

Medien- und Analystenkonferenz 26.7.2018, Zürich. Herzlich willkommen.

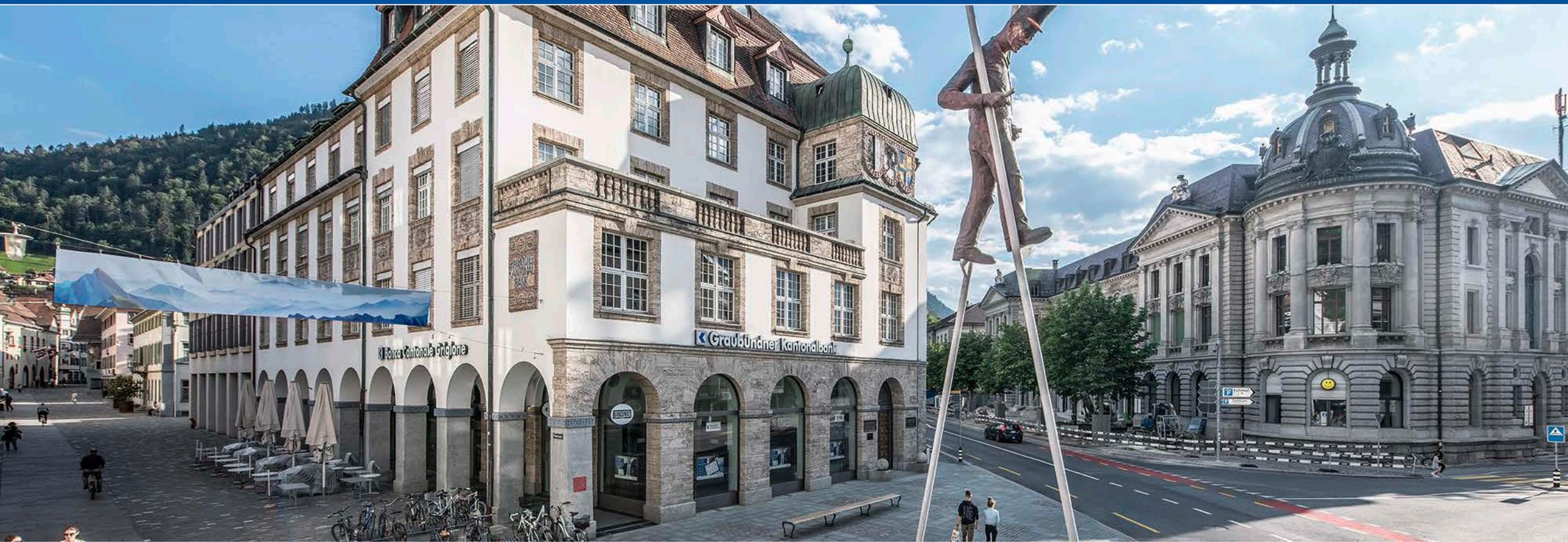


Agenda.



- 1. Begrüssung & Informationen zu Albin Kistler**
Norbert Albin, CEO Albin Kistler AG
- 2. Mehrheitsbeteiligung an Albin Kistler mit Folgen für die Strategie**
Peter Fanconi, Bankpräsident GKB
- 3. Zahlen im Überblick**
Alois Vinzens, CEO GKB
- 4. Operativer Geschäftsgang/Ergebnis per 30.6.2018**
Andreas Lötscher, CFO GKB
- 5. Ausblick**
Alois Vinzens, CEO GKB
- 6. Abschluss/Q&A/Business Lunch**
Peter Fanconi, Bankpräsident GKB

Begrüßung & Informationen zu Albin Kistler.



Norbert Albin, CEO Albin Kistler AG

Begrüßung & Informationen.



Peter Fanconi, Bankpräsident GKB

Erwerb Mehrheitsbeteiligung an Albin Kistler AG.

Graubündner Kantonalbank

↓ 55% 51% ↓

Privatbank
Bellerive AG

Albin
Kistler AG



Albin Kistler
Vermögensverwaltung für Private
& Asset Management

- Ausbau Anlagegeschäft und Reduktion der Abhängigkeit vom Zinsgeschäft.
- Mit Erhöhung erhält GKB konsolidierungsfähige Mehrheit.
- Übrige 49 Prozent verbleiben bei Gründer- und Mitarbeiteraktionären.
- GKB ist eine starke Ankeraktionärin
- Langfristige Weiterführung und Entwicklung der Anlagephilosophie von Albin Kistler sichergestellt.
- Keine Veränderungen bei Geschäftsleitung und Mitarbeitenden.
- Weiterhin eigenständiger und unabhängiger Vermögensverwalter

Erwerb Mehrheitsbeteiligung an Albin Kistler AG.

Graubündner Kantonalbank

↓ 55% 51% ↓

Privatbank
Bellerive AG

Albin
Kistler AG



Albin Kistler

Vermögensverwaltung für Private
& Asset Management

- Abwicklung Transaktion erfolgt rückwirkend per 1.7.2018.
- Zunahme des Kundenvermögens im GKB Konzern von CHF 4.1 Mrd.
- Anstieg Kommissions- und Dienstleistungsertrag 2018 (unter Berücksichtigung eines halben Jahres) um ca. CHF 11 Mio.
- Goodwill wird planmässig über fünf Jahre abgeschrieben.

Zahlen im Überblick.



Alois Vinzens, CEO GKB

Strategische Ziele erreicht.

| | HJ 18 | Ziel | |
|---|-------|-------|---------------------------------|
| Wachstum netto Geschäftsvolumen | +1.9% | +2.5% | Marktanteile halten |
| Eigenkapital (CET 1-Ratio) | 18.5% | 14.5% | Positionierung als sichere Bank |
| Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe) | 8.5% | > 3% | Attraktives Investment |
| Return on Equity | 8.5% | | |
| Produktivität (CIR II) | 46.5% | < 55% | Produktivität über Benchmark |

Operativer Geschäftsgang.

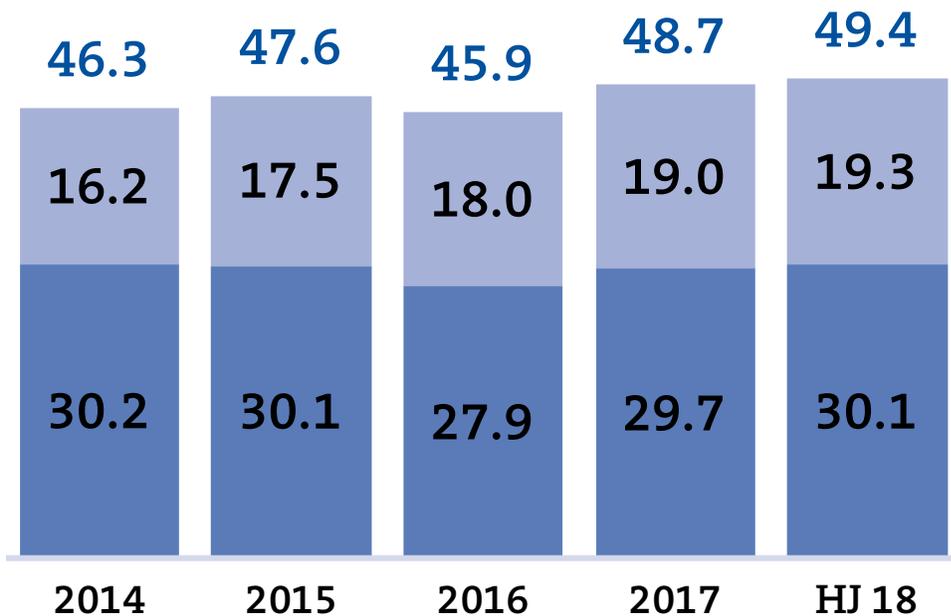


Andreas Lötscher, CFO GKB

Strategische Kennzahl: Wachstum.

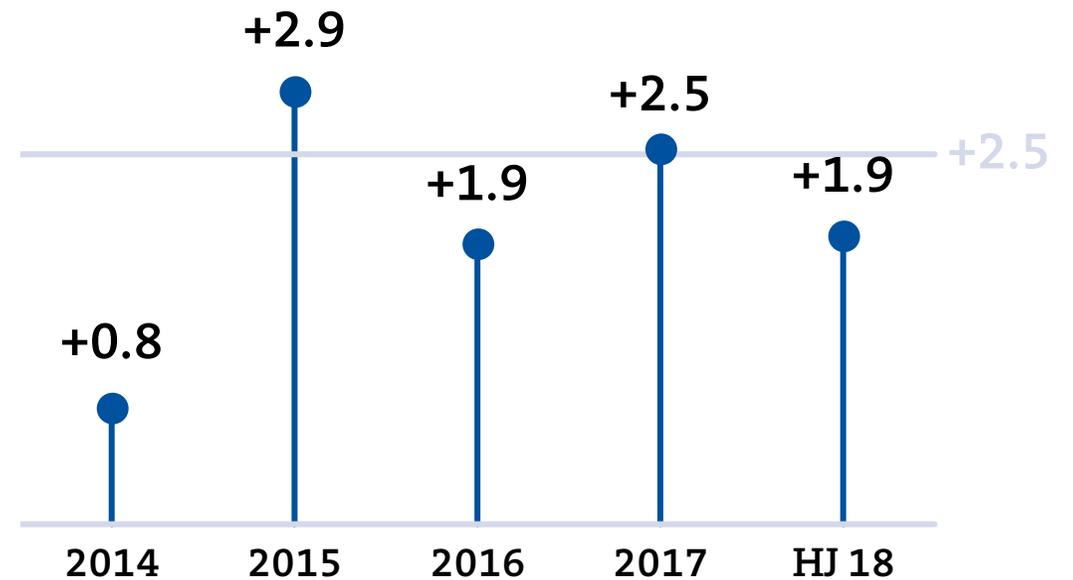
Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%

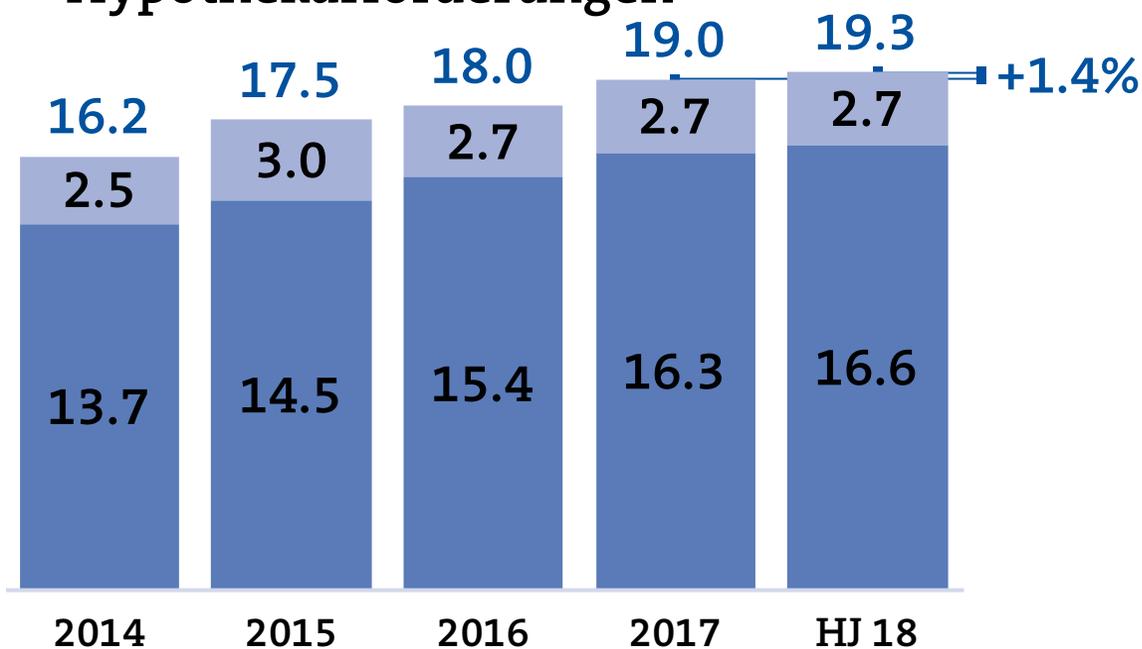


In %.

Wachstum durch Hypothekarforderungen.

Kundenausleihungen

- Forderungen ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen



In Mia. CHF

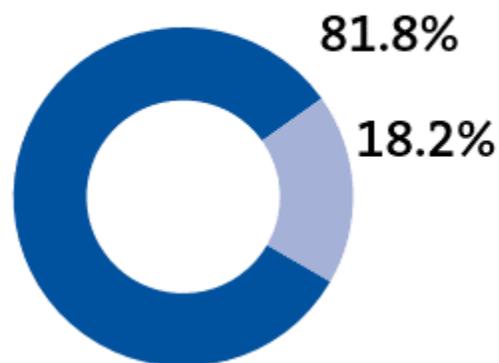
Nettoveränderung HJ 18



In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.

Risikokennzahlen Hypothekengeschäft.

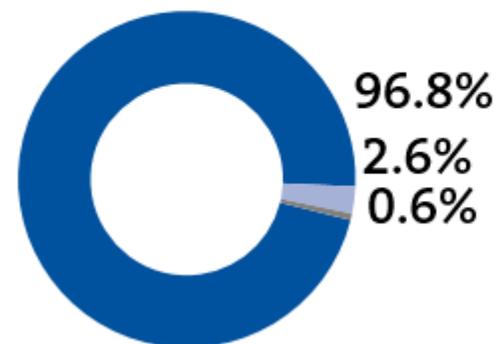
Quote Hypotheken nach Kanton HJ 18



Wachstumsbeitrag ggü. Vorjahr

| | |
|-------------------------|-----------|
| Graubünden | +1.0%-Pt. |
| Ausserkantonale Kantone | +0.8%-Pt. |
| Total | +1.8%-Pt. |

Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 18



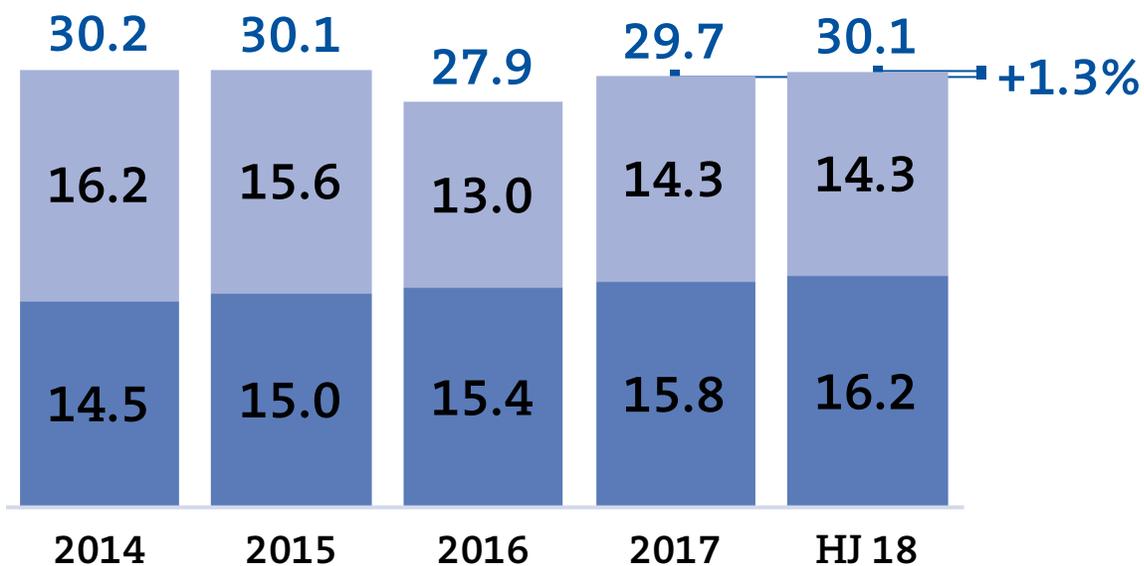
Veränderung ggü. Vorjahr

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

Wachstum Kundenvermögen.

Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



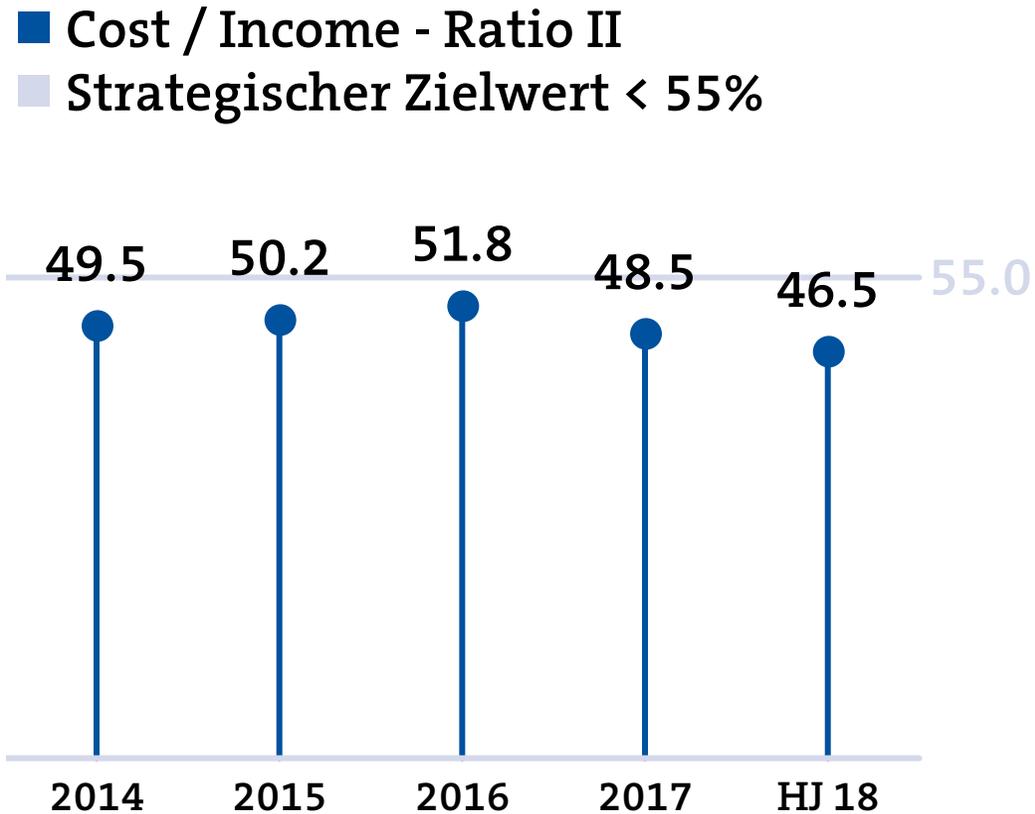
Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

Nettoveränderung HJ 18



In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.

Strategische Kennzahl: Produktivität.



In %.

Die GKB will weiter eine der produktivsten Retailbanken sein.

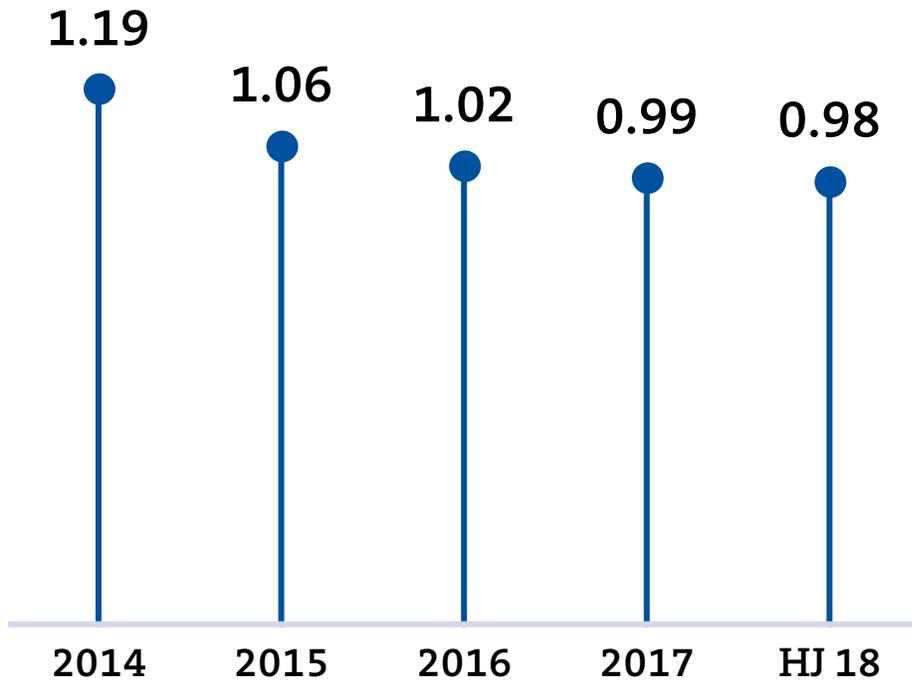
Mit einer Cost/Income-Ratio II von 46.5 % (-0.6%-Pt. gegenüber HJ 17) und einer Cost/Income-Ratio I von 44.0% (-0.9%-Pt. gegenüber HJ 17) wird die ausgezeichnete Positionierung eindrücklich unterstrichen.

Geschäftsertrag (+0.1%) gehalten.

| (in Mio. CHF) | Quote | HJ 18 | HJ 17 | Veränd. |
|------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Geschäftsertrag | 100% | 198.0 | 197.8 | +0.1% |
| Netto Zinsengeschäft | 66% | 131.0 | 131.0 | -0.0% |
| Brutto Zinserfolg | 64% | 126.8 | 120.8 | +5.0% |
| Veränderung Wertberichtigung | 2% | 4.2 | 10.3 | -58.9% |
| Kommissions- und DL-Geschäft | 25% | 49.4 | 46.5 | +6.2% |
| Handelsgeschäft | 5% | 9.8 | 10.4 | -6.3% |
| übriger Erfolg | 4% | 7.8 | 9.8 | -20.2% |

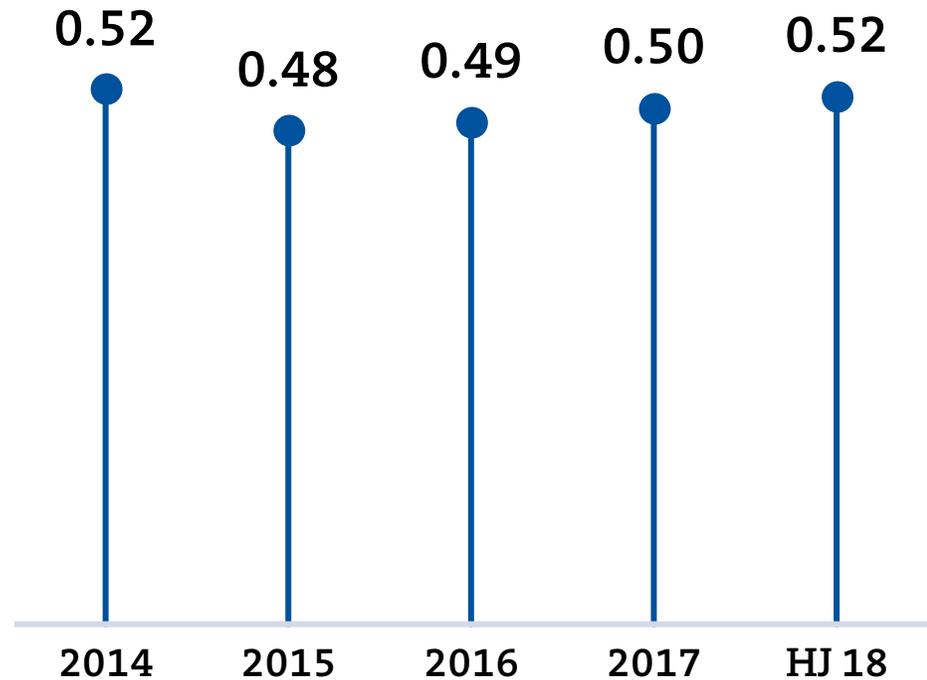
Entwicklung der Ertragsintensitäten.

Zinsmarge



In %.

Wertschriftenertragsintensität netto



In %.

Reduktion im Rahmen Börsenentwicklung.

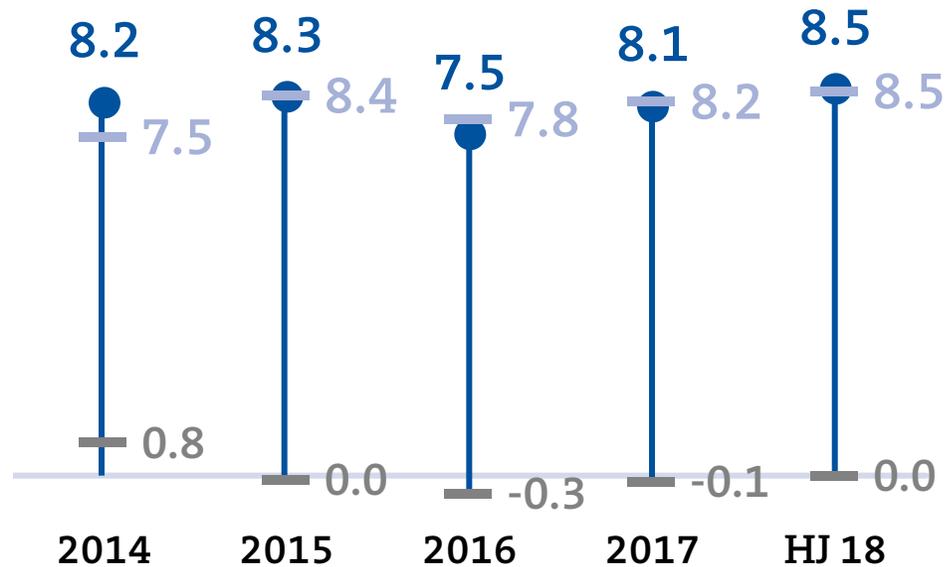
| (in Mio. CHF) | HJ 18 | HJ 17 | Veränd. |
|---|------------|------------|---------------|
| Übriger ordentlicher Erfolg | 7.8 | 9.8 | -20.2% |
| Finanzanlagen Wertschriften | 1.4 | 2.9 | -51.2% |
| Finanzanlagen Liquidationsobjekte | 0.0 | 0.7 | <-100% |
| Beteiligungen | 4.0 | 3.8 | +5.7% |
| davon Equity Beteiligung Albin Kistler AG | 0.7 | 2.4 | -71.8% |
| übrige nicht konsolidierte Beteiligungen | 3.3 | 1.3 | >+100% |
| Liegenschaften etc. | 2.4 | 2.5 | -1.3% |

Geschäftsaufwand leicht erhöht (CHF +1.1 Mio.).

| (in Mio. CHF) | HJ 18 | HJ 17 | Veränd. |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Geschäftsaufwand | 85.3 | 84.2 | +1.3% |
| Personalaufwand | 56.3 | 55.2 | +1.9% |
| Sachaufwand | 27.5 | 27.5 | +0.0% |
| Abgeltung Staatsgarantie | 1.5 | 1.5 | +1.4% |
| Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitbereinigt) | 759.7 | 747.6 | +1.6% |

Strategische Kennzahl: Rentabilität.

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



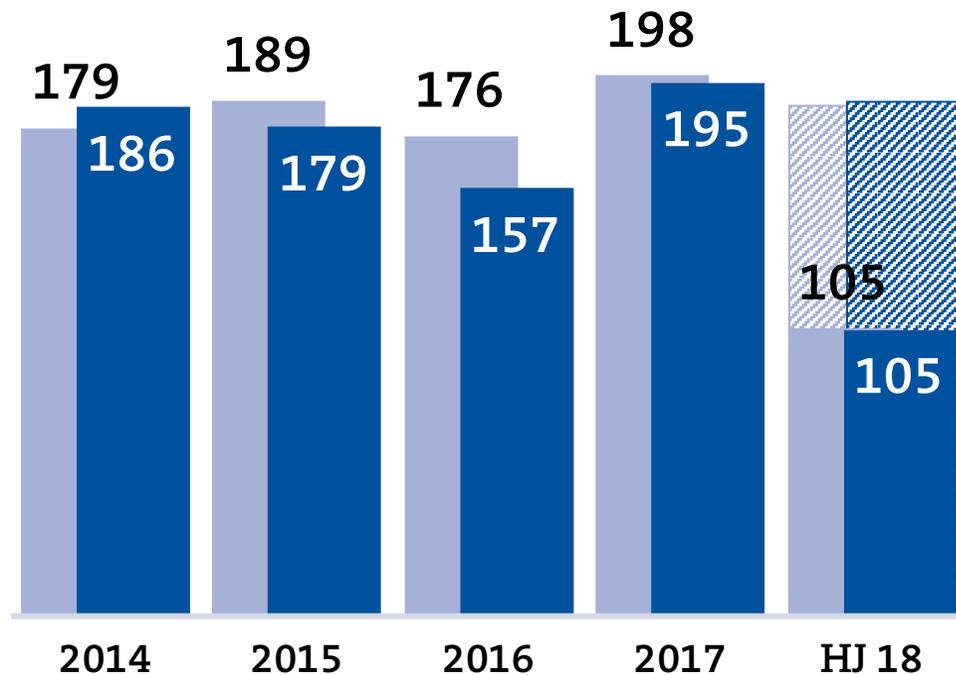
In %.

Unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis zeigt sich die Ertragsstärke in einem Return on Equity von 8.5% (Strategisches Ziel >3%).

Der Renditeüberschuss liegt mit 8.5% weiterhin auf hohem Niveau (Differenz zwischen RoE und risikolosem Zinssatz).

Geschäftserfolg auf Niveau HJ 17 (-0.4%).

- Geschäftserfolg
- Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten



In Mio. CHF

Der Geschäftserfolg liegt im ersten Halbjahr 2018 auf dem Niveau des Rekordjahres 2017 (105.0 Mio. / -0.4%).

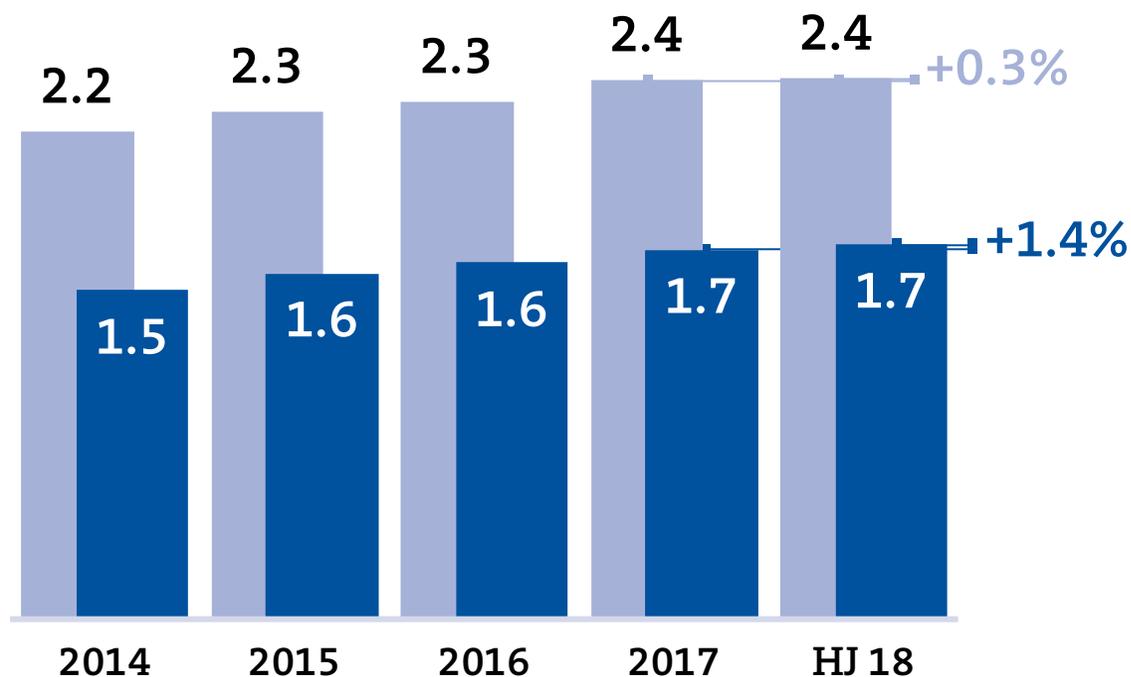
Die Abschreibungen (CHF 7.4 Mio.) beinhalten die planmässigen Goodwill-Abschreibungen auf der Beteiligung Albin Kistler AG.

Ergebnis im 1. HJ 2018 gesteigert.

| (in Mio. CHF) | HJ 18 | HJ 17 | Veränd. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Geschäftserfolg | 105.0 | 105.4 | -0.4% |
| a. o. Erfolg | 2.9 | 3.2 | -10.4% |
| Steuern | 0.9 | 1.0 | -4.1% |
| Veränderung Reserven für allg. Bankrisiken | -7.5 | -9.0 | -16.7% |
| Konzerngewinn | 99.4 | 98.7 | +0.8% |
| davon Minderheiten | 1.5 | 1.5 | -3.1% |
| Gewinn je PS | 42.3 | 42.5 | -0.7% |

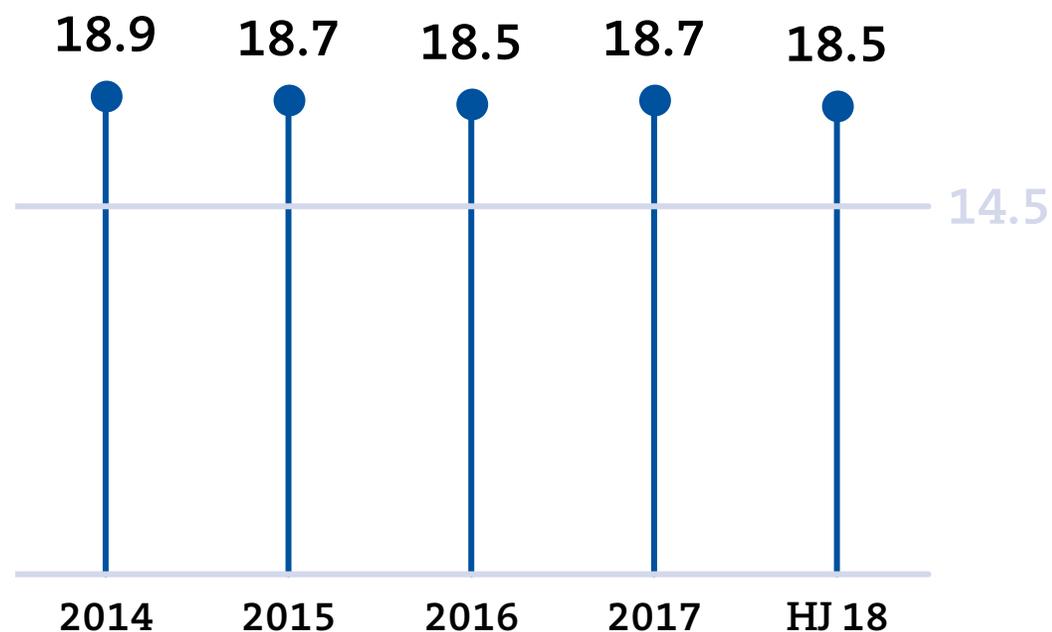
Strategische Kennzahl: Grosser Eigenmittelüberschuss.

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



In Mia. CHF

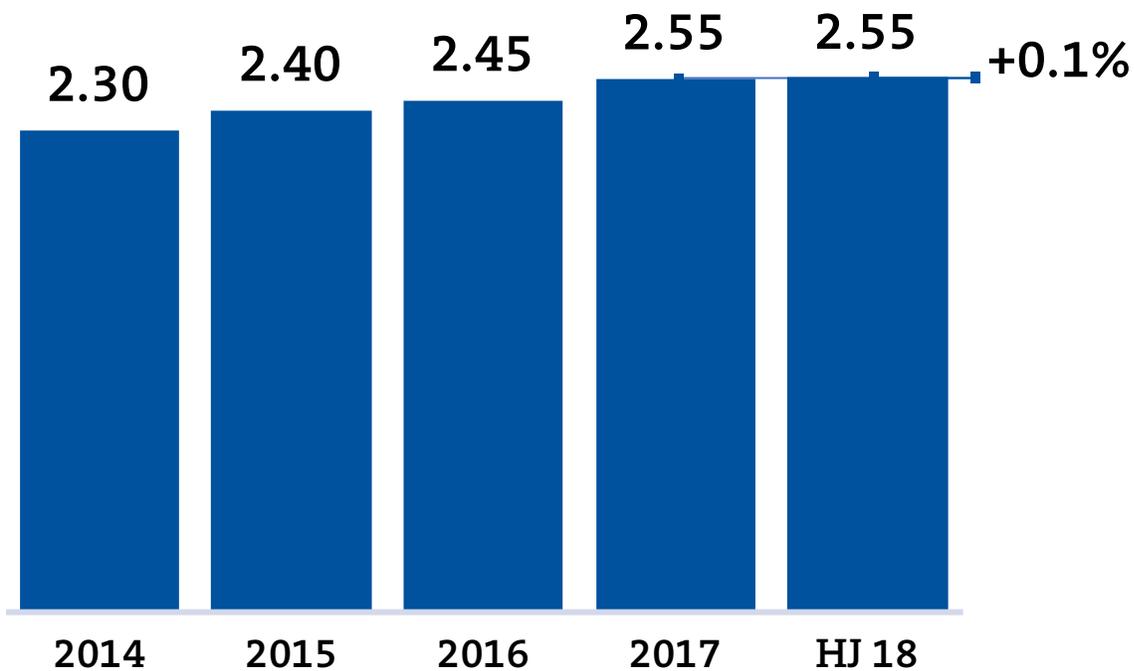
- CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio
- Strategischer Zielwert 14.5%



In %.

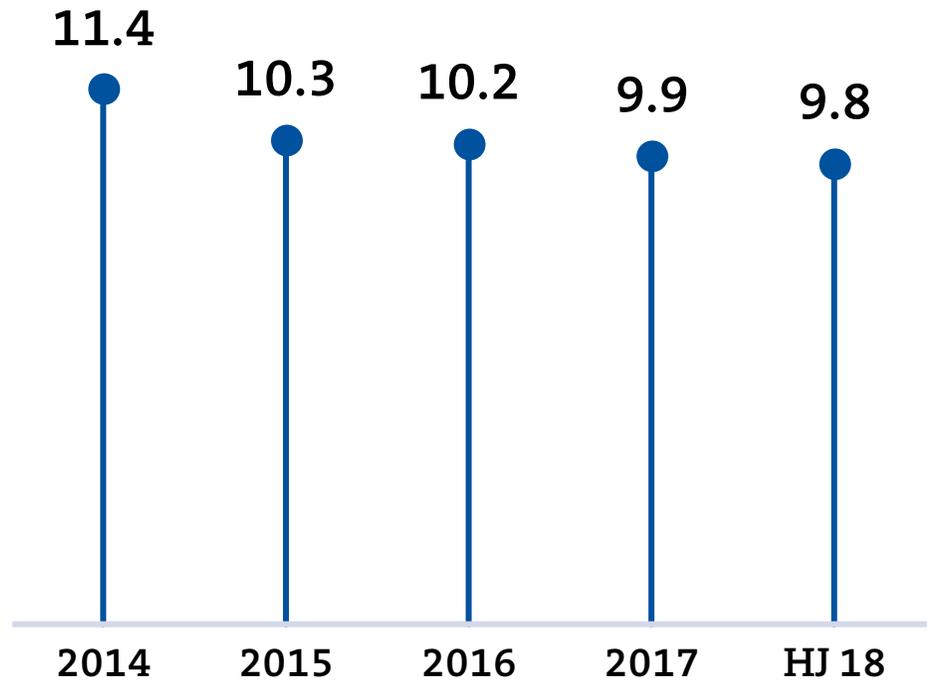
Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



In Mio. CHF

Eigenkapitalquote



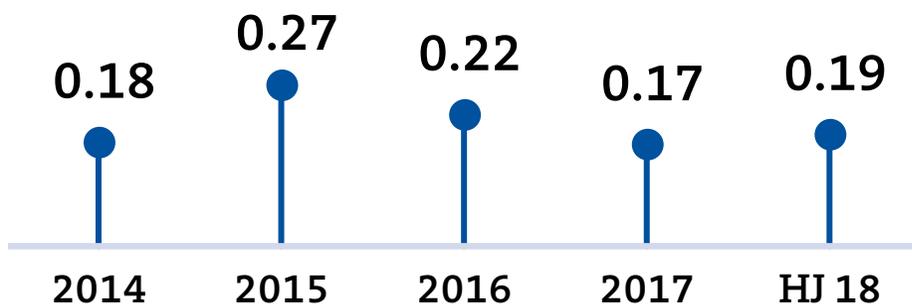
In %.

Erfreuliches Risikoergebnis.

(in Mio. CHF)

| | HJ 18 | HJ 17 | Veränd. |
|--|-------|-------|---------|
| Auflösung bonitätsbedingter Wertberichtigungen | 4.2 | 10.3 | -58.9% |
| Rückstellungen | -0.3 | -1.4 | -75.4% |
| Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken | -0.2 | -0.4 | -41.1% |

Non Performing Loans



In % der Kundenausleihungen.

Die tiefe Quote an notleidenden Krediten von 0.19% unterstreicht die gute Qualität des Kreditportfolios.

Ausblick.



Alois Vinzens, CEO GKB



Ausblick 2018: Erwartung erhöht.

| (in Mio. CHF) | 2018 | Feb 2018 | 2017 |
|------------------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Konzerngewinn | 178 - 183 | 175 - 180 | 180.3 |
| Geschäftserfolg | 185 - 190 | 170 - 175 | 195.3 |
| Gewinn / PS | 75 | 70 | 79.4 |
| Nettoakq. Kundenausleihungen | +400 | +400 | +925.2 |
| Neugeldzufluss | +700 | +450 | +234.9 |

Persönliche Mitteilung.



Alois Vinzens, CEO GKB.

Rücktritt per 30. September 2019.

Abschluss und Q&A.



Peter Fanconi, Bankpräsident GKB

Herzlichen Dank für Ihr Interesse.

