

Medienkonferenz Jahresabschluss 2018. Herzlich willkommen.



Agenda.



1. Begrüssung

Peter Fanconi, Bankpräsident

2. Jahresabschluss 2018

Alois Vinzens, CEO

3. Rückblick und Ausblick

Peter Fanconi, Bankpräsident

Jahresabschluss 2018.



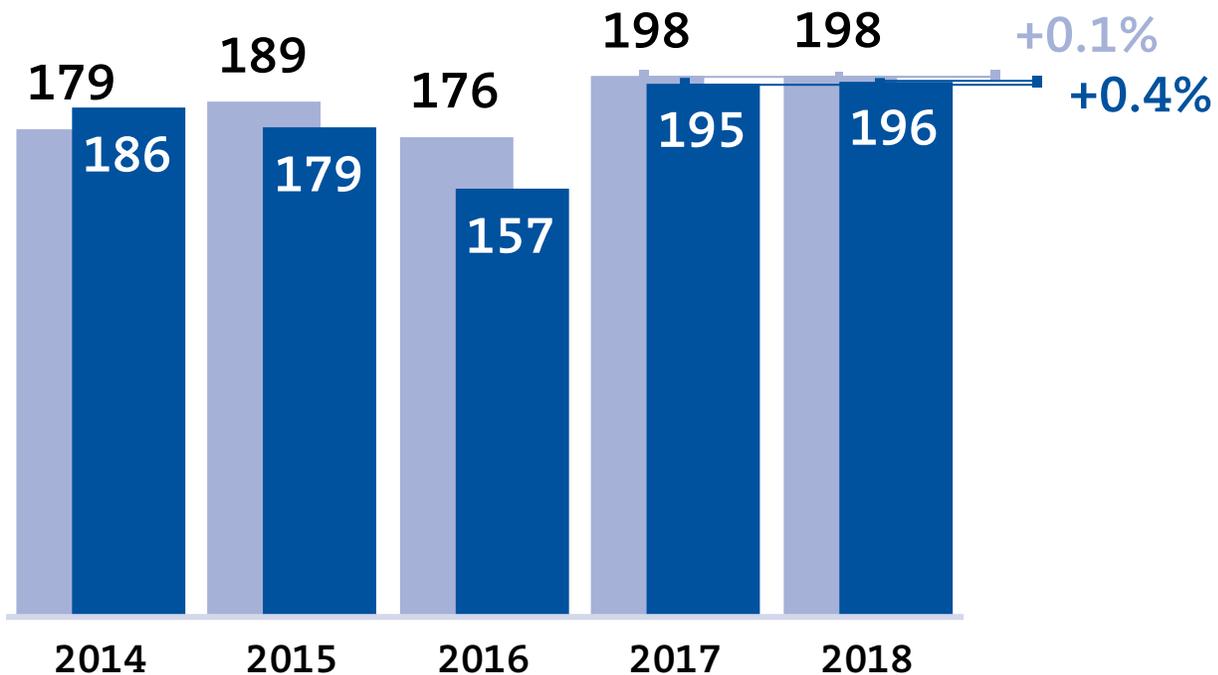
Alois Vinzens, CEO

Strategische Ziele erreicht.

| | 2018 | Ziel | |
|---|-------|--------|---------------------------------|
| Wachstum netto Geschäftsvolumen | +3.3% | +2.5% | Marktanteile halten |
| Eigenkapital (CET-1-Ratio) | 18.8% | 14.5% | Positionierung als sichere Bank |
| Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe) | 7.8% | > 3% | Attraktives Investment |
| Return on Equity | 7.8% | | |
| Produktivität (CIR II) | 49.9% | < 55% | Produktivität über Benchmark |
| Ausschüttung Stammhaus (Pay-out-Ratio) | 51.5% | 50-60% | Kontinuierl. Dividendenpolitik |

Ergebnis 2018: Rekordgewinn.

- Geschäftserfolg
- Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten



In Mio. CHF

Rekordwert des effektiven Gewinns (Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten): CHF 198.0 Mio. (+0.1%).

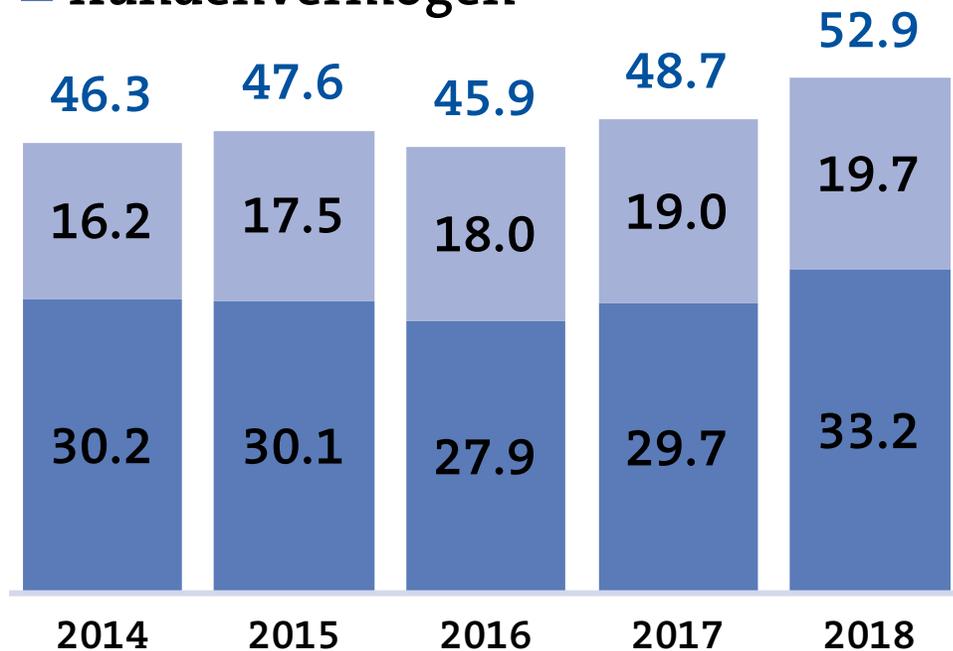
Albin Kistler AG belastet das Ergebnis mit CHF -10.2 Mio. (VJ CHF -1.0 Mio.). Grund: Goodwill-Abschreibung.

Konzerngewinn: CHF 185.1 Mio. (+2.7%).

Strategische Kennzahl: Wachstum.

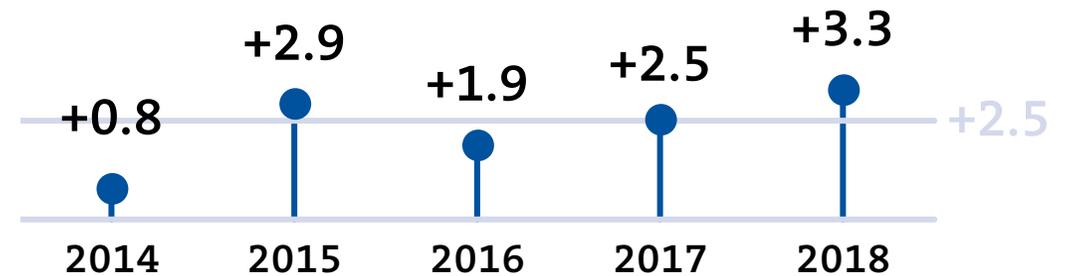
Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



In Mia. CHF.

- Nettowachstum Geschäftsvolumen (%)
- Strategischer Zielwert +2.5%



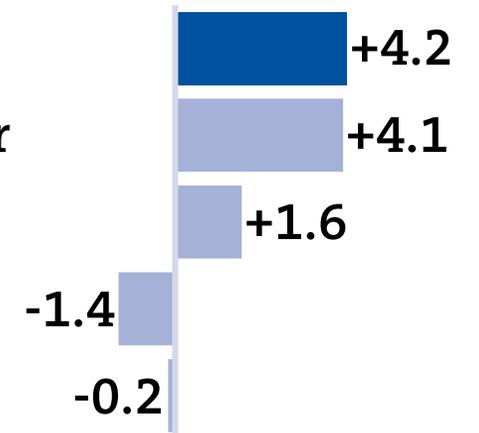
Bruttoveränderung

Vollkons. Albin Kistler

Nettoveränderung

Performance

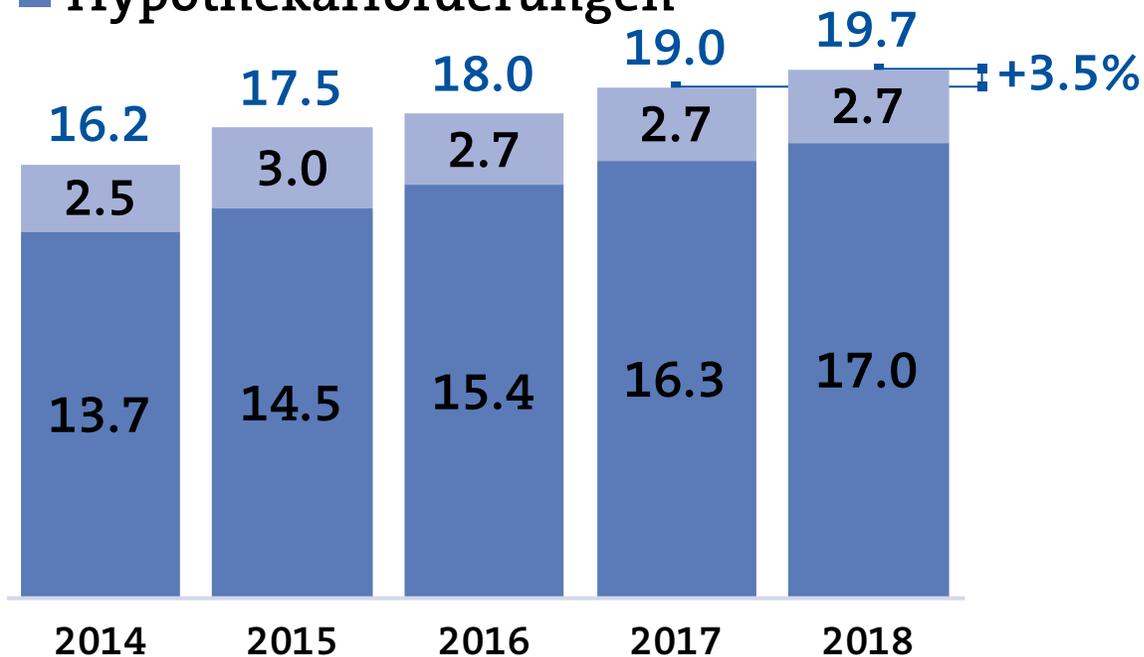
Bereinigungen



Wachstum durch Hypothekarforderungen.

Kundenausleihungen

- Forderungen ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen



In Mia. CHF

Nettoveränderung 2018

Privatkunden

+213.0

Geschäftskunden

+411.6

IK / EVV

+27.2

Zentrale

+25.9

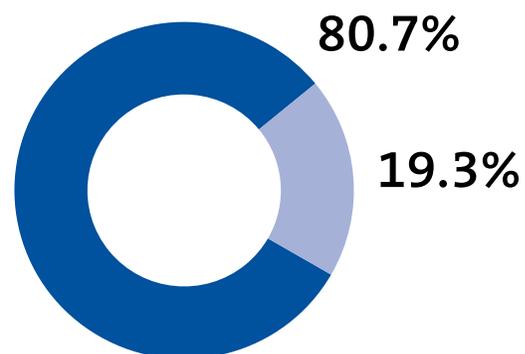
Total

+677.7

In Mio. CHF.

Risikokennzahlen Hypothekengeschäft.

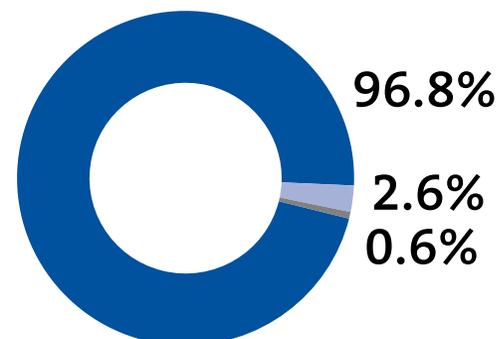
Quote Hypotheken nach Kanton 2018



Wachstumsbeitrag ggü. Vorjahr

| | |
|---------------------------|-----------|
| ■ Graubünden | +1.8%-Pt. |
| ■ Ausserkantonale Kantone | +2.4%-Pt. |
| ■ Total | +4.2%-Pt. |

Quote Loan to Value (Belehnung) 2018



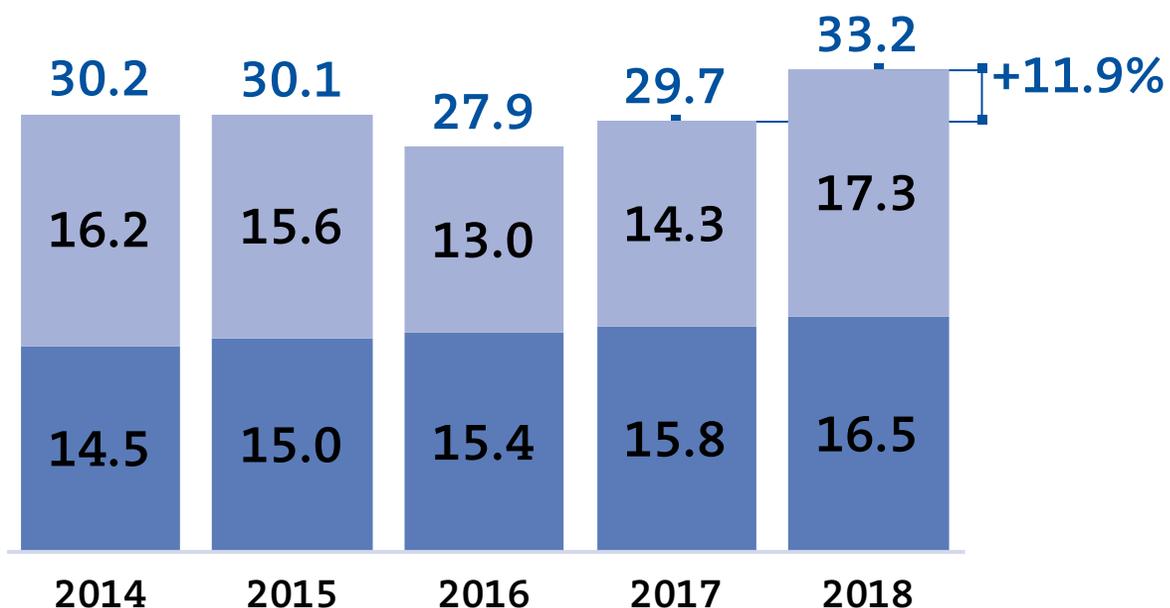
Veränderung ggü. Vorjahr

| | |
|-------------|-----------|
| ■ bis 66 % | +0.0%-Pt. |
| ■ 66-80 % | -0.1%-Pt. |
| ■ über 80 % | +0.1%-Pt. |

Wachstum Kundenvermögen.

Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



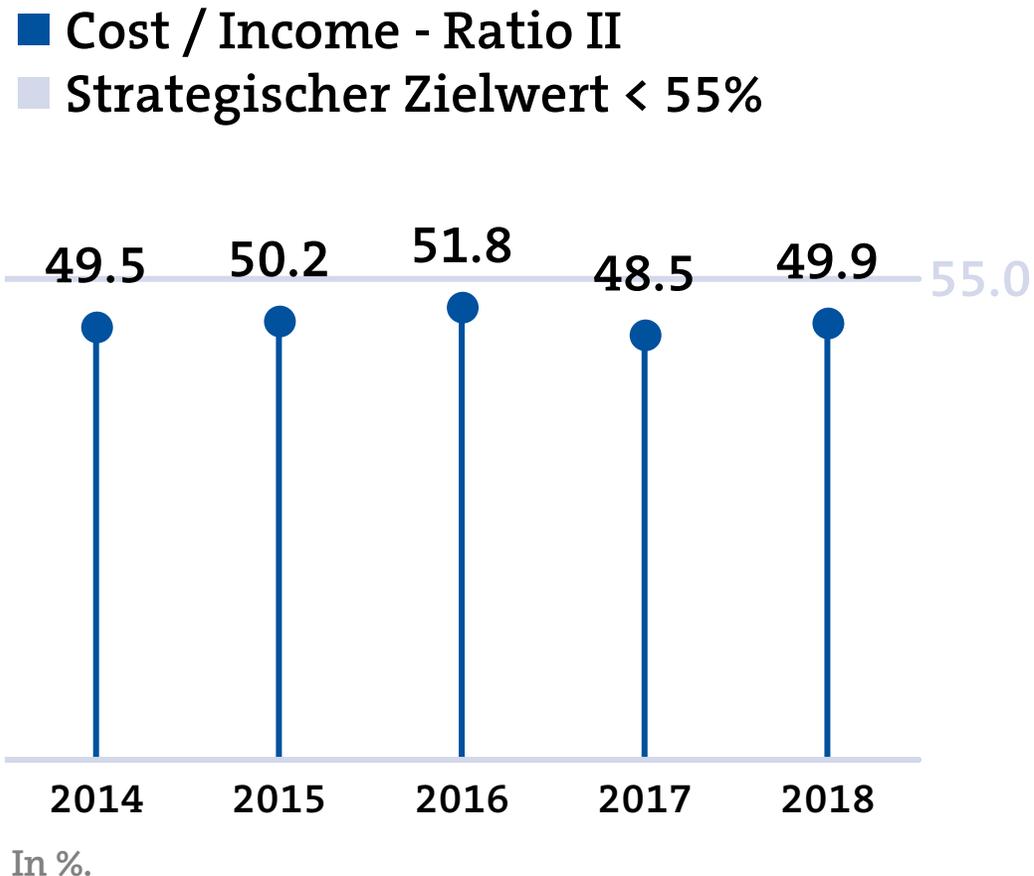
Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

Nettoveränderung 2018



In Mio. CHF.

Strategische Kennzahl: Produktivität.



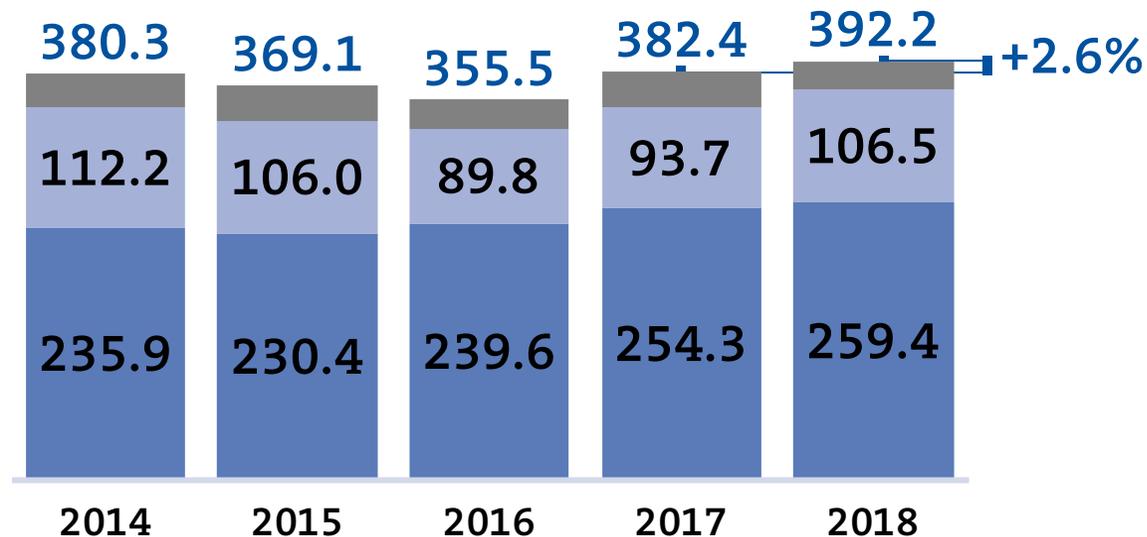
Die GKB will weiter eine der produktivsten Retailbanken sein.

Die Cost/Income Ratio II verbleibt mit 49.9% weiter unter der 50%-Marke. Mit einer Cost/Income-Ratio I von 46.7% wird die ausgezeichnete Positionierung eindrücklich unterstrichen.

Steigerung bei den wichtigsten Ertragspfeilern.

Geschäftsertrag

- Handel / Übriger ordentlicher Erfolg
- Erfolg Komm. & DL-Geschäft
- Netto-Erfolg Zinsengeschäft



In Mio. CHF

Veränderung 2018

Zinsengeschäft

+5.1

Komm. & DL-Geschäft

+12.8

Handelsgeschäft

-1.2

Übr. ord. Erfolg

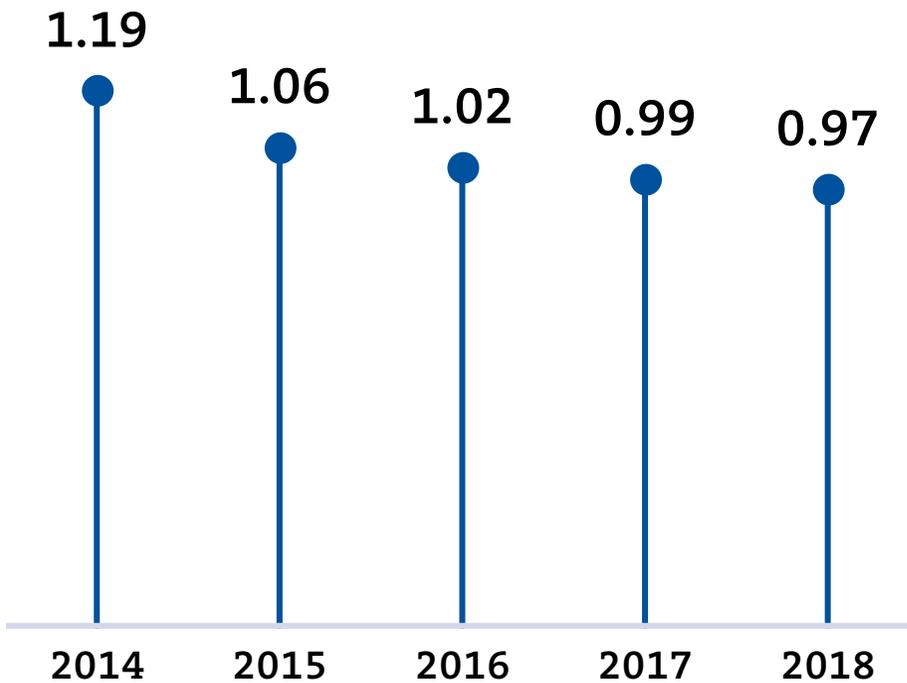
-6.9

Geschäftsertrag

+9.8

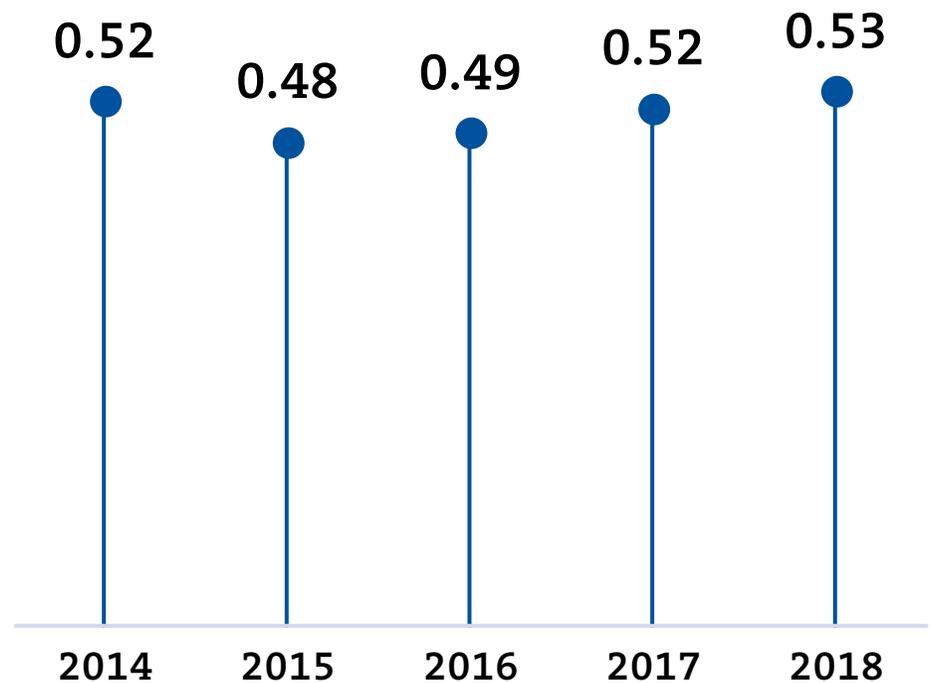
Entwicklung der Ertragsintensitäten.

Zinsmarge



In %.

Wertschriftenertragsintensität netto



In %.

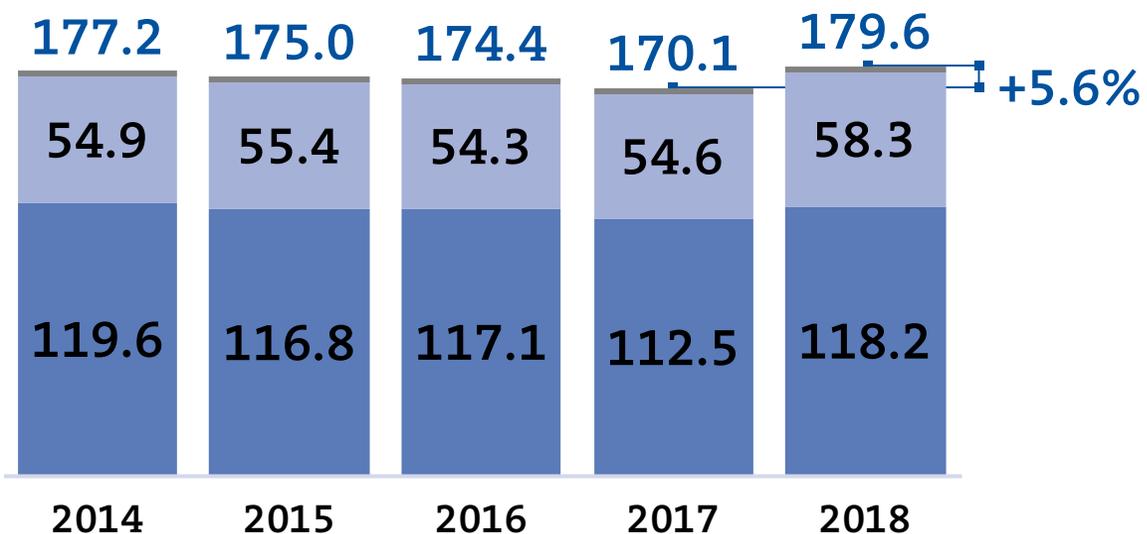
Investitionen in Zukunft.

Geschäftsaufwand

■ Abgeltung Staatsgarantie

■ Sachaufwand

■ Personalaufwand



In Mio. CHF

Der Geschäftsaufwand erhöhte sich um CHF +9.5 Mio. bzw. +5.6%.

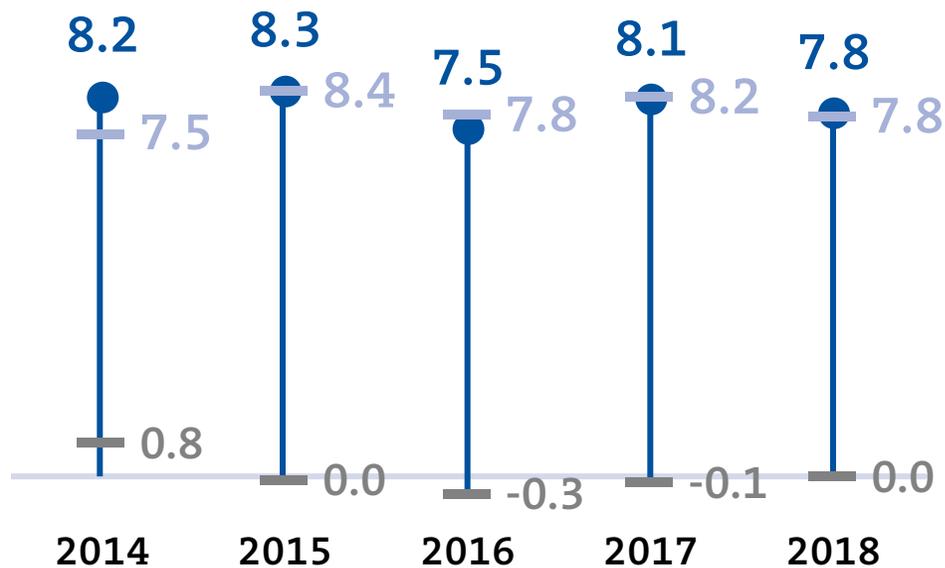
Die Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG (CHF +6.1 Mio.) und Investitionen in Zukunftsprojekte erklären den Anstieg.

Investitionen in Zukunft.

| (in Mio. CHF) | 2018 | 2017 | Veränd. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Geschäftsaufwand | 179.6 | 170.1 | +5.6% |
| Personalaufwand | 118.2 | 112.5 | +5.0% |
| Sachaufwand | 58.3 | 54.6 | +6.8% |
| Abgeltung Staatsgarantie | 3.1 | 3.0 | +4.0% |
| Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt) | 781.2 | 764.2 | +2.2% |

Strategische Kennzahl: Rentabilität.

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



In %.

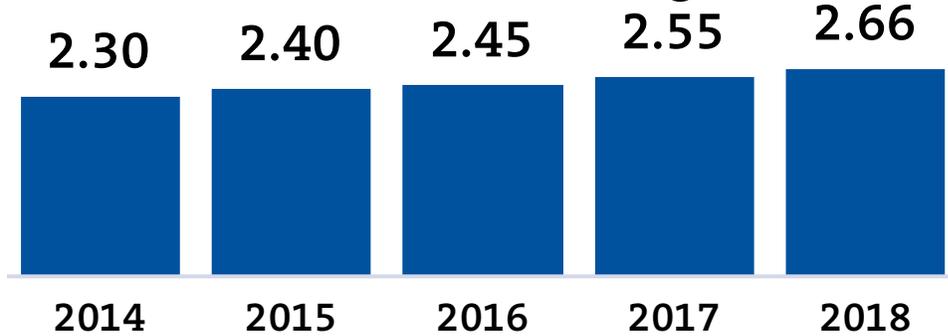
Unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis zeigt sich die Ertragsstärke in einem Return on Equity von 7.8%.
(Strategisches Ziel >3%).

Ergebnis leicht gesteigert.

| (in Mio. CHF) | 2018 | 2017 | Veränd. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Geschäftserfolg | 196.1 | 195.3 | +0.4% |
| a. o. Erfolg | 7.2 | 7.0 | +1.7% |
| Steuern | 1.8 | 1.7 | +6.9% |
| Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken | -16.3 | -20.3 | -19.9% |
| Konzerngewinn | 185.1 | 180.3 | +2.7% |
| davon Minderheiten | 3.4 | 2.7 | +24.3% |
| Gewinn je PS | 79.4 | 79.4 | +0.1% |

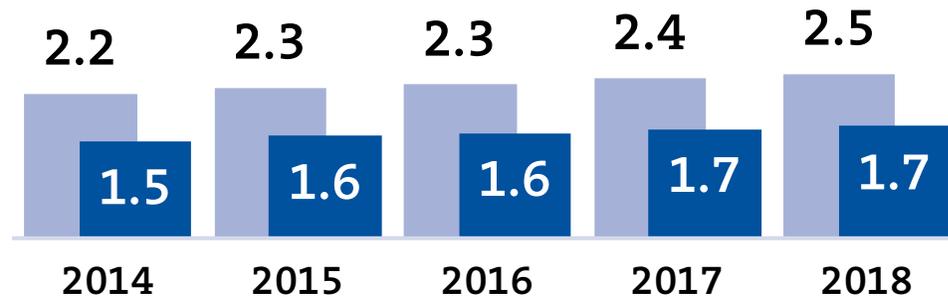
Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



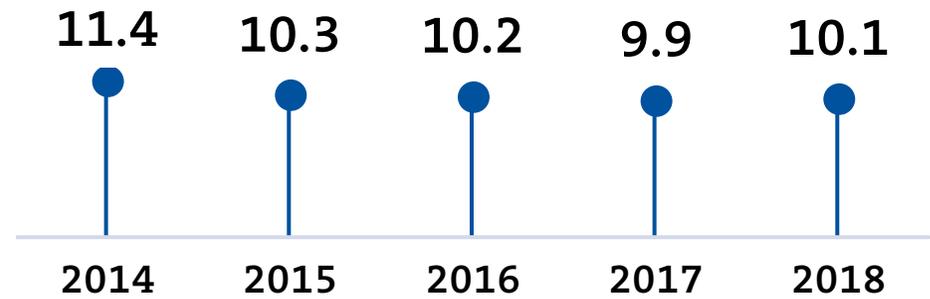
■ Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)

■ Total anrechenbare Eigenmittel

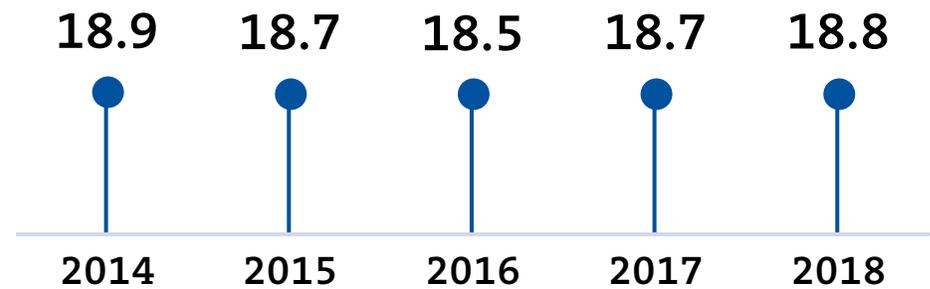


In Mia. CHF

Eigenkapitalquote



CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio



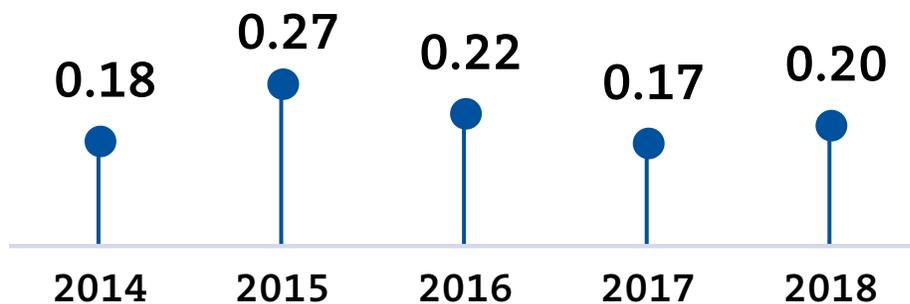
In %.

Erfreuliches Risikoergebnis.

(in Mio. CHF)

| | 2018 | 2017 | Veränd. |
|--|------|------|---------|
| Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen | 7.7 | 9.3 | -16.6% |
| Rückstellungen | 7.7 | -0.8 | >+100% |
| Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken | -0.9 | -2.0 | -53.4% |

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.20% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.

Rückblick und Ausblick.



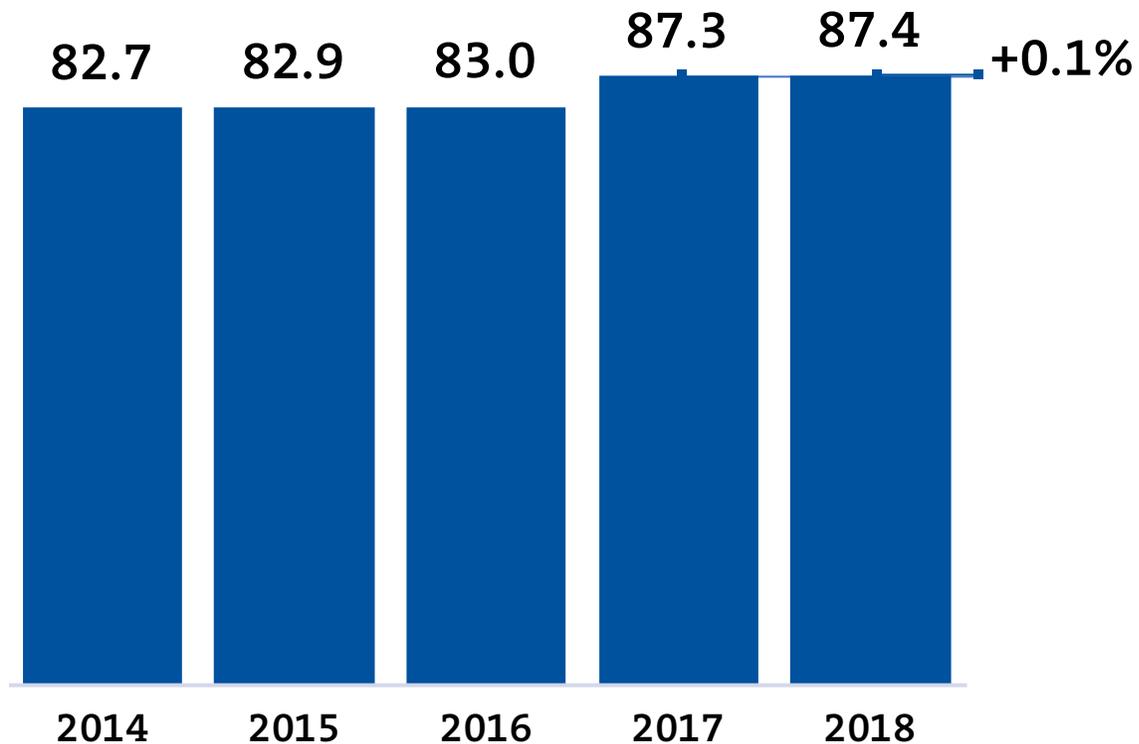
Peter Fanconi, Bankpräsident

Stammhaus: Dividende von CHF 40.

| (in Mio. CHF) | 2018 | Veränderung | |
|--|-------|-------------|-------|
| Reingewinn | 177.7 | -0.5 | -0.3% |
| Dividende auf Nominalkapital | 100.0 | 0.0 | - |
| Einlage Fonds für Projekte in Graubünden | 3.2 | 0.0 | - |
| Einlage freiwillige Gewinnreserven | 74.5 | -0.5 | -0.7% |

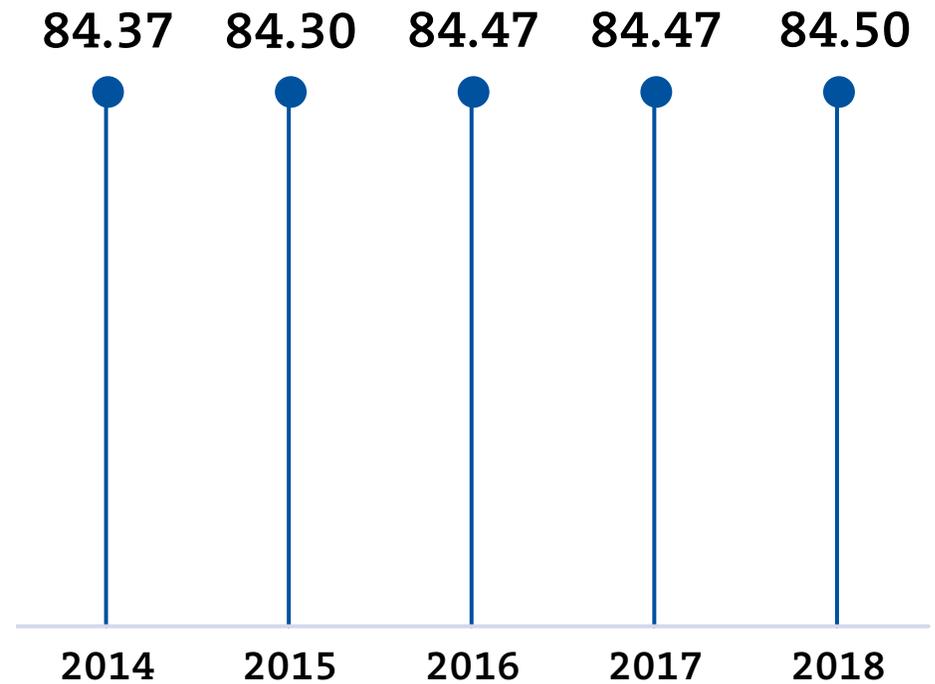
Stammhaus: Beteiligung Kanton Graubünden.

Ausschüttung an den Kanton



In Mio. CHF

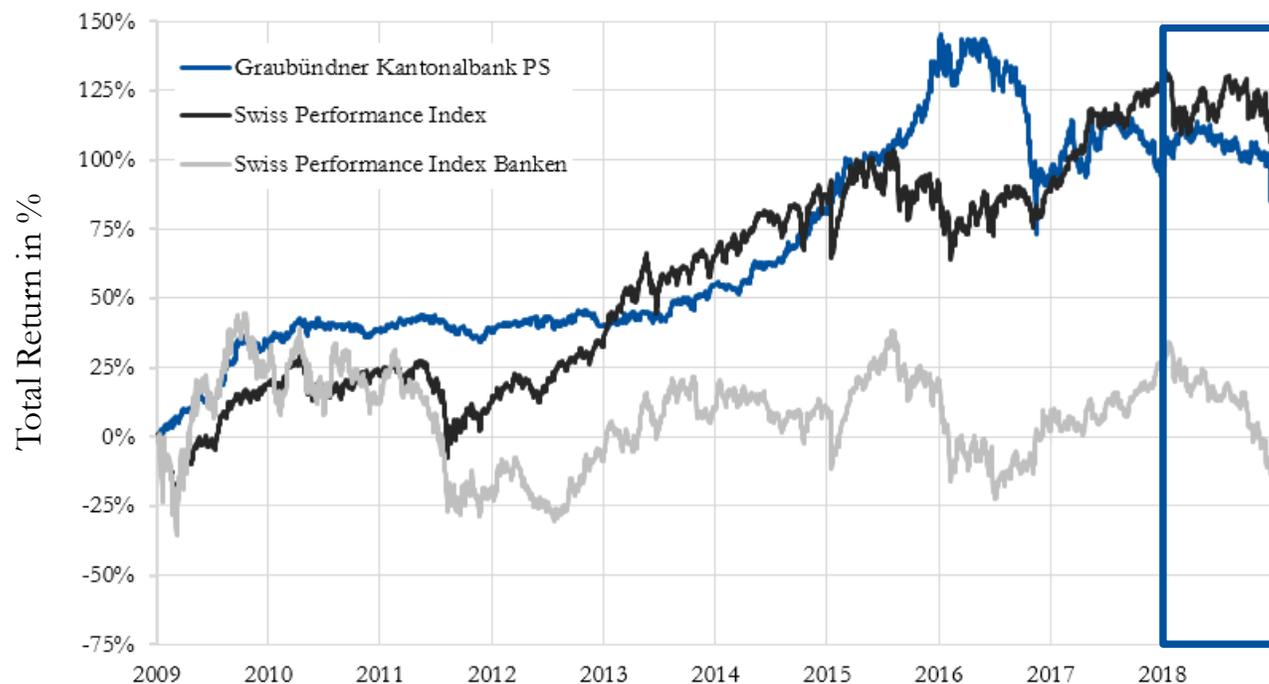
Beteiligungsquote Kanton



In %.

Die GKB als attraktives langfristiges Investment.

10 Jahres Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen)



01.01.2018: CHF 1'363.00

31.12.2018: CHF 1'330.00

Performance 2018

- GKB PS: -2.44%
- SPI Banken: -28.82%

Performance letzte 10 Jahre:

- GKB PS: +89.37%
- SPI Banken: -4.04%

Die GKB als moderne Bank. Stand Roll-out neues Filialkonzept.



- 2017 Ilanz (Pilot)
- 2018 Domat/Ems, Landquart, Thusis, Flims
- 2019 Scuol, St. Moritz, Lenzerheide

 Graubündner
Kantonalbank

Die GKB als digitale Bank. Kundennutzen im Vordergrund.

**Innovationen
erleben.**



Digitale Insel

Persönlich.



Hybride Beratung

Sicher.



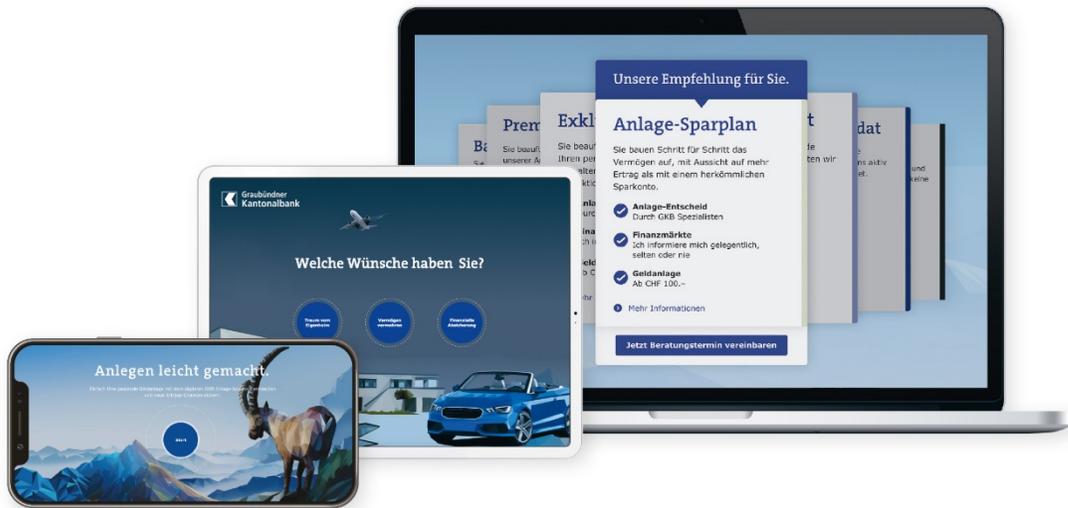
CrontoSign Swiss

Einfach.



**TWINT, Apple Pay, Fitbit Pay,
Samsung Pay, Garmin Pay**

Die GKB als digitale Bank. Neue Anlagewelt – digitaler Anlage-Assistent.



- Dienstleistungspalette angepasst und überarbeitet.
- Insgesamt 7 Anlagelösungen, davon 2 neu:
 - Anlagen-Direkt (execution only)
 - Basis-Mandat (Passiv-Mandat, Einstiegsprodukt)
- Bedürfnisorientiert: Kapitaleinsatz, Risikotragfähigkeit und Beratungsbedarf.
- Digitalen Anlage-Assistenten eingeführt.

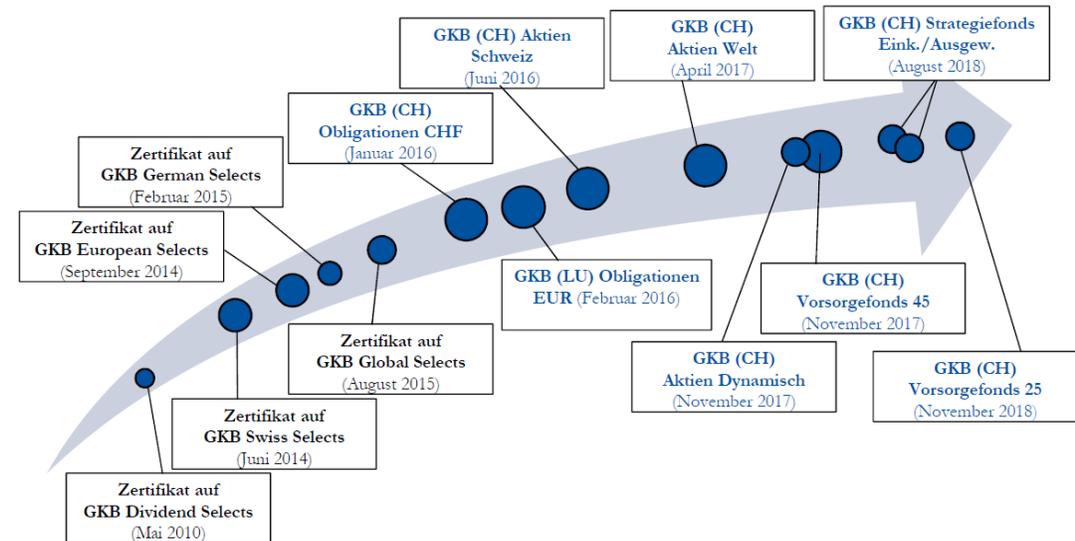
GKB über Graubünden hinaus – Beteiligungen.



- **Ziele:**
 - Ausbau Anlagegeschäft.
 - Reduktion der Abhängigkeit vom Zinsgeschäft.
 - CHF 5-10 Mrd. zusätzliches Kundenvermögen.
 - Synergienutzung, Knowhow-Erweiterung.
- **Beteiligungen:**
 - 55% an der Privatbank Bellerive AG.
 - Neu 51% an der Albin Kistler AG.
 - Rund CHF 9.5 Mrd. Kundenvermögen.

Die GKB als Anlagebank. Eigene Fonds und Aktienbaskets.

- 9 Anlagefonds, 4 Aktienbaskets
- Volumen bei CHF 1.4 Mrd.
- Kontinuierliches Wachstum



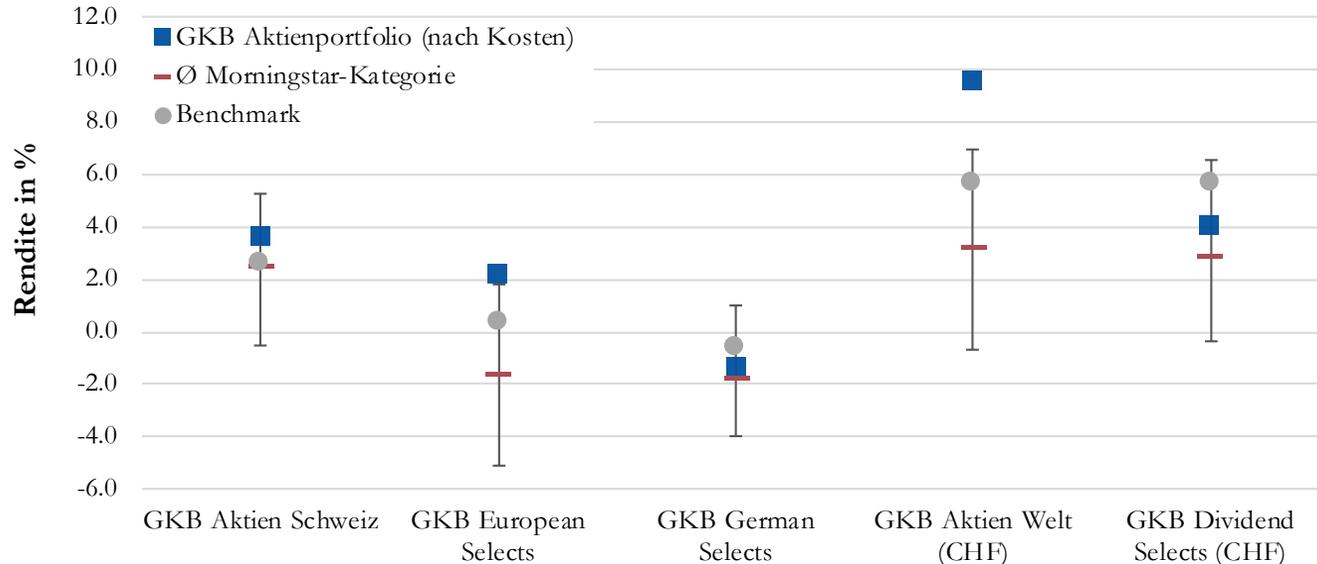
GKB Aktien Welt
MSCI World Index

**+72.6% Performance
mit GKB Aktien Welt
14.05.13-31.12.18**



GKB Aktienportfolios im Überblick.

Peergroup-Vergleich letzte 3 Jahre p.a.



Die 5% besten und 5% schlechtesten Resultate (Ausreiser) sind im Diagramm jeweils abgeschnitten.
Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft.

- **Sämtliche Aktienportfolios** schneiden besser ab als Morningstar-Kategorie (über 3-Jahresperiode)
- **Aktien Europa** und **Aktien Welt** gehören zu den besten 5% der Vergleichsgruppe (über 3-Jahresperiode)
- **GKB Aktien Welt** 5. Kalenderjahr in Folge deutlich besser als der Markt

Ausblick 2019.

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

Fazit – Bewährte Strategie.



- **Strukturell** gut aufgestellt.
- Beibehaltung **Risikotragfähigkeit**.
- Konsequente Umsetzung **Kostenkontrolle**.
- **Denken und Handeln in Zukunftsszenarien/-optionen** bewährt.
- **Handlungsspielraum** für Zukunftsbewältigung gegeben.

Herzlichen Dank für Ihr Interesse.

