

Jahresabschluss 2014

Herzlich willkommen



Peter Fanconi
Bankpräsident

Jahresabschluss 2014

Agenda

1. Strategie

Peter Fanconi, Bankpräsident

- Spannungsfelder
- Strategische Kennzahlen
- Business Update

2. Jahresabschluss 2014

Alois Vinzens, CEO

Jahresabschluss 2014

Spannungsfelder

- Regulatorische Herausforderungen/Anforderungen
- Crossborder Geschäft
- Sinkende Margen und Erträge
- Einführung Negativzinsen durch die SNB
- Technologische Entwicklungen

Jahresabschluss 2014

Strategische Kennzahlen

Thema	Ist	Ziel	
■ Wachstum netto Geschäftsvolumen	+0.8%	+2.5%	Marktanteile halten
■ Eigenkapital (Tier 1-Ratio)	18.9%	14.5%	Positionierung als sichere Bank
■ Rentabilität (Renditeüberschuss Bd-Anleihe) Return on Equity	7.6% 8.3%	>3%	Attraktives Investment
■ Produktivität (CIR II)	48.8%	< 55%	Produktivität über Benchmark
■ Ausschüttung Konzern (Pay out-Ratio)	52.3%	50-60%	Kontinuierliche Dividendenpolitik



Jahresabschluss 2014

Mehrwert in und für Graubünden

Ausschüttung/Gewinnverwendung	Arbeitgeberin und Ausbildnerin
<ul style="list-style-type: none">▪ 97.7 Mio. Franken für Kanton und Partizipanten▪ Unveränderte Dividende von CHF 38	<ul style="list-style-type: none">▪ Über 1'000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter; davon 78 Auszubildende
Engagements in und für Graubünden	Bank der einheimischen Wirtschaft
<ul style="list-style-type: none">▪ Beitragsfonds: Unterstützung von über 450 Engagements mit 2 Mio. Franken▪ Sponsoring: ca. 1 Mio. Franken pro Jahr▪ Sommerjobs für Jugendliche im Bergwald	<ul style="list-style-type: none">▪ Rund 70% der Unternehmen mit Domizil Graubünden haben eine Bankbeziehung zur GKB▪ Für ca. jedes zweite Unternehmen im Kanton ist die GKB die Hauptbank

Jahresabschluss 2014

US-Steuerprogramm

- Arbeiten seitens GKB abgeschlossen
- Ergebnisse bestätigen Risikoeinschätzung
- Rückstellungen für Verfahrenskosten und potenzielle Busse vorhanden



Jahresabschluss 2014

Verkauf Swisscanto-Beteiligung an ZKB

- Verkauf per 1.7.14
- Verkaufserlös von rund 22 Mio. Franken;
Buchgewinn von rund 16.5 Mio. Franken
- Kein Einfluss auf Jahresrechnung 2014;
Verkauf wird im 2015 wirksam
- Verzögerte Verkaufschädigungen 2016 -2018
von 5 bis 7 Mio. Franken pro Jahr

Jahresabschluss 2014

Neue GKB Vorsorgelösung

- Inhaltliche Anpassungen
 - Stufengerechte, ergänzende Leistungen für Mitarbeitende zur Basis-Vorsorgelösung der Pensionskasse Graubünden
 - Flexibilisierung Rentenalter (60 bis 70)
 - Erhöhung Rentenalter für Bereichs- und Geschäftsleitung auf 63
 - Verzicht auf Ruhegehalts-Zahlung bei Bereichs- und Geschäftsleitung
 - Besitzstandlösung und Neuregelung belasten Geschäftsjahr mit CHF 3.4 Mio.
- Neuerungen gelten seit 1.1.2015

Jahresabschluss 2014

Ratings

Standard & Poor's

- AA / Stabil / A-1+

IFZ Retail Banking-Studie 2014

- «Graubündner Kantonalbank erneut Schweizer Meisterin bei den Kennzahlen»

Standalone-Rating Vontobel

- AA- (Höchstrating mit BLKB und SZKB)

Bevorzugte Arbeitgeberin

- «Best Recruiter Schweiz 2013/2014»
- Top Arbeitgeber für Frauen (kununu.com)
- Top Ausbildungsbetrieb (kununu.com)
- Top 10 Work/Life-Balance (kununu.com)

Jahresabschluss 2014

Neue Mitglieder des Bankrats

- Ablaufende Amtsperioden

Jon Peider Lemm
(bis 31.3.2015)



Not Carl
(bis 31.3.2015)



- Wahl zweier neuer Mitglieder

Dr. Christoph Caviezel
(ab 1.4.2015)



Thomas Huber
(ab 1.4.2015)



Jahresabschluss 2014

Wirtschaftliches Umfeld

■ Rückblick 2014

- Schweiz: solide Entwicklung des Aussenhandels
- Graubünden: bescheidenes Wirtschaftswachstum

■ Ausblick 2015

- Schweiz: langsames Wachstum (SNB-Entscheid)
- Graubünden: Euro-Schwäche bremst Exportindustrie und Erholung im Tourismus; Auswirkungen der Einschränkung im Zweitwohnungsbau spürbar

Jahresabschluss 2014

Strategie Fokus 2015

- Beibehaltung Risikotragfähigkeit und Handlungsfähigkeit
- Fokus auf Kundennähe
- Fokus auf Kostenkontrolle
- Ausbau Anlagegeschäft – attraktives Geschäftsfeld

Jahresabschluss 2014

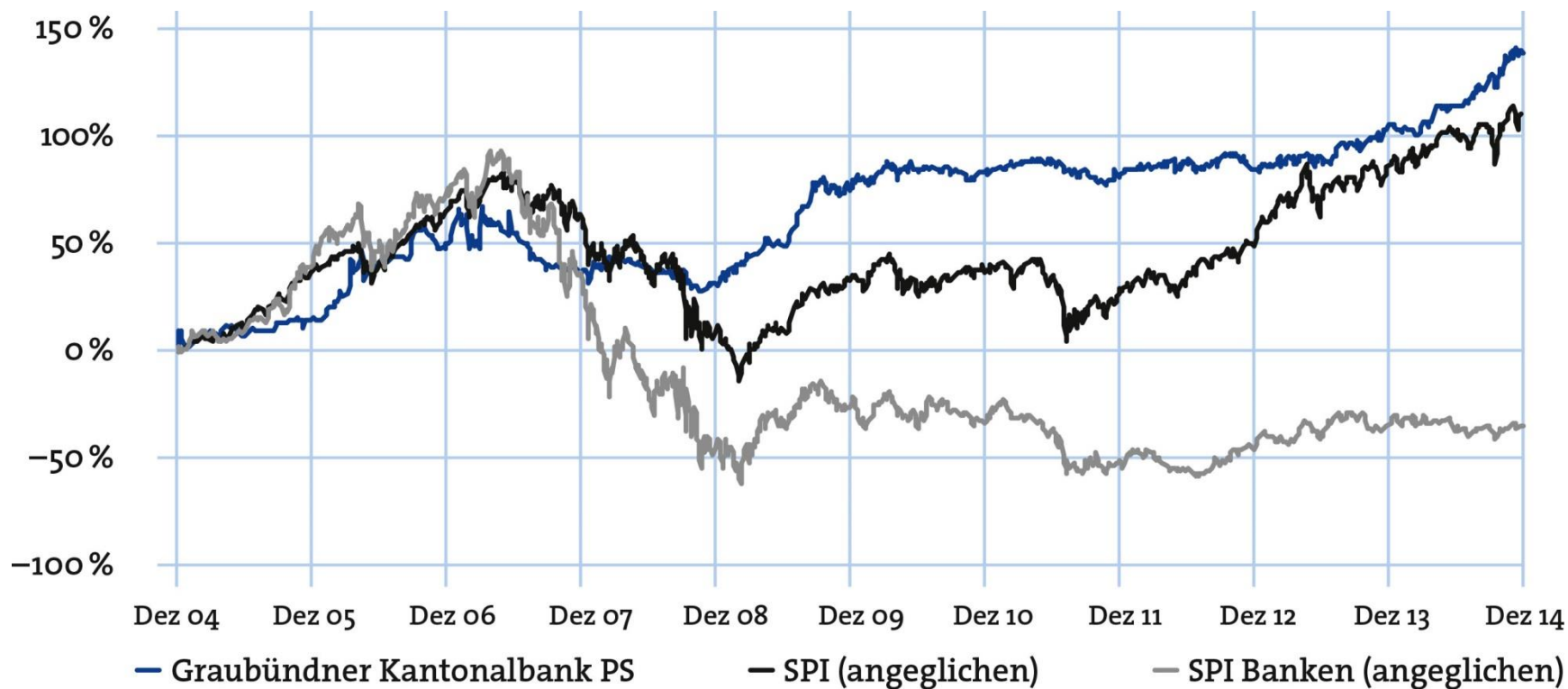
Gewinnerwartung erfüllt



Alois Vinzens
CEO

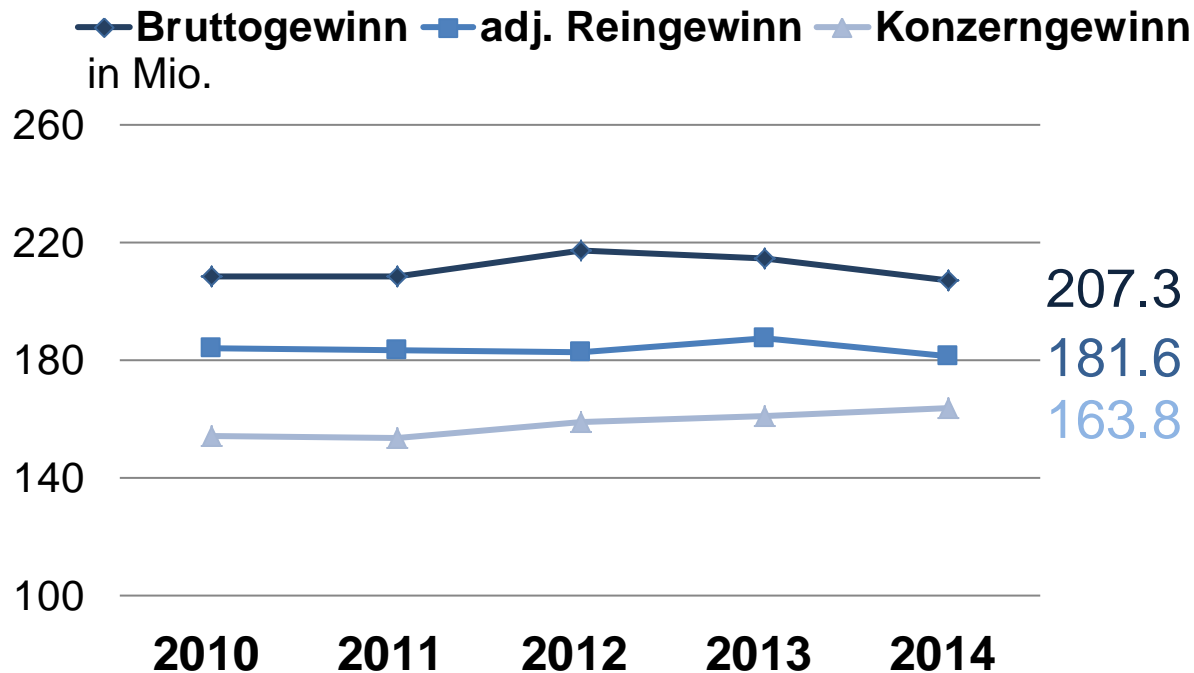
Jahresabschluss 2014

GKB PS – verlässlich Werte schaffen



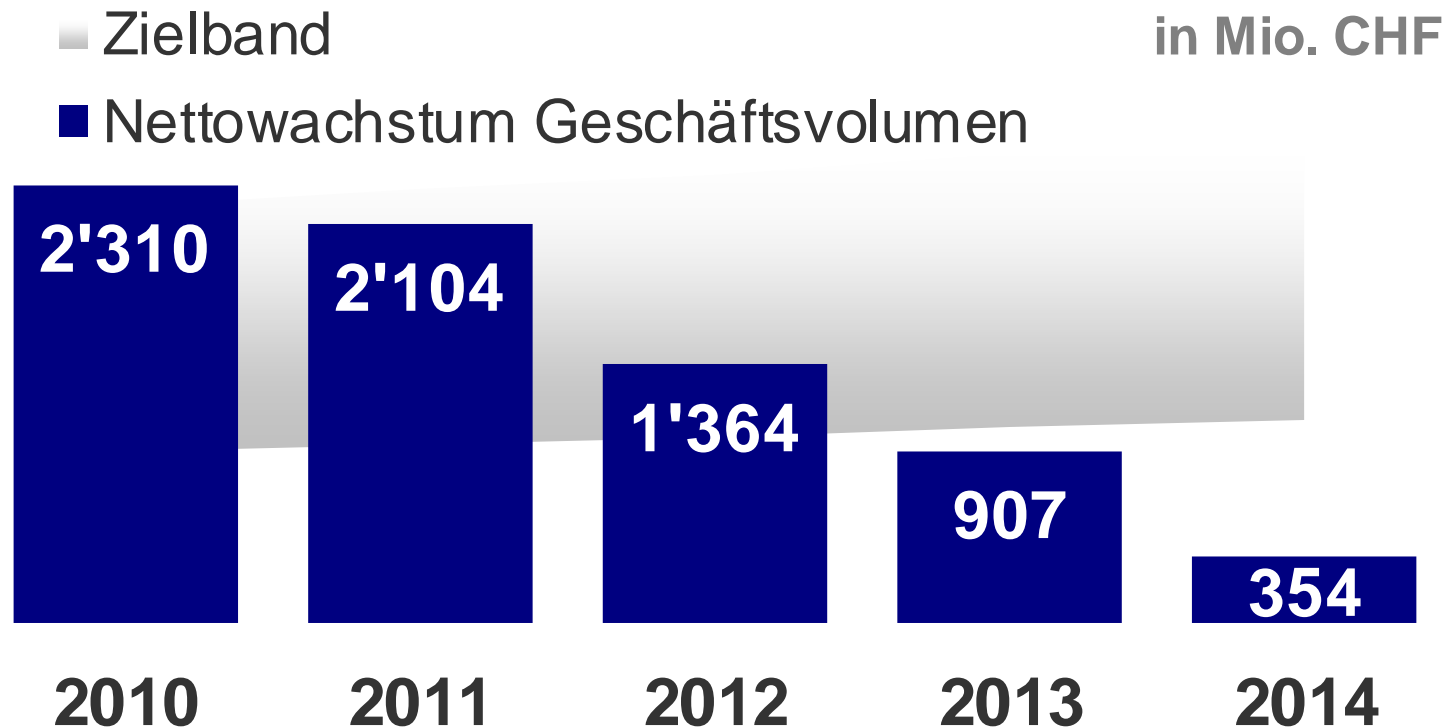
Jahresabschluss 2014

Stabiles Ergebnis



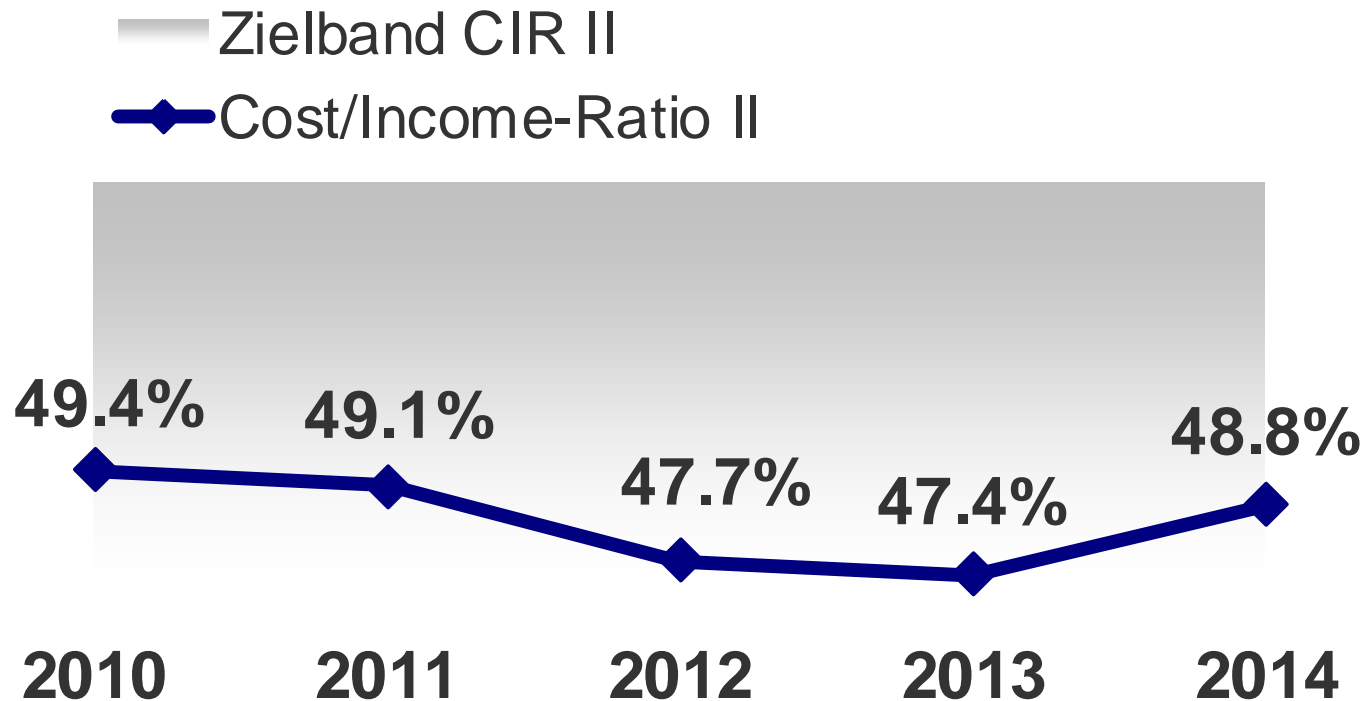
Jahresabschluss 2014

Wachstum unter Vorjahr und Ziel



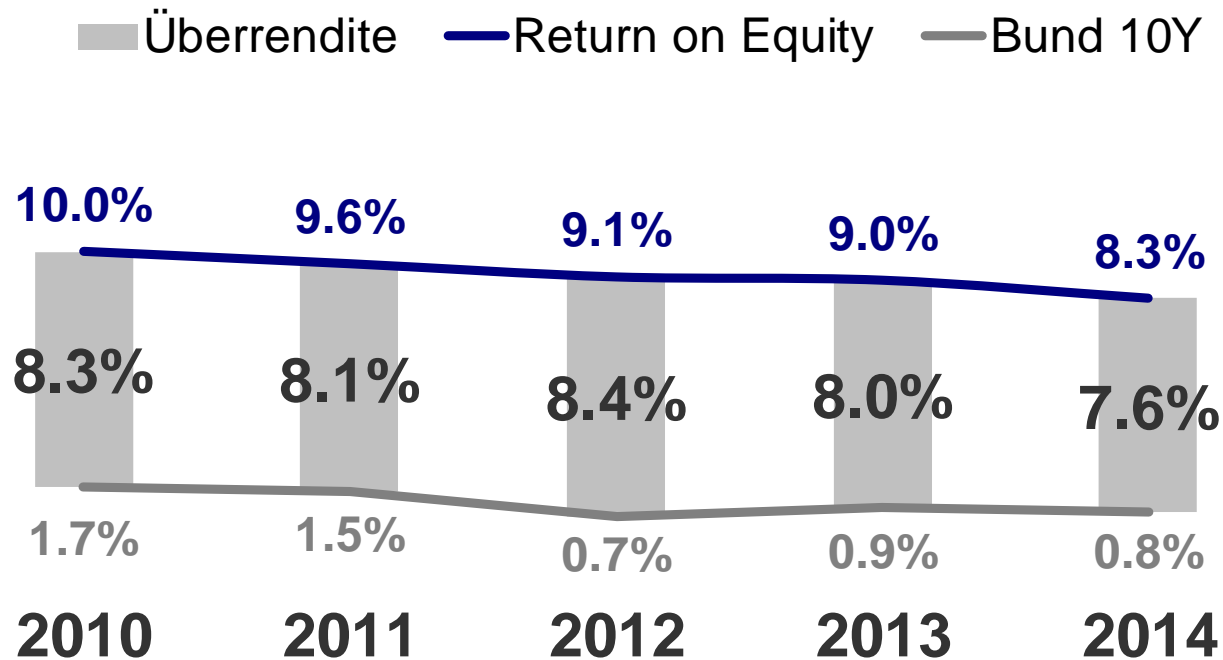
Jahresabschluss 2014

Produktivität weiterhin im Zielband



Jahresabschluss 2014

Überrendite auf hohem Niveau



Jahresabschluss 2014

Beteiligungen

- **Privatbank Bellerive AG**

in Mio. CHF

2014

Reingewinn	5.9	+12.1%
Cost/Income-Ratio II	53.2%	+0.8% Pt.
Nettowachstum Kundenvermögen	-29.5	-0.7%

- **Private Client Bank AG**

in Mio. CHF

2014

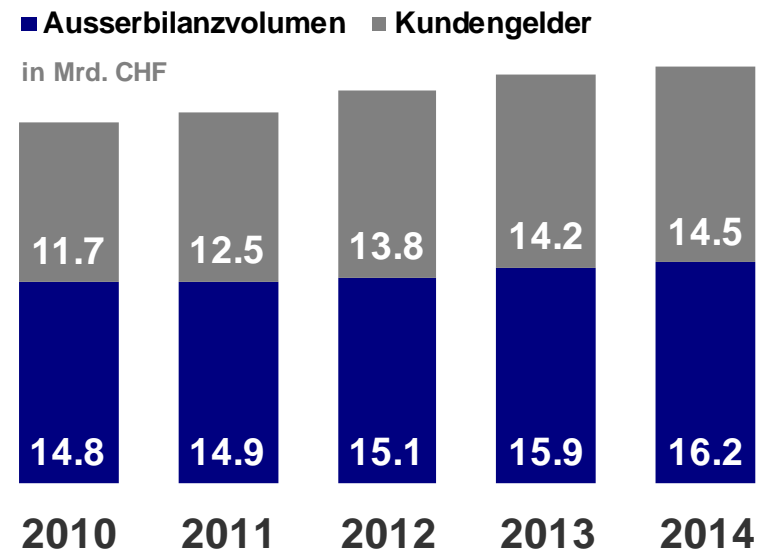
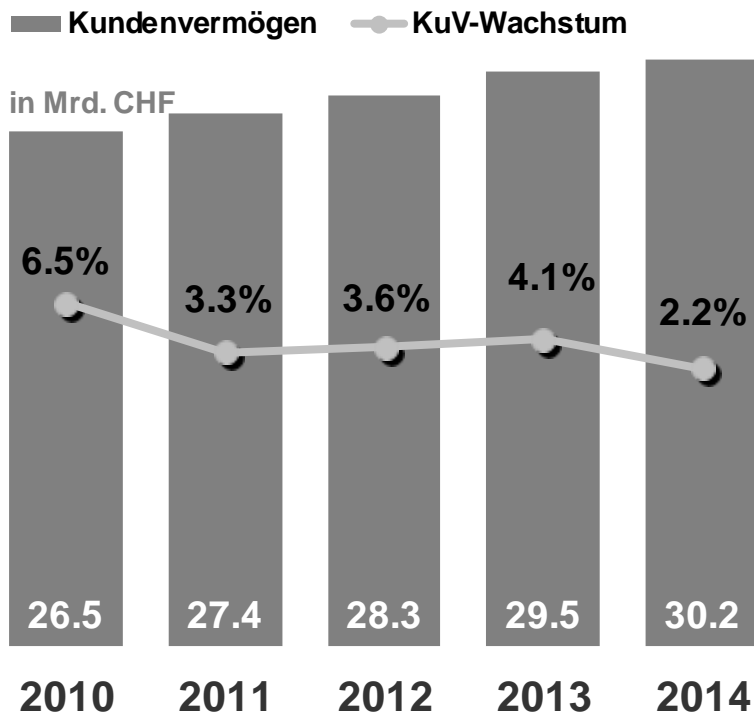
Reingewinn	6.9	-6.8%
Cost/Income-Ratio II	49.5%	+1.0% Pt.
Nettowachstum Kundenvermögen	-120.6	-3.9%

Operativ

- **Wachstum**
 - Erfolg
 - Risikoergebnis
 - Gewinnverwendung
 - Ausblick

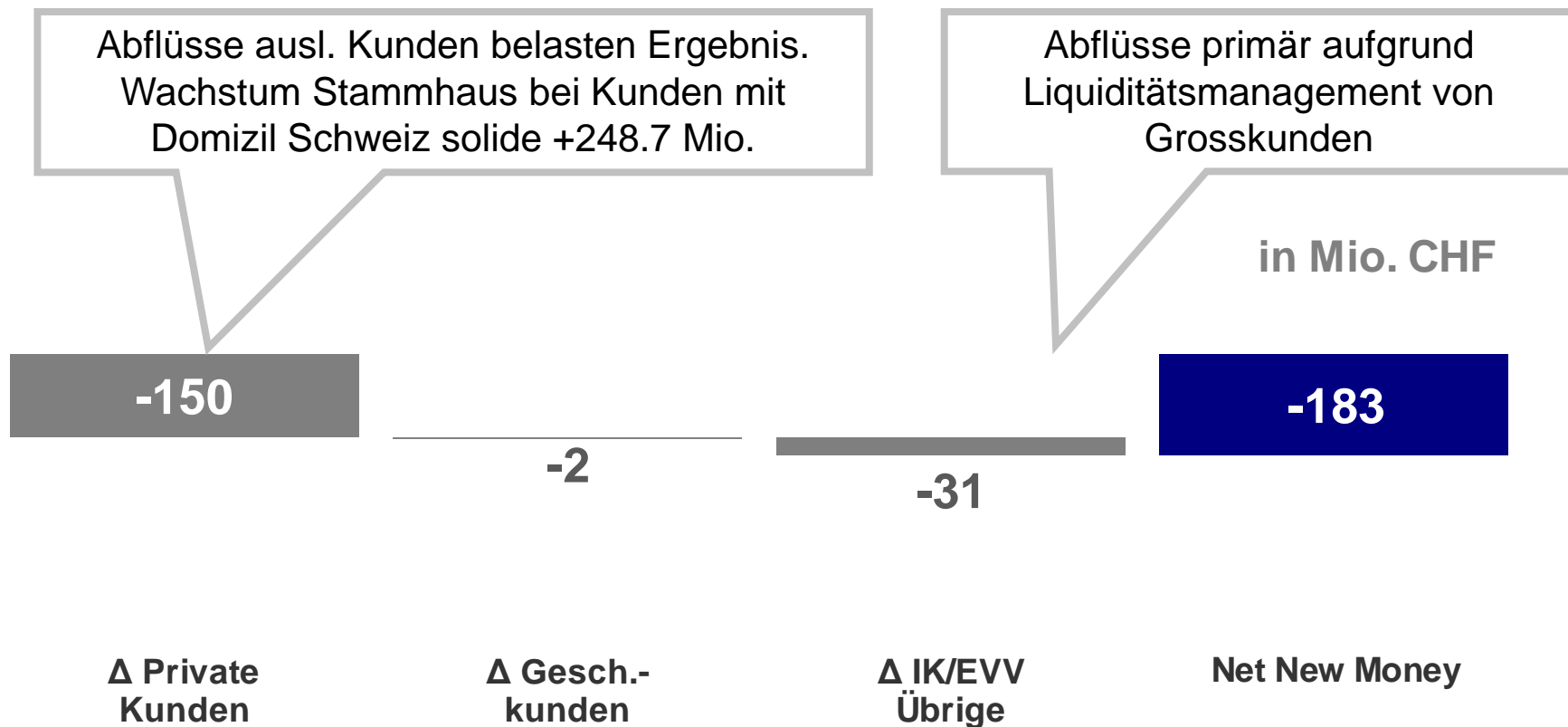
Wachstum Kundenvermögen

Kursentwicklung unterstützt Wachstum



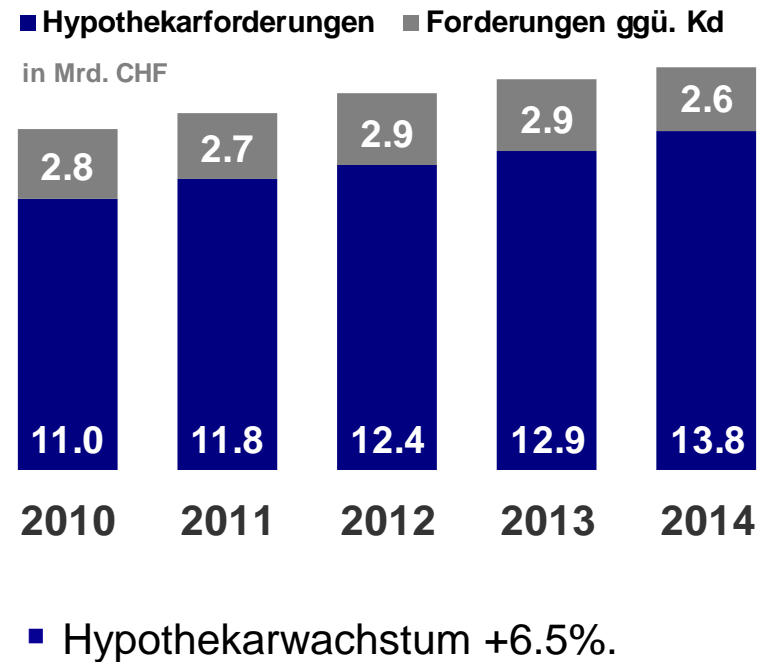
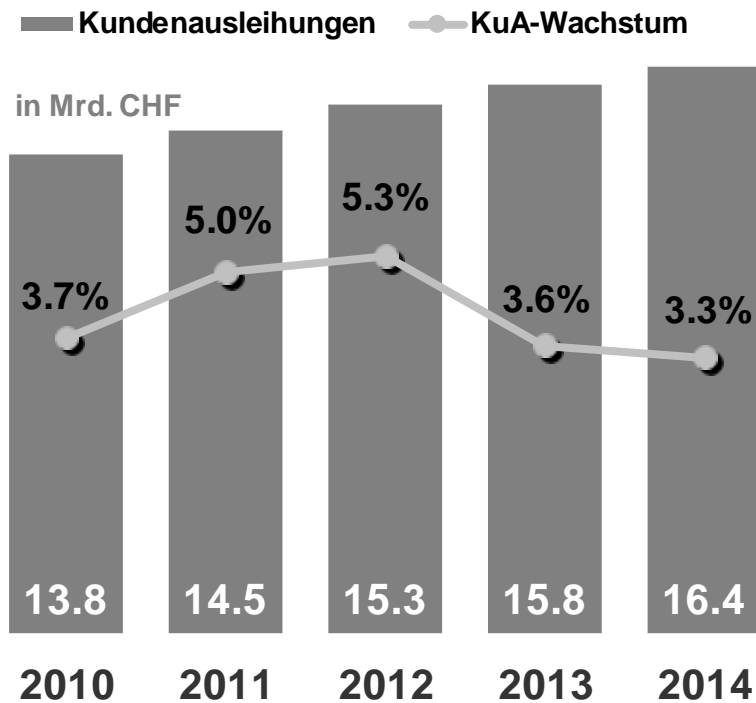
- Abflüsse Kunden mit Domizil Ausland von CHF -344 Mio.
- Positive Kursentwicklung unterstützt Bruttowachstum
- Kundenvermögen exkl. Cash Management ab 2012

Nettoakquisition Kundenvermögen Wachstum im Inlandgeschäft



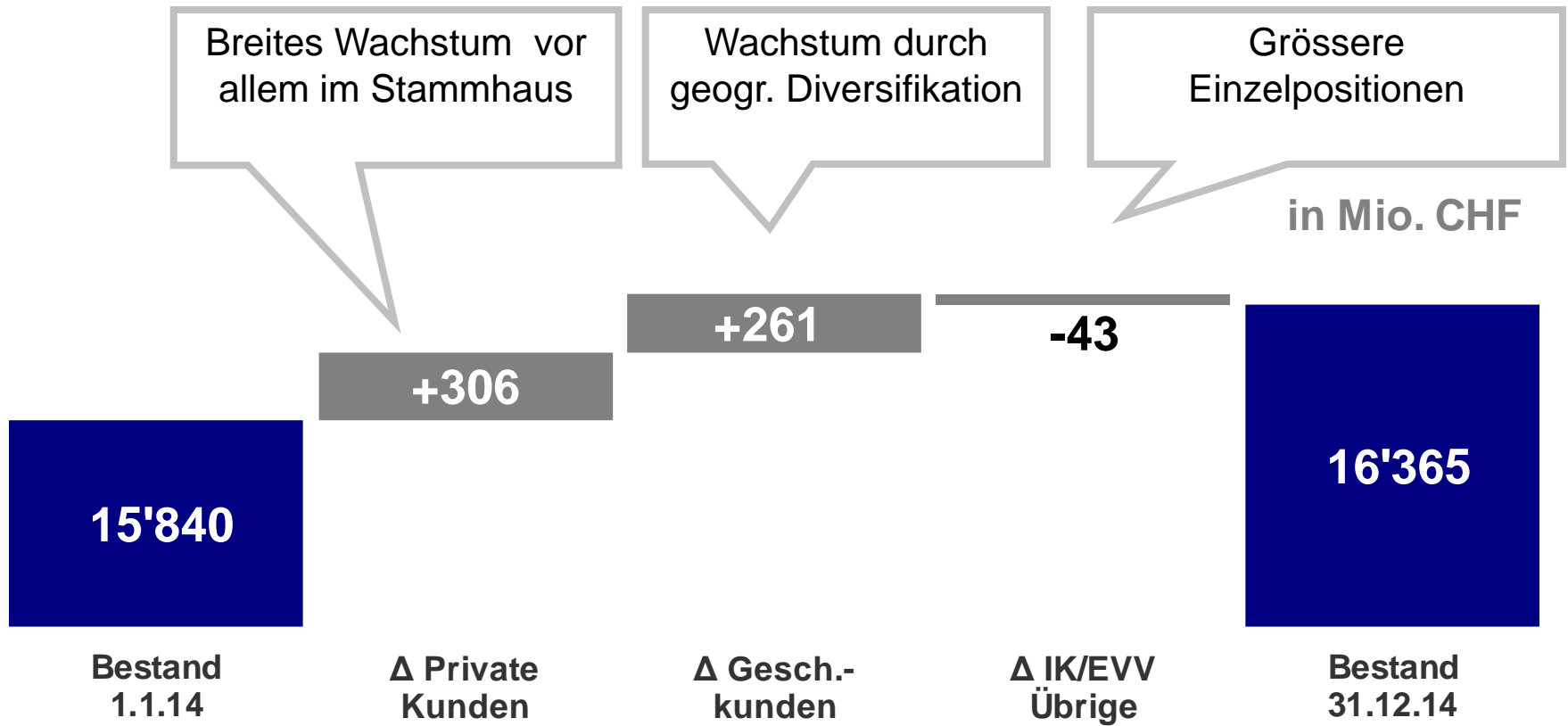
Wachstum Kundenausleihungen

Starkes Hypothekarwachstum



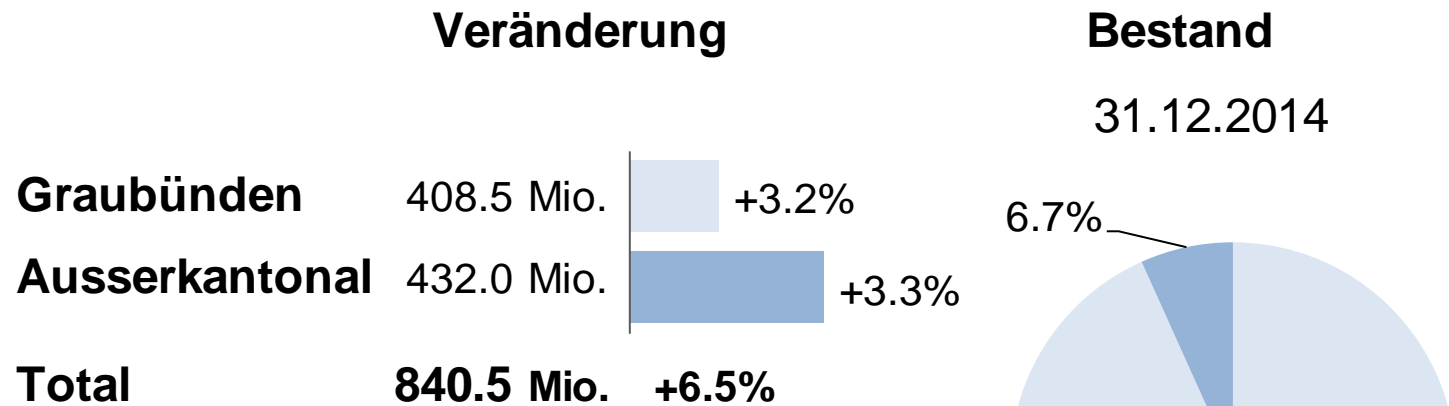
Wachstum Kundenausleihungen

Stabiles Wachstum



Wachstum Hypotheken

Stabiles Wachstum



Wachstum Ausserkanton:

- Vermittlung durch Privatbanken-beteiligungen
- Hypothekarverwalter für schweizweit tätigen Vermittler
- Refinanzierungen für Immobilienfonds

Operativ

Wachstum

➤ **Erfolg**

Risikoergebnis

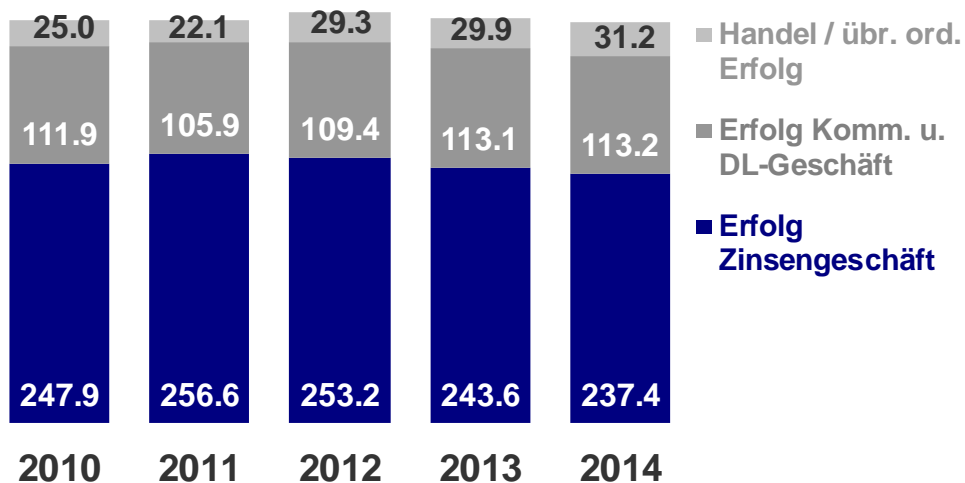
Gewinnverwendung

Ausblick

Konzern: Ertragsentwicklung

Bruttoertrag leicht rückläufig

in Mio. CHF

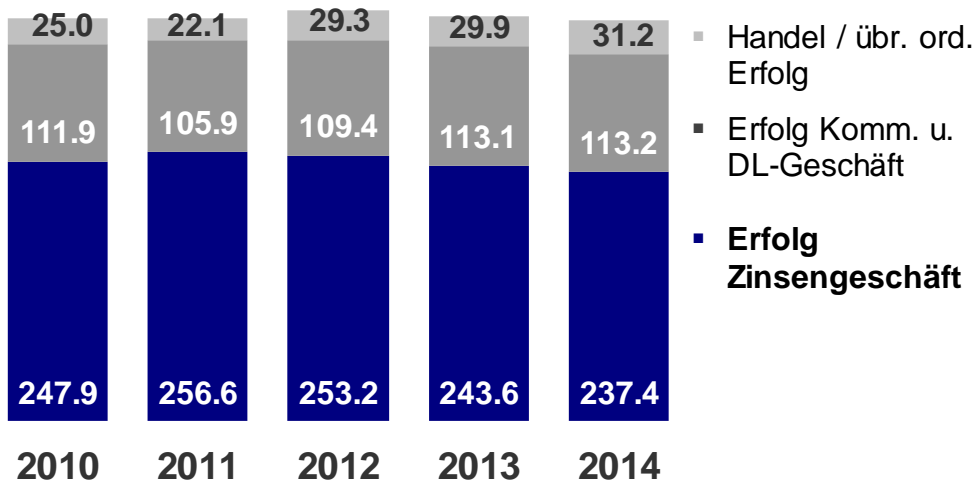


- Bruttoertrag nimmt um -1.2% auf 381.8 Mio. ab
- Zinsergebnis mit Minderertrag aufgrund sinkender und flacher Zinskurve
- Quote Zinsergebnis auf 62.2% (-0.8%-Pkte) gefallen
- Kommissionsertrag leicht höher +0.1%

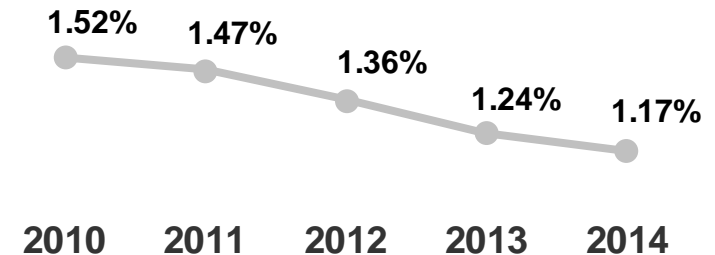
Konzern: Ertragsentwicklung

Zinsniveau drückt auf Ertrag

in Mio. CHF



Zinsmarge

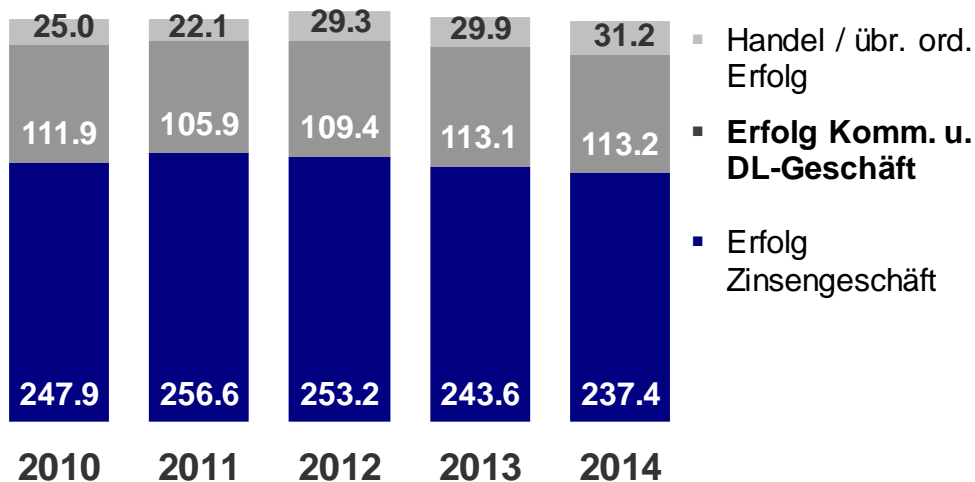


- Zinsergebnis: -2.6%
- Marge auf Kundengeldern schrumpft
- Tiefere Rendite auf dem Eigenkapital

Konzern: Ertragsentwicklung

Kommissionsertrag: + 0.1%

in Mio. CHF

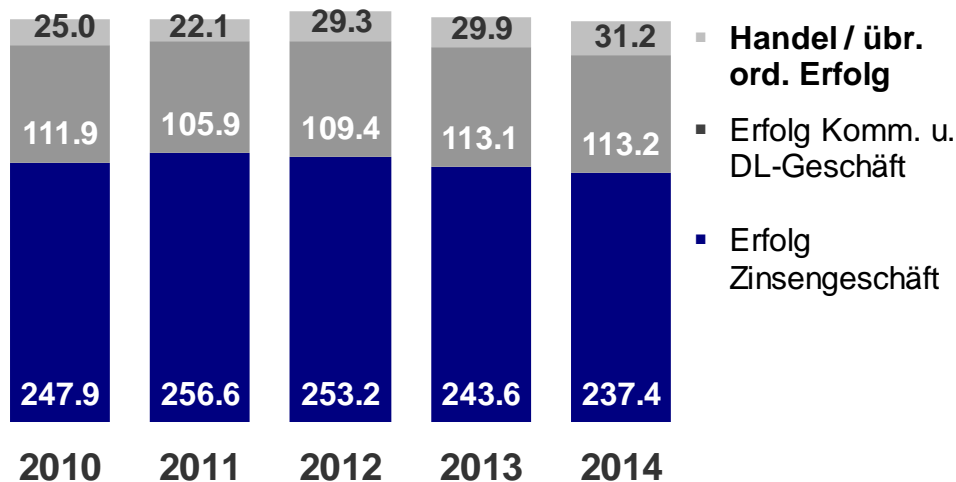


- Kommissionsertrag: +0.1%
- Anteil am Bruttogewinn unverändert bei 29.3 %
- Anteil Vermögensverwaltung erhöht
- Rückgang Transaktionserträge

Konzern: Ertragsentwicklung

Handelsertrag / übriger ord. Erfolg

in Mio. CHF



in Mio. CHF

	2014	2013	
Handelsgeschäft	19.7	18.8	+4.9%
übr. ord. Erfolg	11.5	11.0	+3.7%

- Wertgewinne auf Devisenbeständen
- Wertschriftentransaktionen EUR/USD
- Finanzanlagen Wertschriften +2.9 Mio.
- Beteiligungsertrag / Ertrag Liq.objekte rückläufig

Konzern: Kostenentwicklung

Geschäftsaufwand / Mitarbeitende

in Mio. CHF	2014	2013	
Geschäftsaufwand	174.5	172.2	+1.4%
Personalaufwand	119.6	116.9	+2.4%
davon Einlage Pers.Vors.	4.4	1.0	
Sachaufwand	54.9	55.3	-0.8%
<hr/>			
Abschreibungen Sachanlagen	11.6	11.1	+4.9%
Abschreibungen Goodwill	0.0	0.0	-
<hr/>			
Mitarbeiter gem. FINMA (teilzeitb.)	805	821	-1.9%

Operativ

Wachstum

Erfolg

➤ **Risikoergebnis**

Gewinnverwendung

Ausblick

Konzern: Risikokennzahlen

Bildung ausserhalb Kreditrisiken

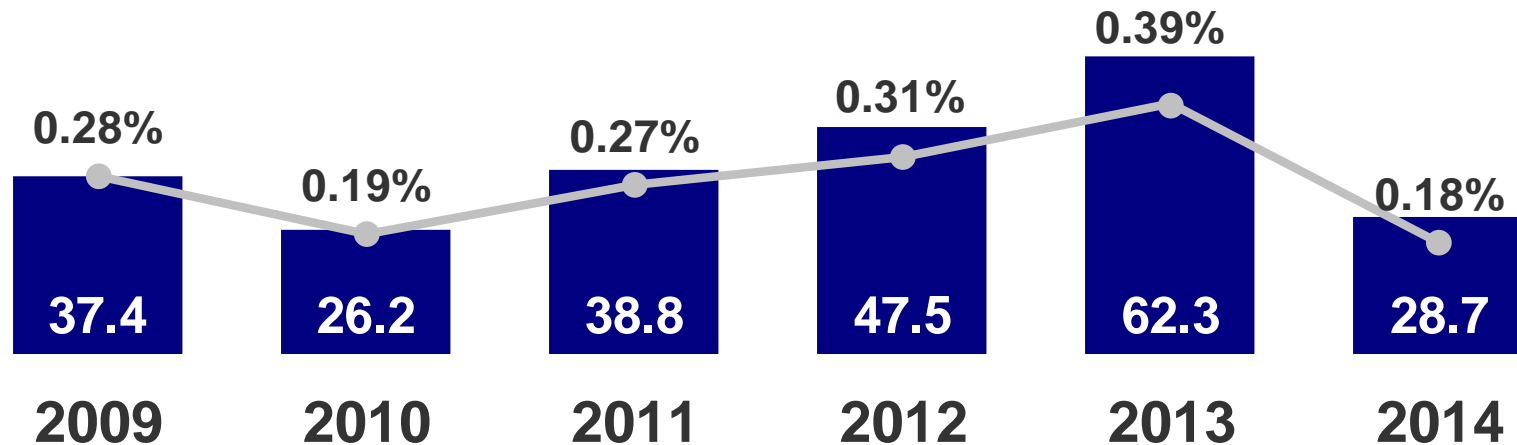
in Mio. CHF

	2014	2013	
Schadenfälle, Verluste, Wiedereingänge	11.1	3.4	>100%
Wertb./Rückst.-Bedarf	-5.7	5.7	<-100%
<hr/>			
Total WB / Rückst., Verluste	5.4	9.2	-41.0%

Konzern: Risikokennzahlen

Non-Performing-Loans

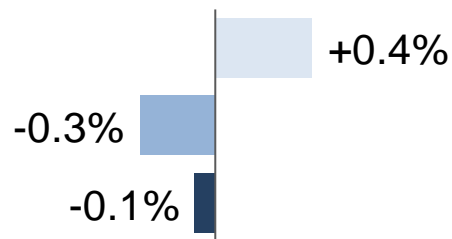
■ Non-Performing-Loans in Mio. CHF
● Non-Performing-Loans in % der Kundenausleihungen



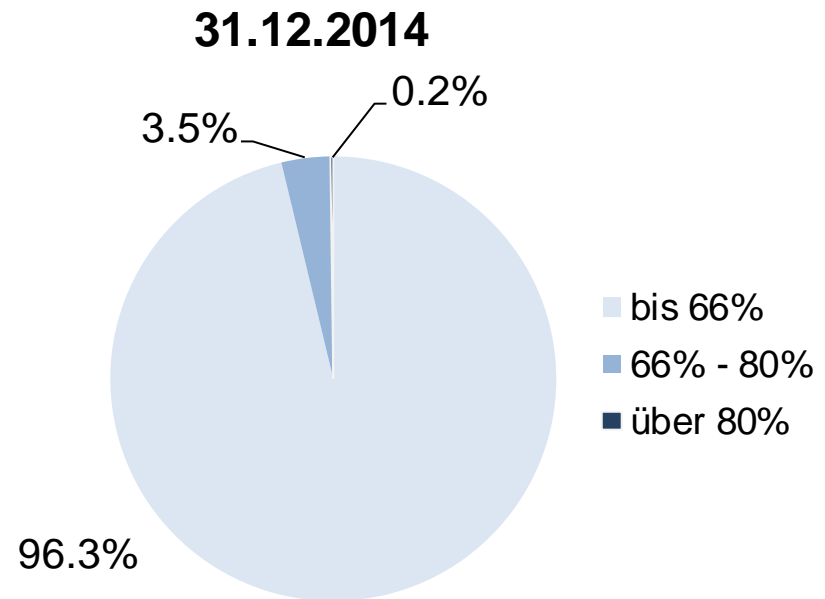
Konzern: Risikokennzahlen

Loan to Value im einfachen Wohnbau

Veränderung ggü. 31.12.2013

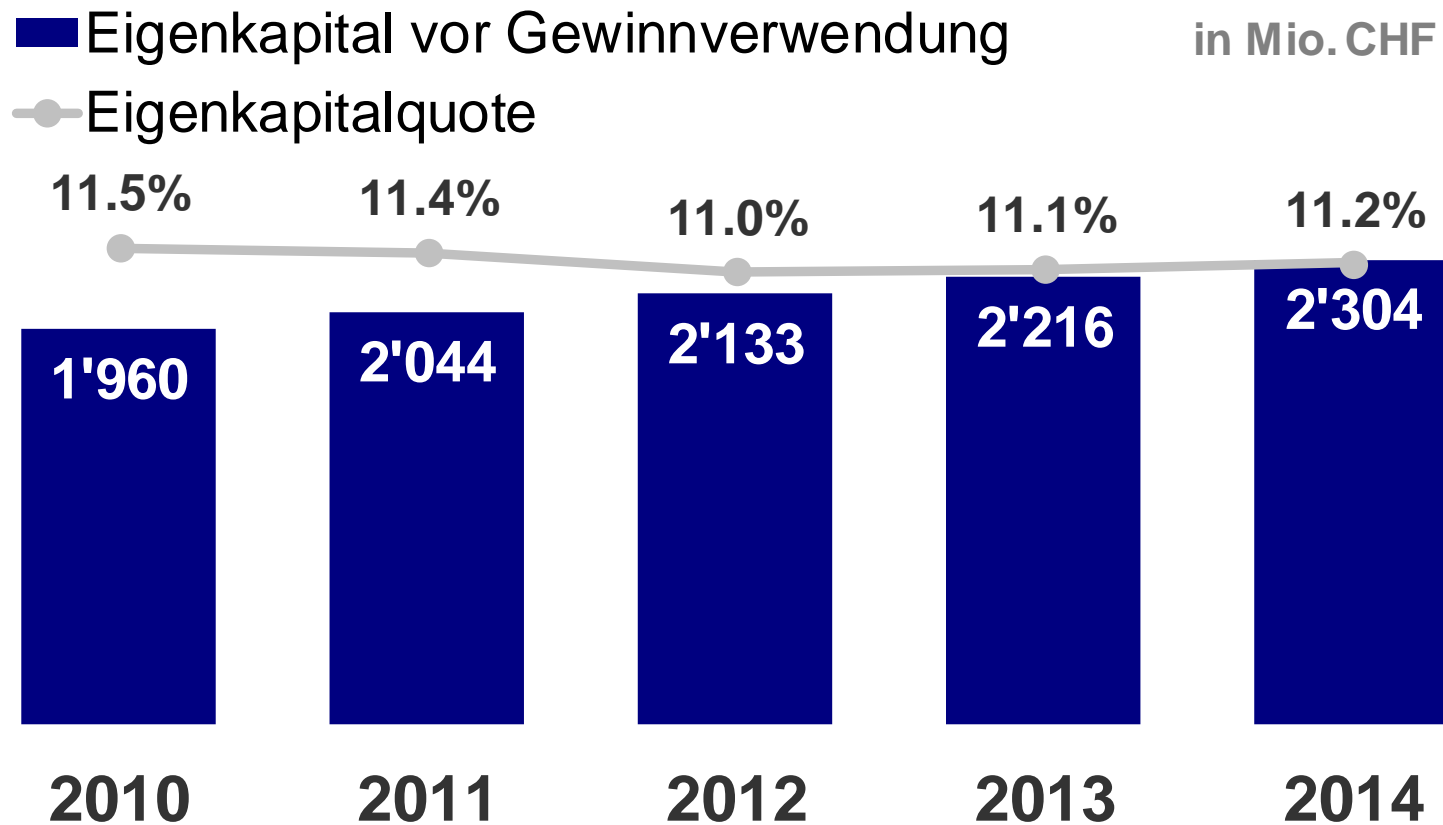


- Volumengewichteter Loan to Value: 58.4% (Vorjahr 58.6%)
- Hypothekarwachstum ohne Aufnahme zusätzlicher Belehnungsrisiken

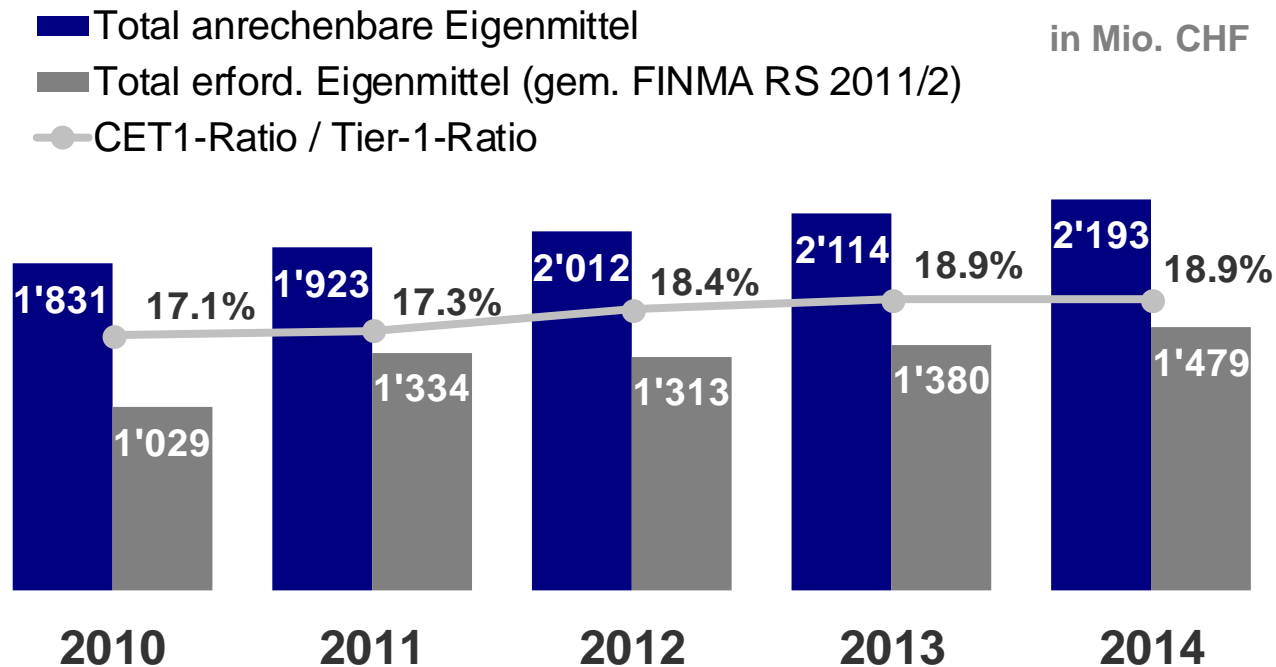


Ausgewiesenes Eigenkapital

Kontinuierlicher Aufbau



Eigenkapital / Risikotragfähigkeit 'eine der bestkapitalisierten Banken ...'



Operativ

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

➤ **Gewinnverwendung**

Ausblick

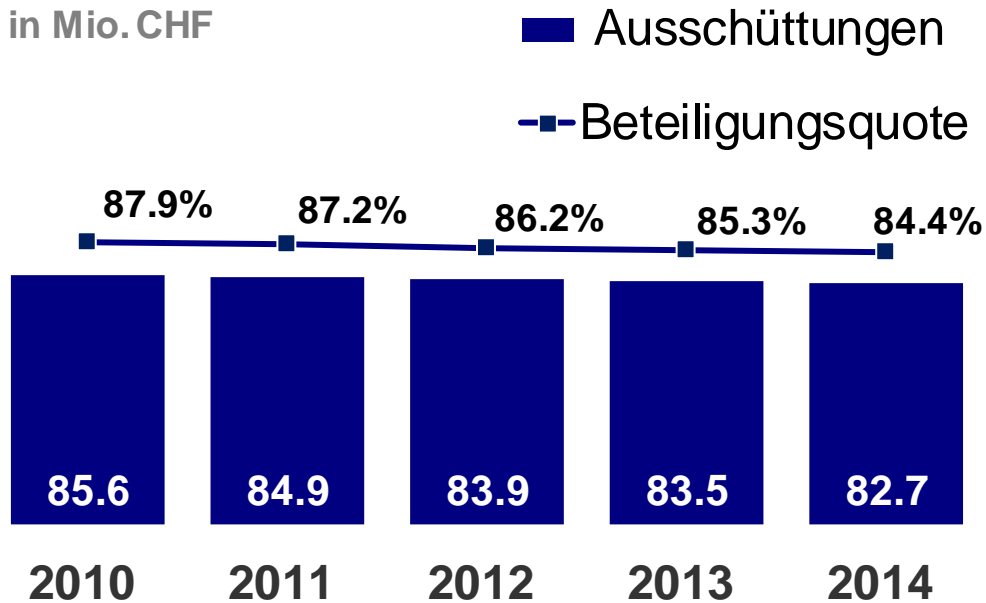
Stammhaus: Gewinnverwendung

Dividende bei CHF 38.00 unverändert

in Mio. CHF	2014	Veränd. absolut	Veränd. in %
Jahresgewinn	157.2	+2.5	+1.6%
Dividende auf Nominalkapital 38%	95.0	+0.0	+0.0%
Abgeltung Staatsgarantie	2.7	+0.0	+1.7%
Fonds für Projekte in Graubünden	2.0	+0.0	+0.0%
Einlage allgemeine und freie Reserve	57.5	+2.5	+4.5%

Beteiligung Kanton Graubünden Entwicklung Ausschüttungen

in Mio. CHF



- 93'438 PS zwischen 2010 – 2014 gewandelt. Gegenwert 109.25 Mio. zum Preis von CHF 1'170

Operativ

Wachstum

Erfolg

Risikoergebnis

Gewinnverwendung

➤ **Ausblick 2015**

Konzern: Ausblick 2015

Anspruchsvolles Jahr erwartet

	2015	2014
Adjustierter Reingewinn (in Mio. CHF)	160 - 170	181.6
Kundenausleihungen (in Mio. CHF)	+450	+537.0
Neugeldzufluss (in Mio. CHF)	+200	-183
Cost-/Income-Ratio II (in %)	52 - 54	48.8
Gewinn je PS (EPS) (in CHF)	64 - 68	72.6
Dividende je PS (in CHF)	38	38

Jahresabschluss 2014

Herzlichen Dank für Ihr Interesse

