

Herzlich willkommen.

Zur Analystenkonferenz 2022.



Agenda

Daniel Fust, CEO GKB
Begrüssung Daniel Fust, CEO GKB
CEO GKB
Halbjahresergebnis 2022 Andreas Lötscher, CFO GKB
Ausblick Daniel Fust

Fokusthemen
Daniel Fust

Tokusthemen
Daniel Fust

Daniel Fust

Diskussion

Kennzahlen

Halbjahresergebnis 2022



Strategische Ziele erreicht



Wachstum

Neugeldzufluss CHF +1.4 Mia. / +3.3% Kundenausleihungen CHF +0.5 Mia. / +2.5%



Produktivität CIR II 50.6%

Ziel < 55%



Eigenkapital
CET-1-Ratio 19.5%

Ziel 17.5-22.5%



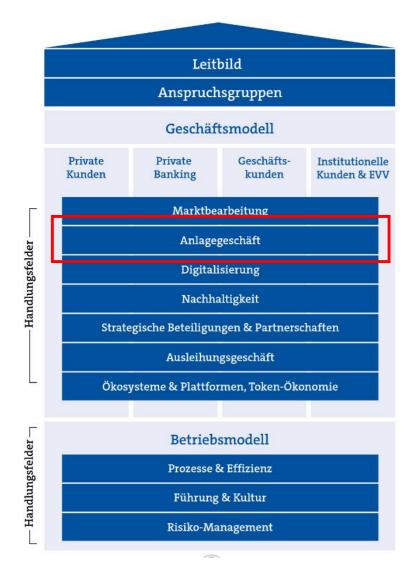
Rentabilität

Konzerngewinn CHF 103.4 Mio. / -7.7% ROE 7.4%

Ziel > 3%



Strategische Handlungsfelder







Wachstum

Wachstum über Beteiligungen

Anlagegeschäft

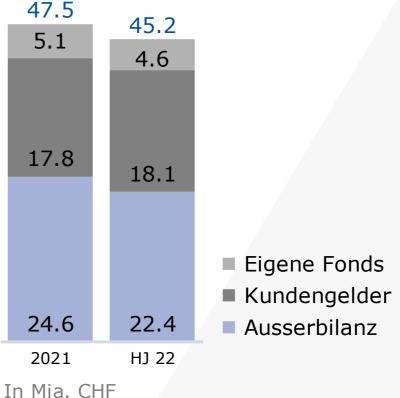
Ausserbilanz Konzern (Kunden)

- Tochtergesellschaften
- Stammhaus



In Mia. CHF

Assets under Management



Warum beteiligen wir uns?

- Wachstum über Graubünden hinaus.
- Ertrags- und Risikodiversifikation.
- Stärkung der Positionierung im Anlagegeschäft.
- Zugang zu spezialisiertem Anlage-Know-how.
- Zukunftsträchtige Produkte (z.B. Private Equity).
- GKB als langfristig denkender, unterstützender
 Partner.

Was bieten wir?

- DNA der Beteiligungen bleibt unangetastet.
- Starker Kernaktionär vertrauensbildend.
- Breite Angebotspalette über das Anlagegeschäft hinaus.



Beteiligungsstruktur per 01.07.2022



Graubündner Kantonalbank

Substanzstarke Universalbank

Bellerive

Classic Private Banking

beteiligt seit 1998 (Mehrheitsbeteiligung, voll konsolidiert)

Privatbank Bellerive AG

Vermögensverwaltung für Privatkunden

Albin "Kistler

Vermögensverwaltung für Private
& Asset Management

51%

beteiligt seit 2016 (Mehrheitsbeteiligung, voll konsolidiert)

Albin Kistler AG

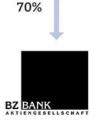
Vermögensverwaltung und Asset Management



beteiligt seit 2022 (Minderheitsbeteiligung)

Twelve Capital Holding AG

Investment Manager mit Fokus auf Anlagen im Versicherungssektor für institutionelle Kunden



beteiligt seit 2022 (Mehrheitsbeteiligung, voll konsolidiert)

BZ Bank AG

Handel in Beteiligungspapieren und Beratung im Bereich Aktienanlagen und Beteiligungsnahmen

Halbjahresergebnis 2022

Andreas Lötscher, CFO GKB



Geschäftsvolumen Kunden

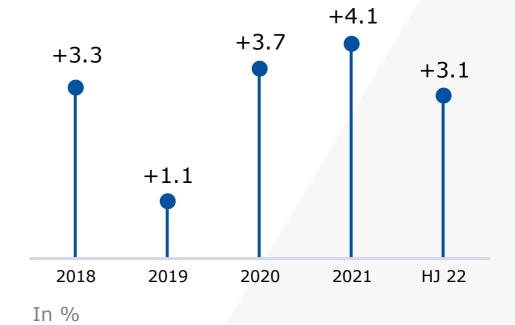




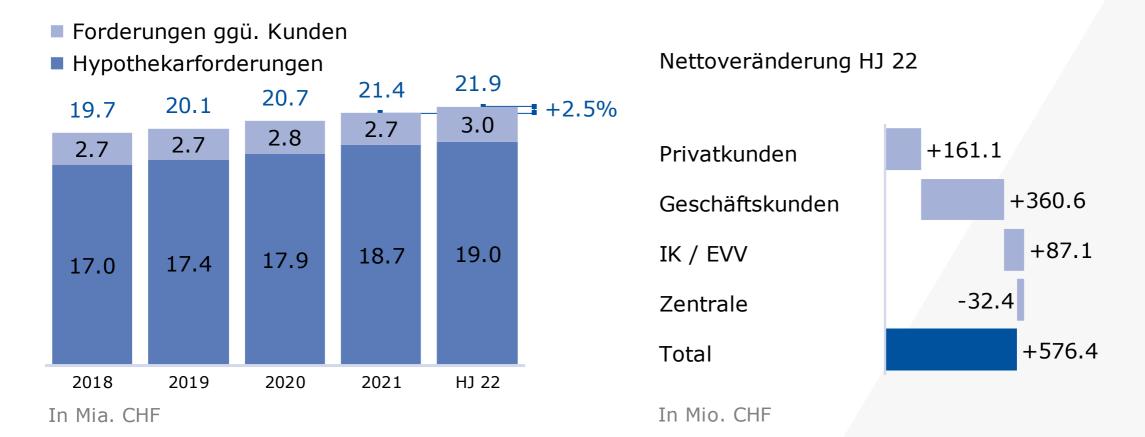


In Mia. CHF

■ Nettowachstum Geschäftsvolumen

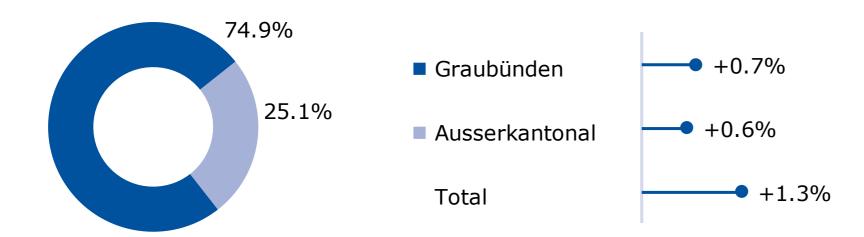


Kundenausleihungen



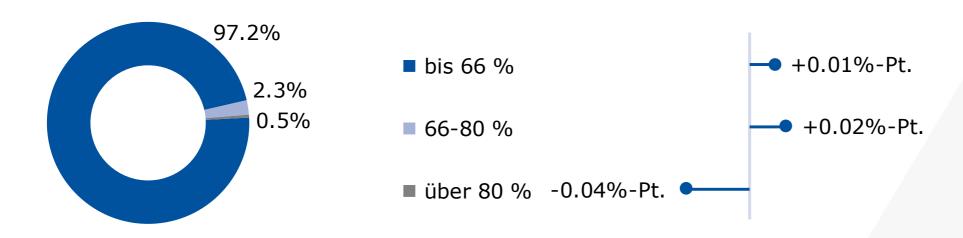
Hypothekargeschäft: Geografische Diversifikation

Quote Hypotheken nach Kanton und Wachstumsbeitrag HJ 22



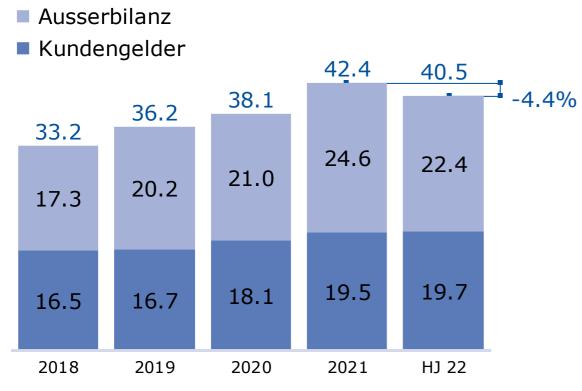
Hypothekargeschäft: Loan to value

Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 22 und Veränderung gegenüber Vorjahr



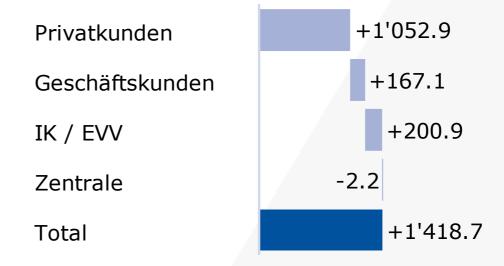
Der Volumengewichtete Loan to Value beträgt 55.9% (Vorjahr: 55.9%)

Kundenvermögen



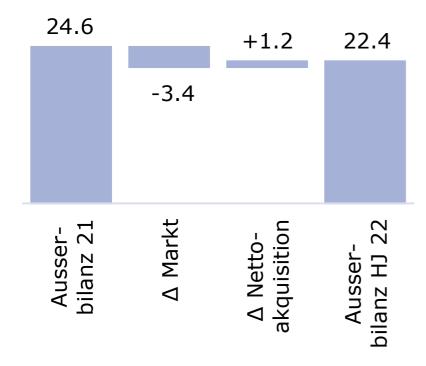
Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF

Nettoveränderung HJ 22



In Mio. CHF

Veränderung Ausserbilanz



Das Anlagegeschäft verbucht in einem sehr anspruchsvollen Umfeld einen starken Neugeldzufluss im Ausserbilanzvolumen von CHF +1.2 Mia. (+4.8%).

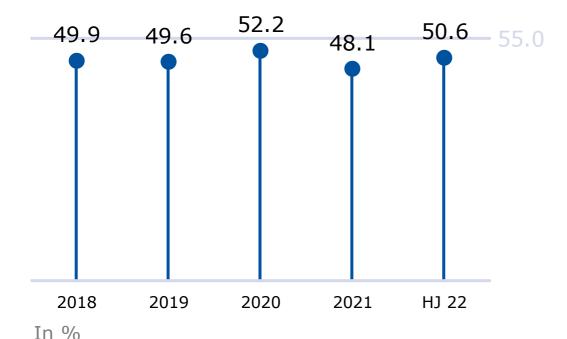
In Mia. CHF



Produktivität

Weiterhin hohe Produktivität

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



Aufgrund Investitionen und ausbleibenden Erfolgshonoraren erhöhte sich die Cost/Income-Ratio II gegenüber Vorjahr auf 50.6% (VJ 48.1%), die Cost/Income-Ratio I liegt neu bei 47.7% (VJ 44.8%).

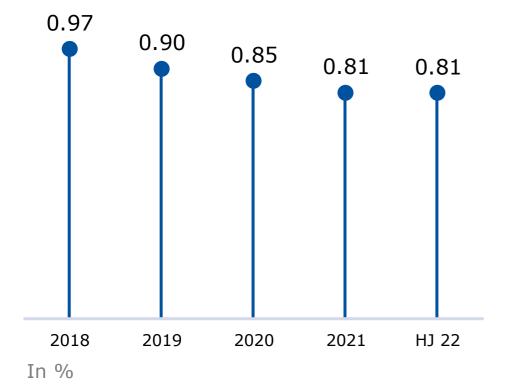
Trotz Anstieg blieb die Cost/Income-Ratio II klar unter dem strategischen Maximalwert von 55%.

Geschäftsertrag Halbjahr 2022

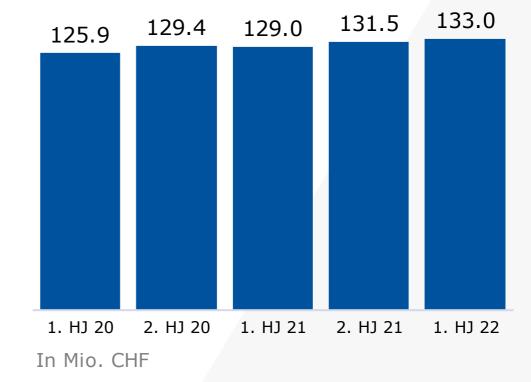
(in Mio. CHF)	Quote	HJ 22	HJ 21	Veränd.
Geschäftsertrag		221.0	233.4	-5.3%
Netto Zinsengeschäft		136.0	133.4	+1.9%
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft	61.0%	133.0	129.0	+3.0%
Veränderung Wertberichtigungen		3.0	4.4	-31.2%
Kommissions- und DL-Geschäft	33.6%	73.2	84.9	-13.9%
Handelsgeschäft	4.3%	9.3	8.2	+12.8%
übriger Erfolg	1.2%	2.6	6.8	-61.3%

Zinsmarge und Zinserfolg

Zinsmarge



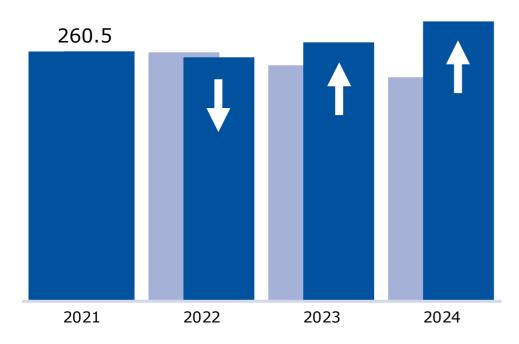
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft



Einfluss Zinsentwicklung auf Zinsergebnis

Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

- Simulation Juli 22
- Simulation Herbst 21 (Finanzplan)

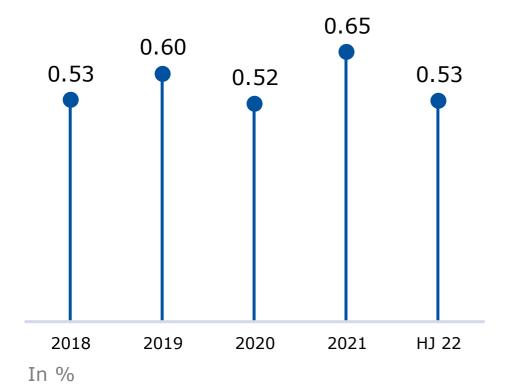


In Mio. CHF

- Der frühere Anstieg der Geldmarktzinsen belastet entgegen den Erwartungen bereits das Ergebnis 2022.
- Die **schnellere** Abkehr der SNB von den Negativzinsen konzentriert die Belastungen im 2022.
- Die **steilere** Zinskurve führt bereits ab 2022 zu Mehrerträgen.

Wertschriftenertragsintensität und Kommissionserfolg

Wertschriftenertragsintensität netto



Quote Kommissionserfolg

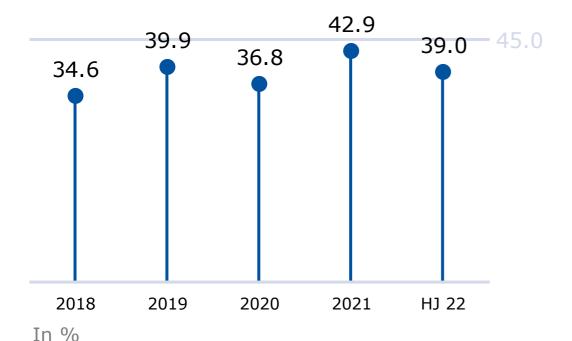


Wertanpassungen bei Wertschriften im Eigenbestand

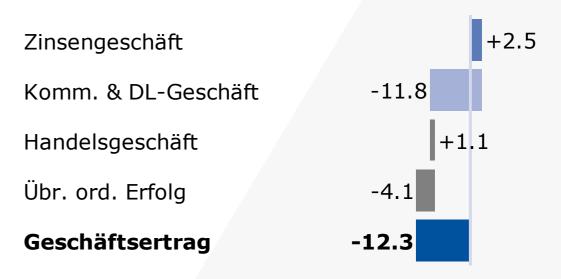
(in Mio. CHF)	HJ 22	HJ 21	Veränd.
Übriger ordentlicher Erfolg	2.6	6.8	-4.1
Finanzanlagen Wertschriften	-2.8	4.0	-6.8
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	1.5	-0.3	+1.8
Beteiligungen	1.4	0.8	+0.7
Liegenschaften etc.	2.4	2.2	+0.2

Ertragsquote indifferentes Geschäft

- Ertragsquote indifferentes Geschäft
- Strategischer Schwerpunkt 2025: 45%



Veränderung HJ 22



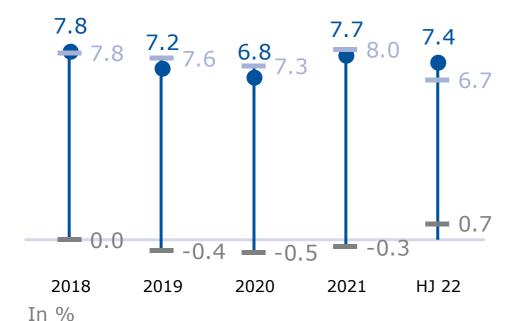
Investitionen in die Zukunft

(in Mio. CHF)	HJ 22	HJ 21	Veränd.
Geschäftsaufwand	104.1	97.3	+6.9%
Personalaufwand	67.0	63.9	+4.9%
Sachaufwand	35.5	31.9	+11.2%
Abgeltung Staatsgarantie	1.6	1.6	+2.0%
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt)	801.6	787.5	+1.8%



Weiterhin hohe Rendite

- Return on Equity (RoE)
- Renditeüberschuss
- Bund 10 Y (Risikoloser Zinssatz)



Die Rentabilität übertrifft mit einer Eigenkapitalrendite von 7.4% das strategische Minimalziel deutlich.

Der Renditeüberschuss liegt mit 6.7% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

Geschäftserfolg

Veränderung HJ 22

Geschäftserfolg

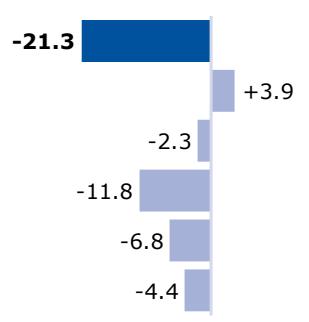
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft

Risikoergebnis

Kommissionserfolg

Finanzanlagen Wertschriften

Rest



Der Geschäftserfolg (105.8 Mio. / -16.8%) sank gegenüber der ausserordentlich erfolgreichen Vorjahresperiode deutlich. Die Wertkorrekturen an den Kapitalmärkten haben beim Ertrag Spuren hinterlassen.

In Mio. CHF

Konzerngewinn Halbjahr 2022

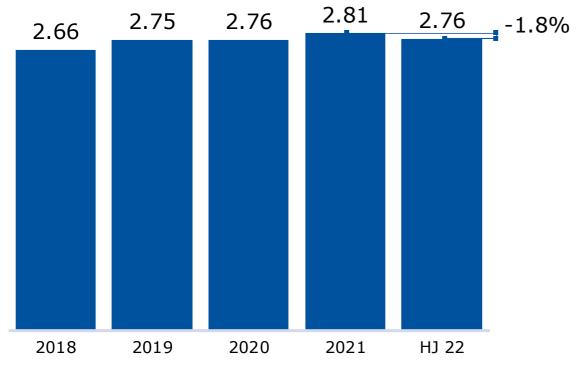
(in Mio. CHF)	НЈ 22	HJ 21	Veränd.
Geschäftserfolg	105.8	127.1	-16.8%
a. o. Erfolg	0.0	0.5	-97.7%
Steuern	2.4	5.6	-56.5%
Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken	0.0	-10.0	+100.0%
Konzerngewinn	103.4	112.1	-7.7%
davon Minderheiten	4.6	10.9	-57.8%
Gewinn je PS	39.6	44.6	-11.1%

Risiko



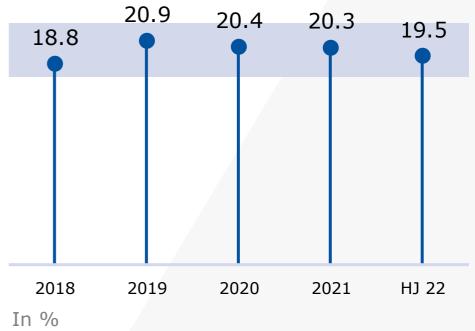
Risikotragfähigkeit

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.

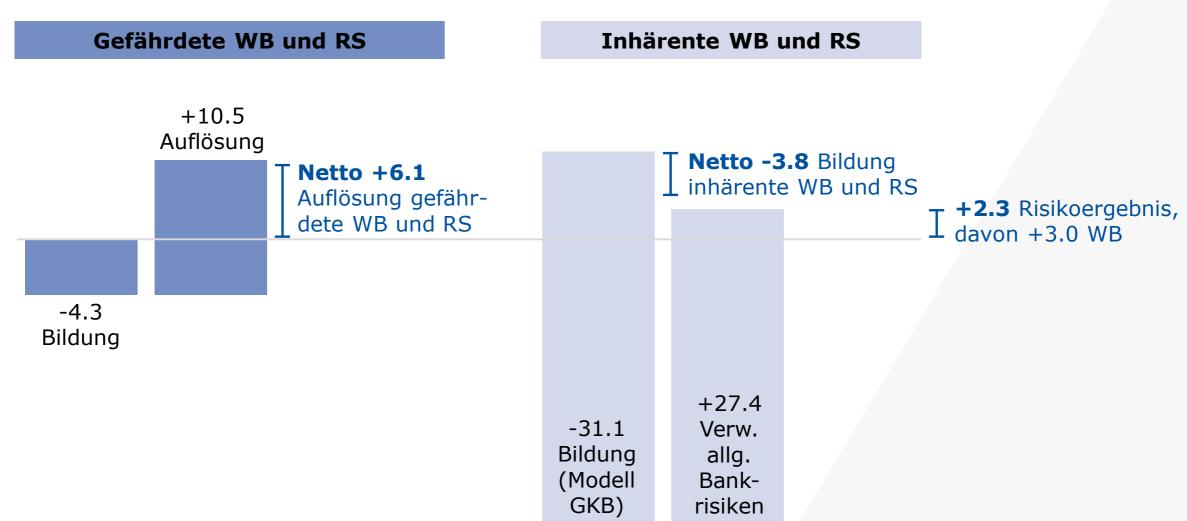


In Mia. CHF

- CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio
- Strategisches Zielband 17.5% 22.5%



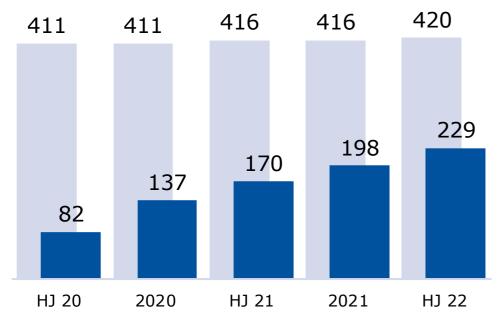
Herleitung Risikoergebnis



In Mio. CHF

WB für inhärente Risiken

- Effektiver Bestand
- Zielwert



In Mio. CHF

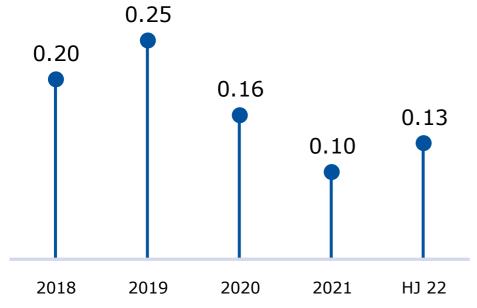
Der aktuelle Zielwert der Wertberichtigungen / Rückstellungen liegt bei CHF 420 Mio. Der Zielwert wird massgebend durch die Risikoentwicklung (Rating / Wachstum) bestimmt.

Am 31.12.2025 werden der Zielwert und der effektive Bestand identisch sein. Das Ziel wird mit Umbuchungen aus den Reserven für allgemeine Bankrisiken (CHF 27.4 Mio. pro Semester) erreicht.

Risikoergebnis

(in Mio. CHF)	HJ 22	HJ 21	Veränd.
Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	3.0	4.4	-1.4
Rückstellungen	-0.7	0.2	-0.9
Total Risikoergebnis	2.3	4.6	-2.3
		,	
p. m. Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken	0.0	-2.1	+2.1

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die Kreditrisiken gemessen an den Positionen ohne regelmässige Zins- oder Amortisationszahlungen (NPL) reduzierten sich trotz Volumenwachstum weiter. Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.13% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.



Strategische Schwerpunkte 2022 – 2025



Wachstum Anlagegeschäft:

Kumuliert CHF 3 Milliarden Nettoneugeld.

Aktuell +1.2 Mia.



Diversifikation steigern:

Ertragsquote indifferentes Geschäft 45%.

Aktuell 39.0%.



Produktivität hochhalten:

Cost/Income-Ratio II ≤ 52.5%.

Aktuell 50.6%.

Ausblick 2022

	Juli 2022 Erwartung	Februar 2022 Erwartung	2021 IST
Konzerngewinn in Mio. CHF	195	195	202.9
Gewinn / PS in CHF	74	74	81.9