

Analystenkonferenz 25.7.2019.

Herzlich willkommen.



Agenda.



1. Begrüssung

Daniel Wittmer, CEO Privatbank Bellerive AG

Alois Vinzens, CEO Graubündner Kantonalbank (GKB)

2. Zahlen im Überblick

Alois Vinzens, CEO GKB

3. Ergebnis per 30.6.2019

Andreas Lötscher, CFO GKB

4. Strategische Fokusthemen / Ausblick

Alois Vinzens, CEO GKB

5. Fragen & Diskussion / Steh-Lunch

Daniel Fust (designierter CEO).



Daniel Fust

Mitglied der Geschäftsleitung,
Leiter Geschäftseinheit Marktleistungen
(ab 1. Oktober 2019 Vorsitzender
der Geschäftsleitung/CEO)

Neuerung in der GKB Geschäftsleitung.



Dr. Martina Müller-Kamp

Mitglied der Direktion,
Leiterin GKB Investment Center

(ab 1. Oktober 2019 Mitglied der Geschäftsleitung
und Leiterin Geschäftseinheit Marktleistungen)

Zahlen im Überblick.



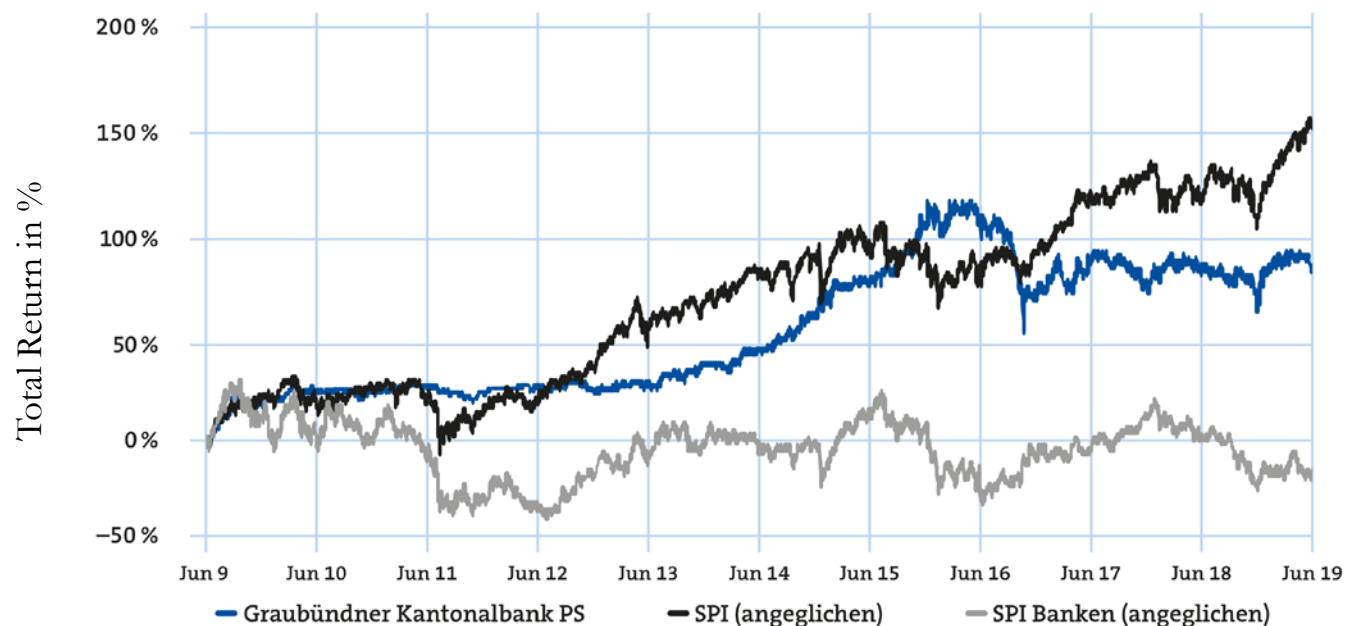
Alois Vinzens, CEO GKB

Strategische Ziele erreicht.

	HJ 19	Ziel	
Wachstum netto Geschäftsvolumen	+0.6%	+2.5%	Marktanteile halten
Eigenkapital (CET-1-Ratio)	20.1%	14.5%	Positionierung als sichere Bank
Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe)	7.8%	> 3%	Attraktives Investment
Return on Equity	7.5%		
Produktivität (CIR II)	47.0%	< 55%	Produktivität über Benchmark

Die GKB als attraktives langfristiges Investment.

10 Jahres Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen)



28.12.2018: CHF 1'330.00

03.01.2019: CHF 1'350.00

28.06.2019: CHF 1'430.00

Performance 2019

- GKB PS: 10.45%
- SPI Banken: 6.85%

Performance letzte 10 Jahre:

- GKB PS: +86.12%
- SPI Banken: -15.70%

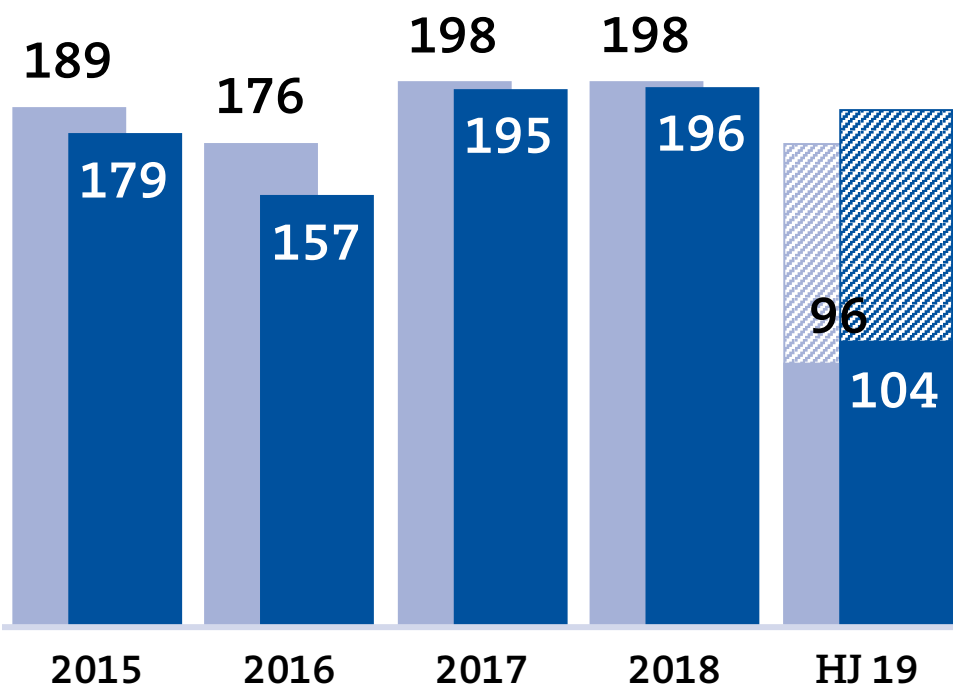
Ergebnis per 30.6.2019.



Andreas Lötscher, CFO GKB

Sehr gutes Halbjahresergebnis.

■ Geschäftserfolg
■ Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten



In Mio. CHF

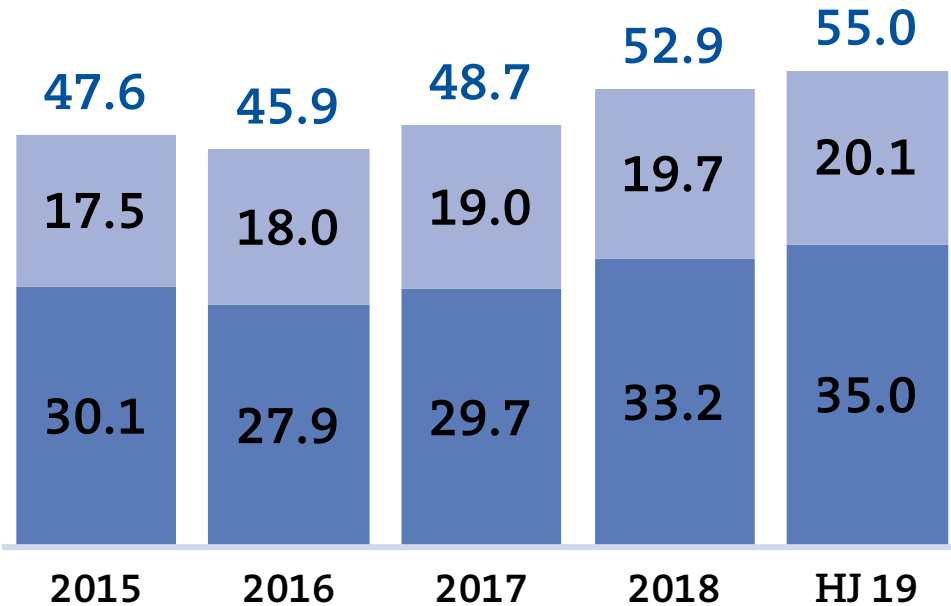
Der Geschäftserfolg, das operative Konzernergebnis der GKB, liegt im ersten Halbjahr knapp unter der Vorjahresperiode (CHF 103.9 Mio. / -1.0%).

Der Konzerngewinn vor Reservebildung exkl. Minderheiten liegt bei CHF 96.2 Mio.

Strategische Kennzahl: Wachstum.

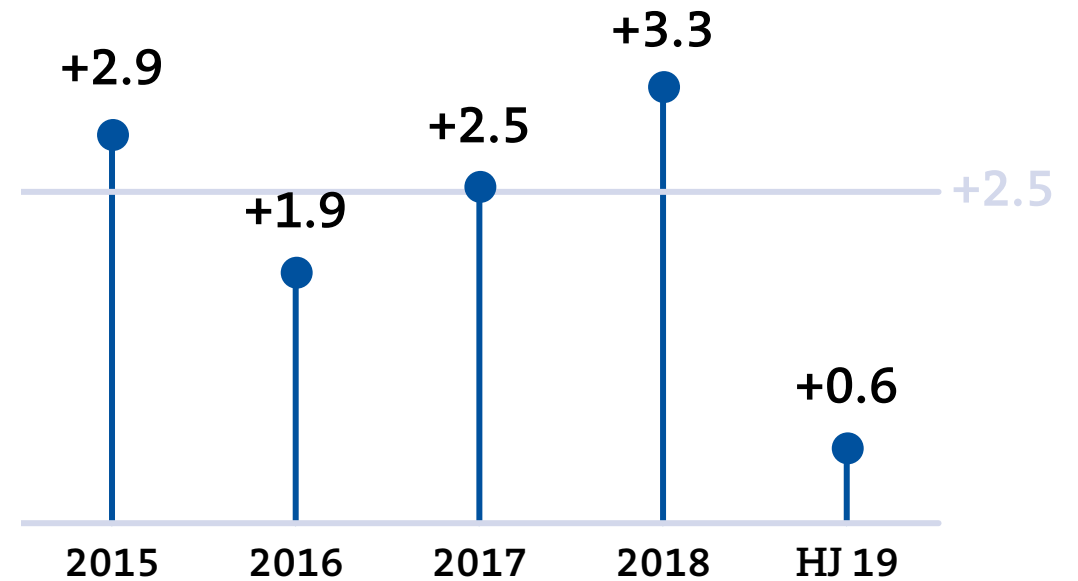
Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%



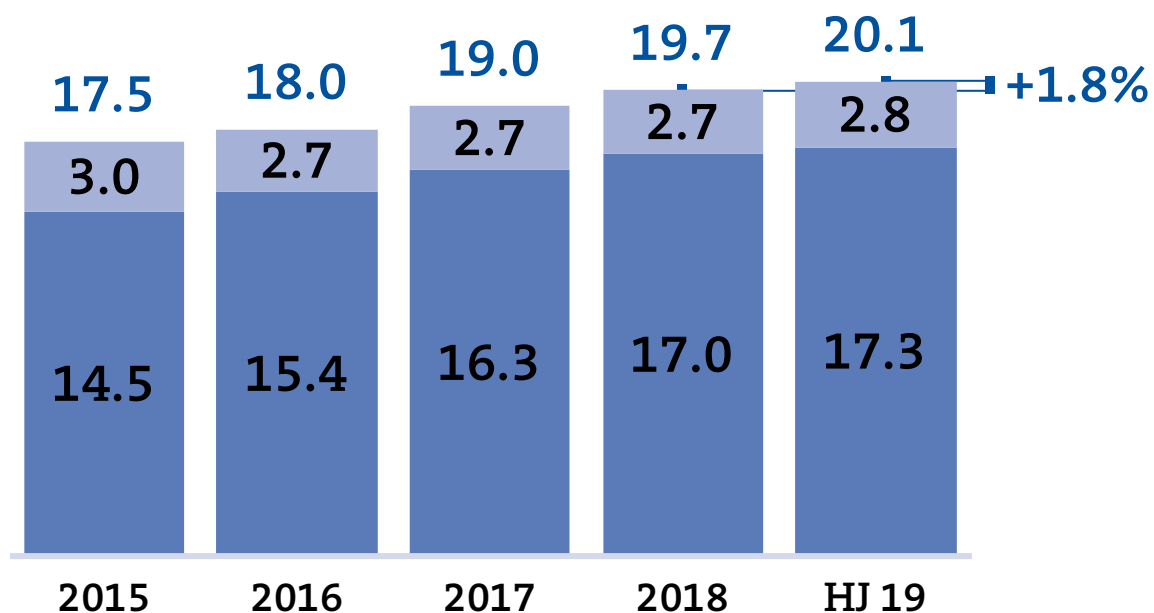
In %

Solides Wachstum im Kreditgeschäft.

Kundenausleihungen

■ Forderungen ggü. Kunden

■ Hypothekendarforderungen



In Mia. CHF

Nettoveränderung HJ 19

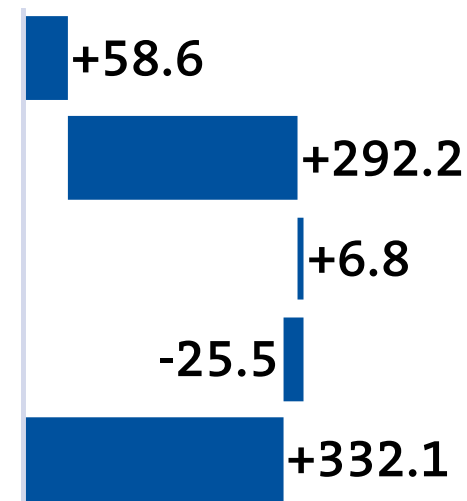
Privatkunden

Geschäftskunden

IK / EVV

Zentrale

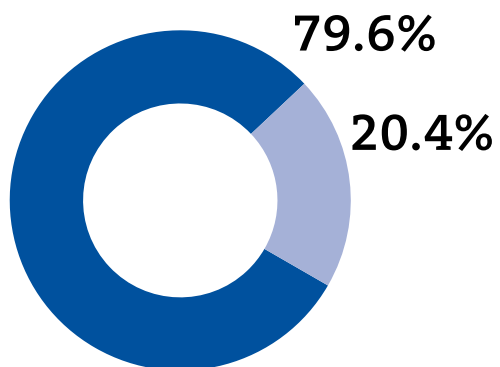
Total



In Mio. CHF

Risikokennzahlen Hypothekargeschäft.

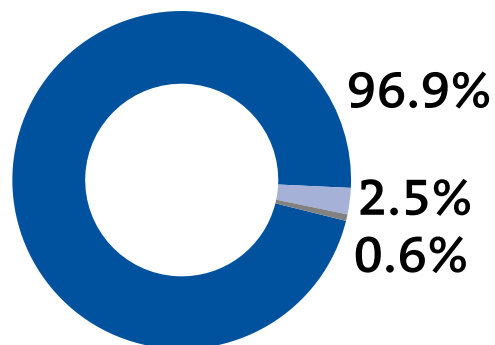
Quote Hypotheken nach Kanton HJ 19



Wachstumsbeitrag ggü. Vorjahr

Graubünden	+0.2%-Pt.
Ausserkanton	+1.4%-Pt.
Total	+1.6%-Pt.

Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 19



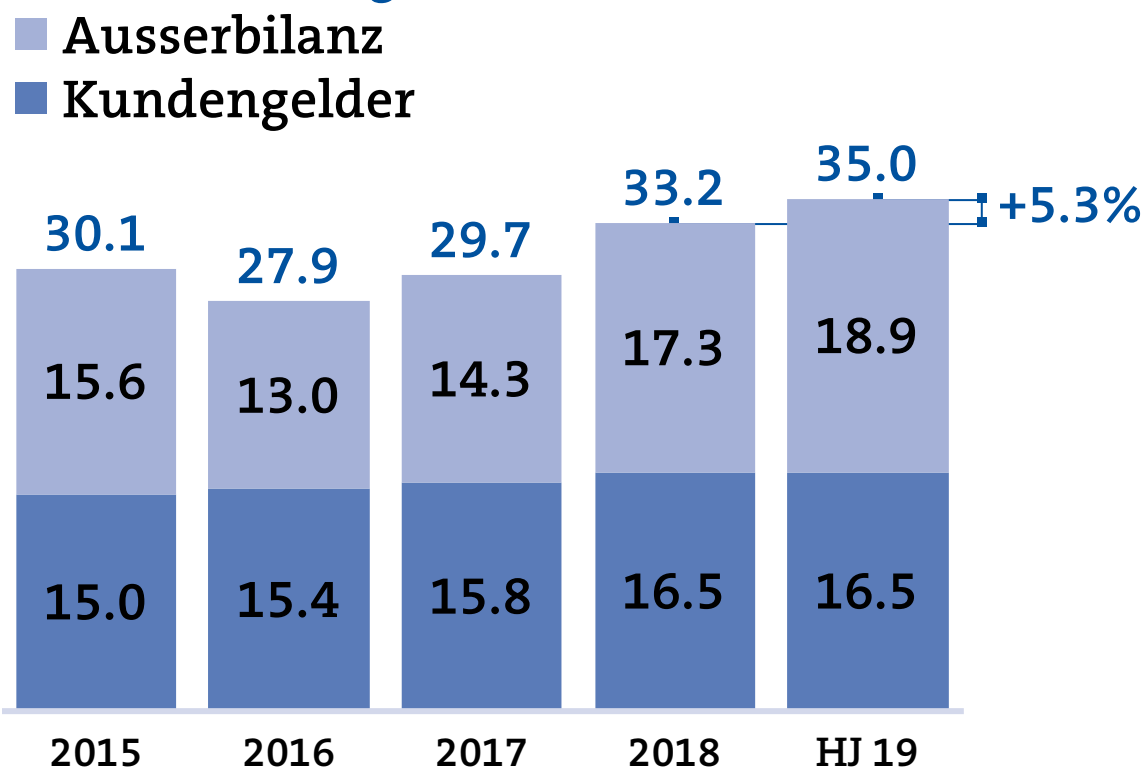
Veränderung ggü. Vorjahr

bis 66 %	+0.04%-Pt.
66-80 %	-0.03%-Pt.
über 80 %	-0.02%-Pt.

Volumengewichteter Loan to Value +56.5% (VJ: 56.7%).

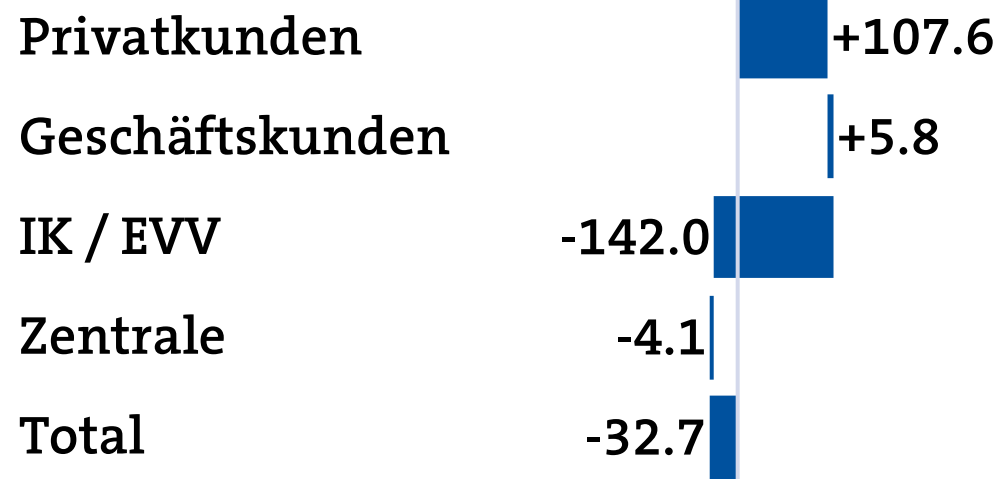
Erhöhung Kundenvermögen durch Marktpformance.

Kundenvermögen



Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

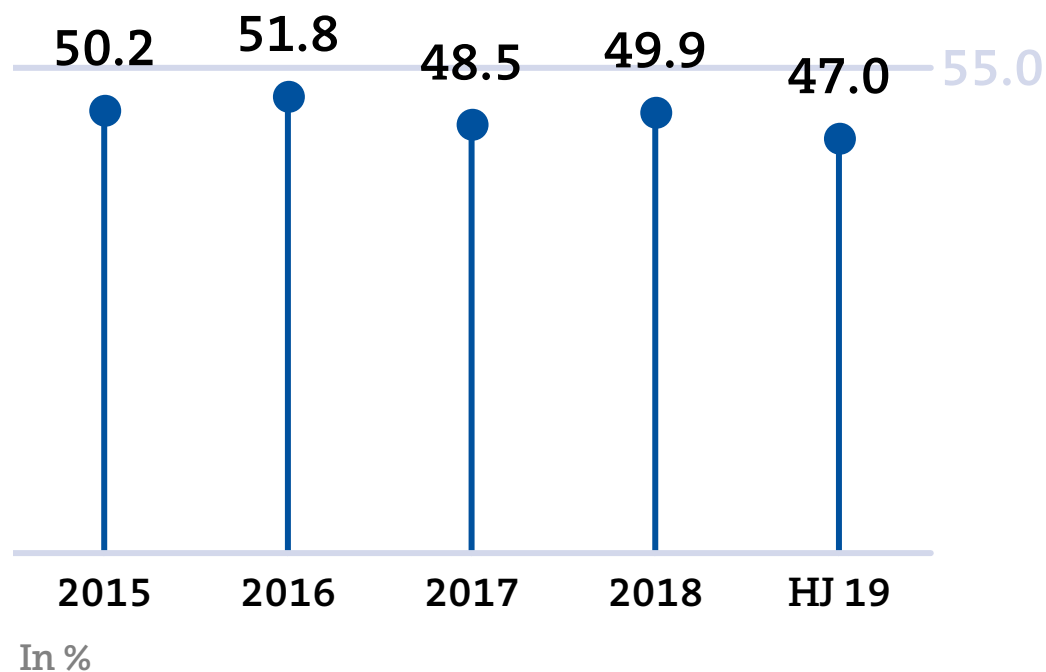
Nettoveränderung HJ 19



In Mio. CHF

Strategische Kennzahl: Produktivität.

- Cost / Income - Ratio II
- Strategischer Zielwert < 55%



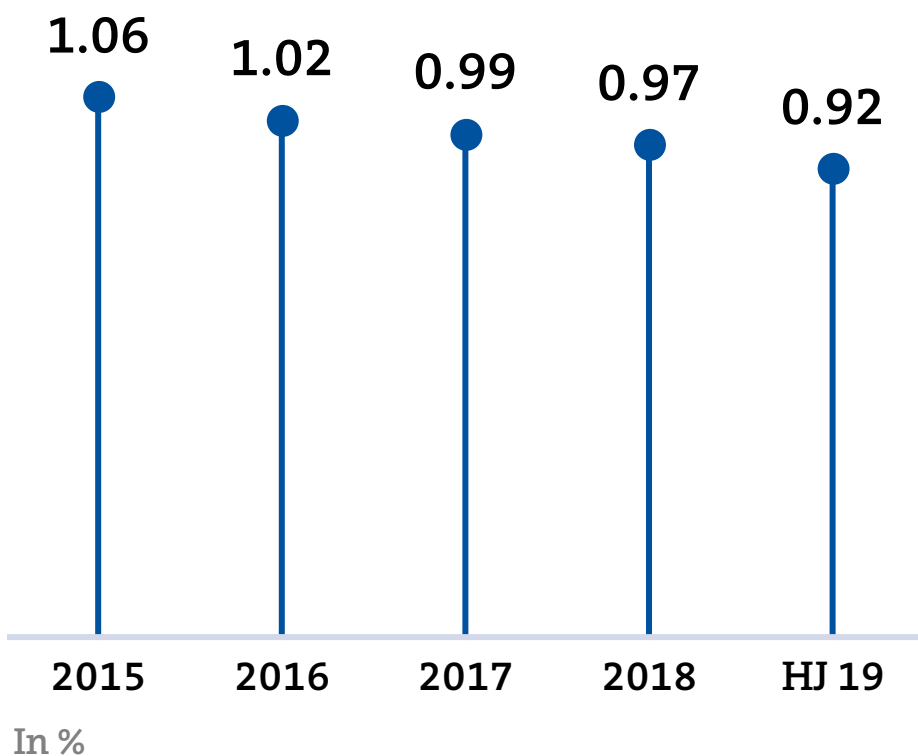
Mit einer Cost/Income-Ratio II von 47.0% (+0.5%-Pt. gegenüber 1. HJ 18) und einer Cost/Income-Ratio I von 44.2% (+0.2%-Pt. gegenüber 1. HJ 18) gehört die GKB weiterhin zu den produktivsten Schweizer Banken.

Geschäftsertrag um +5.7% gesteigert.

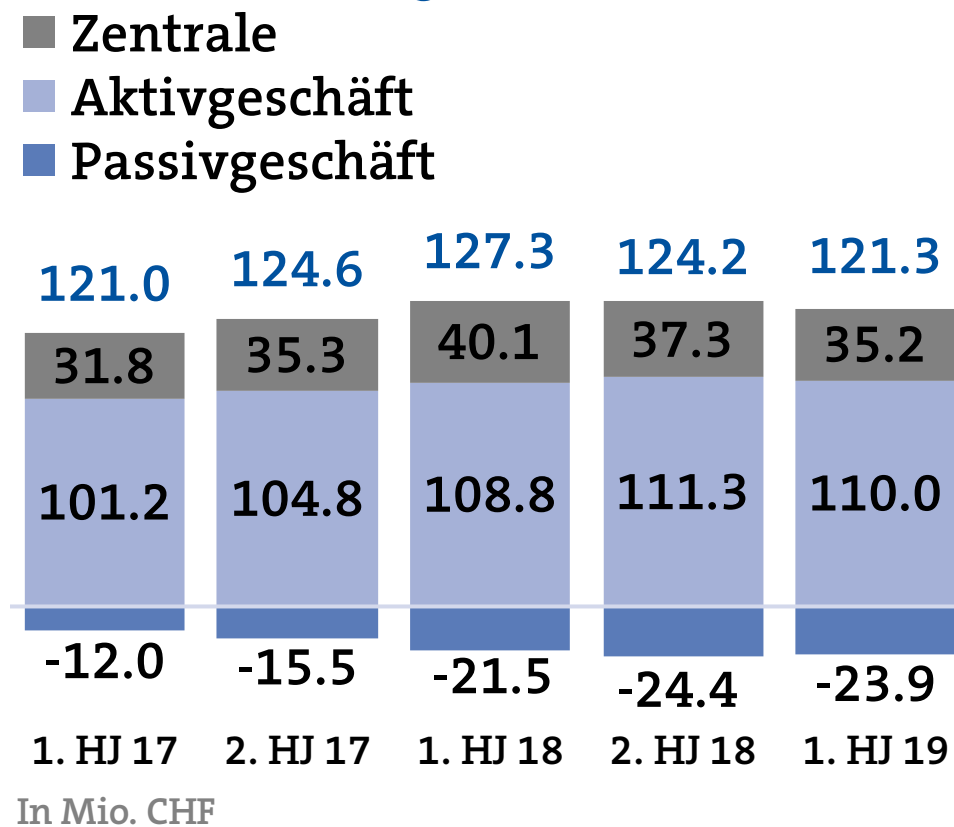
(in Mio. CHF)	Quote	HJ 19	HJ 18	Veränd.
Geschäftsertrag	100%	209.4	198.0	+5.7%
Netto Zinsengeschäft	59%	124.1	131.0	-5.3%
Brutto Zinserfolg	58%	121.9	126.8	-3.8%
Veränderung Wertberichtigung	1%	2.1	4.2	-49.2%
Kommissions- und DL-Geschäft	32%	66.6	49.4	+34.9%
Handelsgeschäft	4%	8.5	9.8	-12.5%
übriger Erfolg	5%	10.1	7.8	+28.7%

Sichtbare Konsequenzen der Negativzinspolitik.

Zinsmarge

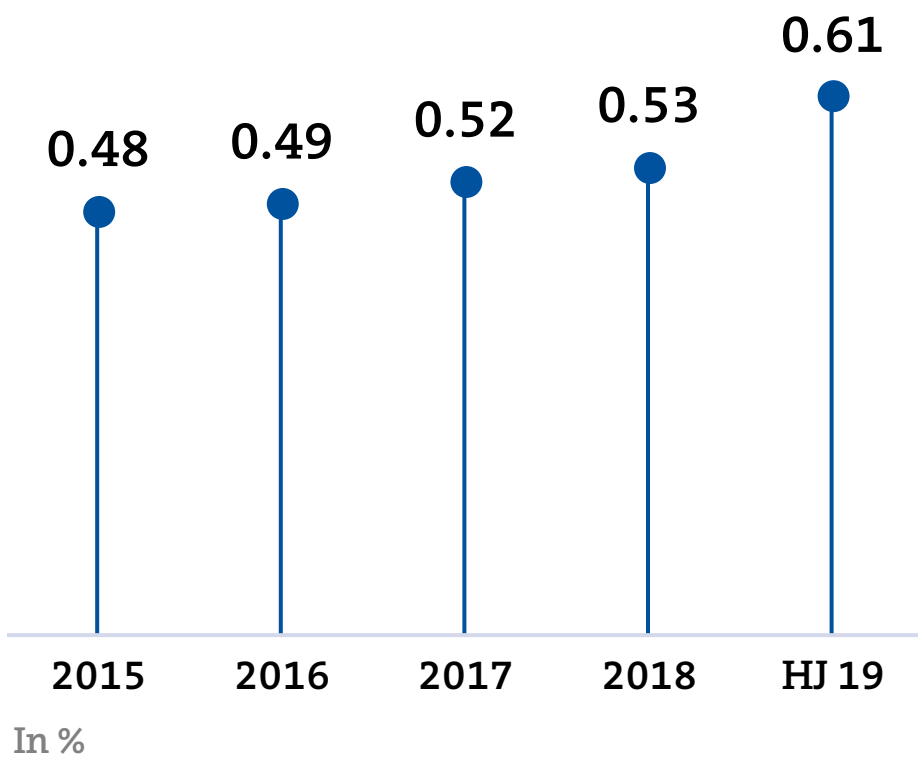


Brutto Zinserfolg Stammhaus

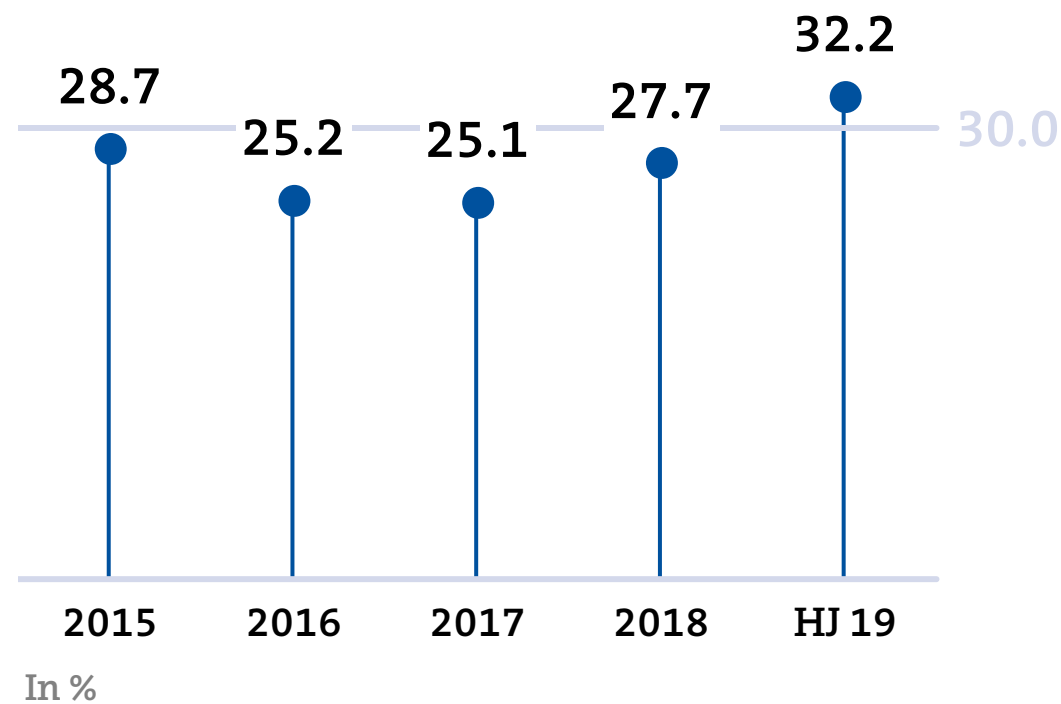


Konsequenter Ausbau Anlagegeschäft.

Wertschriftenertragsintensität netto



■ Quote Kommissionsertrag
■ Strategischer Zielwert 30%



Erhöhung im Rahmen Börsenentwicklung.

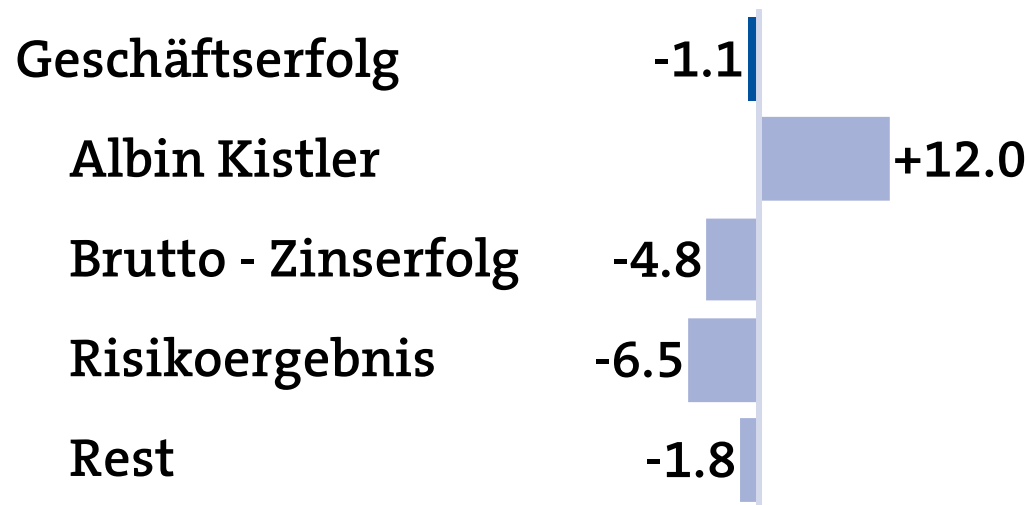
(in Mio. CHF)	HJ 19	HJ 18	Veränd.
Übriger ordentlicher Erfolg	10.1	7.8	+28.7%
Finanzanlagen Wertschriften	5.5	1.4	>+100%
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	0.1	0.0	>+100%
Beteiligungen	2.2	4.0	-44.4%
davon Equity Beteiligung Albin Kistler AG	0.0	0.7	-100.0%
übrige nicht konsolidierte Beteiligungen	2.2	3.3	-32.8%
Liegenschaften etc.	2.2	2.4	-9.7%

Mehrkosten durch Vollkonsolidierung Albin Kistler AG.

(in Mio. CHF)	HJ 19	HJ 18	Veränd.
Geschäftsaufwand	91.5	85.3	+7.3%
Personalaufwand	60.4	56.3	+7.3%
Sachaufwand	29.6	27.5	+7.9%
Abgeltung Staatsgarantie	1.5	1.5	-0.7%
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt)	775.5	759.7	+2.1%

Entwicklung Geschäftserfolg.

Veränderung HJ 19



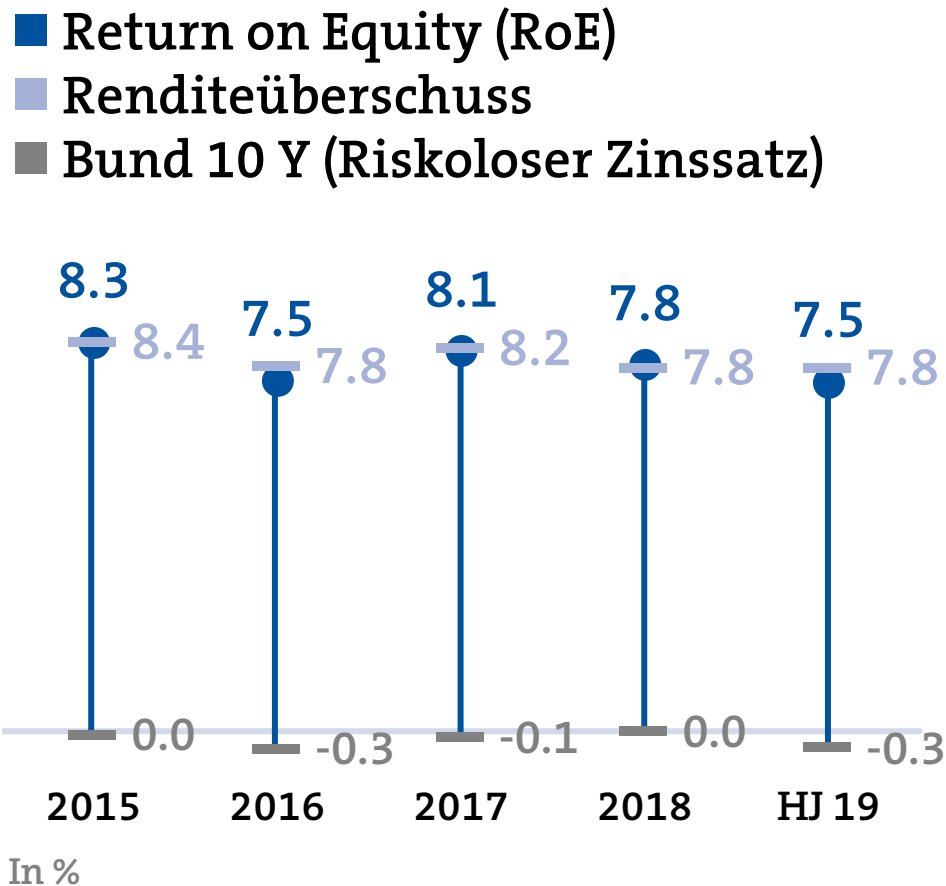
In Mio. CHF

Der Geschäftserfolg (CHF 103.9 Mio.) kann durch den Konsolidierungseffekt von Albin Kistler AG, Zürich (CHF +12.0 Mio.) fast stabil gehalten werden (-1.0%).

Die Konsequenzen der Negativzinspolitik der SNB zeigen sich in einem um CHF 4.8 Millionen tieferen Brutto-Zinserfolg.

Das Risikoergebnis liefert keinen positiven Ergebnisbeitrag mehr. Im Jahresvergleich belasten CHF 6.5 Millionen.

Strategische Kennzahl: Rentabilität



Die Rentabilität übertrifft mit einer Eigenkapitalrendite von 7.5% das strategische Minimalziel deutlich.

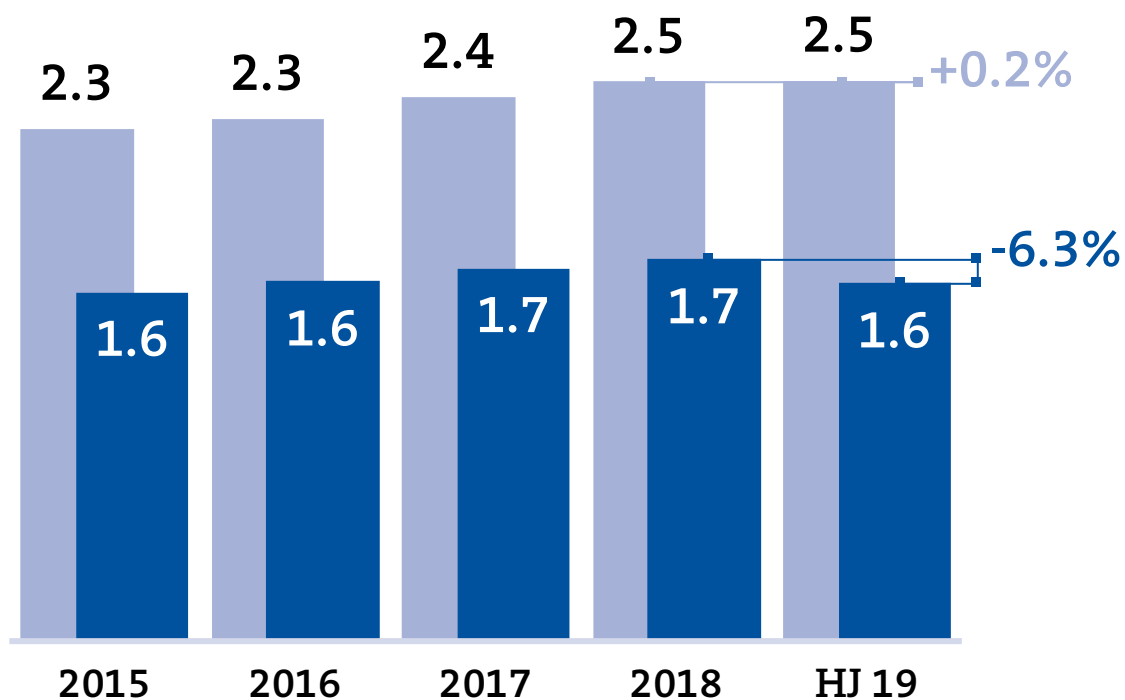
Der Renditeüberschuss liegt mit 7.8% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

Konzerngewinn auf CHF 100.5 Mio. gesteigert.

(in Mio. CHF)	HJ 19	HJ 18	Veränd.
Geschäftserfolg	103.9	105.0	-1.0%
a. o. Erfolg	2.8	2.9	-4.0%
Steuern	4.2	0.9	>+100%
Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken	-2.0	-7.5	-73.3%
Konzerngewinn	100.5	99.4	+1.1%
davon Minderheiten	6.3	1.5	>+100%
Gewinn je PS	38.6	42.3	-8.7%

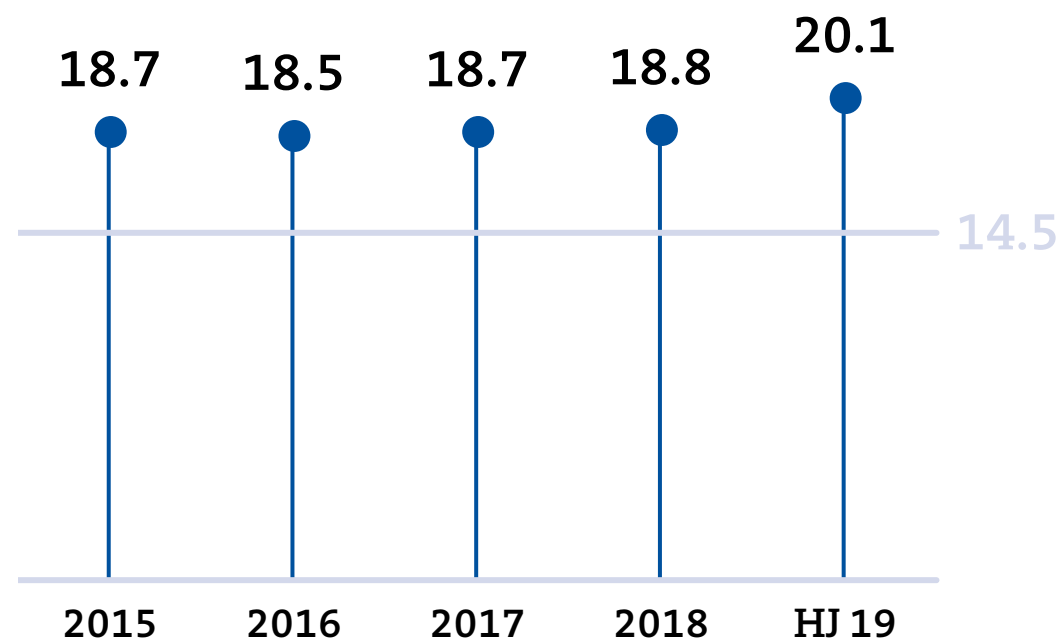
Strategische Kennzahl: Grosser Eigenmittelüberschuss.

■ Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)
■ Total anrechenbare Eigenmittel



In Mia. CHF

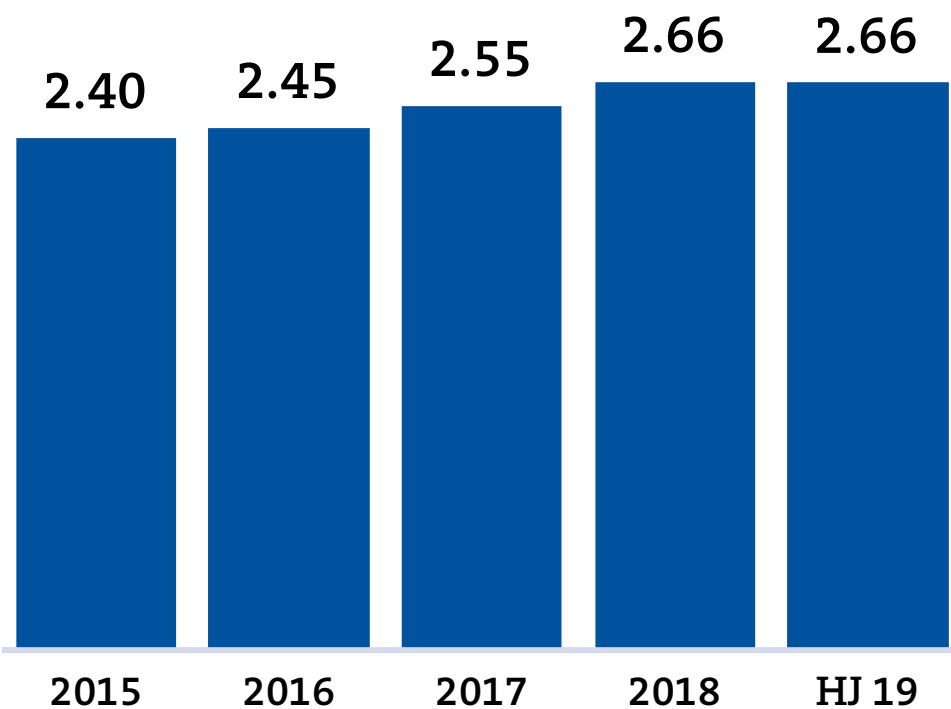
■ CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio
■ Strategischer Zielwert 14.5%



In %

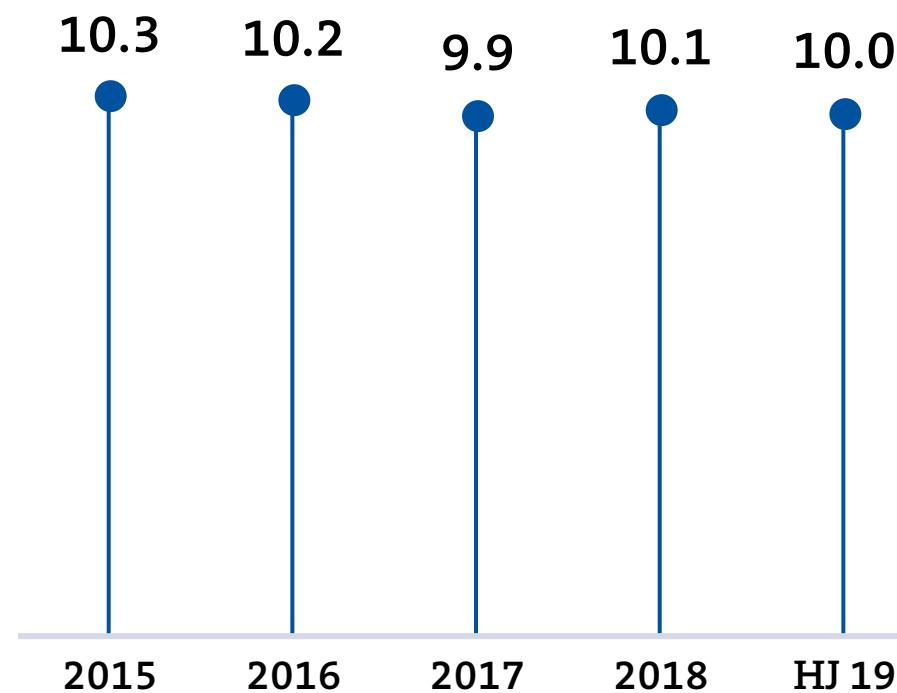
Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

■ EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



In Mio. CHF

Eigenkapitalquote

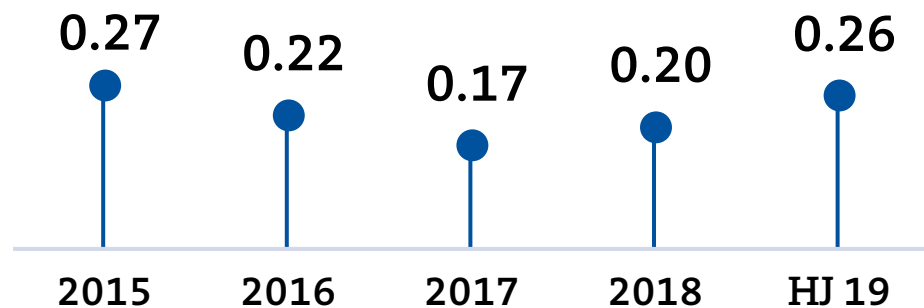


In %

Erfreuliches Risikoergebnis.

(in Mio. CHF)	HJ 19	HJ 18	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	2.1	4.2	-49.2%
Rückstellungen	-4.8	-0.3	>+100%
Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	-1.6	-0.2	>+100%

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

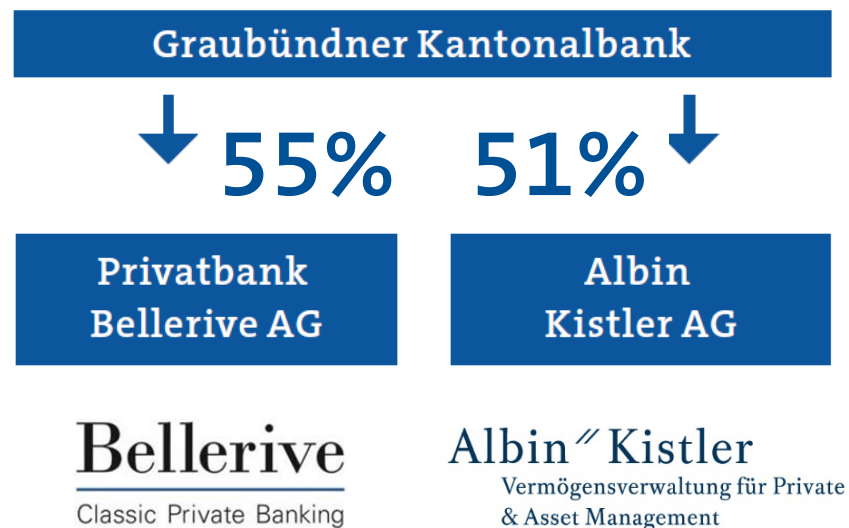
Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.26% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.

Strategische Fokusthemen.



Alois Vinzens, CEO GKB

Die GKB über Graubünden hinaus – Beteiligungen.

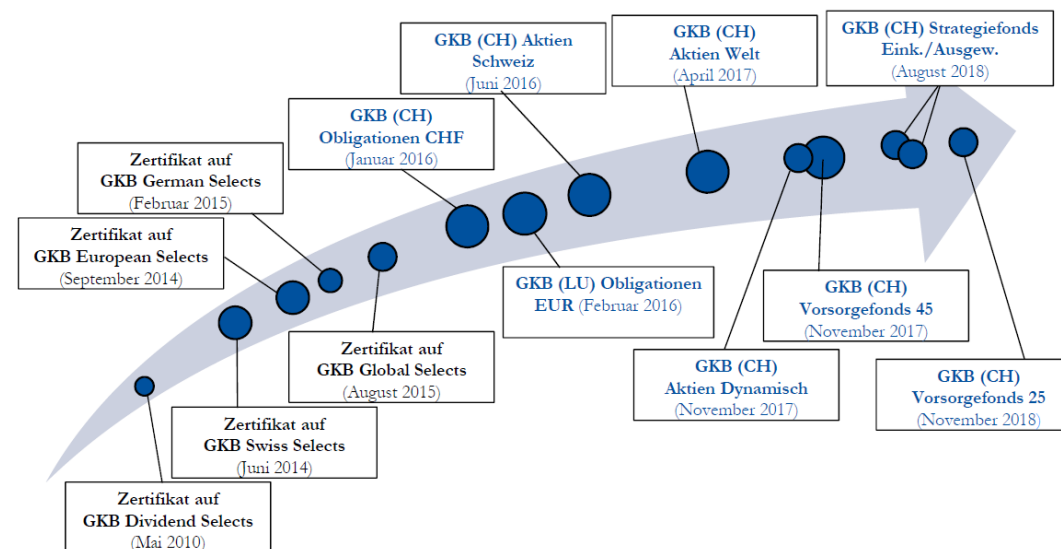


- Ausbau Anlagegeschäft.
- Reduktion der Abhängigkeit vom Zinsgeschäft.
- CHF 5-10 Mrd. zusätzliches Kundenvermögen.
- Synergienutzung, Knowhow-Erweiterung.

Sehr gute Entwicklung.
Positive Zusammenarbeit.

GKB als Anlagebank: Eigene Fonds und Aktienbaskets.

- 9 Anlagefonds, 4 Aktienbaskets
- Volumen bei CHF 1.76 Mrd.
- Kontinuierliches Wachstum



GKB Aktien Welt
MSCI World Index

**+98.2% Performance
mit GKB Aktien Welt**
14.05.13-30.06.19

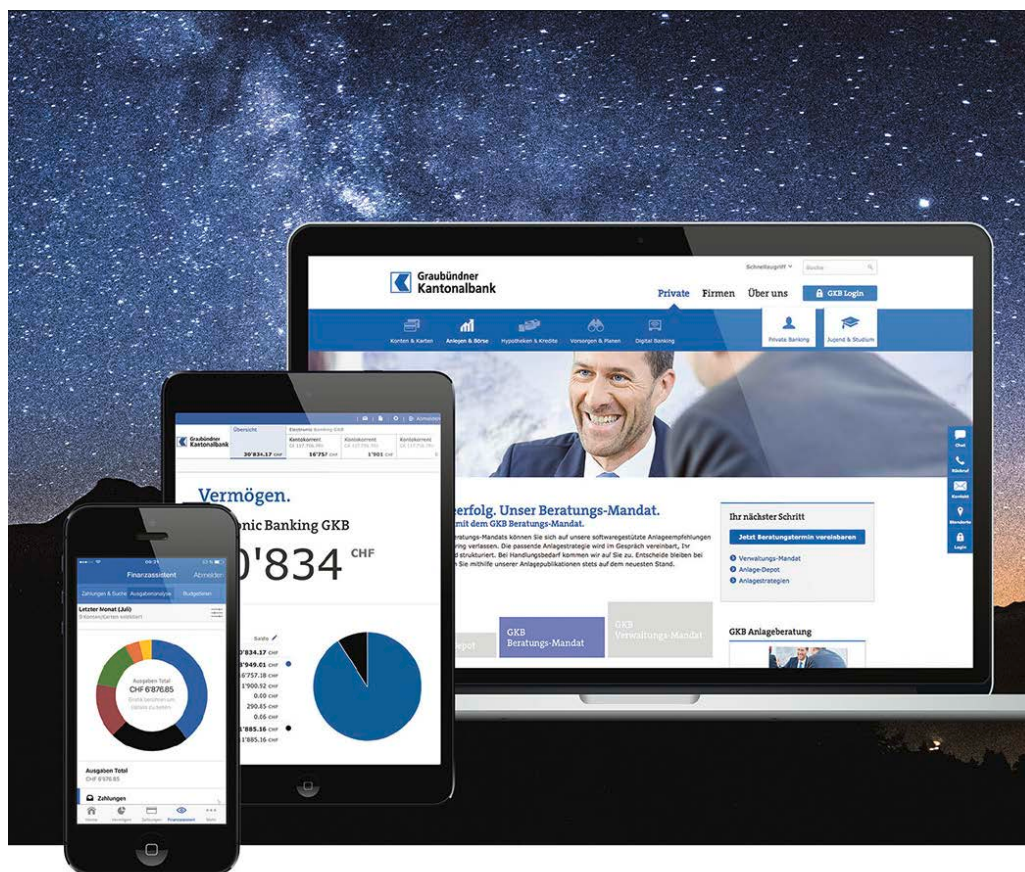


Nachhaltigkeit im Anlagegeschäft der GKB.



- Nachhaltiges Denken und Handeln ist Teil der GKB Vision und der Unternehmensstrategie.
- Ab 1.1.2020 empfiehlt die GKB im Anlagegeschäft nur noch Produkte und Dienstleistungen, die ökologische, soziale und Governance-Kriterien berücksichtigen.
- Mit diesem ganzheitlichen Ansatz befriedigen wir die Bedürfnisse von Institutionellen und Privatkunden bei gleichzeitigem Fokus auf «beste Performance».
- Weiterer Baustein zur Positionierung als moderne Anlagebank.

Digital Banking bei der GKB.



- Toolbasierte, hybride Beratung.
- Moderne Zahlungsverkehrssysteme.
- Neue Geschäftseinheit
«Digital Banking & Services»
(Stossrichtung zu mehr Innovation).

Challenge Digitalisierung – Arbeitswelt 4.0



- Agilität und Innovation sind Voraussetzungen für künftigen Geschäftserfolg.
- Flexibilität gewinnt an Bedeutung.
- Förderung von Teamperformance.
- Unternehmenskultur als Erfolgs- und Wettbewerbsfaktor.
- GKB Lab als Impuls für Austausch und Entwicklung innovativer Ideen.

Ausblick 2019: Besser als erwartet.

(in Mio. CHF)	2019	Feb 2019	2018
Konzerngewinn	183 - 188	183 - 188	185.1
Geschäftserfolg	185 - 190	175 - 180	196.1
Gewinn / PS	70	70	79.4
Nettoakquisition Kundenausleihungen	+550	+350	+677.7
Neugeldzufluss	+300	+500	+924.6

Unsere Vision. Ein Jubiläum für alle.

Wir sagen Danke und
setzen **Zeichen** mit
nachhaltigen Projekten
in und für Graubünden.

#gkb2020

Fragen & Diskussion.



Herzlichen Dank für Ihr Interesse.

