitglieder, der Präsidentin bzw. des Präsidenten und der weiteren Mitglieder der Geschäftsleitung sowie der Leiterin bzw. des Leiters Interne Revision
- Genehmigung der budgetierten Bilanz und Erfolgsrechnung sowie der Investitionsplanung
- Genehmigung der Jahresrechnungen und der Halbjahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang), vorbehaltlich der Kompetenzen der Generalversammlung
- Beschlussfassung über die Errichtung und die Aufhebung von Niederlassungen
- Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen
- Entgegennahme und Kontrolle der Berichterstattung der Geschäftsleitung über den Gang der Geschäfte, die Risiken, die Lage der Gesellschaft und wesentliche Vorfälle
- Behandlung der von der Internen Revision und von der Prüfgesellschaft erstatteten Berichte

## Interne Organisation und Kompetenzregelung

Die interne Organisation und die Arbeitsweise des Verwaltungsrats sind im Organisationsreglement vom 5. November 2020 geregelt, welches von der FINMA genehmigt worden ist. Der Verwaltungsrat versammelt sich mindestens einmal im Kalenderquartal sowie ferner auf Einberufung des Präsidenten. Der Präsident des Verwaltungsrats, bei dessen Abwesenheit der Vizepräsident, leitet die Sitzungen des Verwaltungsrats sowie die Generalversammlung und vertritt die Bank im Rahmen der Kompetenzen des Verwaltungsrats nach aussen. Er entscheidet in dringenden Fällen, die keinen Aufschub ertragen, ausnahmsweise über Geschäfte, die ordentlicherweise dem Verwaltungsrat zustehen. Von dieser Regelung ausgenommen sind die gemäss Art. 716a OR unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben des Verwaltungsrats.

Die Aufgabenteilung im Verwaltungsrat und in den Ausschüssen ist in der Tabelle auf Seite 10 dargestellt. Der Verwaltungsrat bildet vier ständige Ausschüsse: Prüfausschuss, Kreditausschuss, Risikoausschuss und Personalausschuss. Die Verwaltungsratsausschüsse versammeln sich auf Einladung ihrer Vorsitzenden, so oft es die Geschäfte erfordern.

Den Ausschüssen fällt die Aufgabe zu, die Geschäfte des Verwaltungsrats vorzubereiten und anlässlich der Verwaltungsratssitzungen darüber Bericht zu erstatten und Empfehlungen abzugeben. Mit Ausnahme der besonderen Kompetenzen des Kreditausschusses hinsichtlich der Kreditbewilligung von Einzelgeschäften, der besonderen Kompetenzen des Prüfausschusses hinsichtlich der Genehmigung der Entschädigung des Leiters Interne Revision sowie der besonderen Kompetenzen des Personalausschusses hinsichtlich der Genehmigung von arbeitsrechtlichen Verträgen und Entschädigungen haben die Ausschüsse keine abschliessenden Entscheidungskompetenzen. Die Gesamtverantwortung für die an die Ausschüsse übertragenen Aufgaben und Kompetenzen bleibt grundsätzlich beim Verwaltungsrat. Die Entscheide werden im Verwaltungsrat als Gesamtgremium gefällt. Über ausserordentliche Ereignisse informieren die Ausschüsse den Gesamtverwaltungsrat sofort.

### Prüfausschuss

Der Prüfausschuss besteht aus:

- Dr. Isabel Stirnimann, Vorsitz
- Michael Hobmeier, Mitglied
- Isabelle Zimmermann, Mitglied

Der Prüfausschuss beurteilt die Rechnungslegungsweisungen der Bank, die Integrität der Finanzberichterstattung, die Offenlegungspflichten sowie die Qualität, die Angemessenheit und die Leistung der Internen und der Externen Revision. Im Weiteren beurteilt er die Einhaltung der Bestimmungen für die Finanzberichterstattung durch die Bank, den Ansatz der Geschäftsleitung bei internen Kontrollen in Bezug auf die Erstellung und Vollständigkeit der Rechnungsabschlüsse und die Offenlegung des Geschäftsergebnisses. Der Prüfausschuss überwacht und beurteilt die Wirksamkeit der internen Kontrolle, namentlich auch der Risikokontrolle, der Compliance-Funktion und der Internen Revision. Zudem vergewissert er sich, ob von den Prüfinstitutionen festgestellte Mängel behoben werden. Er gibt dem Verwaltungsrat im Zusammenhang mit von ihm zu genehmigenden Abschlüssen Empfehlungen ab. Zur Erfüllung seiner Aufgaben bespricht sich der Prüfausschuss regelmässig mit dem Leitenden Prüfer der Revisionsgesellschaft und dem Leiter der Internen Revision sowie mit den Vertreterinnen und Vertretern der Geschäftsleitung und mindestens einmal jährlich mit dem Leiter Compliance und dem Leiter Risikokontrolle. Der Prüfausschuss genehmigt die Entschädigung des Leiters Interne Revision.

**Risikoausschuss**

Der Risikoausschuss besteht aus:

- Dr. Isabel Stirnimann, Vorsitz
- Bernhard Kobler, Mitglied
- Isabelle Zimmermann, Mitglied

Der Risikoausschuss beurteilt, ob die Bank ein geeignetes Risikomanagement mit wirksamen Prozessen unterhält, die der jeweiligen Risikolage der Bank gerecht werden. Er überwacht die Umsetzung der Risikostrategien, insbesondere im Hinblick auf deren Übereinstimmung mit der vorgegebenen Risikotoleranz und den Risikolimiten. Ferner prüft er die potenziellen Auswirkungen der für die Bank relevanten Risiken auf Ertragslage, Eigenkapital und Reputation der Migros Bank. Hierzu würdigt er die Kapital- und Liquiditätsplanung und die diesbezügliche Berichterstattung. Er setzt sich sodann mit dem Reglement für das bankweite Risikomanagement auseinander und unterbreitet entsprechende Empfehlungen an den Verwaltungsrat. Zur Erfüllung seiner Aufgaben bespricht sich der Risikoausschuss regelmässig mit Vertretern der Geschäftsleitung und mindestens einmal jährlich mit dem Leiter Compliance, dem Leiter Risikokontrolle und dem Leiter Interne Revision.

**Kreditausschuss**

Der Kreditausschuss besteht aus:

- Michael Hobmeier, Vorsitz
- Bernhard Kobler, Mitglied
- Mario Irminger, Mitglied

Der Kreditausschuss fungiert als oberste Bewilligungsinstanz für Einzelkreditgeschäfte, welche in seine Kompetenz fallen, und behandelt in Ergänzung zum Risikoausschuss Detailspekte des Kreditgeschäfts der Bank, welche über die Aufgaben des Risikoausschusses hinsichtlich Kreditrisiken hinausgehen. Er würdigt insbesondere die grössten Neugeschäfte in Kompetenz der Geschäftsleitung (Kreditausschuss Gesamtbank), beurteilt die allgemeine Konjunkturschätzung und die Entwicklung des Immobilienmarkts, erörtert Anpassungen an Weisungen, Verfahren und Prozessen (insbesondere in Bezug auf Belehnungsgrenzen, Tragbarkeitsrechnungen, Ratingsysteme sowie Immobilienbewertungen) und unterbreitet entsprechende Empfehlungen an den Verwaltungsrat. Ferner beurteilt und würdigt er die Entwicklung des Kreditportfolios der Bank, insbesondere von Geschäften ausserhalb der Kreditrichtlinien (Exception-to-Policy-Geschäfte), der grössten Schuldner/Schuldnergruppen, von notleidenden Engagements und hierfür gebildeten Wertberichtigungen sowie der Annahmen für die Immobilienwertzerfallssimulationen. Zur Erfüllung seiner Aufgaben bespricht sich der Kreditausschuss regelmässig mit Vertretern der Geschäftsleitung und dem Leiter Kreditrisikomanagement.

**Personalausschuss**

Der Personalausschuss besteht aus:

- Mario Irminger, Vorsitz
- Bernhard Kobler, Mitglied
- Isabelle Zimmermann, Mitglied

Der Personalausschuss unterstützt den Verwaltungsrat in der Erfüllung seiner Aufgaben im Bereich der Personalpolitik (Personalplanung, Entschädigung, Nominierung). Er genehmigt bestimmte Vergütungen und unterstützt den Verwaltungsrat bei der Überprüfung der Leistung der Geschäftsleitung. Insbesondere würdigt er jährlich die vom Präsidenten der Geschäftsleitung vorgeschlagene Beurteilung der Mitglieder der Geschäftsleitung. Der Personalausschuss macht diese Beurteilung für den Präsidenten der Geschäftsleitung, der Präsident der Geschäftsleitung für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung. Ferner legt er die Grundsätze für die Auswahl von Kandidatinnen und Kandidaten zur Zuwahl in den Verwaltungsrat bzw. für die Wiederwahl durch die Generalversammlung fest und bereitet die Auswahl nach diesen Kriterien vor. Der Personalausschuss evaluiert die gemeinsam mit dem Präsidenten der Geschäftsleitung vorgeschlagenen Kandidatinnen und Kandidaten für die vom Verwaltungsrat vorzunehmenden Ernennungen von Geschäftsleitungsmitgliedern. Im Weiteren genehmigt er alle arbeitsrechtlichen Verträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung und allfällige arbeitsrechtliche Verträge mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats.

## Informations- und Kontrollinstrumente

Die Informations- und Kontrollinstrumente der Migros Bank entsprechen den Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Migros Bank verfügt über ein ausgebautes Management-Informationssystem (MIS), welches dem Verwaltungsrat zur Erfüllung der Aufsichtspflicht und zur Überprüfung der an die Geschäftsleitung übertragenen Kompetenzen dient. Der Verwaltungsrat erhält monatlich einen Finanzabschluss mit Budget- und Vorjahresvergleich sowie vierteljährlich einen umfassenden Risikobericht, welcher auch den aktuellen Stand zur Liquidität, zur Eigenmittelausstattung und zu Klumpenrisiken enthält. Dem Präsidenten des Verwaltungsrats werden zudem die Protokolle der Sitzungen der Geschäftsleitung zur Einsichtnahme vorgelegt.

Das Risk & Finance Gremium unterstützt die Geschäftsleitung bei der Aufstellung und Umsetzung des Risikomanagementprozesses. Das Gremium setzt sich aus Mitgliedern der Geschäftsleitung sowie Vertretenden der ersten und der zweiten Linie zusammen. Das Risk & Finance Gremium ist für die Überwachung und Steuerung der Markt-, Kredit-, Liquiditäts-, operativen und Compliance-Risiken auf Gesamtbankstufe zuständig und legt die Massnahmen zur Bilanzsteuerung fest.

Die verwendeten Systeme und Methoden sind im Abschnitt «Risikomanagement» im Finanzteil des Geschäftsberichts 2023 auf den Seiten 21 bis 36 beschrieben.

### Interne Revision

Die Interne Revision zählte per August 2024 zwölf Mitarbeitende. Sie untersteht direkt dem Prüfausschuss des Verwaltungsrats und hat ein uneingeschränktes Einsichts-, Auskunfts- und Prüfungsrecht.

Die Interne Revision unterstützt den Verwaltungsrat und seine Ausschüsse in der Wahrnehmung seiner Aufsichts- und Kontrollpflichten, indem sie mit einem systematischen und risikoorientierten Ansatz die Effektivität des Risikomanagements, des Internen Kontrollsystems sowie der Führungs-, Geschäfts- und Unterstützungsprozesse beurteilt und Optimierungsempfehlungen abgibt. Zudem prüft sie die Einhaltung regulatorischer Bestimmungen sowie interner Weisungen und Richtlinien. Als von der Geschäftsleitung unabhängige Kontrollinstanz erstellt sie die Berichte unabhängig und beurteilt sachgemäss und regelmässig die gesamte Geschäftstätigkeit der Bank. Jährlich unterbreitet die Interne Revision dem Prüfausschuss die Zielsetzungen der Prüftätigkeiten und lässt das Revisionsprogramm durch den Verwaltungsrat genehmigen. Mindestens einmal jährlich führt sie eine umfassende Risikobeurteilung der Bank durch. Die Interne Revision erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht über die erfolgten Prüfungen und die übrigen Tätigkeiten und informiert über den Stand der Umsetzungen der Empfehlungen der Internen Revision sowie der Prüfgesellschaft. Die Aufgaben und Kompetenzen sowie die Organisation der Internen Revision sind im «Pflichtenheft der Internen Revision» umschrieben, welches vom Verwaltungsrat genehmigt worden ist. Der Prüfausschuss des Verwaltungsrats überwacht die Aktivitäten der Internen Revision. Die Interne Revision tauscht sich laufend mit der Prüfgesellschaft bezüglich Risikoeinschätzung und -situation aus. Die Prüfleistungen der Internen Revision und der Prüfgesellschaft werden unter Wahrung der jeweiligen Aufgaben koordiniert. Bei ihrer Arbeit verfolgt die Interne Revision strenge Qualitätsrichtlinien und gestaltet ihre Vorgehensweisen nach den anerkannten internationalen Revisionsstandards und in Übereinstimmung mit den Vorgaben des Institute of Internal Auditing Switzerland (IIAS).

**Risikokontrolle**

Die unabhängigen Kontrollinstanzen (namentlich die Funktionen Risikokontrolle und Compliance), welche dem Chief Risk Officer unterstellt sind, überwachen das Risikoprofil der Bank und stellen die Einhaltung der risikopolitischen Vorgaben sowie die integrierte Risikoberichterstattung an die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat sicher. Die Risikokontrolle im Speziellen verantwortet die Vorgabe der Risikomessmethoden, Teile des Abnahmeverfahrens für neue Produkte, Dienstleistungen, Vertriebswege etc. und Bewertungsmethoden, die Modellvalidierung sowie die Durchführung und die Qualitätssicherung der implementierten Risikomessung.

Die unabhängigen Kontrollinstanzen berichten im Rahmen der integrierten Risikoberichterstattung monatlich an das Risk & Finance Gremium und vierteljährlich an den Verwaltungsrat über die Entwicklung des Risikoprofils, über wesentliche interne und externe Ereignisse sowie über Erkenntnisse aus der Überwachungstätigkeit. Die Berichterstattung enthält für die einzelnen Risikoarten verschiedene Reportings, die bezüglich Erscheinungsrhythmus und Empfängerkreis auf die jeweiligen Risiken zugeschnitten sind und eine umfassende, objektive und transparente Information der Entscheidungsträgerinnen und -träger und Überwachungsgremien sicherstellen. Sofern es die Situation erfordert, hat der Leiter Risikokontrolle ein jederzeitiges Eskalationsrecht gegenüber dem Verwaltungsrat. Der Leiter Risikokontrolle stellt einmal jährlich seinen Jahresbericht im Prüf- und Risikoausschuss vor.

**Compliance-Funktion**

Der Leiter Compliance verfügt über ein jederzeitiges Eskalationsrecht gegenüber dem Verwaltungsrat. Er erstattet im Rahmen der Risikoberichterstattung einmal jährlich direkt Bericht an den Verwaltungsrat und stellt seinen Jahresbericht zudem einmal jährlich im Prüf- und Risikoausschuss vor. Der Compliance-Funktion obliegen die Überwachung der Einhaltung der relevanten Bestimmungen und die zeitnahe Berichterstattung über Verletzungen dieser Bestimmungen. Sie führt gegebenenfalls definierte Überwachungs- und Kontrollaufgaben auf Einzelgeschäftsebene sowie Risikosteuerungsmassnahmen losgelöst vom Einzelfall durch, wie zum Beispiel die Redaktion von Weisungen im Rahmen der Umsetzung neuer Erlasse oder die Durchführung von Ausbildungsveranstaltungen. Ferner überprüft die Compliance-Funktion mindestens jährlich die regulatorische Landkarte sowie das Compliance-Risikoinventar und arbeitet den jährlichen risikoorientierten Tätigkeitsplan aus, welcher durch den Verwaltungsrat genehmigt wird. Im Weiteren obliegt ihr die vorausschauende Beratung mit dem Ziel, erkannte Risiken und Gefahren, die sich aus bestehenden oder neuen regulatorischen Vorgaben ergeben, zu vermeiden oder zu minimieren.

## Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Migros Bank setzt sich zusammen aus sechs Mitgliedern. Das Präsidium obliegt seit dem 23. Mai 2024 Bernhard Kobler.

Im Folgenden werden pro Mitglied des Verwaltungsrats die folgenden Angaben aufgeführt: Name, Ausbildung, Nationalität, Jahrgang, Funktion, beruflicher Hintergrund und wesentliche Mandate. Die Angaben zu den wesentlichen Mandaten beschränken sich auf wichtige Unternehmen, Organisationen und Stiftungen, Unternehmen mit Bezug zur Migros Bank, ständige Funktionen in wichtigen Interessengruppen sowie Mandate im Auftrag der Migros Bank. Kein Mitglied übt eine amtliche Funktion oder ein politisches Amt aus. Der Stichtag ist der 22. August 2024, wenn nicht anders angegeben.

---

### *Bernhard Kobler*

Präsident des Verwaltungsrats  
Advanced Management Programme (INSEAD) und Absolvent der  
Swiss Banking School  
Schweizer, Jahrgang 1957

#### **Werdegang**

Bernhard Kobler ist seit dem 1. Januar 2017 unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats. Seit dem 23. Mai 2024 ist er Präsident des Verwaltungsrats. Er ist zudem Mitglied des Kredit-, des Risiko- sowie des Personalausschusses.

Er startete seine Laufbahn bei der UBS AG, wo er zuletzt als Leiter des Bereichs Retailbanking der Region Zürich tätig war. Ab 1998 arbeitete er für die Luzerner Kantonalbank, ab 2004 als Chief Executive Officer. Von 2015 bis 2016 leitete er das Marktgebiet Zentralschweiz der Bank Julius Bär & Co. AG.

#### **Wesentliche Mandate**

- St. Charles Hall-Stiftung, Paul und Gertrud Fischbacher-Labhardt, Präsident des Stiftungsrats
- GSW Gemeinnützige Stiftung für preisgünstigen Wohnraum Luzern, Präsident des Stiftungsrats
- B. Braun Medical AG, Präsident des Verwaltungsrats
- DentaCore AG, Mitglied des Verwaltungsrats

---

### *Mario Irminger*

Vizepräsident des Verwaltungsrats  
Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer und Treuhänder  
Schweizer, Jahrgang 1965

#### **Werdegang**

Mario Irminger ist seit dem 23. Mai 2024 Vizepräsident des Verwaltungsrats sowie Vorsitzender des Personalausschusses und Mitglied des Kreditausschusses.

Seine berufliche Laufbahn begann er bei der UBS in der Wertschriftenverwaltung und bei Ernst & Young in der Wirtschaftsprüfung, bevor er von 1995 bis 2010 bei Heineken arbeitete, zuletzt als Chief Financial Officer. Anschliessend war er bis 2023 bei der Denner AG tätig, zuerst ein Jahr als Chief Financial Officer, dann als Chief Executive Officer. Seit Mai 2023 ist er Präsident der Generaldirektion des Migros-Genossenschafts-Bundes.

#### **Wesentliche Mandate**

- Medbase AG, Präsident des Verwaltungsrats
- Migros Supermarkt AG, Vizepräsident des Verwaltungsrats
- Digitec Galaxus AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Migros Fachmarkt AG, Mitglied des Verwaltungsrats



---

### *Isabelle Zimmermann*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Mag. rer. soc. oec. (Universität Innsbruck, Österreich)  
und Eidg. dipl. Wirtschaftsprüferin, Österreicherin, Jahrgang 1974

**Werdegang**

Isabelle Zimmermann ist seit dem 1. Januar 2022 Mitglied des Verwaltungsrats sowie Mitglied im Prüf-, Risiko- und Personalausschuss.

Ihre berufliche Laufbahn begann sie bei der Ernst & Young AG in Bern. Von 2004 bis 2021 war sie in verschiedenen Finanzfunktionen bei der Hilti Gruppe tätig, unter anderem als CFO Zentraleuropa in Deutschland und als Finance Director bei Hilti Nordamerika. Ihre letzte Aufgabe bei der Hilti Gruppe nahm sie von 2019 bis 2021 als Head of Corporate Audit and Risk Management bei Hilti in Liechtenstein wahr. Im November 2021 trat Isabelle Zimmermann in den Migros-Genossenschafts-Bund ein. Seit dem 1. Januar 2022 ist sie Mitglied der Generaldirektion und Leiterin des Departements Finanzen der Migros-Gruppe.

**Wesentliche Mandate**

- Migros-Genossenschafts-Bund, Mitglied der Generaldirektion
- Hotelplan Suisse, MTCH AG, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats
- Ex Libris AG, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats
- Migros Beteiligungen AG, Vizepräsidentin des Verwaltungsrats
- Migros-Pensionskasse, Präsidentin des Stiftungsrats
- Migros Digital Solutions, Mitglied des Verwaltungsrats
- Denner AG, Mitglied des Verwaltungsrats

---

### *Dr. Isabel Stirnimann Schaller*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Dr. iur. (Universität St. Gallen), Rechtsanwältin  
Schweizerin und Peruanerin, Jahrgang 1969

**Werdegang**

Isabel Stirnimann ist seit 2012 unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats sowie Vorsitzende des Prüf- und des Risikoausschusses. Isabel Stirnimann war bis Mitte 2018 Partnerin bei Nobel & Hug Rechtsanwälte in Zürich und ist seither selbständig. Der Schwerpunkt ihrer Tätigkeit liegt im Bank- und Finanzmarktrecht sowie im Gesellschafts- und Handelsrecht.

**Wesentliche Mandate**

- Fundación Educación, Vizepräsidentin des Stiftungsrats

---

### *Michael Hobmeier*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Dipl. El.-Ing. (ETH Zürich) und lic. oec. (Universität St. Gallen)  
Schweizer, Jahrgang 1965

**Werdegang**

Michael Hobmeier ist seit dem 1. Januar 2018 unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats, Vorsitzender des Kreditausschusses und Mitglied des Prüfausschusses.

Michael Hobmeier war zehn Jahre lang als Partner bei IBM Business Consulting Services und bei PwC tätig. Ab 2003 arbeitete er für Valiant, ab 2005 als CEO der Valiant Bank und ab 2010 als CEO der Valiant Holding. Seit 2013 unterstützt er aktiv Start-ups in zukunftssträchtigen Branchen wie Fintech und Hightech, u.a. als CIO der Verve Capital Partners AG.

**Wesentliche Mandate**

- Schweizerische Rettungsflugwacht (Rega), Präsident der Rega-Stiftung

---

### *Barbara Bieri*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Bankfachfrau, Finanzplanerin und Immobilienbewerterin  
mit eidg. Fachausweis  
Schweizerin, Jahrgang 1974

**Werdegang**

Barbara Bieri ist seit dem 22. August 2024 Mitglied des Verwaltungsrats und Vertreterin der Mitarbeitenden der Migros Bank AG.

Sie ist seit 2009 für die Migros Bank AG als Kundenberaterin tätig. Zuvor war sie innerhalb der Raiffeisen Gruppe in verschiedenen Funktionen angestellt.

**Wesentliche Mandate**

keine

## Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Name	Funktion	Prüfausschuss	Kreditausschuss	Risikoausschuss	Personal-ausschuss
Bernhard Kobler	Präsident (seit 2024) unabhängiges Mitglied (seit 2017)		Mitglied	Mitglied	Mitglied
Fabrice Zumbrunnen	Präsident (2018 bis 2024)				
Mario Irminger	Vizepräsident des Verwaltungsrats (seit 2024)		Mitglied		Vorsitz
Isabelle Zimmermann	Mitglied (seit 2022)	Mitglied		Mitglied	Mitglied
Dr. Isabel Stirnimann	unabhängiges Mitglied (seit 2012)	Vorsitz		Vorsitz	
Michael Hobmeier	unabhängiges Mitglied (seit 2018)	Mitglied	Vorsitz		
Barbara Bieri	Mitglied als Mitarbeiter- vertreterin (seit 2024)				
Ursula La Roche <sup>1</sup>	unabhängiges Mitglied (2023 bis 2024)				
Irene Billo-Riediker	Mitglied als Mitarbeiter- vertreterin (2008 bis 2024)				

<sup>1</sup> Am 23. Februar 2024 gab Ursula La Roche den Rücktritt aus dem Verwaltungsrat der Migros Bank AG bekannt, mit Wirkung per 31. Juli 2024. Die Suche einer Nachfolge wurde umgehend gestartet, ist jedoch noch nicht abgeschlossen.

## Entschädigung

Die Vergütung der unabhängigen Mitglieder des Verwaltungsrats setzt sich aus drei Komponenten zusammen: fixes Basishonorar als Mitglied des Verwaltungsrats, ein fixes Zusatzhonorar für die Tätigkeit in einem Ausschuss sowie marktübliche Vorzugskonditionen auf Produkte und Dienstleistungen der Migros Bank. Die Migros Bank kann jedem Mitglied des Verwaltungsrats persönliche Kredite und Darlehen nach banküblichen Beurteilungskriterien gewähren. Die Vergütungen an den Verwaltungsrat, mit Ausnahme der Vorzugskonditionen, werden zu 100% in bar ausbezahlt.

Die abhängigen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten keine Entschädigung. Einzig die Mitarbeitervertreterin erhält ein fixes Sitzungsgeld für ihre Aufwände ausserhalb der ordentlichen Arbeitszeit.

Der Geschäftsgang hat keinen direkten Einfluss auf die Höhe der Entschädigung. Der Personalausschuss des Verwaltungsrats legt die Höhe der Entschädigungen fest. Er orientiert sich dabei an vergleichbaren Unternehmen und legt die Höhe so fest, dass keine Anreize gesetzt werden, die zu Interessenkonflikten mit den Aufgaben führen.

## Geschäftsleitung

### Aufgaben

Die Geschäftsleitung ist dem Verwaltungsrat unterstellt. Der Geschäftsleitung obliegt die Geschäftsführung der Migros Bank. Die wesentlichen Aufgaben und Kompetenzen sind:

- Ausarbeitung des Leitbilds, der Unternehmensstrategie (inkl. Nachhaltigkeit), der Geschäftspolitik, der Jahresziele, der Investitionsplanung und des Budgets
- Vollzug der Beschlüsse des Verwaltungsrats
- Festlegung der Aufbauorganisation, Erlass von Vorschriften und Festlegung von Kompetenzen im Bankbetrieb, vorbehaltlich der Kompetenzen des Verwaltungsrats
- Führung des Bilanzstruktur- und Liquiditätsmanagements sowie der operativen Ertrags- und Risikosteuerung
- Dauernde Einhaltung der gesetzlichen, regulatorischen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften, insbesondere Aufbau und Aufrechterhaltung einer geeigneten Compliance-Organisation
- Ausgestaltung sowie Unterhalt zweckmässiger interner Prozesse, eines angemessenen Management-Information-Systems und eines Internen Kontrollsystems sowie einer geeigneten Technologieinfrastruktur
- Festlegung der Kreditkompetenzen
- Festsetzung der Zinssätze und Gebühren für Aktiv- und Passivgeschäfte sowie für die übrigen Dienstleistungen
- Repräsentation der Bank nach aussen, Öffentlichkeitsarbeit im Interesse der Bank

### Interne Organisation

Die Geschäftsleitung versammelt sich nach Bedarf, in der Regel jedoch wöchentlich, sowie ferner auf Einberufung des Präsidenten der Geschäftsleitung oder seines Stellvertreters. Die Geschäftsleitung ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit ihrer Mitglieder anwesend ist. Sie fasst ihre Beschlüsse mit der Mehrheit der anwesenden Stimmen.

Beschlüsse können auch auf dem Zirkulationsweg gefasst werden, wenn es sich um Routineangelegenheiten oder Entscheide von erhöhter Dringlichkeit handelt, kein Mitglied mündliche Beratung verlangt und die Mehrheit der Mitglieder der Geschäftsleitung erreichbar ist.

Der Verwaltungsrat ernennt ein Mitglied der Geschäftsleitung zur Präsidentin oder zum Präsidenten der Geschäftsleitung. Die Präsidentin oder der Präsident der Geschäftsleitung hat folgende Aufgaben und Befugnisse:

- Besorgung der laufenden Geschäftsführung und Erledigung der Geschäfte
- Orientierung des Verwaltungsrats über ausserordentliche Vorkommnisse
- Vorbereitung von Anträgen gegenüber dem Verwaltungsrat
- Ernennung der Direktionsmitglieder
- Teilnahme an Sitzungen des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse

## Mitglieder der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung der Migros Bank setzt sich aus sechs Mitgliedern zusammen. Die Geschäftsleitung verfügt über eine breite bank- und finanzwirtschaftliche Erfahrung. Nachfolgend werden pro Mitglied der Geschäftsleitung die folgenden Angaben aufgeführt: Name, Ausbildung, Nationalität, Jahrgang, Funktion, beruflicher Hintergrund und wesentliche Mandate. Die Angaben zu den wesentlichen Mandaten beschränken sich auf wichtige Unternehmen, Organisationen und Stiftungen, Unternehmen mit Bezug zur Migros Bank, ständige Funktionen in wichtigen Interessengruppen sowie Mandate im Auftrag der Migros Bank. Kein Mitglied übt eine amtliche Funktion oder ein politisches Amt aus.

---

### Manuel Kunzelmann

Präsident der Geschäftsleitung (CEO)  
Exec. Master of Business Administration UZH, dipl. Betriebsökonom FH, Master of Advanced Studies FHO in Business Information Management  
Schweizer, Jahrgang 1974

#### Werdegang

Manuel Kunzelmann leitet seit dem 1. Mai 2020 das Unternehmen als Präsident der Geschäftsleitung. Zuvor war er seit 2009 in verschiedenen Führungsfunktionen für die Basellandschaftliche Kantonalbank tätig, zuletzt als Mitglied der Geschäftsleitung, wo er für den Geschäftsbereich Strategie und Marktleistungen verantwortlich war. Vorher arbeitete er zehn Jahre lang in verschiedenen Leitungsfunktionen für die UBS AG.

#### Wesentliche Mandate

- Vorsorgestiftung der Migros Bank, Präsident des Stiftungsrats
- Freizügigkeitsstiftung der Migros Bank, Präsident des Stiftungsrats
- Visa Payment Services SA, Mitglied des Verwaltungsrats
- CYP Association, Präsident
- Koordination Inlandbanken (KIB), Mitglied des Vorstands

---

### Stephan Wick

Leiter Technology & Operations  
Lic. oec. publ., dipl. Wirtschaftsinformatiker (Universität Zürich)  
Schweizer, Jahrgang 1965

#### Werdegang

Stephan Wick ist seit seinem Eintritt in die Migros Bank im Jahr 2004 als Mitglied der Geschäftsleitung für die IT und die Logistik der Bank verantwortlich. Er ist seit dem 1. September 2007 Stellvertreter des Präsidenten der Geschäftsleitung. Vorher war er fünf Jahre als Softwareentwickler und Projektleiter bei der Schweizer Börse tätig und baute ab 1999 das Business Competence Center Operations bei der Credit Suisse auf. Er war unter anderem verantwortlich für die Business-Projektleitung einer neu aufzubauenden gruppenweiten Wertschriften-Transaktionsbank (SEC2000-Programm).

#### Wesentliche Mandate

- Vorsorgestiftung der Migros Bank, Vizepräsident des Stiftungsrats
- Freizügigkeitsstiftung der Migros Bank, Vizepräsident des Stiftungsrats

---

## *Rolf Knöpfel*

Leiter Products und Marketing  
Executive Master of Business Administration, Kalaidos FH  
Dipl. Wirtschaftsinformatiker, IFA  
Schweizer, Jahrgang 1972

### **Werdegang**

Rolf Knöpfel ist seit dem 1. Januar 2017 Mitglied der Geschäftsleitung und leitet den Bereich Innovation und Marketing. Vorher war er für den Bereich Logistik tätig, zunächst als Leiter Prozessmanagement, dann als Leiter Strategische Projekte und später als Leiter Business Development. Zu seinen Schwerpunkten zählt die Vermarktung und Entwicklung von Produkten und Dienstleistungen sowie der entsprechenden Prozesse, Applikationen und Business-Intelligence-Diensten. Rolf Knöpfel ist seit 2002 für die Migros Bank tätig. Zuvor war er während einiger Jahre bei der Flugsicherung Skyguide angestellt – zuletzt als Leiter Information Management.

### **Wesentliche Mandate**

- GOWAGO AG, Mitglied des Verwaltungsrats

---

## *Peter Mock*

Leiter Risikomanagement und Finanzen (CRO & CFO)  
MSc in Business and Economics  
Schweizer, Jahrgang 1969

### **Werdegang**

Peter Mock ist seit dem 1. September 2022 Mitglied der Geschäftsleitung und leitet in dieser Funktion den Bereich Risikomanagement und Finanzen. Am 1. Januar 2021 trat er als Leiter Tresorerie und Handel in die Migros Bank ein. Zuvor war er in einer vergleichbaren Position bei der Basellandschaftlichen Kantonalbank tätig. Davor verantwortete er mehrere Jahre die Position Head Customer Finance bei der Syngenta Crop Protection. Mehrjährige Erfahrungen unter anderem als Sector Head Treasury bei der Credit Suisse runden seinen Werdegang ab.

### **Wesentliche Mandate**

- Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- esisuisse, Mitglied des Vorstands

---

## *Bernd Geisenberger*

Leiter Firmenkunden  
Diplom-Kaufmann  
Deutscher, Jahrgang 1974

### **Werdegang**

Bernd Geisenberger ist seit dem 1. September 2018 Mitglied der Geschäftsleitung und leitet in dieser Funktion das Segment Firmenkunden. Er stiess von einer Zürcher M&A-Beratungsfirma, wo er als Managing Partner und Verwaltungsrat tätig war, zur Migros Bank. Zuvor arbeitete er über 20 Jahre in verschiedenen Funktionen für eine deutsche Grossbank, zuletzt als Leiter des Schweizer KMU-Geschäfts.

### **Wesentliche Mandate**

Keine

---

## *Markus Schawalder*

Leiter Private Kunden  
Master in Advanced Studies in Bankmanagement, Betriebsökonom FH  
Schweizer, Jahrgang 1974

### **Werdegang**

Markus Schawalder ist seit dem 1. April 2021 Mitglied der Geschäftsleitung und leitet in dieser Funktion das Segment Private Kunden. Berufliche Erfahrungen sammelte er als Leiter Privatkunden bei der Liechtensteinischen Landesbank, als Leiter Privatkunden und Leiter Vertriebsentwicklung bei der Basler Kantonalbank, als Head Product Management & Business Development bei der BANK-now sowie als Leiter Strategie-Management und Projektleiter Markteinführung Aktivgeschäft bei der PostFinance.

### **Wesentliche Mandate**

- CSL Immobilien AG, Mitglied des Verwaltungsrats
- Vorsorgestiftung der Migros Bank, Mitglied des Stiftungsrats
- Freizügigkeitsstiftung der Migros Bank, Mitglied des Stiftungsrats
- Schweizerische Bankiervereinigung (SBVg), Mitglied Steuerungsausschuss Retail Banking

**Mitglieder der Geschäftsleitung**

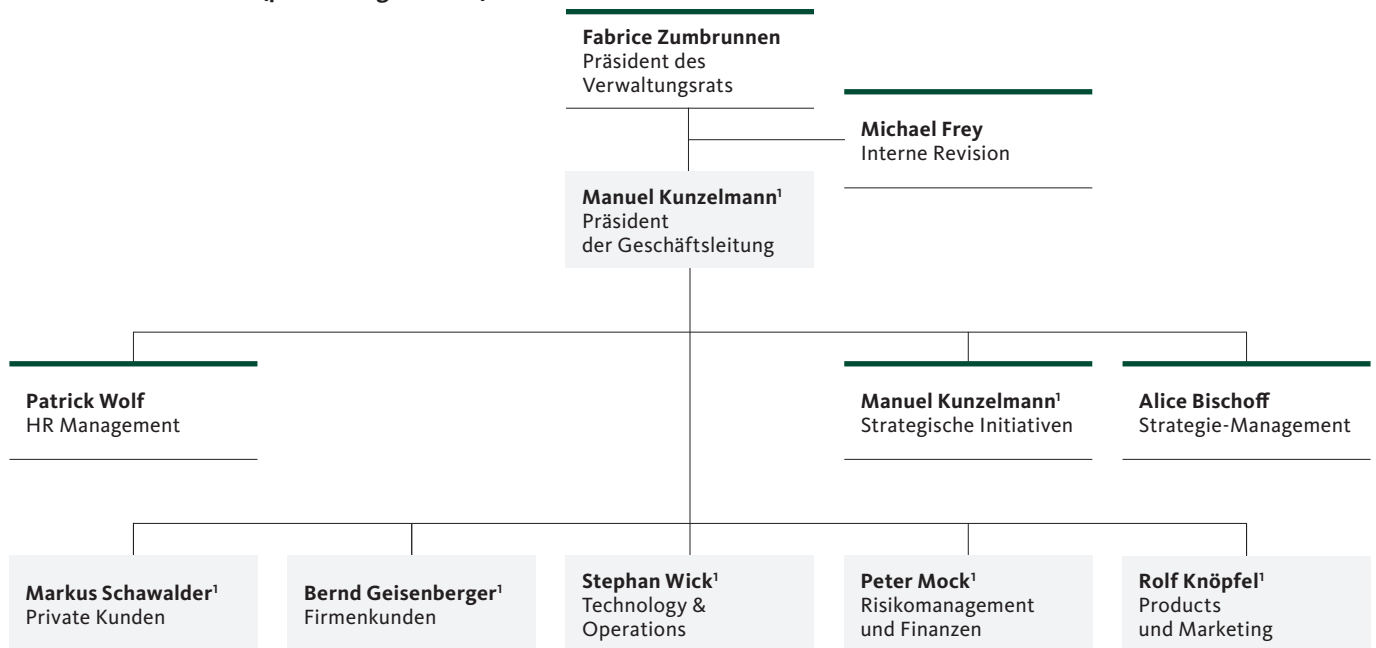
<b>Name</b>	<b>Jahrgang</b>	<b>Nationalität</b>	<b>Funktion/Zuständigkeitsbereich</b>	<b>Eintritt in die Geschäftsleitung</b>
Manuel Kunzelmann	1974	CH	Präsident der Geschäftsleitung (CEO)	1.5.2020
Stephan Wick	1965	CH	Leiter Technology & Operations (CIO & COO)	1.11.2004
Rolf Knöpfel	1972	CH	Leiter Products und Marketing	1.1.2017
Peter Mock	1969	CH	Leiter Risikomanagement und Finanzen (CRO & CFO)	1.9.2022
Bernd Geisenberger	1974	D	Leiter Firmenkunden	1.9.2018
Markus Schawalder	1974	CH	Leiter Private Kunden	1.4.2021

**Entschädigungen**

Die Entschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung setzt sich aus drei Komponenten zusammen: fixes Basissalär (inklusive Pauschalspesen), Mobilitätszulage sowie Vorzugskonditionen auf Produkte und Dienstleistungen der Migros Bank. Es werden keine variablen Entschädigungen (Boni) vergütet. Die Migros Bank kann jedem Mitglied der Geschäftsleitung persönliche Kredite und Darlehen nach banküblichen Beurteilungskriterien gewähren. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie diesen nahestehende Personen erhalten auf Bankprodukte der Migros Bank die für alle Mitarbeitenden der Migros Bank geltenden und marktüblichen Vorzugskonditionen. Die Entschädigungen, mit Ausnahme der Vorzugskonditionen, werden zu 100% in bar ausgerichtet.

Der Personalausschuss des Verwaltungsrats prüft und beschliesst jährlich die Höhe der fixen Entschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr nach pflichtgemäsem Ermessen. Bei der Behandlung der Traktanden im Zusammenhang mit den Vergütungen an die Geschäftsleitung sind die Mitglieder der Geschäftsleitung nicht anwesend. Der Präsident der Geschäftsleitung wird insbesondere zur Diskussion der Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung mit beratender Stimme im Personalausschuss beigezogen und unterbreitet diesem einen Vorschlag.

## Unternehmensstruktur (per 22. August 2024)



¹ Mitglied der Geschäftsleitung

## Revisionsstelle

Seit 2022 ist die Ernst & Young AG die Revisionsstelle/Prüfungsgesellschaft der Migros Bank. Sie wird jeweils für ein Jahr durch die Generalversammlung gewählt, letztmals am 23. Mai 2024. Leitender Revisor ist Patrick Schwaller. Die Kosten der Rechnungs- und Aufsichtsprüfung im Berichtsjahr 2023 betragen CHF 900'000. Weitere Honorare, bspw. für prüfungsnahen Dienstleistungen, betragen CHF 182'000.

## Informationsinstrumente der Revisionsstelle/ Prüfungsgesellschaft

Die Berichte der Revisionsstelle/Prüfungsgesellschaft werden durch den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrats begutachtet und dem gesamten Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Leitende Revisor ist grundsätzlich bei der Behandlung der Berichte im Verwaltungsrat oder im Prüfungsausschuss anwesend. Der Prüfungsausschuss beurteilt im Weiteren jährlich die Risikoeinschätzung und die daraus abgeleitete Prüfungsplanung der Revisionsstelle/Prüfungsgesellschaft und bespricht diese in Anwesenheit des Leitenden Revisors. Der Prüfungsausschuss bespricht mit dem Leitenden Prüfer regelmässig die Zweckmässigkeit der Internen Kontrollsysteme unter Berücksichtigung des Risikoprofils der Bank sowie des umfassenden Berichts der Revisionsstelle/Prüfungsgesellschaft über die Rechnungsprüfung und des Berichts über die aufsichtsrechtliche Basisprüfung.

Aufgrund der Berichterstattungen und der gemeinsamen Sitzungen mit dem Leitenden Revisor beurteilt der Prüfungsausschuss die Leistung und Honorierung der Revisionsstelle/Prüfungsgesellschaft und vergewissert sich ihrer Unabhängigkeit. Der direkte Zugang der Prüfungsgesellschaft und der Internen Revision zum Prüfungsausschuss ist jederzeit gewährleistet.

## Risikostrategische Ausrichtung und Risikoprofil

Wie andere Banken oder Finanzinstitute sieht sich auch die Migros Bank mit verschiedenen Risiken konfrontiert. Das Management der Kredit-, Markt-, Bilanzstruktur-, Compliance- und operationellen Risiken wird als eine der wichtigsten Aufgaben der Geschäftsleitung betrachtet. Die Grundlage für das Management der Risiken stellt die vom Verwaltungsrat erlassene und auch im Berichtsjahr überprüfte Risikopolitik dar. Allgemeine Angaben zum Prozess des Risikomanagements und zur risikostrategischen Ausrichtung können den Erläuterungen zum Risikomanagement auf den Seiten 21 bis 36 des Geschäftsberichts 2023 entnommen werden.



## Vertriebsstruktur (per 22. August 2024)

Leiter/-in	Region Mittelland	Region Nordwestschweiz	Region Ostschweiz	Region Romandie	Region Ticino	Region Zürich	Direktkanäle
Private Kunden	Thomas Widrig	Thomas Friedli	Stefan Hollenstein (ad interim)	Jean-Jacques Isler	Alberto Crugnola	Klaus Wiemann	David Andreae <sup>1</sup>
Firmenkunden	Christoph Steiner	Christoph Steiner	Edmund Mayer	Cornelius Pretnar	Cornelius Pretnar	Edmund Mayer	Björn Stiefvater <sup>2</sup>
Services	Maria Yolanda Pereiro Perez	Martin Kradolfer	Stephan Reichmuth	Laurent Savoy	Alberto Crugnola	Ralph Schürer	–

<sup>1</sup> Banking Direct Private Kunden

<sup>2</sup> Business Direct Firmenkunden

### Region Mittelland

Bern: Zeughausgasse, Murtenstrasse, Brünnen; Biel, Brig, Burgdorf, Köniz, Langenthal, Luzern, Schönbühl, Schwyz, Solothurn, Sursee, Thun

### Region Nordwestschweiz

Aarau, Basel: Aeschenvorstadt, Grosspeter Tower; Frick, Lenzburg, Liestal, Olten, Reinach (BL), Riehen, Wohlen, Zofingen

### Region Ostschweiz

Amriswil, Buchs (SG), Chur, Frauenfeld, Kreuzlingen, Landquart, Pfäffikon (SZ), Rapperswil, Schaffhausen, St. Gallen, Wil, Winterthur

### Region Romandie

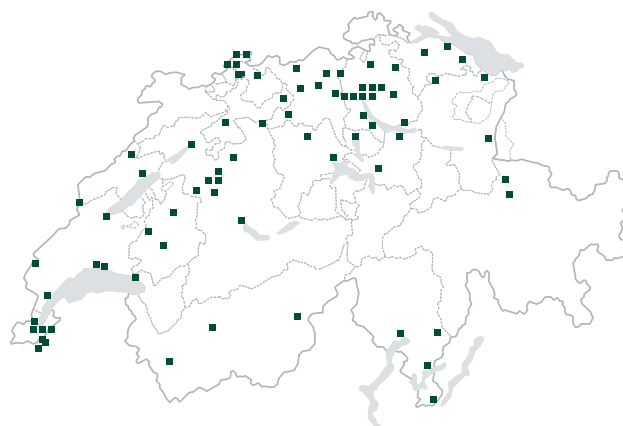
Aigle, Bulle, Fribourg, Carouge, Genève: Balexert, Chêne-Bourg, Mont-Blanc, Rive; La Chaux-de-Fonds, Lausanne: Place de l'Europe, Rue Madeleine, Rue de Genève; Martigny, Meyrin-Vernier, Morges, Neuchâtel, Nyon, Sion, Vevey, Yverdon-les-Bains

### Region Ticino

Bellinzona, Chiasso, Locarno, Lugano

### Region Zürich

Affoltern am Albis, Baden, Brugg, Bülach, Thalwil, Uster, Wädenswil, Wallisellen Richti, Zug, Zürich: Altstetten, Limmatplatz, Oerlikon, Seidengasse, Stockerstrasse



■ 75 Niederlassungen  
(inkl. Beratungsstandorten für Firmenkunden und in Postfilialen)

### Impressum

Migros Bank AG, Postfach, 8010 Zürich, migrosbank.ch  
Service Line 0848 845 400, Montag bis Freitag 8.00–19.00 Uhr, Samstag 8.00–12.00 Uhr  
Satz: Feldner Druck AG, PrePrintStudio