

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.

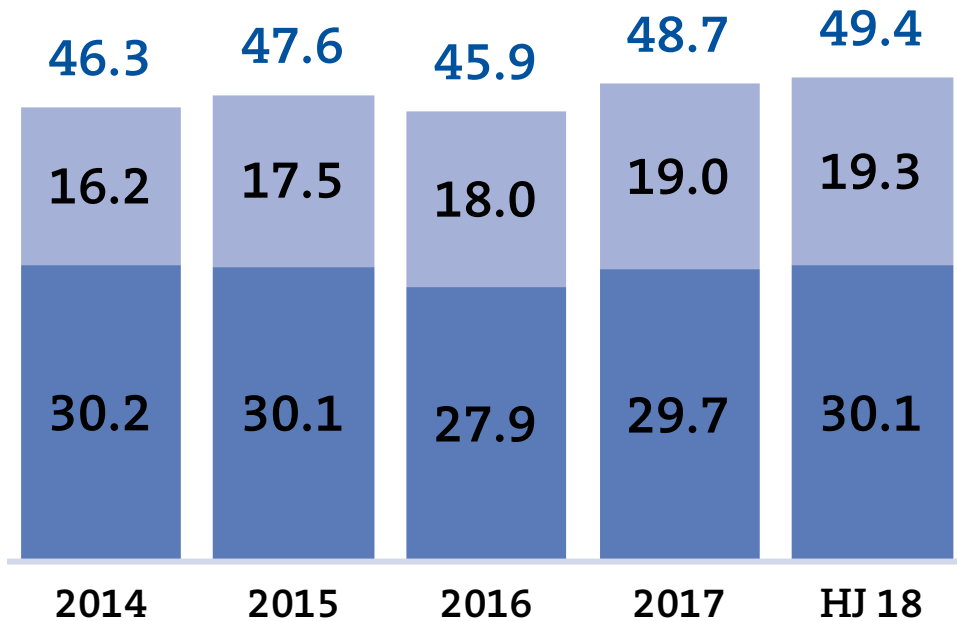


Andreas Lötscher, CFO GKB

Strategische Kennzahl: Wachstum.

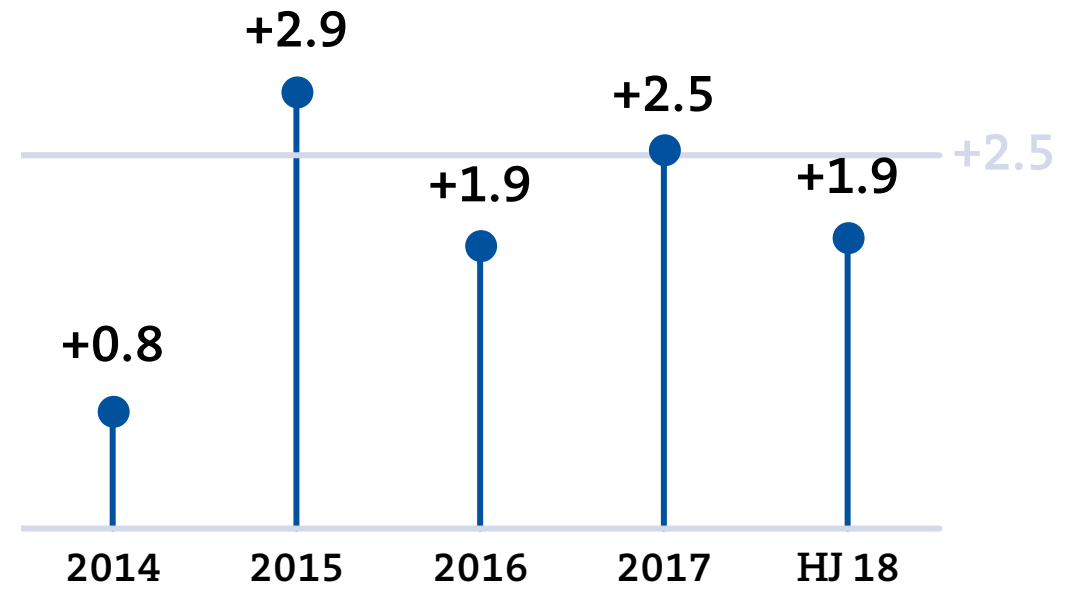
Geschäftsvolumen

- Kundenausleihungen
- Kundenvermögen



In Mia. CHF

- Nettowachstum Geschäftsvolumen
- Strategischer Zielwert +2.5%

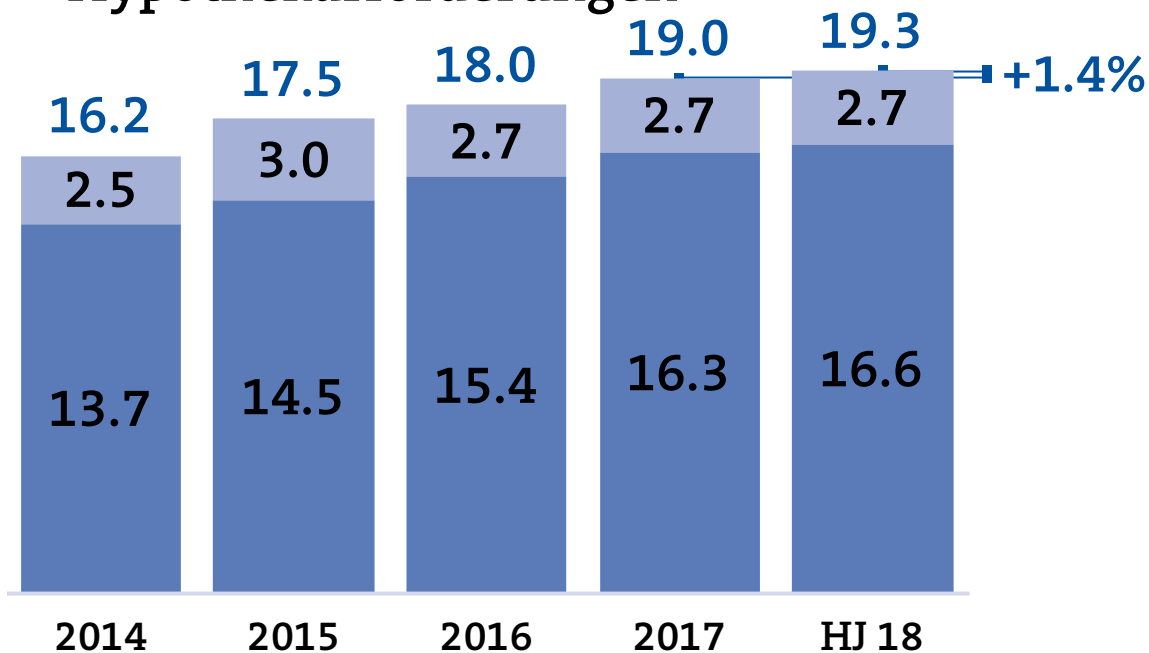


In %.

Wachstum durch Hypothekarforderungen.

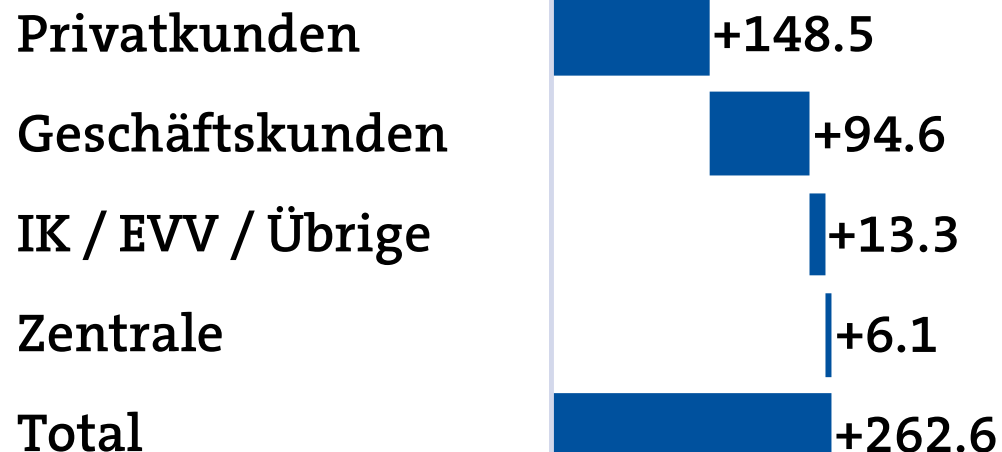
Kundenausleihungen

- Forderungen ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen



In Mia. CHF

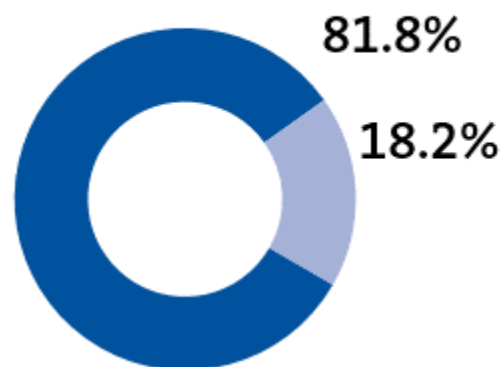
Nettoveränderung HJ 18



In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.

Risikokennzahlen Hypothekengeschäft.

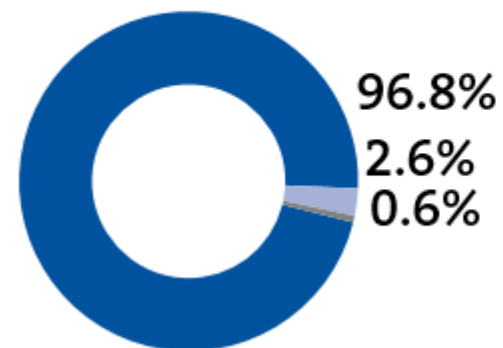
Quote Hypotheken nach Kanton HJ 18



Wachstumsbeitrag ggü. Vorjahr

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

Quote Loan to Value (Belehnung) HJ 18



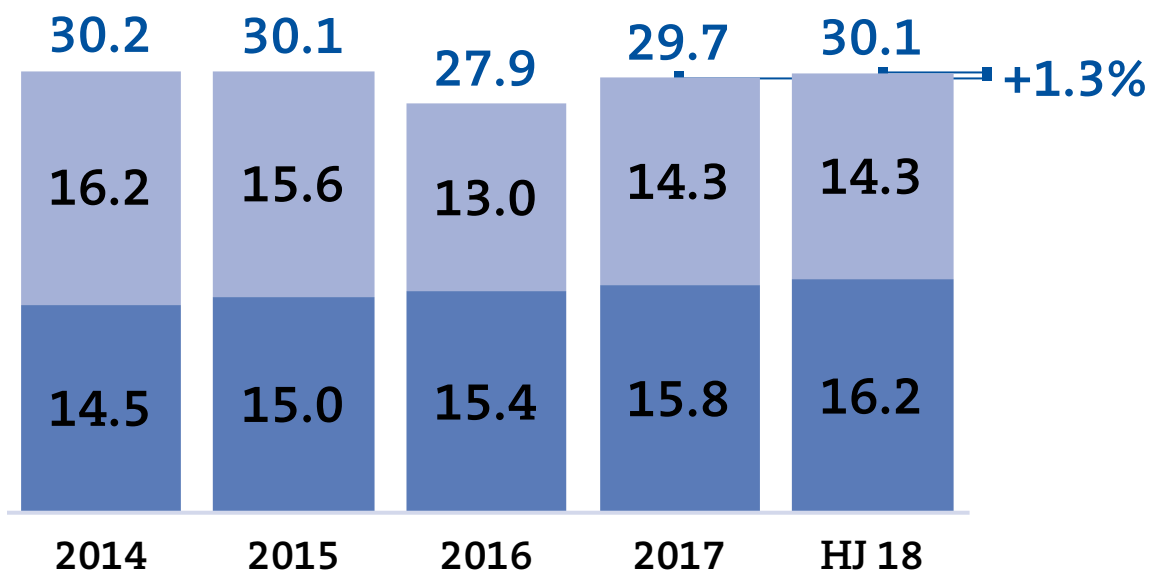
Veränderung ggü. Vorjahr

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

Wachstum Kundenvermögen.

Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



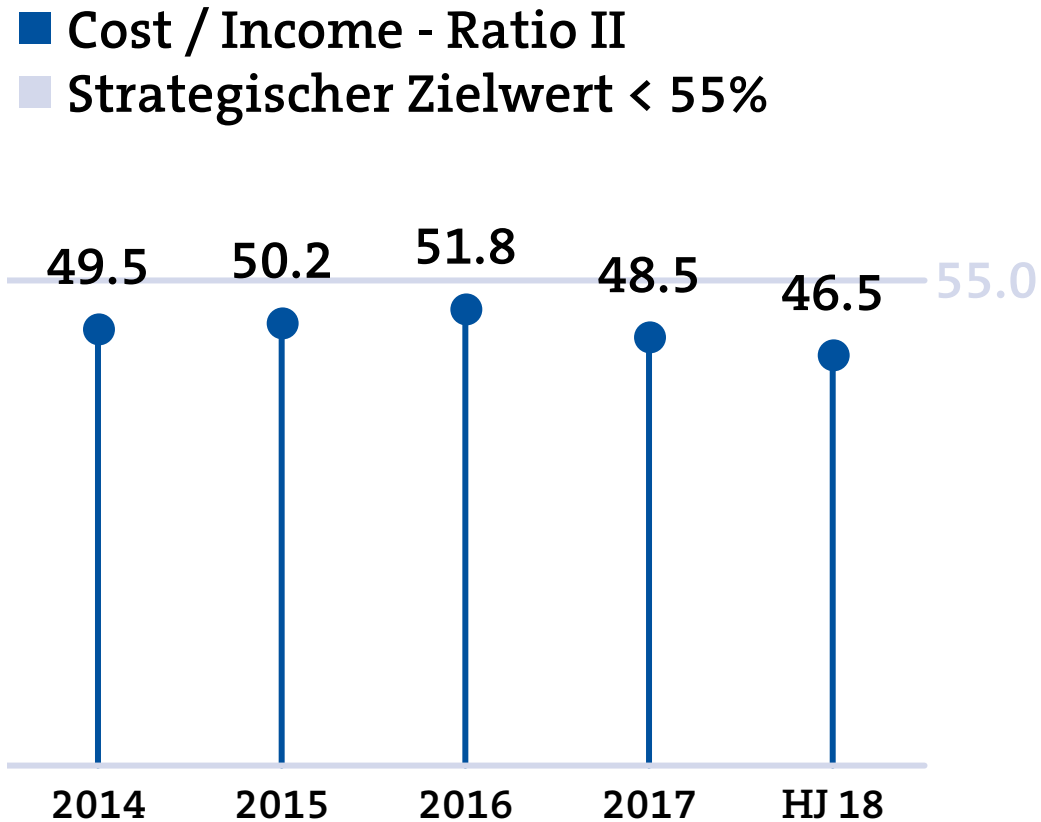
Kundenvermögen exkl. Cash Management. In Mia. CHF.

Nettoveränderung HJ 18



In Mio. CHF. Beträge sind gerundet.

Strategische Kennzahl: Produktivität.



In %.

Die GKB will weiter eine der produktivsten Retailbanken sein.

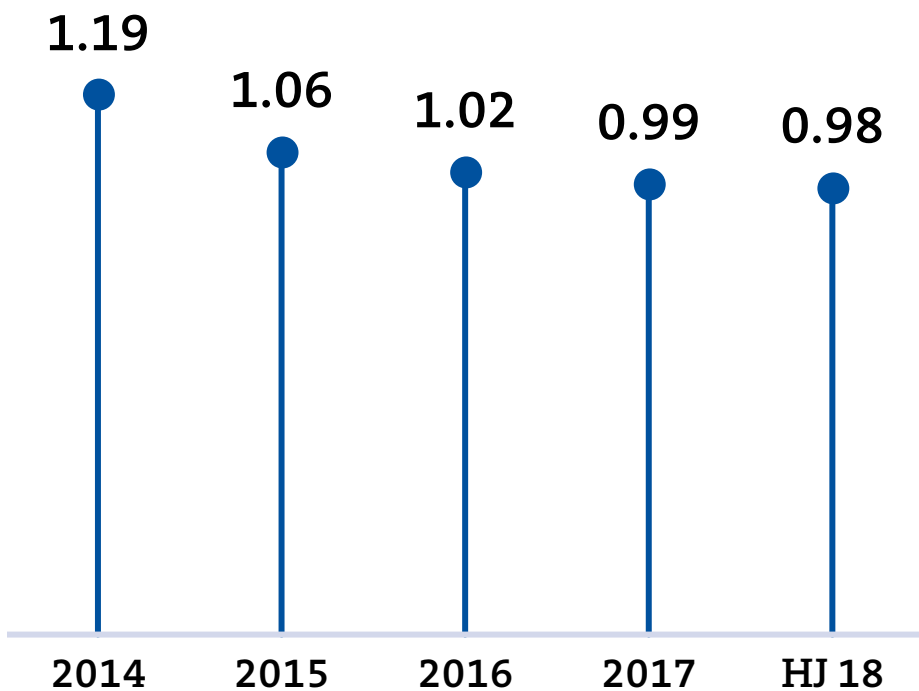
Mit einer Cost/Income-Ratio II von 46.5 % (-0.6%-Pt. gegenüber HJ 17) und einer Cost/Income-Ratio I von 44.0% (-0.9%-Pt. gegenüber HJ 17) wird die ausgezeichnete Positionierung eindrücklich unterstrichen.

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%

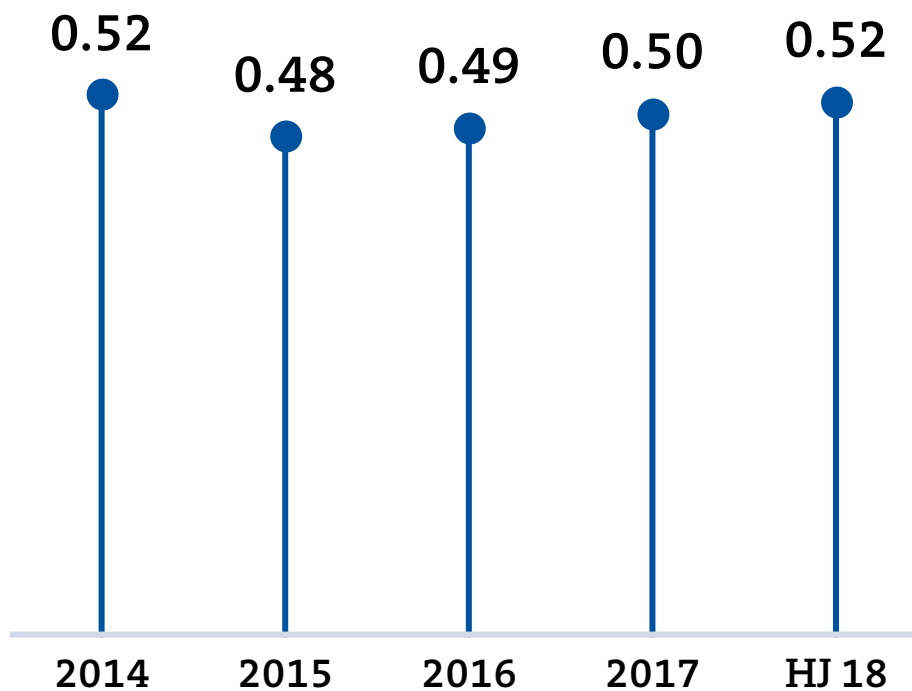
Entwicklung der Ertragsintensitäten.

Zinsmarge



In %.

Wertschriftenertragsintensität netto



In %.

Reduktion im Rahmen Börsenentwicklung.

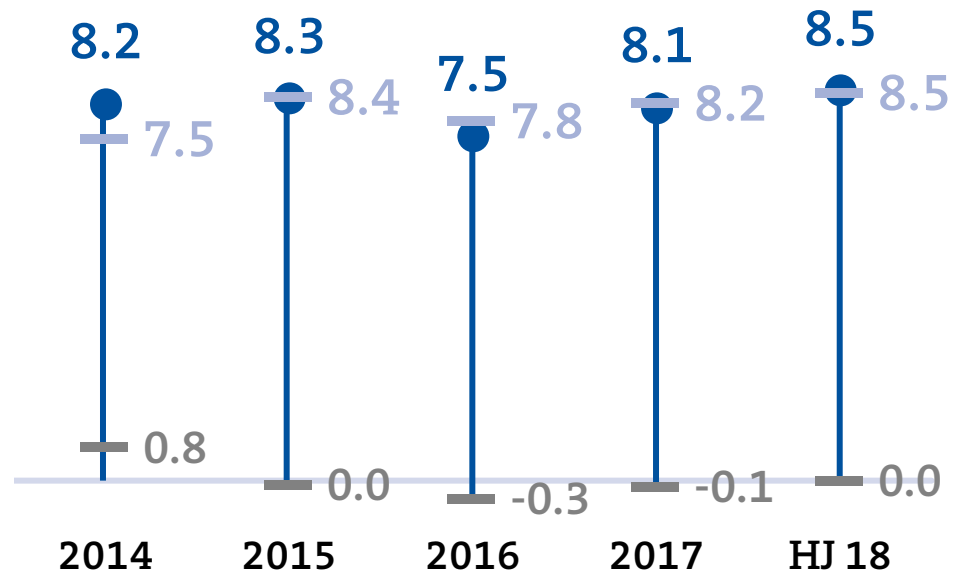
(in Mio. CHF)	HJ 18	HJ 17	Veränd.
Übriger ordentlicher Erfolg	7.8	9.8	-20.2%
Finanzanlagen Wertschriften	1.4	2.9	-51.2%
Finanzanlagen Liquidationsobjekte	0.0	0.7	<-100%
Beteiligungen	4.0	3.8	+5.7%
davon Equity Beteiligung Albin Kistler AG	0.7	2.4	-71.8%
übrige nicht konsolidierte Beteiligungen	3.3	1.3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



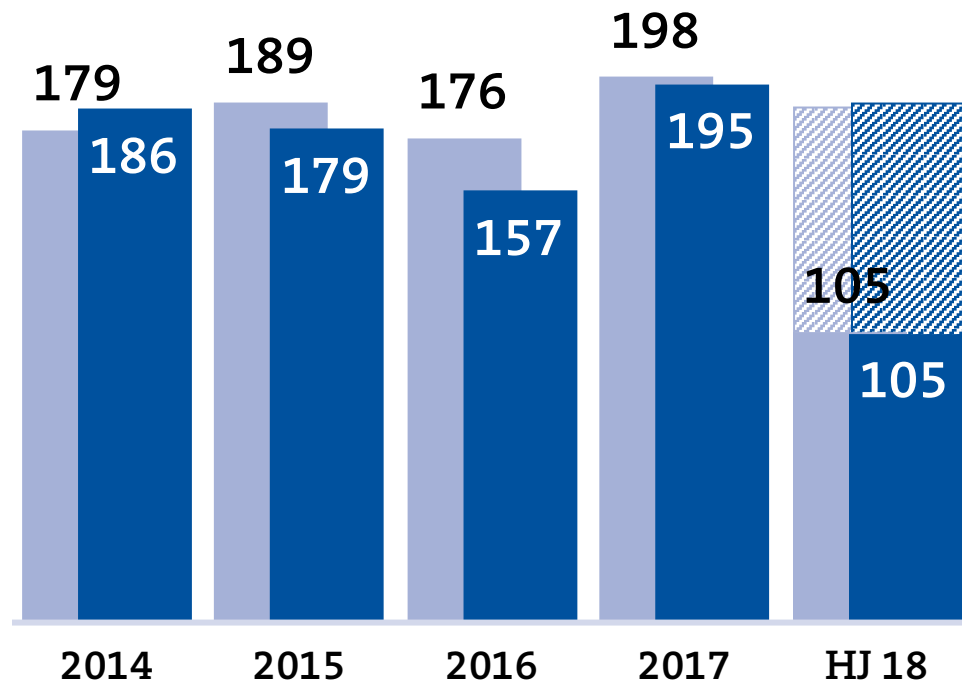
In %.

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%).

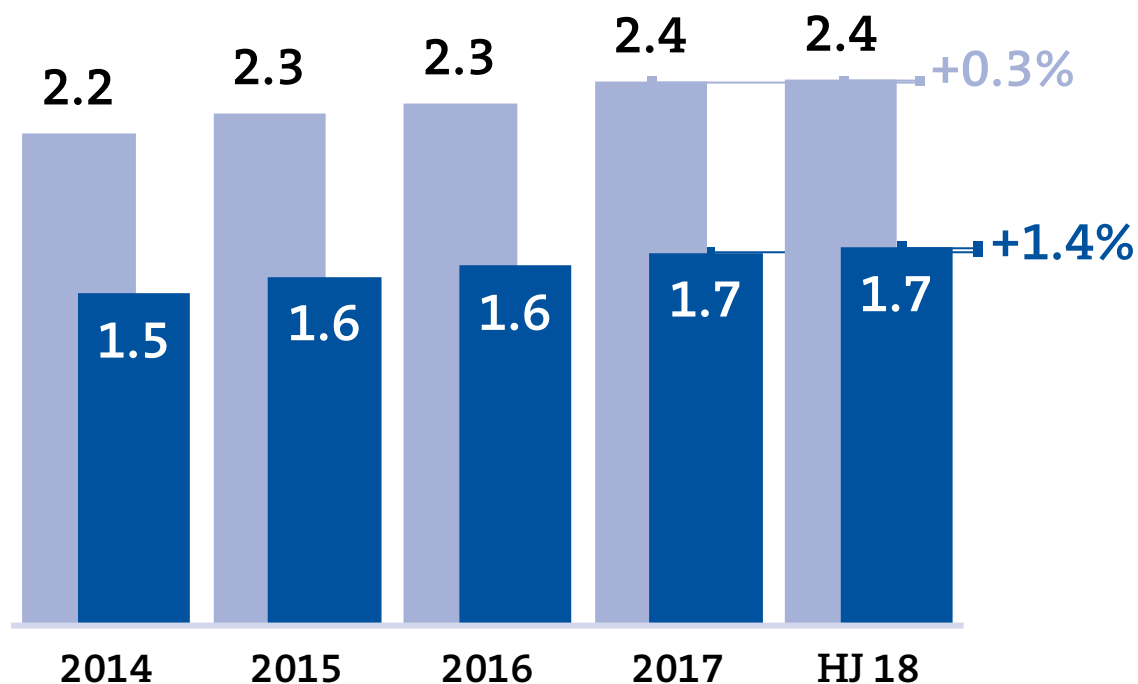
Die Abschreibungen (CHF 7.4 Mio.) beinhalten die planmässigen Goodwill-Abschreibungen auf der Beteiligung Albin Kistler AG.

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%

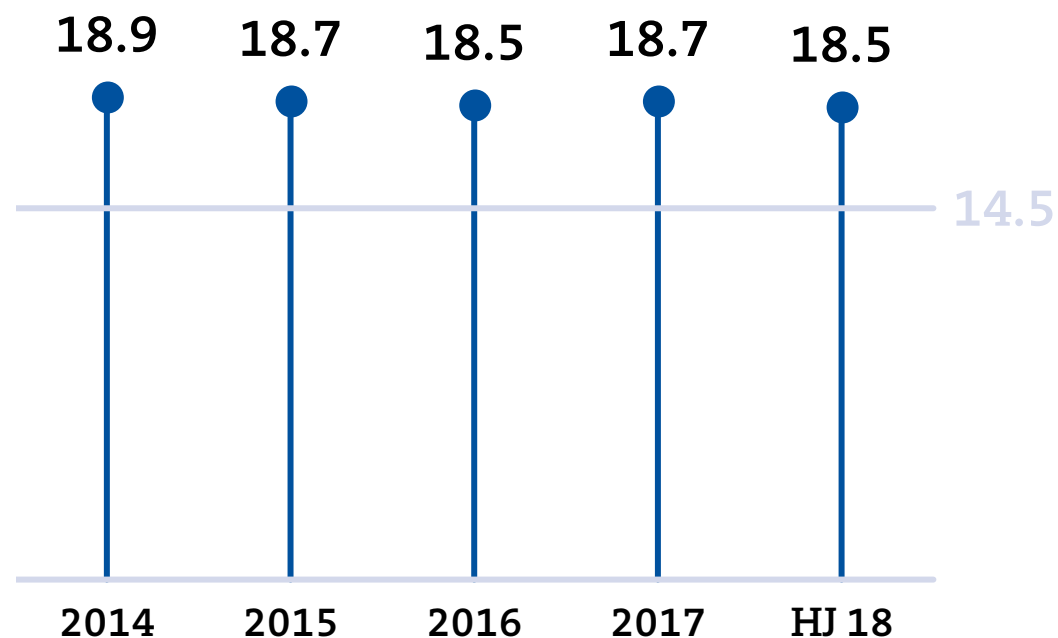
Strategische Kennzahl: Grosser Eigenmittelüberschuss.

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



In Mia. CHF

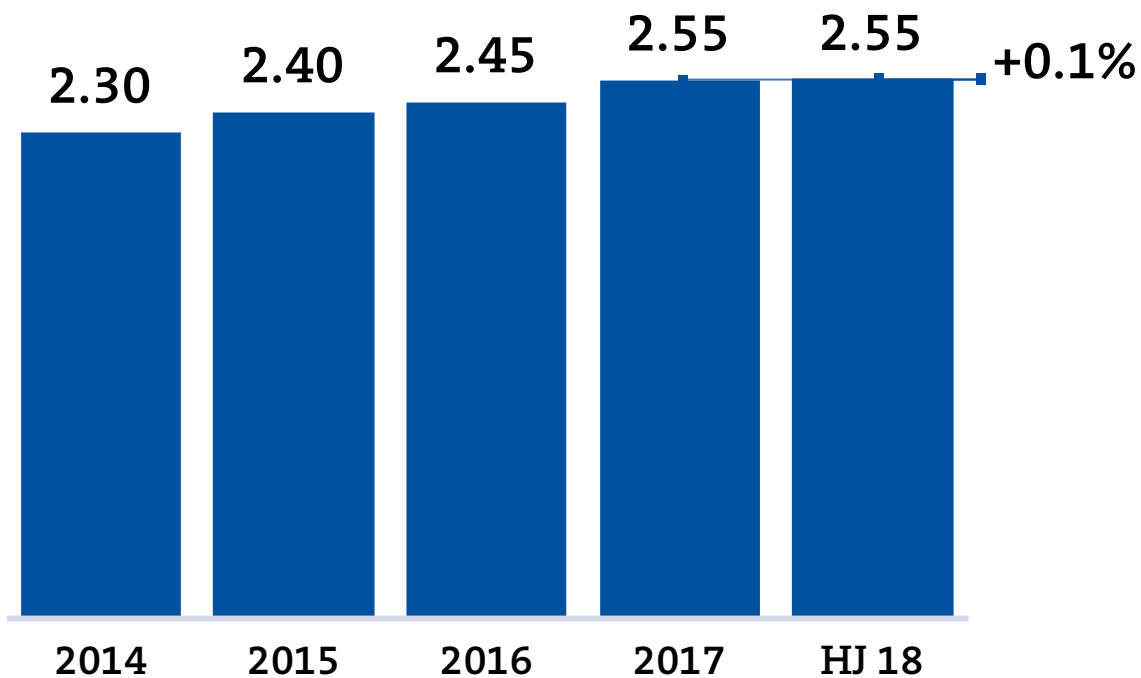
- CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio
- Strategischer Zielwert 14.5%



In %.

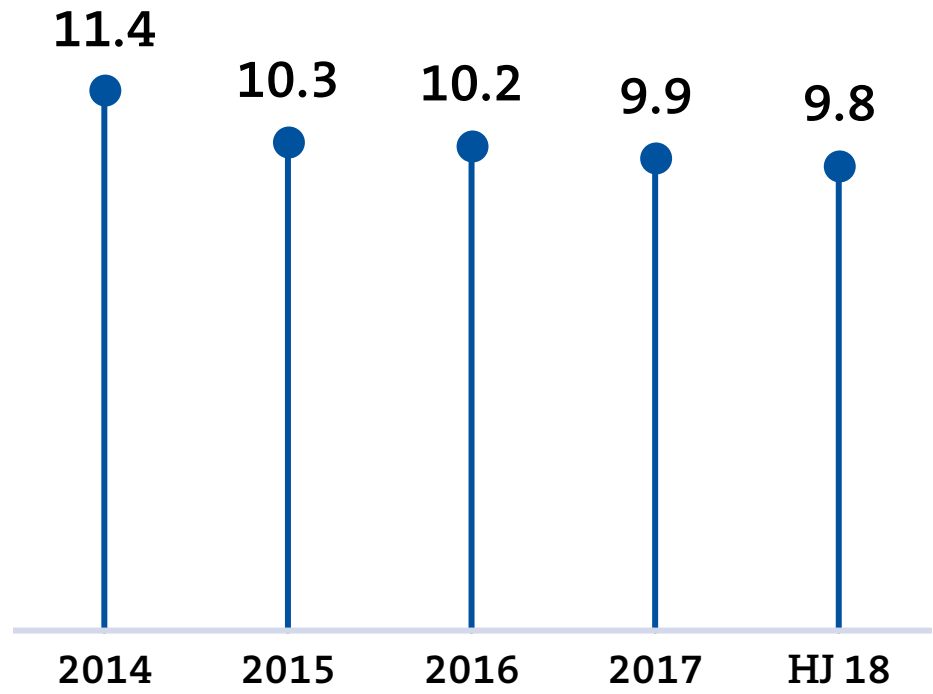
Risikosubstanz: Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

EK vor Gewinnverwendung inkl. Mind.



In Mio. CHF

Eigenkapitalquote



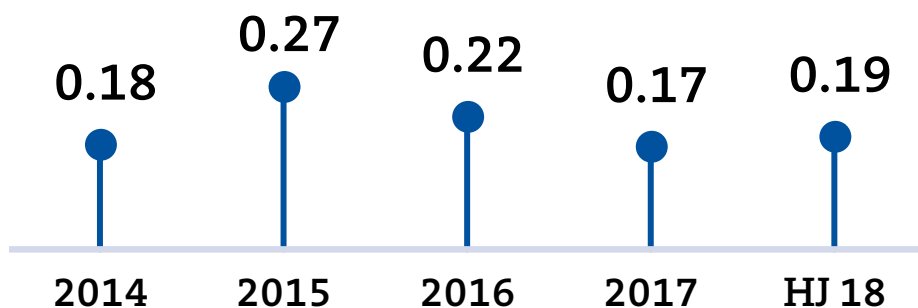
In %.

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.

