

Jahresabschluss 2016. Herzlich willkommen.



Peter Fanconi, Bankpräsident

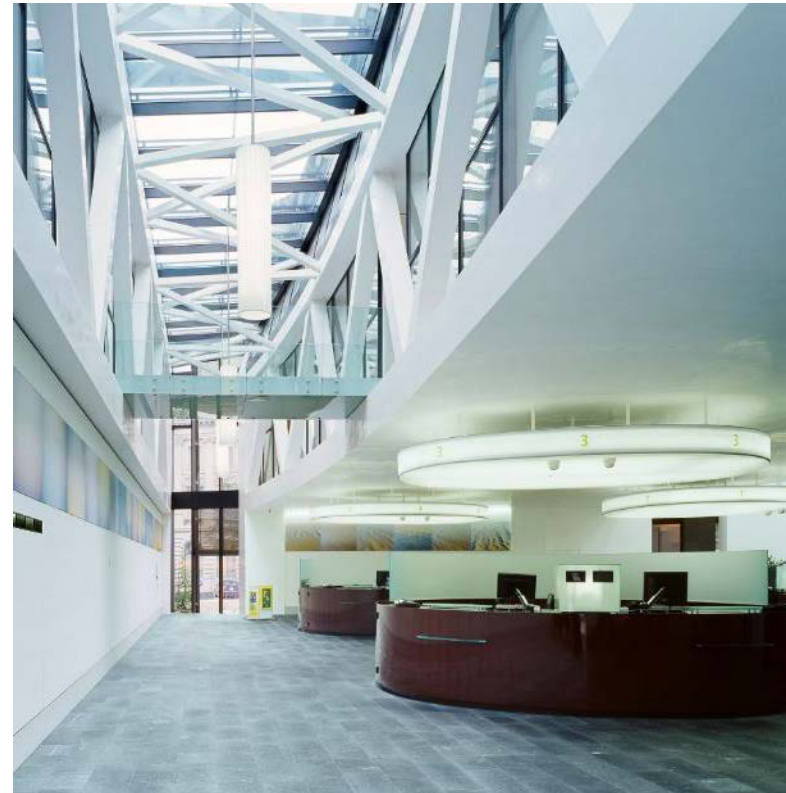
Jahresabschluss 2016. Agenda.

1. Überblick

Peter Fanconi, Bankpräsident

2. Ergebnis 2016

Alois Vinzens, CEO



Überblick

- Herausforderungen
 - GKB Partizipationsschein
 - Strategische Weichenstellungen
 - Ratings & Auszeichnungen
 - Mehrwert für Graubünden
 - Strategische Ziele

Bankenplatz Schweiz. Herausforderungen.



Digitalisierung.



Regulierung.



Zinsumfeld.



Wettbewerb.



Mitarbeitende.

Bündner Wirtschaft. Noch keine Entwarnung.

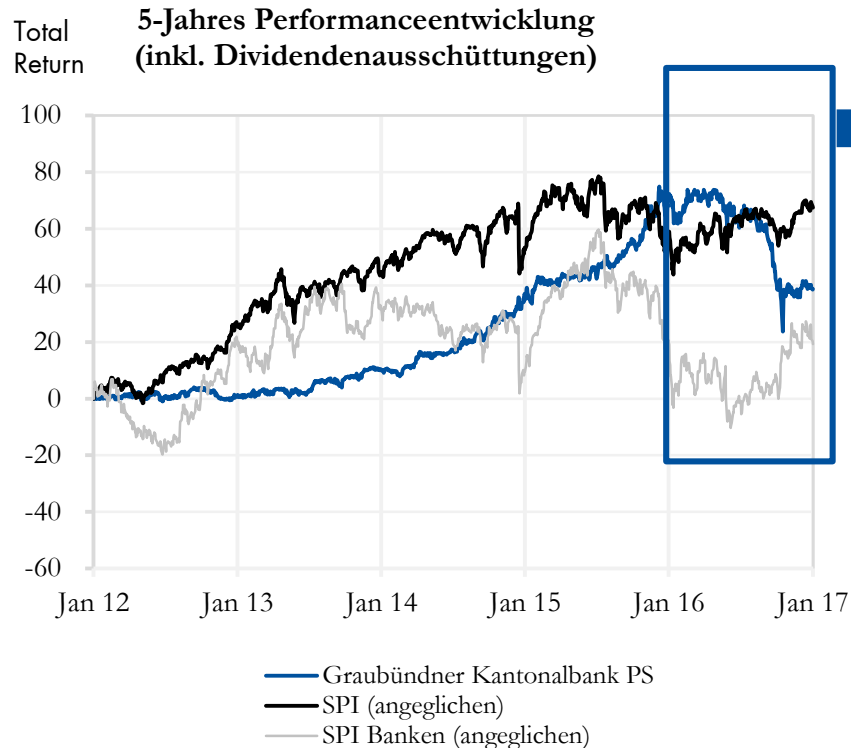


Überblick

Herausforderungen

- GKB Partizipationsschein
- Strategische Weichenstellungen
- Ratings & Auszeichnungen
- Mehrwert für Graubünden
- Strategische Ziele

GKB PS – Kleine Aufträge beeinflussten Kursverlauf.



Jan. 2016 = CHF 1'860
Nov. 2016 = CHF 1'271
(aktuell rund CHF 1'500)

aber:

- Seit 2005 GKB PS + 64.2%
SPI (ohne Div.) + 15.6%
- P/E 22 (Peer Group* 18.9).
- 2.6% Dividendenrendite.

*KBs: Zug, Baselland, Luzern, St. Gallen, Waadt

Überblick

Herausforderungen

GKB Partizipationsschein

➤ Strategische Weichenstellungen

Ratings & Auszeichnungen

Mehrwert für Graubünden

Strategische Ziele

Strategische Weichenstellungen. 2016 – ein wichtiges Jahr.

Wachstums- und Gewinnerwartungen erfüllt.



Anlagekompetenz

Aktienfonds CH, Obligationenfonds CHF und Euro
→ Die GKB als Anlagebank.



Moderne Lösungen

Digitale Anlageberatung, neues Web-Portal
→ Die GKB als digitale Bank.



Diversifizierung

Neustrukturierung, Kauf Beteiligung Albin Kistler AG
→ Die GKB über Graubünden hinaus.

Überblick

Herausforderungen

GKB Partizipationsschein

Strategische Weichenstellungen

➤ Ratings & Auszeichnungen

Mehrwert für Graubünden

Strategische Ziele

Ratings & Auszeichnungen.

| von wem | Rating, Auszeichnung | Bemerkungen |
|--|---|---|
| Standard & Poor's | AA/Stable/A-1+ | Rating unverändert |
| IFZ Institut für Finanzdienstleistungen, Zug | Rang 4 von 91 Instituten | 10 Kennzahlen zu Risiko, Rentabilität sowie zur Struktur von Bilanz und Erfolgsrechnung |
| kununu.ch | Beste Arbeitgeberin unter den CH-Banken | 4.53 (5er-Skala), 200 Bewertungen von GKB Mitarbeitenden |

Überblick

Herausforderungen

GKB Partizipationsschein

Strategische Weichenstellungen

Ratings & Auszeichnungen

➤ Mehrwert für Graubünden

Strategische Ziele

Mehrwert in und für Graubünden. «Gemeinsam wachsen».

Ausschüttung/Gewinnverwendung

- Dividende von CHF 38 (unverändert)
- CHF 100 Mio. für Kanton und Partizipanten (inkl. Abgeltung Staatsgarantie)

Arbeitgeberin und Ausbilderin

- Über 1'000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
- Davon 80 Auszubildende

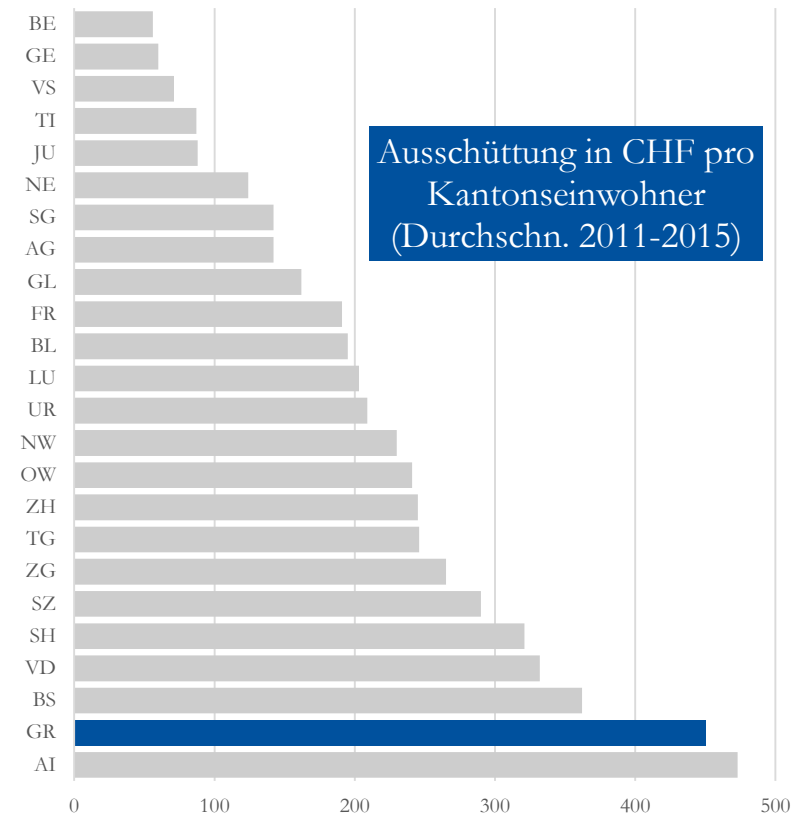
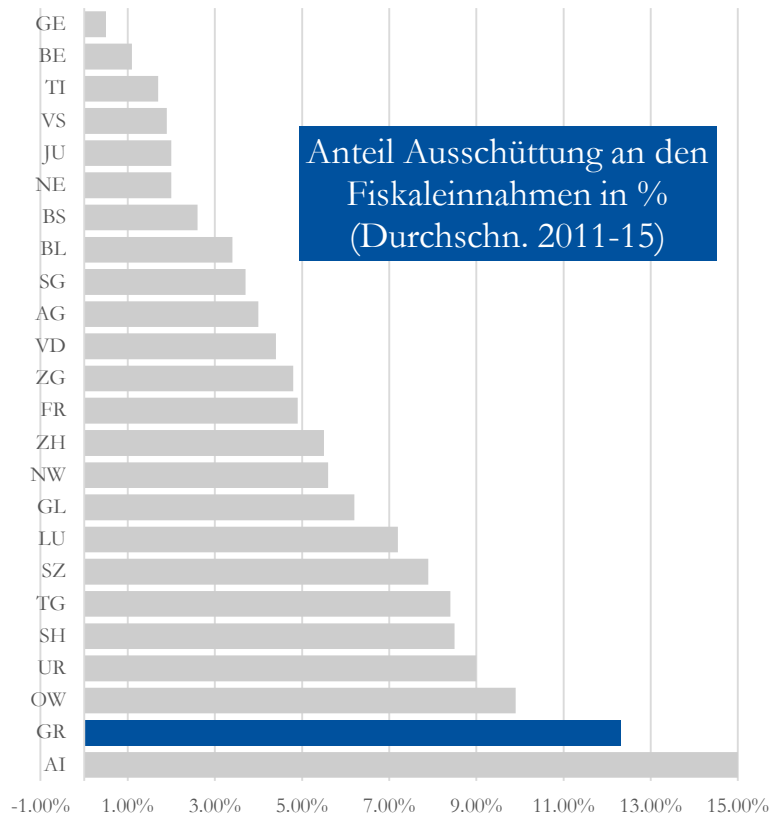
Bank der Bündnerinnen und Bündner

- Rund 65 Prozent der Privatpersonen in Graubünden haben eine Bankbeziehung zur GKB
- Für mehr als jedes zweite Unternehmen im Kanton ist die GKB die Hauptbank

Engagements in und für Graubünden

- Beitragsfonds: 450 Beiträge, CHF 2.2 Mio.
- Sponsoring: rund CHF 1 Mio. pro Jahr
- 60 Sommerjobs für Jugendliche (Bergwald)
- GKB Freiwilligenarbeit
- GKB Kunstsammlung

Graubündner Kantonalbank. Grosse Bedeutung für den Kanton.



Graubündner Kantonalbank. Hohe Widerstandsfähigkeit.

| | | Widerstandsfähigkeit der Kantonalbank | | | |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------------|----------------|----------|----------------|
| | | relativ hoch | | | relativ tief |
| Bedeutung der KB für den Kanton | relativ hoch | OW | AI NW UR | GL TG | |
| | | GR SH SZ | BS | ZG | LU |
| | | BL | FR | AG | NE SG ZH |
| | relativ tief | BE | TI | VD VS | GE JU |

Auch gegen aussen spürbar. Die GKB in den Medien.

Die Digitale Anlageberatung der Graubündner Kantonalbank im Test

Lucerne University of
Applied Sciences and Arts
HOCHSCHULE
LUZERN

«**richtungsweisend**»

Worüber wir uns noch wundern ist vor allem,
wieso nicht schon (fast) alle Banken eine
solche Lösung im Einsatz haben.

GKB präsentiert innovative Anlageberatung

Die Graubündner Kantonalbank (GKB) baut ihre **Kompetenz als Beraterbank** aus. Eine neue **digitale Anlageberatung** macht es möglich, Kunden-Portfolios **bestmöglich zusammenzustellen**.

**Graubündner Kantonalbank lanciert neuen
Aktienfonds** finanzen.ch

Rangliste von kununu.com
**GKB ist beste Arbeitgeberin unter Schweizer
Banken**

**GRAUBÜNDNER KANTONALBANK ERMÖGLICHT
MOBILES BEZAHLEN MIT APPLE PAY**
iphone.blog

ONLINE PC
@onlinepc
Online PC Magazin
**Graubündner Kantonalbank mit neuem
Internetauftritt**

**Graubündner Kantonalbank greift
sich Zürcher Vermögensverwalter**
fnews.ch

Überblick

Herausforderungen

GKB Partizipationsschein

Strategische Weichenstellungen

Ratings & Auszeichnungen

Mehrwert für Graubünden

➤ Strategische Ziele

Strategische Ziele. Kennzahlen.

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

Jahresabschluss 2016. Gutes Ergebnis bestätigt.



Alois Vinzens, CEO

Strategische Kennzahlen. Zufriedenstellendes Geschäftsjahr.

| | IST 2016 | Ziel | |
|---|----------|--------|----------------------------------|
| Wachstum netto Geschäftsvolumen | +2.0% | +2.5% | Marktanteile halten. |
| Eigenkapital (CET-1-Ratio) | 18.6% | 14.5% | Positionierung als sichere Bank. |
| Rentabilität (Renditeübersch. Bd-Anleihe) | 7.8% | > 3% | Attraktives Investment. |
| exkl. Einmaleinlage Personalvorsorge | 8.1% | | |
| Return on Equity | 7.5% | | |
| Produktivität (CIR II) | 51.8% | < 55% | Produktivität über Benchmark. |
| exkl. Einmaleinlage Personalvorsorge | 50.2% | | |
| Ausschüttung Stammhaus (Pay-out-Ratio) | 53.5% | 50-60% | Kontinuierl. Dividendenpolitik. |

Operativ

- Überblick Konzern
 - Wachstum
 - Erfolg
 - Risikoergebnis
 - Gewinnverwendung
 - GKB Engagement
 - Ausblick 2017

Überblick Konzern. Erfreulicher operativer Erfolg (+1.0%).

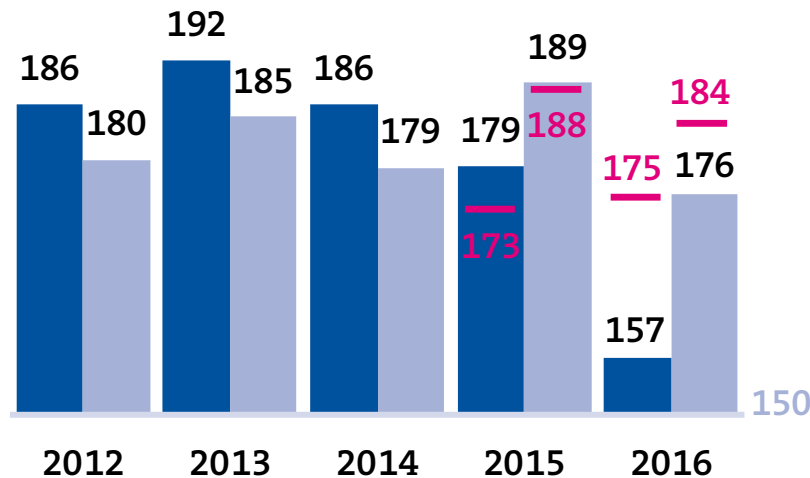
Ergebnis

■ Geschäftserfolg

■ Konzerngewinn vor Reserven

Exkl. Sonderfaktoren (Beteiligungstransaktionen, PVS)

in Mio. CHF



Konzerngewinn vor Reserven exkl. Minderheiten

Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

Veränderung Geschäftserfolg 2016

in Mio. CHF

Geschäftserfolg 2015

179.1

Operative Veränderung

+1.7

Sonderfaktoren

-24.3

Geschäftserfolg 2016

156.5

150.0

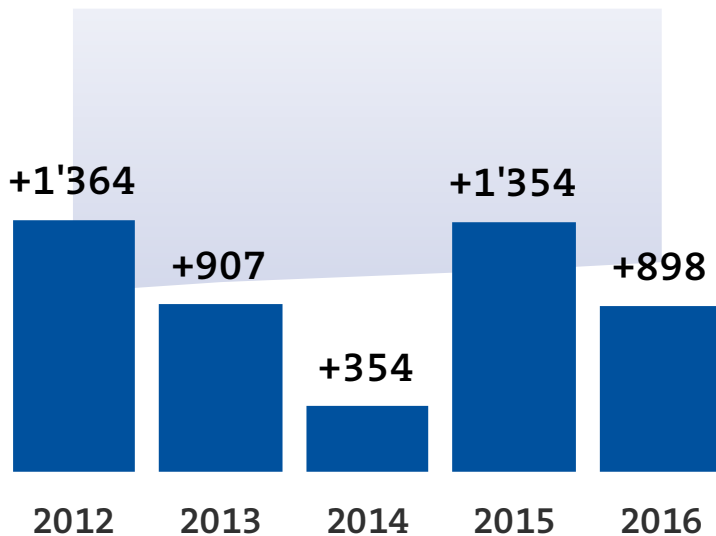
Überblick Konzern. Wachstum im Kundengeschäft.

Geschäftsvolumen

■ Zielband +2.5%

■ Nettowachstum

in Mio. CHF



- Das Geschäftsvolumen erhöhte sich im laufenden Jahr auf CHF 45.9 Mia.
- Das netto akquirierte Geschäftsvolumen mit Kunden betrug CHF +0.9 Mia. Treiber waren sowohl die Kundenausleihungen als auch das Kundenvermögen.

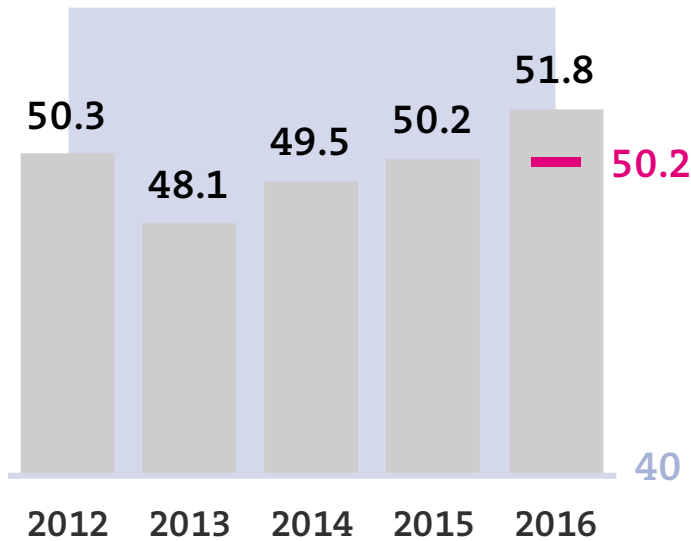
Überblick Konzern. Produktivität unverändert hoch.

Cost / Income Ratio II

■ Ziel 55%

■ CIR II¹⁾

Exkl. Sonderfaktor (PVS)
in %



Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

- Der Wegfall des Geschäftsaufwandes der PCB steht einer einmaligen Einlage in die Personalvorsorgestiftung (PVS) von CHF 5.5 Mio. gegenüber.
- Die Cost/Income-Ratio II liess sich ohne Sonderfaktor „Einlage in die PVS“ bei 50.2% halten.

1) Berechnung mit Brutto-Zinserfolg sowie Abgeltung Staatsgarantie, exkl. Abschreibung Goodwill.

Überblick Konzern. Renditeüberschuss von 7.8%.

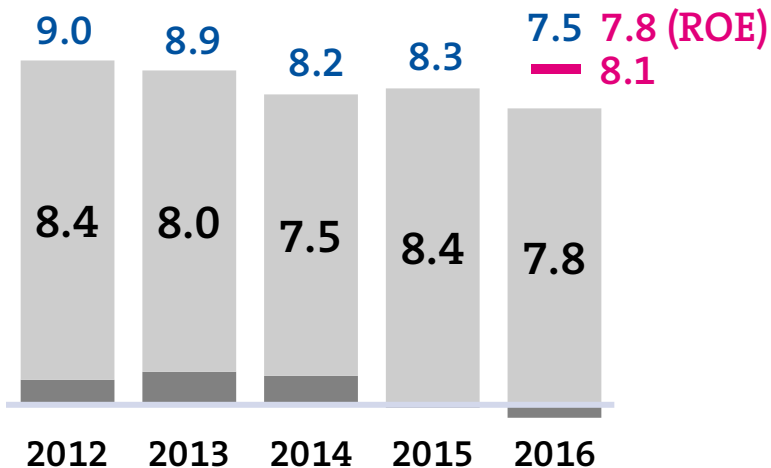
Return on Equity (ROE)

■ Bund 10 Y

■ Renditeüberschuss

Exkl. Sonderfaktor (PVS)

in %



Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

- Trotz weiterhin starker Eigenkapitalbasis immer noch hoher Return on Equity (7.5%, exkl. Sonderfaktor PVS 7.8%).
- Renditeüberschuss mit 7.8% erneut auf hohem Niveau (exkl. Sonderfaktor PVS 8.1%).
- Risikoloser Zinssatz (Bund 10 Y) bei -0.33% (2015: -0.03%).

Operativ

Überblick Konzern

➤ Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

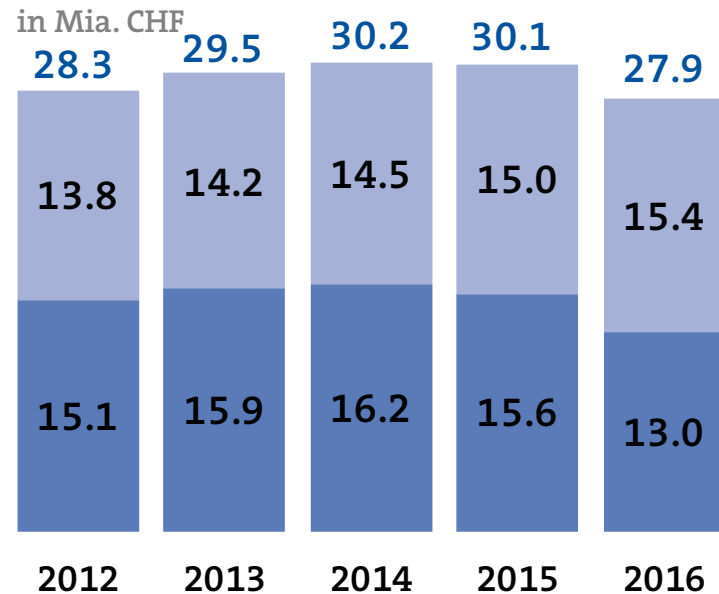
GKB Engagement

Ausblick 2017

Konzern: Kundenvermögen. CHF 0.3 Mia. Neugeldzufluss.

Kundenvermögen

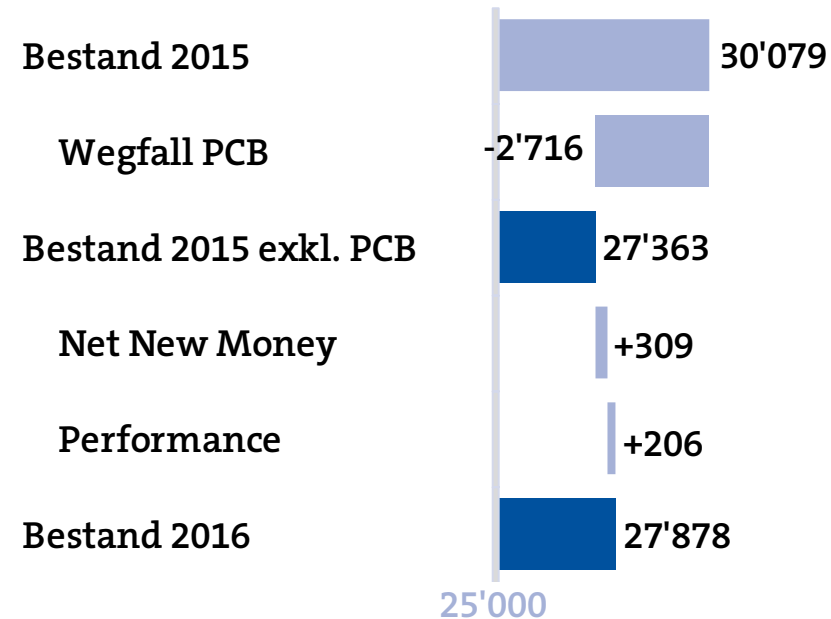
- Ausserbilanz
- Kundengelder



Kundenvermögen exkl. Cash Management

Veränderung Kundenvermögen 2016

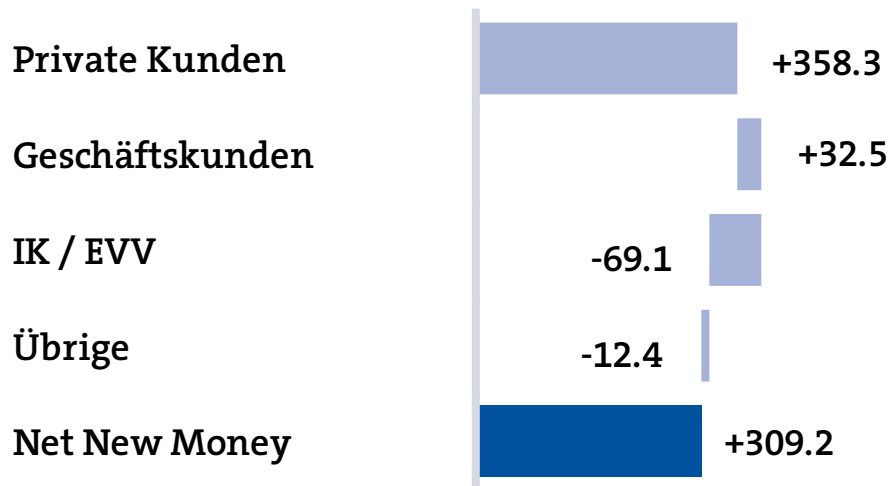
in Mio. CHF



Konzern: Kundenvermögen. Wachstumsbeitrag durch Private Kunden.

Kundenvermögen 2016

in Mio. CHF



Kundenvermögen exkl. Cash Management

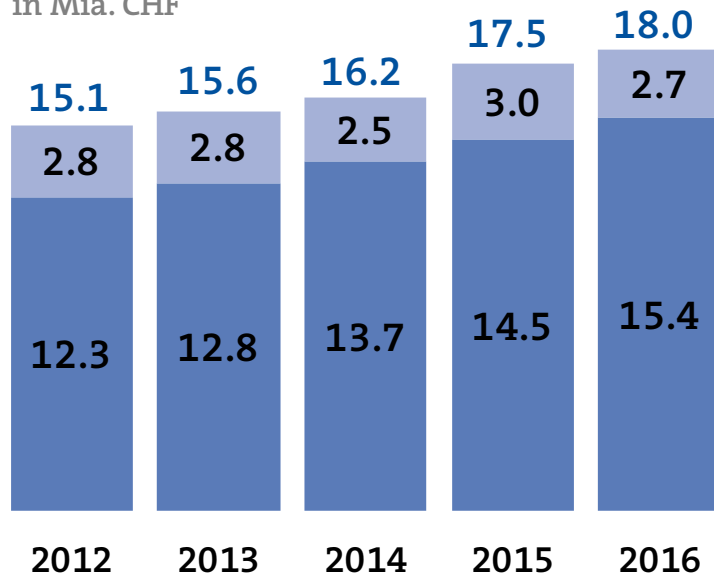
- Die ausgewiesene Nettogeldentwicklung von CHF +309.2 Mio. ist erstmals seit Jahren wieder positiv.
- Die Privaten Kunden leisteten mit CHF +358.3 Mio. den grössten Wachstumsbeitrag.
- Die Abflüsse an ausländischem Kundenvermögen reduzierten sich nach der grösstenteils abgeschlossenen Vergangenheitsbewältigung auf ein Minimum.

Konzern: Kundenausleihungen. Solides Wachstum von +3.0%.

Kundenausleihungen

- Ford. ggü. Kunden
- Hypothekarforderungen

in Mia. CHF



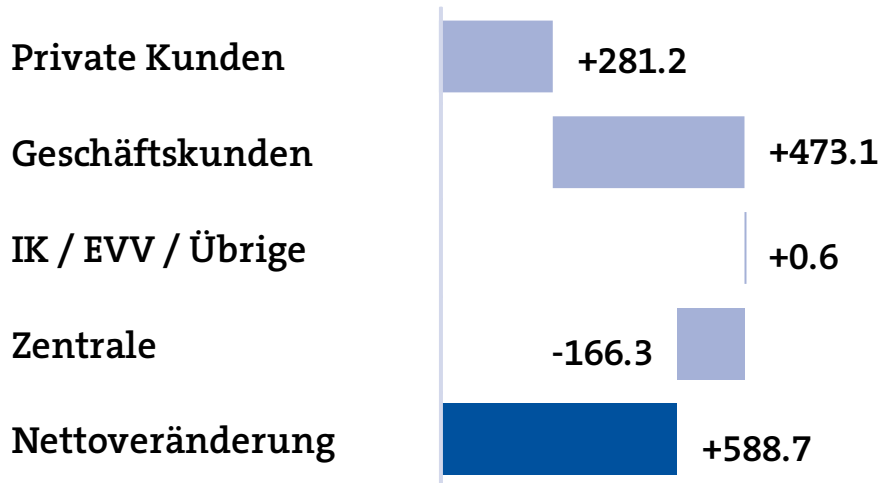
Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

- Zunahme bei den Kundenausleihungen um CHF +0.5 Mia. (+3.0%).
- Die Hypothekarforderungen sind um CHF +0.8 Mia. (+5.8%) gestiegen.

Konzern: Kundenausleihungen. Unveränderte Risikopolitik.

Kundenausleihungen 2016

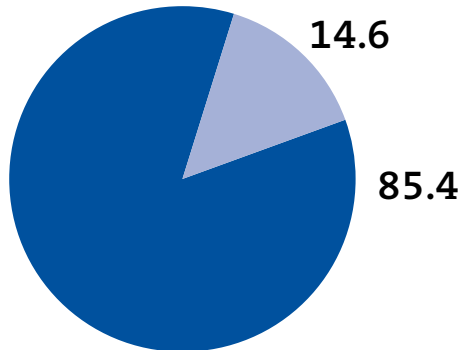
in Mio. CHF



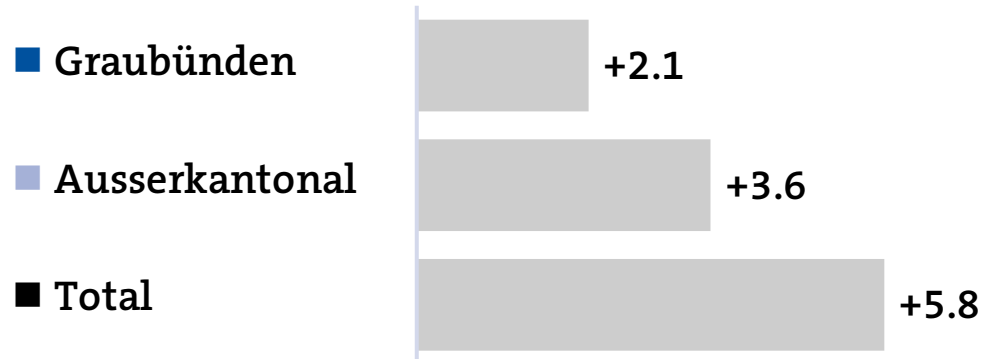
- Stabiles Wachstum trotz nachlassender Dynamik im Heimmarkt aufgrund der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen.
- Rückgang von kurzfristigen Kundenausleihungen, die durch das Cash Management an öffentlich rechtliche Körperschaften generiert wurden (CHF -255.0 Mio.).

Konzern: Kundenausleihungen. Hypotheken nach Kanton.

Quote Hypotheken 2016
in %



Wachstumsbeitrag
in %



Wachstum ausserkanton:

- Vermittlung durch Privatbankenbeteiligung
- Hypothekarverwalter für schweizweit tätigen Vermittler

Operativ

Überblick Konzern
Wachstum

➤ Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

GKB Engagement

Ausblick 2017

Konzern: Geschäftsertrag.

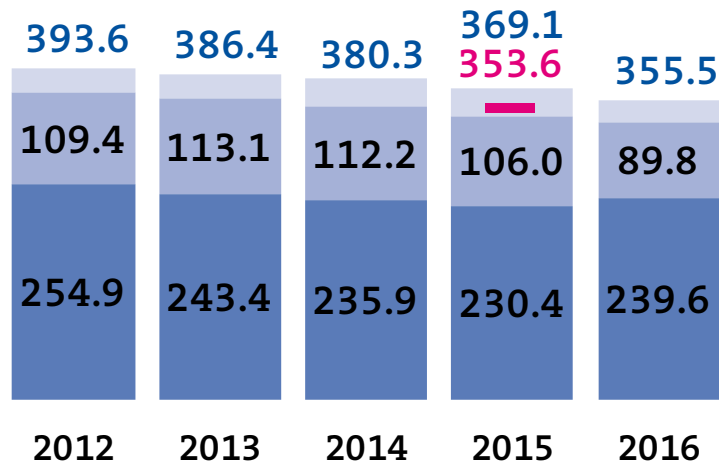
Rückgang um -3.7% (exkl. PCB +0.5%).

Geschäftsertrag

- Handel / übr. Ord. Erfolg
- Erfolg Komm. und DL-Geschäft
- Netto-Erfolg Zinsengeschäft

Exkl. Sonderfaktor (PCB)

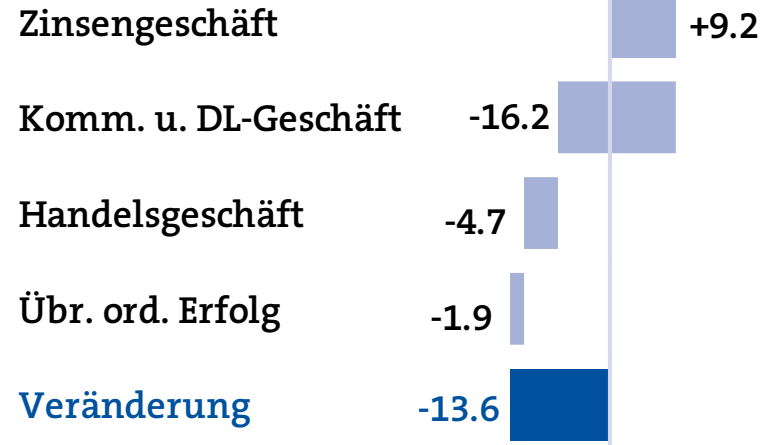
in Mio. CHF



Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

Veränderung 2016

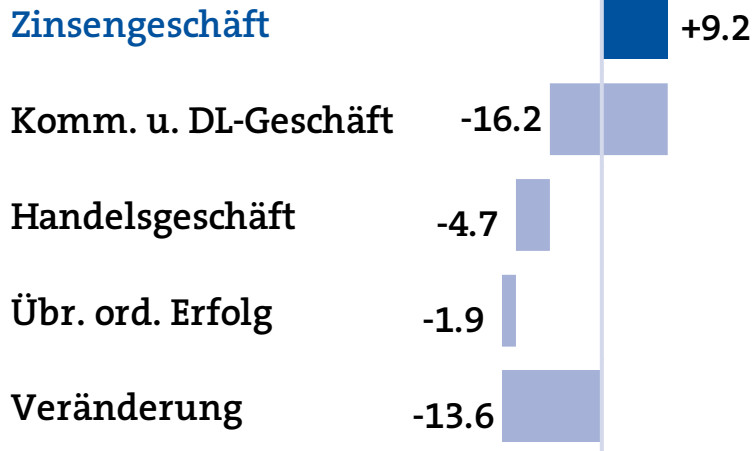
in Mio. CHF



Konzern: Geschäftsertrag. Negatives Zinsumfeld belastet.

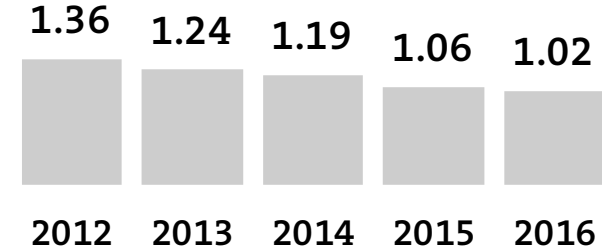
Geschäftsertrag 2016

in Mio. CHF



Zinsmarge

in %



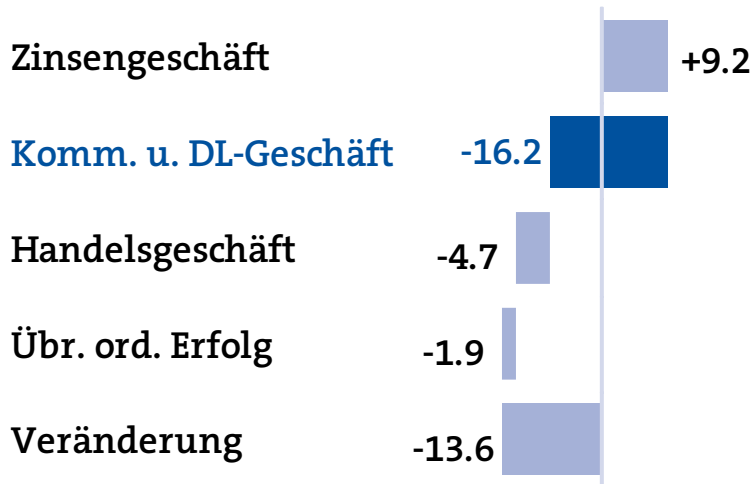
Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft (CHF 239.6 Mio.) erhöht sich durch die rückläufigen Kosten der Absicherungsgeschäfte um +4.0%.

Konzern: Geschäftsertrag.

Kommissionen: Ertragsbeitrag PCB fehlt.

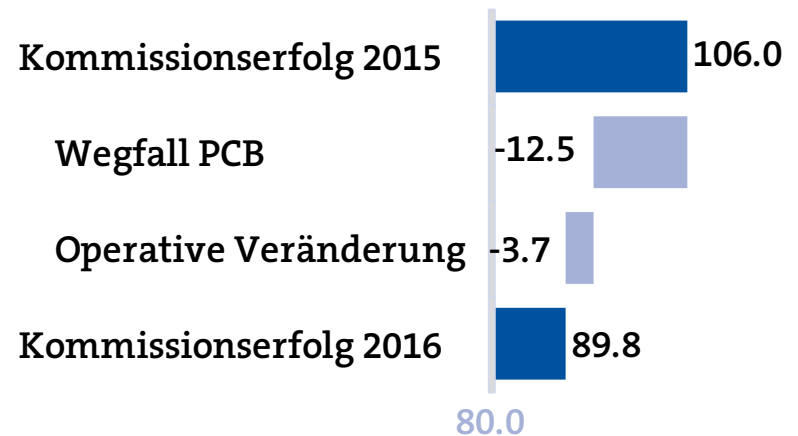
Geschäftsertrag 2016

in Mio. CHF



Veränderung Kommissionserfolg 2016

in Mio. CHF

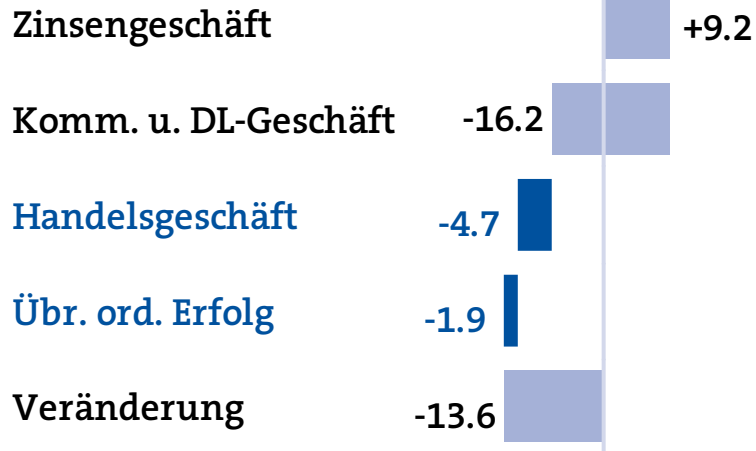


Veränderung Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft -15.2%,
exkl. PCB -3.9%.

Konzern: Geschäftsertrag. Handelsgeschäft / übriger ord. Erfolg.

Geschäftsertrag 2016

in Mio. CHF



Die Fremdwährungserträge profitierten im Vorjahr von der Aufhebung des EUR-Mindestkurses.

Des Weiteren fehlt auch im Handelsgeschäft der Ertragsbeitrag der PCB (-21.0%, exkl. PCB -15.6%).

Konzern: Geschäftsertrag. Übriger ordentlicher Erfolg.

| (in Mio. CHF) | 2016 | 2015 | Veränd. |
|--|------------|-------------|---------------|
| Übriger ordentlicher Erfolg | 8.5 | 10.4 | -18.5% |
| Finanzanlagen Wertschriften | -0.2 | 2.0 | -108.7% |
| Finanzanlagen Liquidationsobjekte | -0.3 | -0.4 | +37.0% |
| Beteiligungen | 3.9 | 2.5 | +58.5% |
| davon Equity Beteiligung AK | 2.8 | 0.0 | - |
| übrige nicht konsolidierte Beteiligungen | 1.1 | 2.5 | -54.7% |
| Liegenschaften etc. | 5.0 | 6.4 | -21.5% |

Konzern: Geschäftsaufwand.

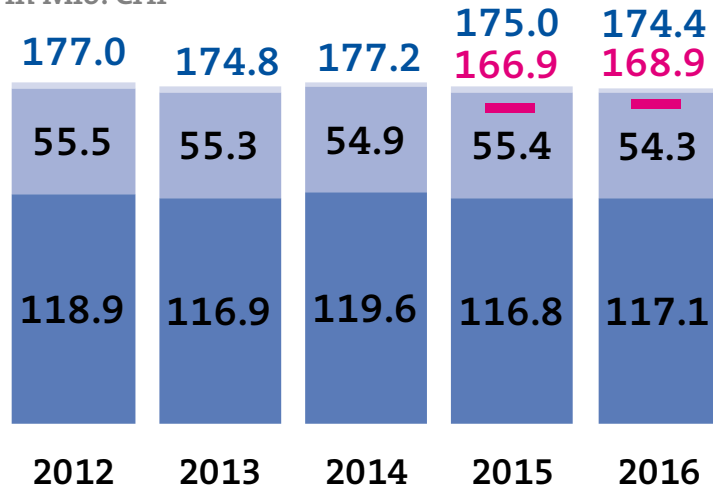
Wegfall PCB steht Einlage PVS gegenüber.

Geschäftsaufwand

- Abgeltung Staatsgarantie
- Sachaufwand
- Personalaufwand

Exkl. Sonderfaktoren (PCB, PVS)

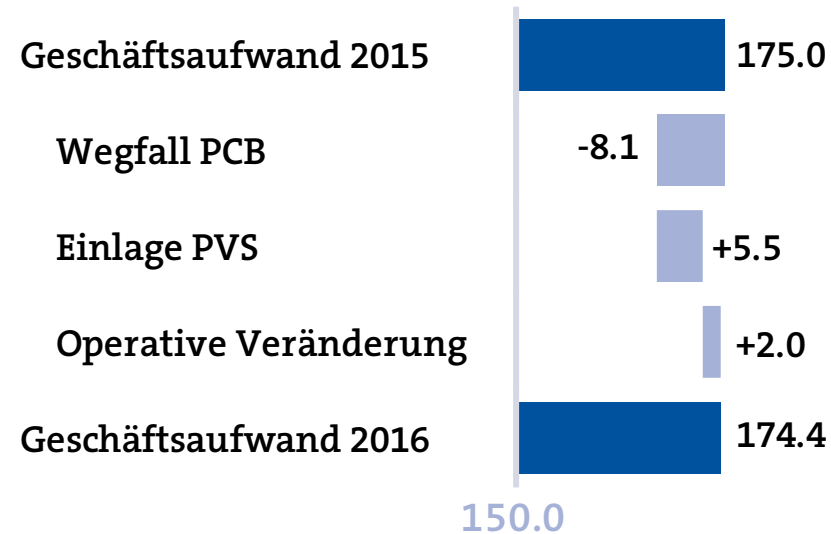
in Mio. CHF



Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

Veränderung 2016

in Mio. CHF



Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

➤ Risikoergebnis

Gewinnverwendung

GKB Engagement

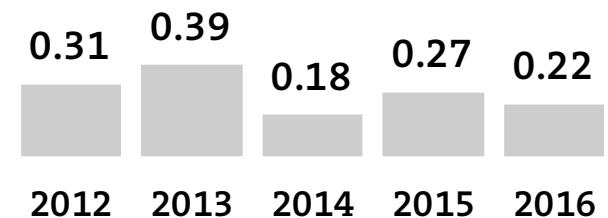
Ausblick 2017

Konzern: Risikoergebnis. Minimale Belastung im Zinserfolg.

| (in Mio. CHF) | 2016 | 2015 | Veränd. |
|--|------|------|---------|
| Wertberichtigungen | -0.2 | -0.4 | +52.0% |
| Rückstellungen | 0.9 | -4.7 | +118.5% |
| Zweckkonforme Verwendung Bonitätsrisiken | -3.7 | -3.2 | -15.4% |

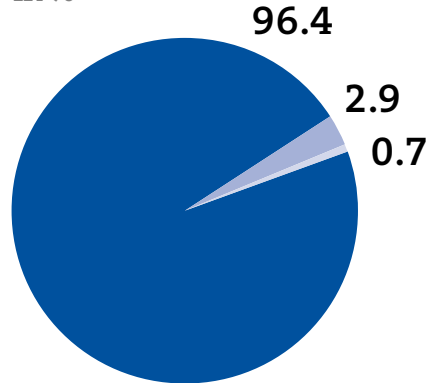
Die Wertberichtigungen belasteten den Zinserfolg mit minimalen CHF -0.2 Mio. Der Bestand an Krediten mit Zahlungsverzug (Non Performing Loans) nahm ab. Die Quote von 0.22% befindet sich auf einem historisch tiefen Niveau.

■ Non Performing Loans in % der Kundenausleihungen

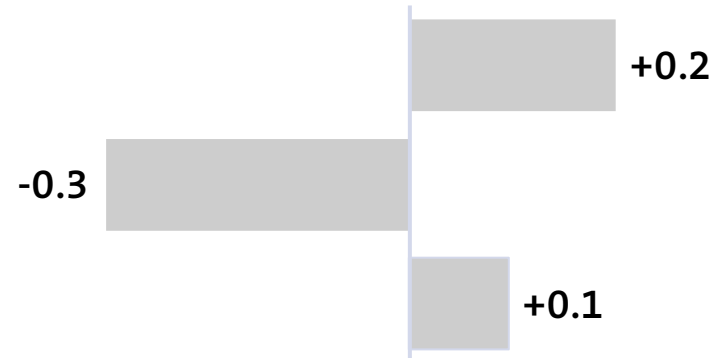
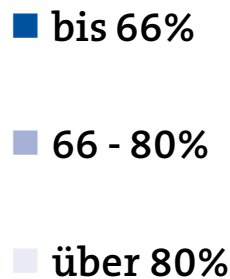


Konzern: Risikoergebnis. Loan to Value im einfachen Wohnbau.

Quote 2016
in %



Veränderung Quote
in %-Pt.

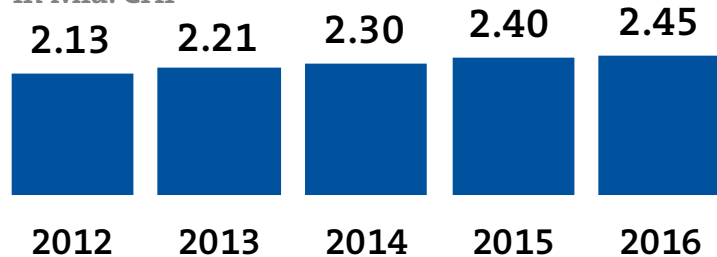


- Volumengewichteter Loan to Value: 57.5% (Vorjahr 58.0%).
- Der Financial Stability Report 2016 der SNB bestätigt die zurückhaltende Kreditpolitik.

Konzern: Risikoergebnis. Eigenkapital / Risikotragfähigkeit.

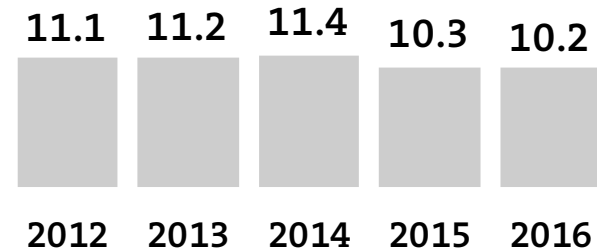
■ Eigenkapital vor Gewinnverw. inkl. Mind.

in Mia. CHF



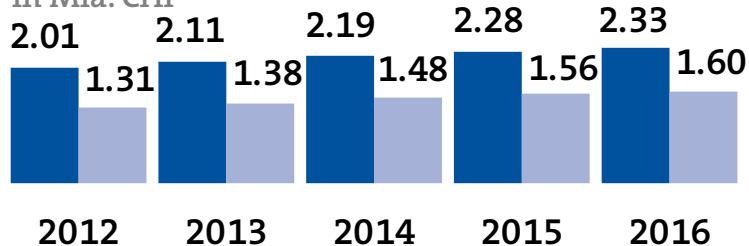
■ Eigenkapitalquote

in %



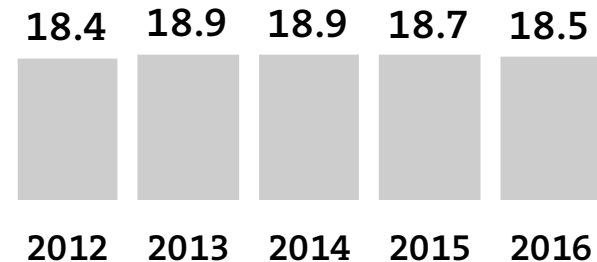
■ Total anrechenbare Eigenmittel ■ Total erford. Eigenmittel (FINMA RS 2011/2)

in Mia. CHF



■ CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio

in %



Alle Zahlen gemäss RVB 2015 angepasst.

Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

➤ Gewinnverwendung

GKB Engagement

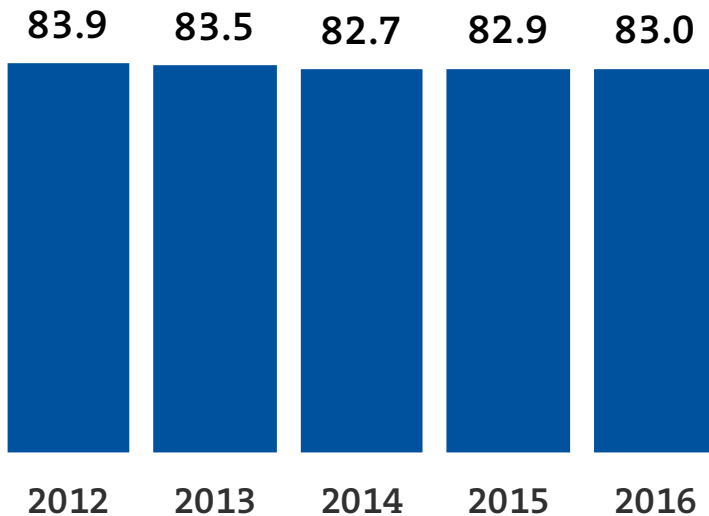
Ausblick 2017

Stammhaus: Gewinnverwendung. Dividende unverändert bei CHF 38.

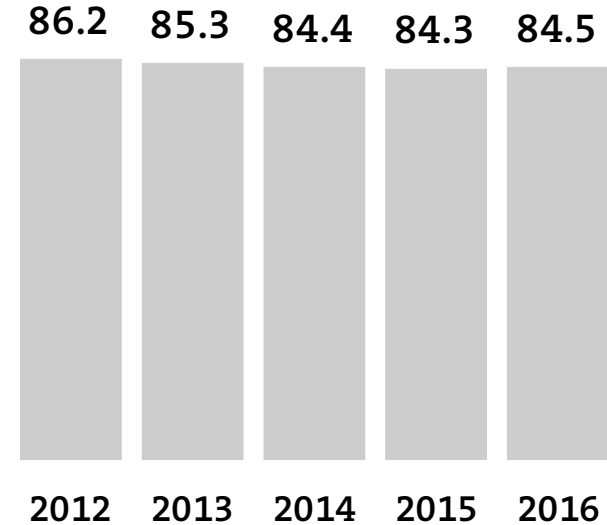
| | 2016 | Veränderung | |
|--------------------------------------|-------|-------------|-------|
| Reingewinn | 167.7 | +4.7 | +2.9% |
| Dividende auf Nominalkapital | 95.0 | +0.0 | +0.0% |
| Fonds für Projekte in Graubünden | 2.2 | +0.2 | +9.1% |
| Einlage allgemeine und freie Reserve | 70.5 | +4.5 | +6.8% |

Stammhaus: Gewinnverwendung. Beteiligung Kanton Graubünden.

■ Ausschüttung an den Kanton
in Mio. CHF



■ Beteiligungsquote Kanton
in %



Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

➤ GKB Engagement

Ausblick 2017

GKB Engagement. Bereicherung für Graubünden.



Die Graubündner Kantonalbank trägt als verantwortungsbewusste Bank zur Bereicherung des Kantons bei:

- Sponsoring
- Beitragsfonds
- Freiwilligenarbeit
- Kunst

Total rund CHF 3.2 Mio. pro Jahr

Operativ

Überblick Konzern

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

GKB Engagement

➤ Ausblick 2017

Konzern: Ausblick 2017. Höherer Geschäftserfolg erwartet.

| (in Mio. CHF) | 2017 | 2016 |
|------------------------------|-----------|--------|
| Konzerngewinn | 166 - 170 | 168.5 |
| Geschäftserfolg | 156 - 160 | 156.5 |
| Gewinn / PS | 64 - 67 | 70.5 |
| Nettoakq. Kundenausleihungen | +400 | +588.7 |
| Neugeldzufluss | +350 | +309.2 |

Jahresabschluss 2016.
Herzlichen Dank für Ihr Interesse.

