

Jahresabschluss 2024.

Medienkonferenz 14.2.25



Agenda.

01 **Peter Fanconi**

- Umfeld
- Strategische Zielerreichung
- Anspruchsgruppen
- Klimabericht

03 **Peter Fanconi**

- PS-Entwicklung
- Gewinnausschüttung
- Entwicklung 2014-2024
- Outlook & Erwartung 2025

02 **Daniel Fust**

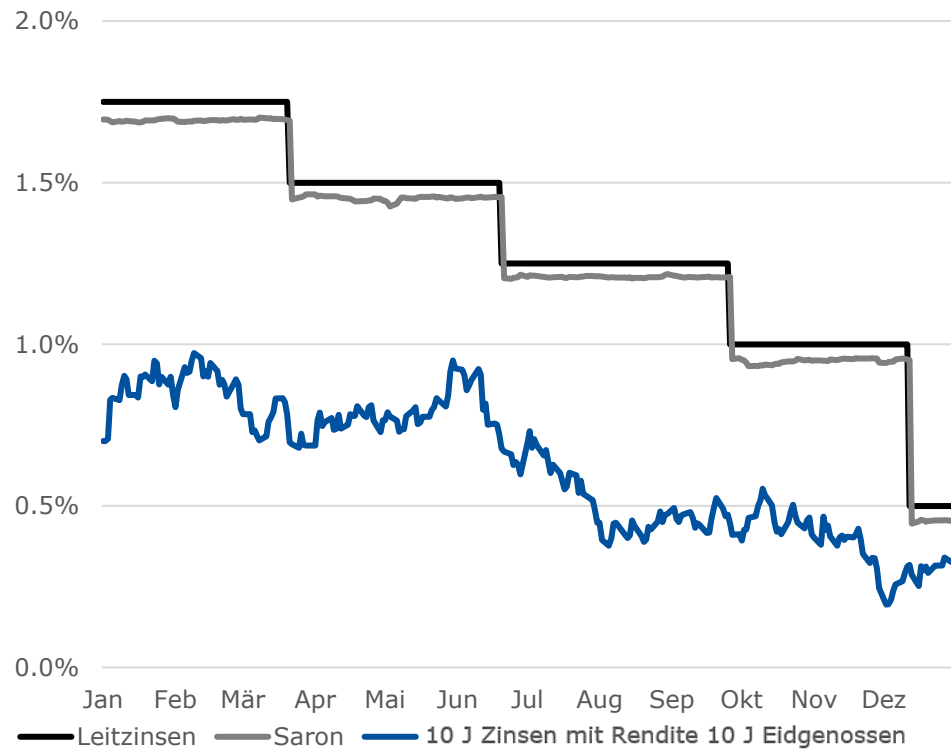
- Operative Leistung 2024

Jahresabschluss 2024.

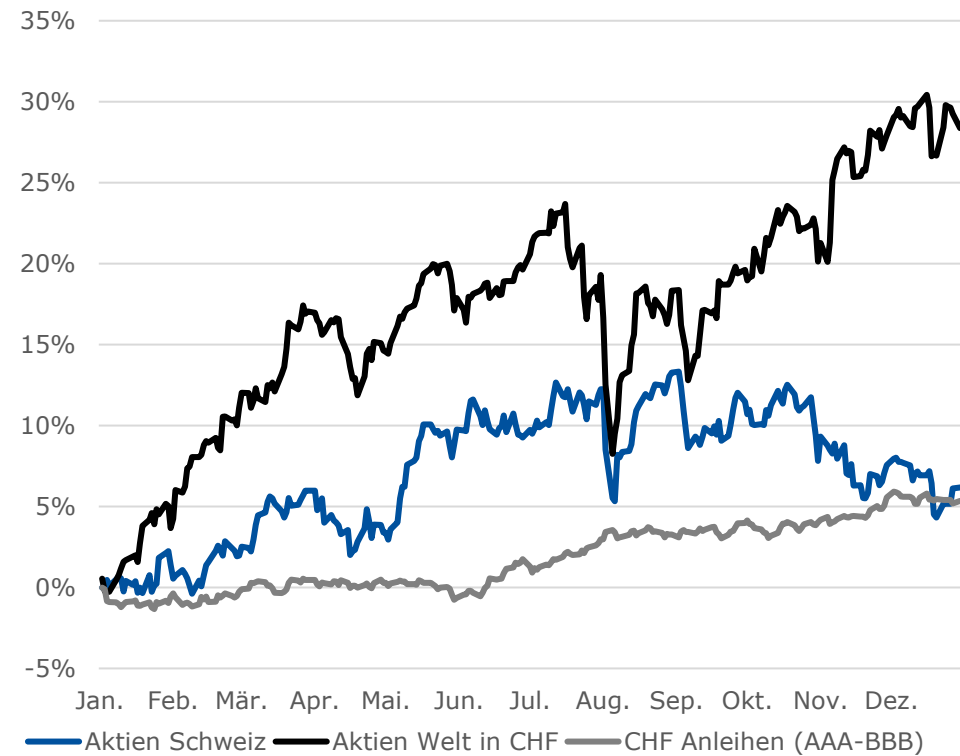
Peter Fanconi, Bankpräsident



Zinsumfeld und Aktienmärkte.



Quelle: Bloomberg Finance L.P.



Aktien Schweiz = Swiss Performance Index
Aktien Welt = MSCI Welt umgewandelt in CHF
CHF Anleihen = Swiss Bond Index (AAA-BBB)

Strategisch mit Kontinuität auf Kurs.



Akquisitionsleistung

Geschäftsvolumen CHF +0.7 Mrd. / +0.9%



Rentabilität

Konzerngewinn CHF 229.5 Mio. / -0.5%

ROE 8.5%



Produktivität

CIR II 50.4%

Ziel <55%



Eigenkapital

CET-1-Ratio 18.8%

Ziel 17.5-22.5%



Dividende

Pay-out-Ratio 49.5%

Ziel 50-70%

Vollkonsolidierte Beteiligungen.

63%



Bellerive
Classic Private Banking

Privatbank Bellerive AG

Vermögensverwaltung
für Privatkunden

beteiligt seit 1998

51%



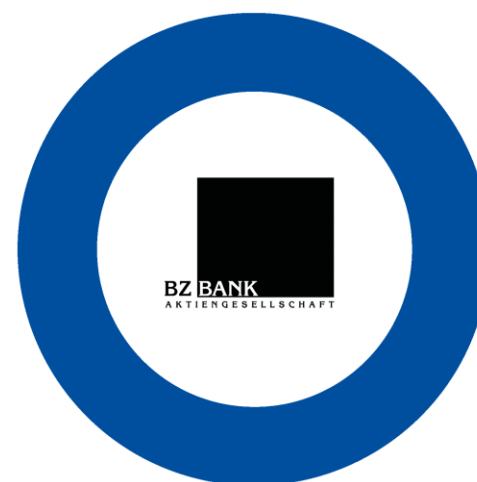
Albin Kistler
Vermögensverwaltung

Albin Kistler AG

Vermögensverwaltung für Private
und Asset Management

beteiligt seit 2016

100%



BZ BANK
AKTIENGESELLSCHAFT

BZ Bank Aktiengesellschaft

Handel in Beteiligungspapieren
und Beratung im Bereich Aktienanlagen
und Beteiligungsnahmen

beteiligt seit 2022

■ Mehrheitsbeteiligung GKB
(voll konsolidiert) ■ Drittinvestoren

Stand per 1. Januar 2025

Engagement in und für Graubünden.

Bündner Universalbank mit überregionalem Anlagegeschäft

für **rund 217'000** Kundinnen und Kunden und **rund 13'000 Unternehmen**

Kundschaft

Attraktives Investment

für Kanton Graubünden und PS-Inhaberinnen und -Inhaber

Investierende

Mitarbeitende

Attraktive Arbeitgeberin

für **1'000** Mitarbeitende (4 Generationen) in ganz Graubünden und Ausbilderin für über **80 Kolleginnen und Kollegen in Ausbildung**

Gesellschaftliches Engagement

Als Mäzenin, Sponsorin und Kunstsammlerin breit und stark engagiert, damit Graubünden als Arbeits- und Lebensort Zukunft hat.

Öffentlichkeit



Neu im Geschäftsbericht 2024: Der GKB «Klimabericht».

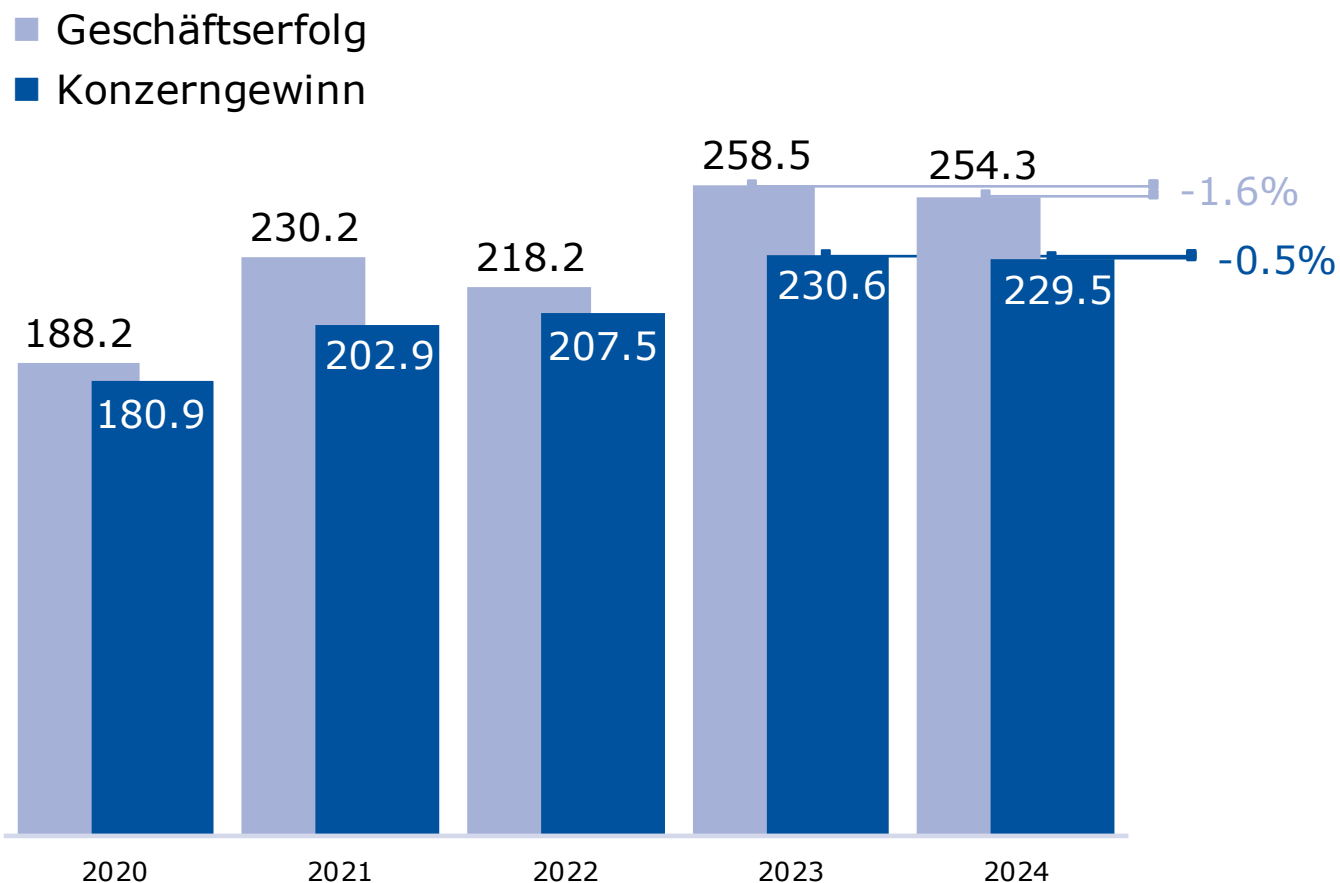


Jahresabschluss 2024.

Daniel Fust, CEO



Konzernergebnis auf Vorjahresniveau (-0.5%).



Konzerngewinn nach Reserven inkl. Minderheiten.

In CHF Mio.

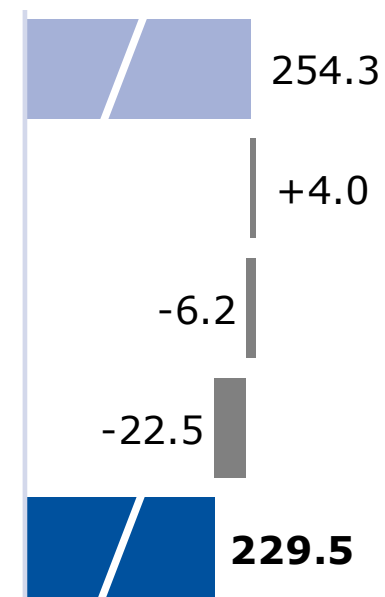
Geschäftserfolg

a.o. Erfolg

Steuern

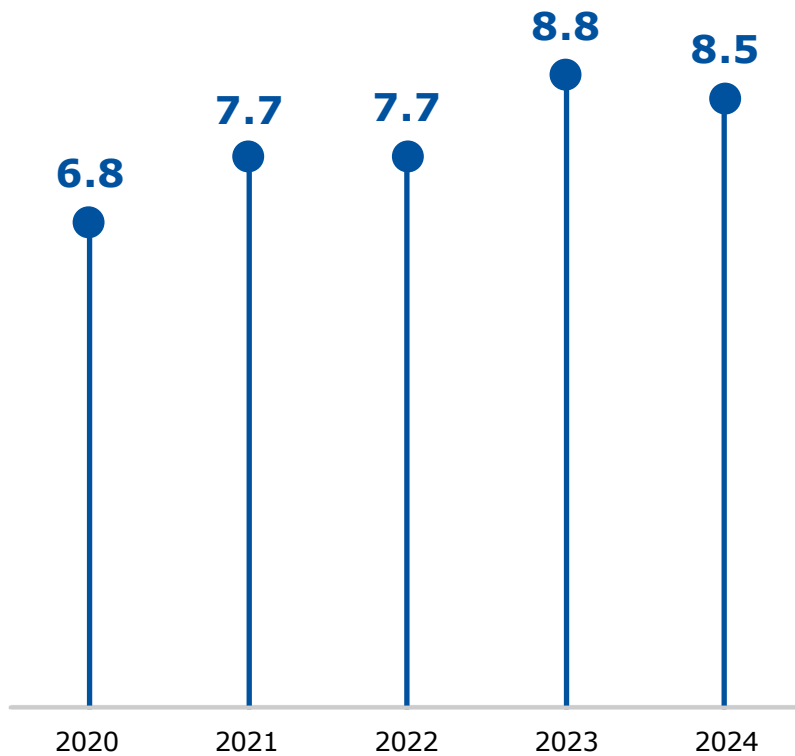
Bildung Reserven
für allg. Bankrisiken

Konzerngewinn



Eigenkapitalrendite (RoE) von 8.5% erzielt.

Return on Equity (RoE)



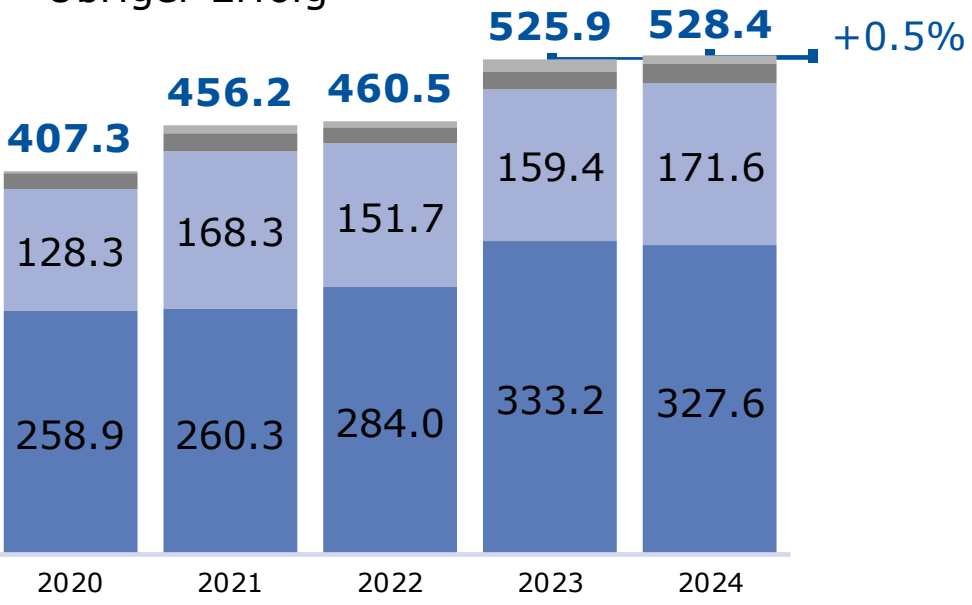
In %.

Zunahme **Eigenkapital** als
Haupttreiber für Rückgang
Rentabilität.

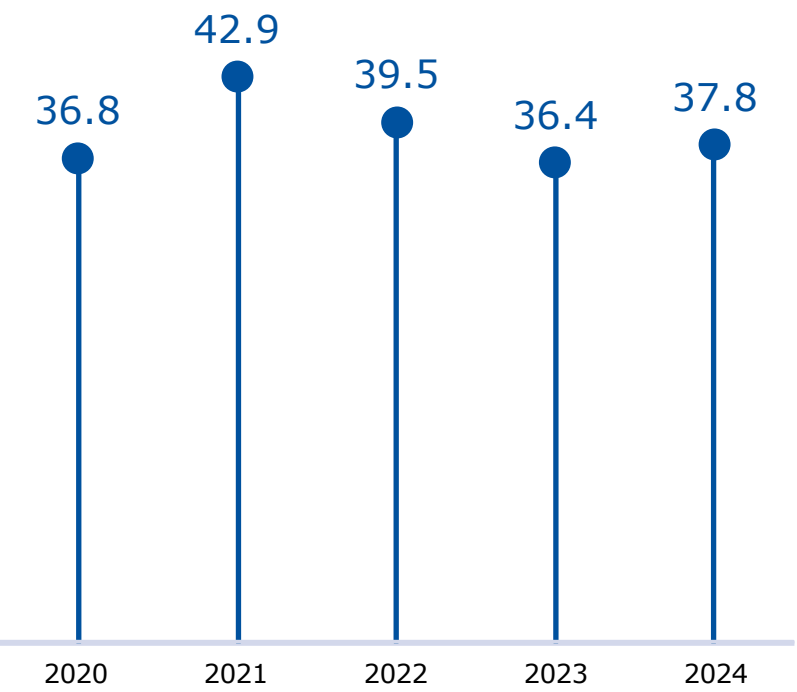
Steigerung Geschäftsertrag seit 2020: +30%.

Geschäftsertrag

- Zinserfolg
- Kommissionserfolg
- Handelserfolg
- Übriger Erfolg



Ertragsquote indifferentes Geschäft



Berechnung: (Kommissionserfolg + Handelserfolg + Übriger Erfolg) / Bruttoertrag

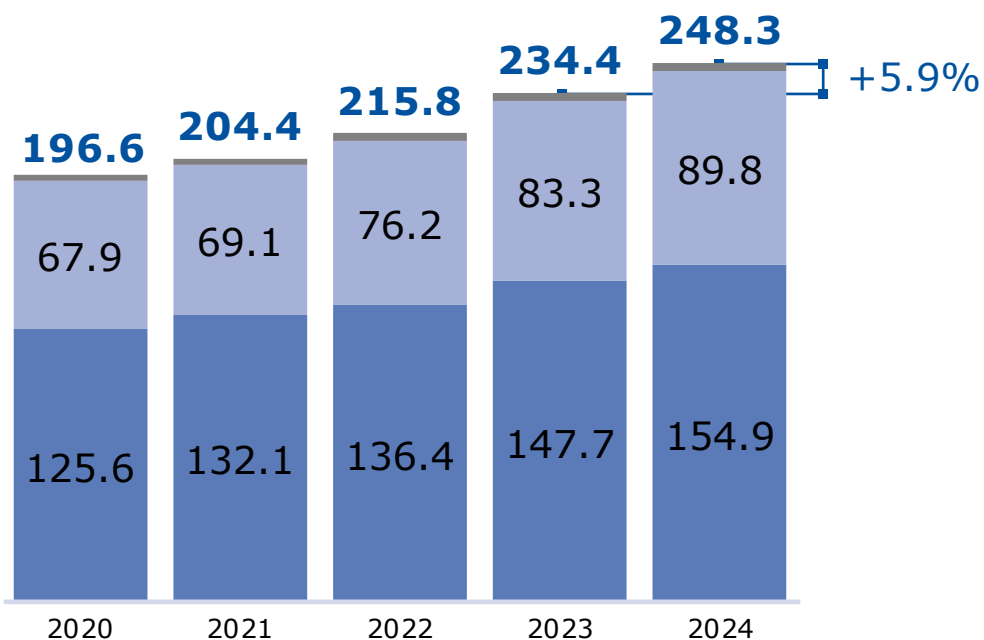
In %.

In CHF Mio.

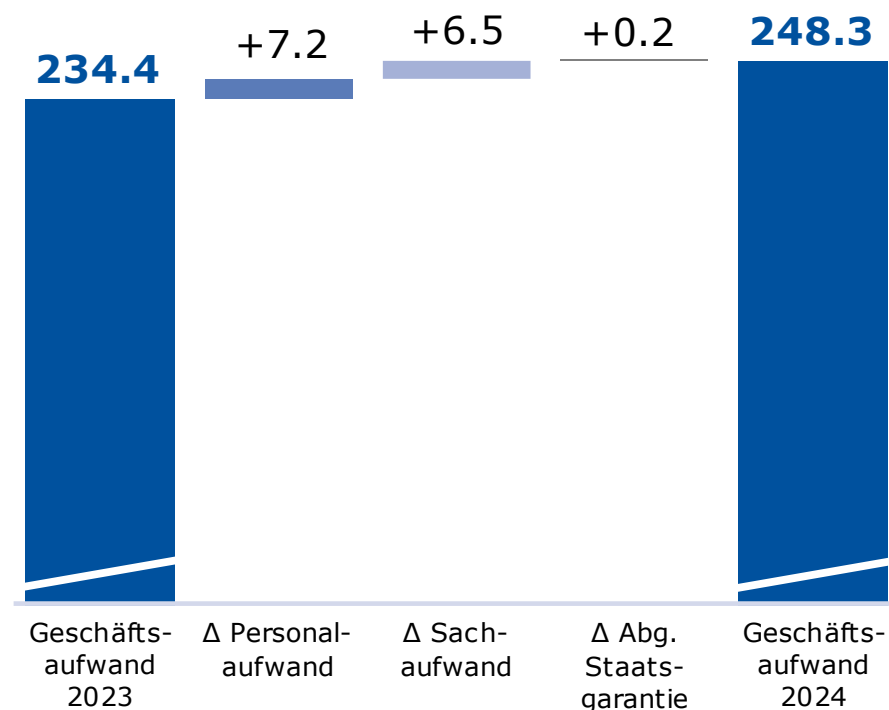
Investitionen in Personal & Digitalisierung.

Geschäftsaufwand

- Abgeltung Staatsgarantie
- Sachaufwand
- Personalaufwand



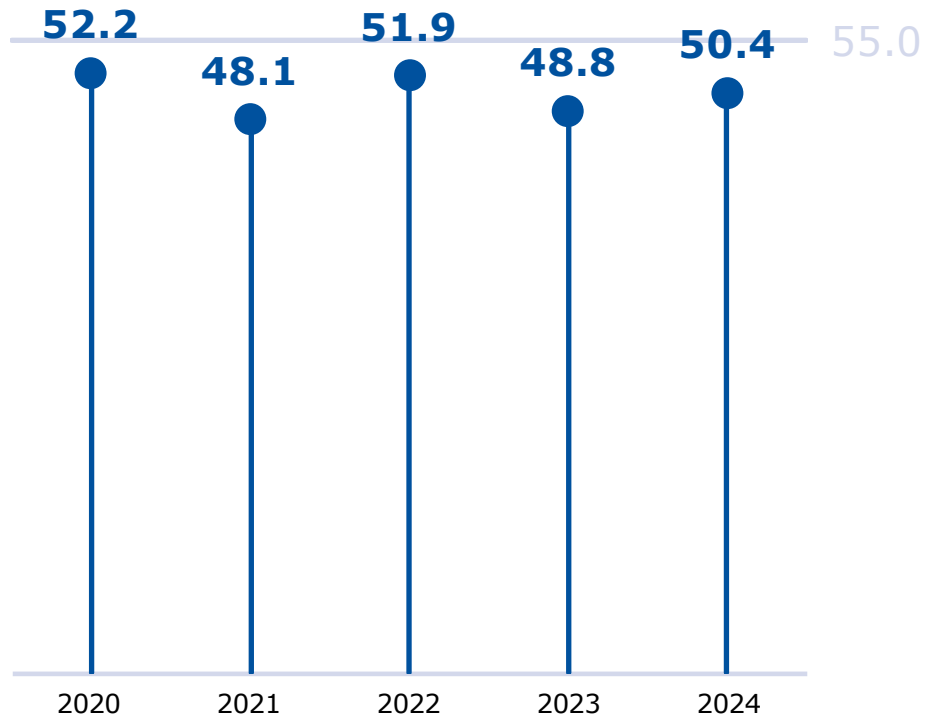
In CHF Mio.



Produktivität weiterhin sehr hoch.

● **Cost/Income-Ratio II**

— Strategischer Maximalwert <55%



Cost/Income-Ratio I: 46.7%

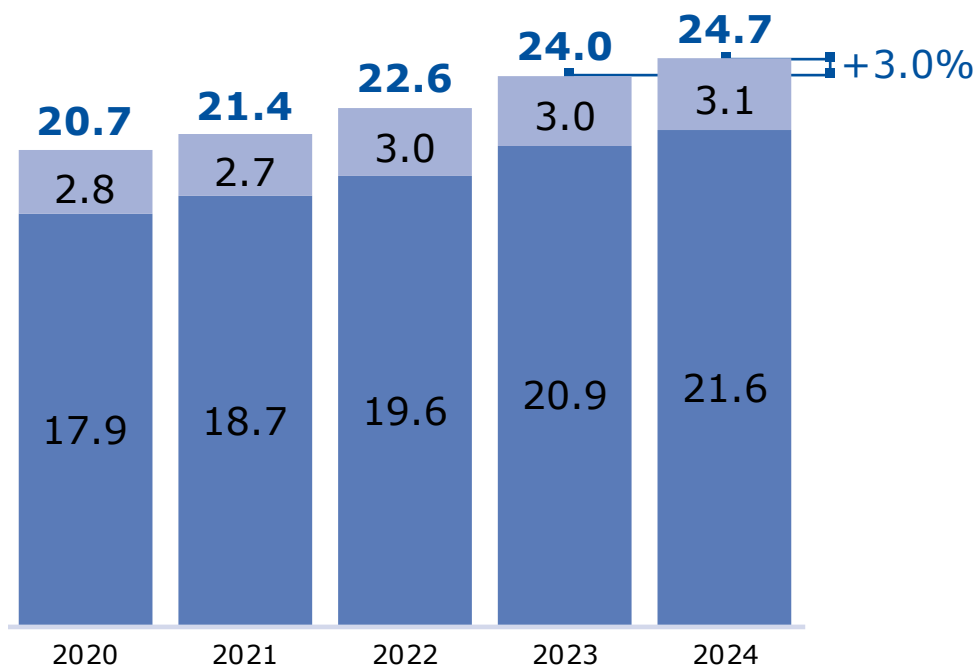
Berechnung: (Geschäftsaufwand + Abschreibungen exkl. Goodwill) / Bruttoertrag.

In %.

Akquisitionen im traditionellen Geschäft.

Kundenausleihungen

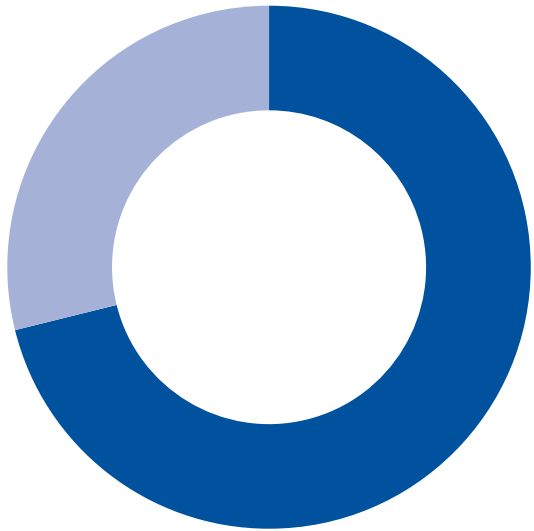
- Forderungen gegenüber Kunden
- Hypothekarforderungen



In CHF Mrd.

Wachstum hauptsächlich im **breiten Kundengeschäft** mit KMU's und privaten Kunden.

98 Prozent des Wachstums im Kanton.



**Bestand
Hypothekarforderungen Graubünden**

71.1%

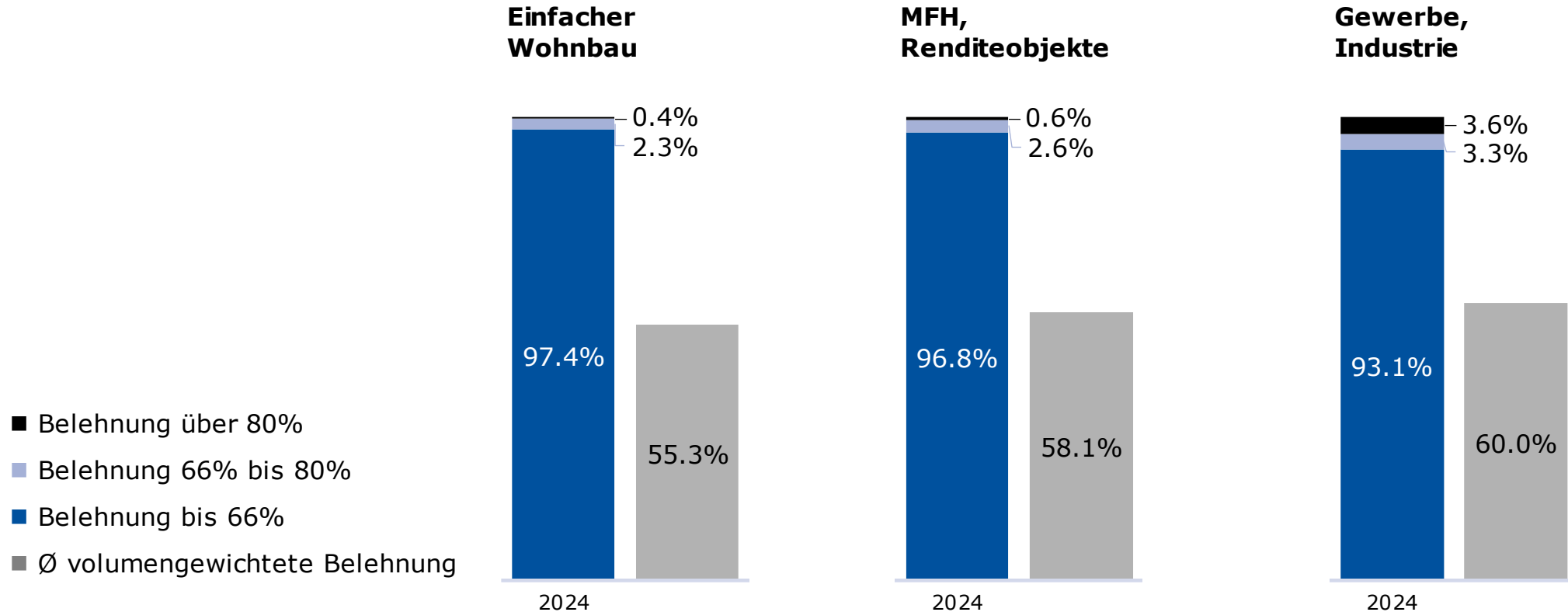
**Bestand
Hypothekarforderungen Ausserkantonal**

28.9%

Wachstum +3.1%, davon +3.0% im **Kanton Graubünden.**

Gute Qualität im Hypothekarportfolio.

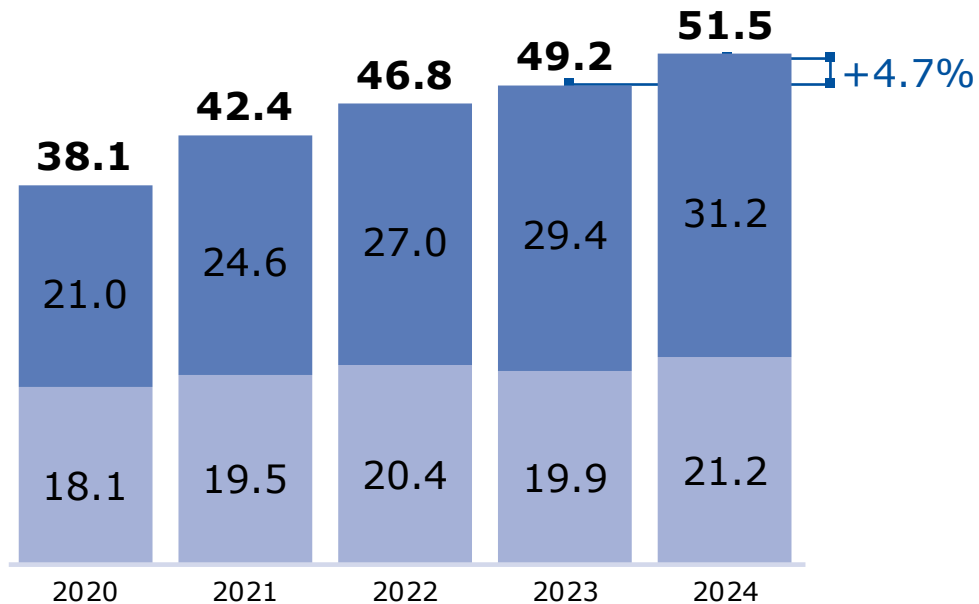
Belehnung bewilligter Hypothekarforderungen:



Anstieg Kundenvermögen +4.7%.

Kundenvermögen

- Ausserbilanz
- Kundengelder



Kundenvermögen exkl. Cash Management (CM). Kundengelder inkl. CM.

Ausserbilanz = Depotvolumen Kunden + Treuhandgeschäfte.

In CHF Mrd.

Nettoneugeld

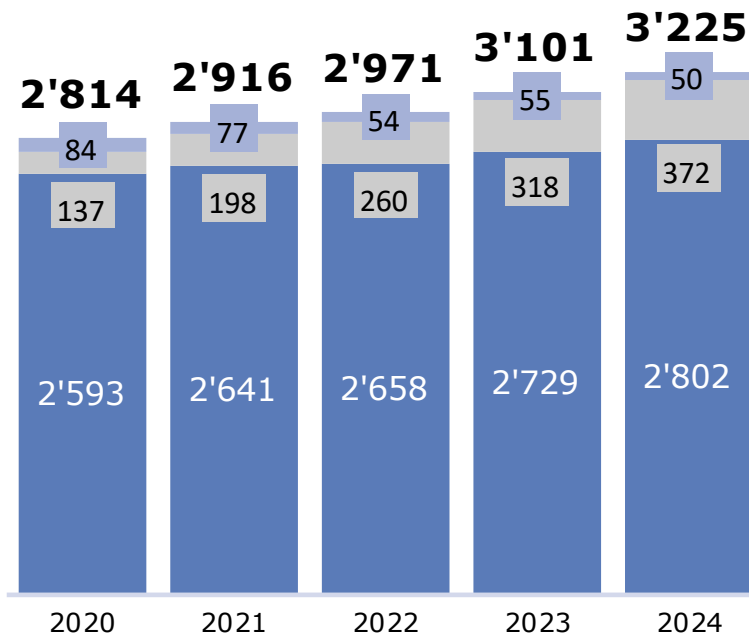
Stammhaus +0.9 Mrd.

Tochtergesellschaften -0.9 Mrd.

Überdurchschnittliche Risikosubstanz.

Total Risikosubstanz

- Restliche WB und RS
- WB und RS für inhärente Risiken
- Anrechenbare Eigenmittel

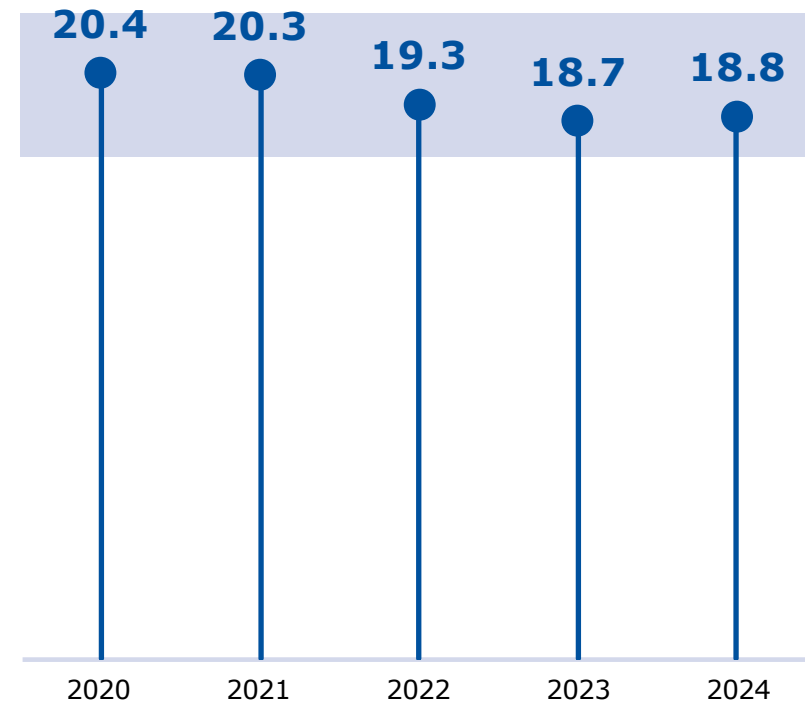


WB = Wertberichtigungen, RS = Rückstellungen

In CHF Mio.

● CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio

— Strategisches Zielband 17.5% - 22.5%



Berechnung: Kernkapital / Risikogewichtete Aktiven.

In %.

Wertberichtigungen auf Vorjahresniveau.

(In CHF Mio.)	2024	2023	Veränd.
Veränderung bonitätsbedingter Wertberichtigungen	-3.5	-3.5	+0.0
Rückstellungen	0.2	-1.0	+1.2
Total Risikoergebnis	-3.2	-4.5	+1.2

PS-Entwicklung, Ausschüttung und Outlook/Erwartung.

Peter Fanconi, Bankpräsident

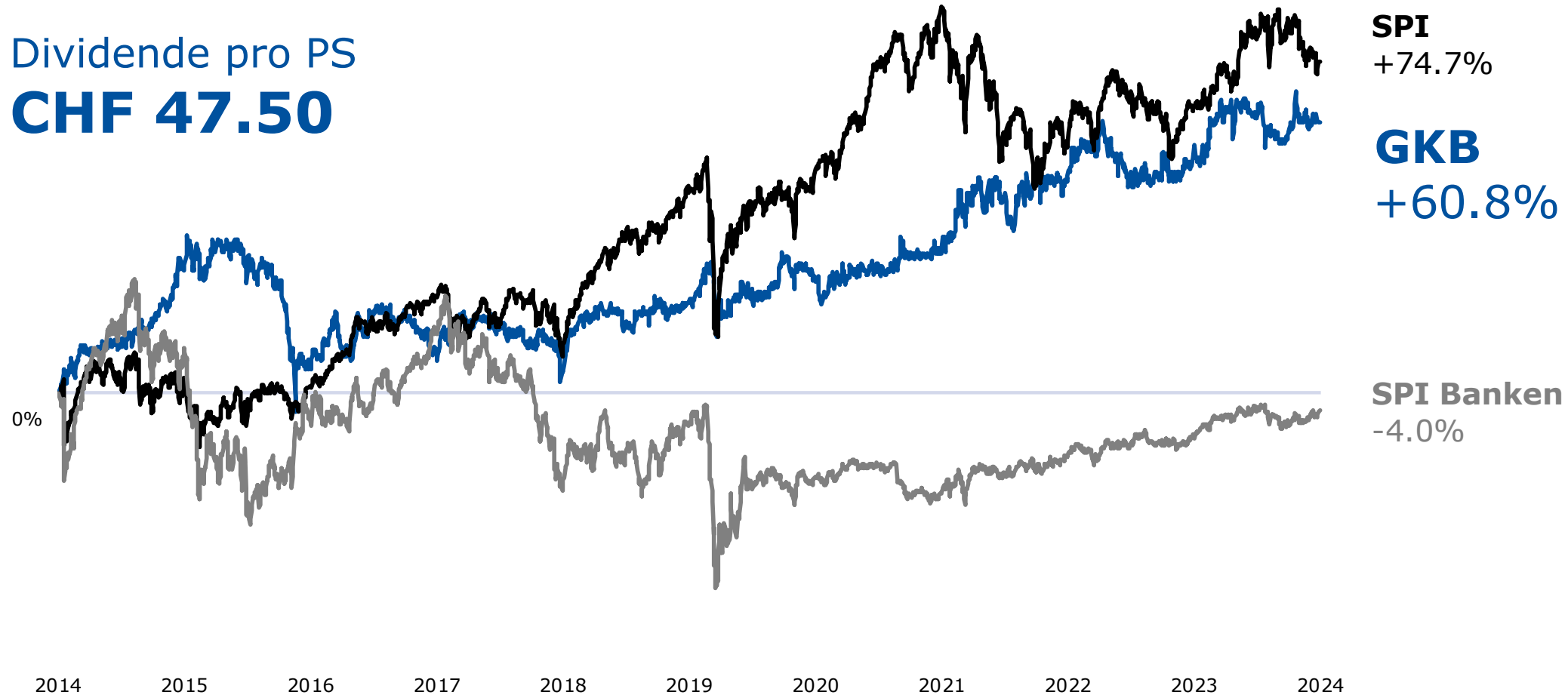


Unverändert hohe Dividende.

10 Jahres Performanceentwicklung (inkl. Dividendenausschüttungen) GKB Partizipationsschein

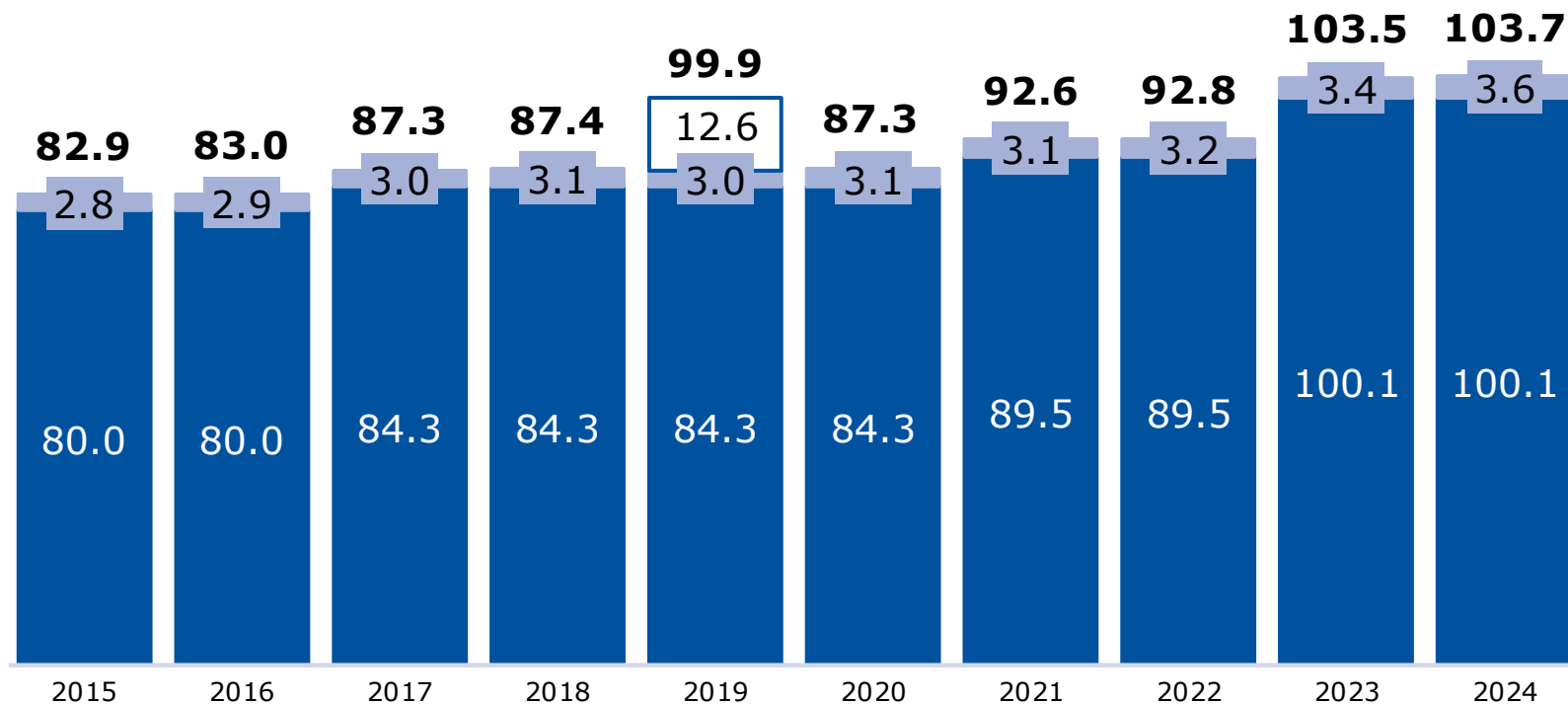
Dividende pro PS

CHF 47.50



506 Franken pro Bündnerin und Bündner.

- 2019: Sonderdividende Jubiläum 12.6 Mio.
- Abgeltung Staatsgarantie
- Dividende



In CHF Mio.

Beitrag für den
Wirtschafts- und
Lebensraum Graubünden

CHF **506** pro
Einwohner.



Zusätzlich zur
Ausschüttung
GKB Engagement-Fonds
CHF 3.5 Mio.
für Kultur, Sport,
Wirtschaft und Soziales

Gleichzeitig in dieser Zeit als Team GKB Zukunftsfähigkeit weiter entwickelt.

Nachhaltigkeitsbestrebungen

- **Investitionen**
- **Reporting**
- **Ratings**



Überregionale Positionierung
im Anlagegeschäft

- **Diversifikation
der Erträge**

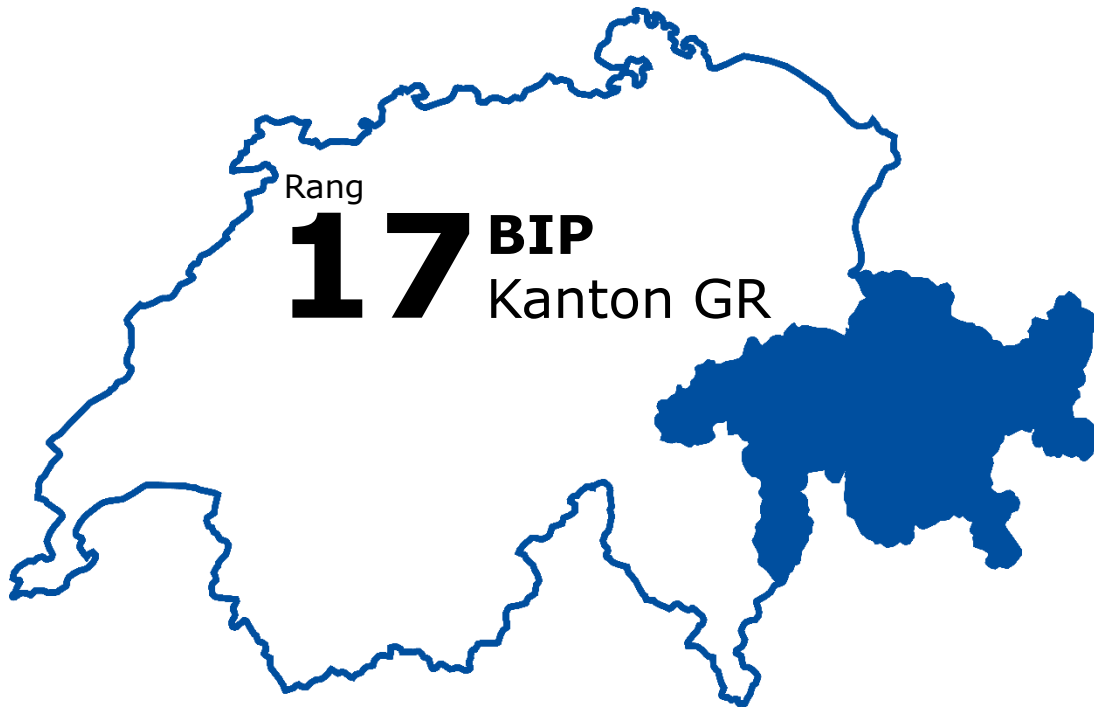


Positionierung
als Arbeitgeberin

- **Auszeichnungen**
- **Identifikation**
- **Engagement**



Hohe Ausschüttung.



 Rang **8**
Geschäftserfolg

A blue square icon containing a white left-pointing arrow, followed by the word 'Rang' and the number '8'. Below this is the bold text 'Geschäftserfolg'.

 Rang **1**
Gesamtausschüttung
an den Kanton im Verhältnis zum BIP

A blue square icon containing a white left-pointing arrow, followed by the word 'Rang' and the number '1'. Below this is the bold text 'Gesamtausschüttung' and the phrase 'an den Kanton im Verhältnis zum BIP'.

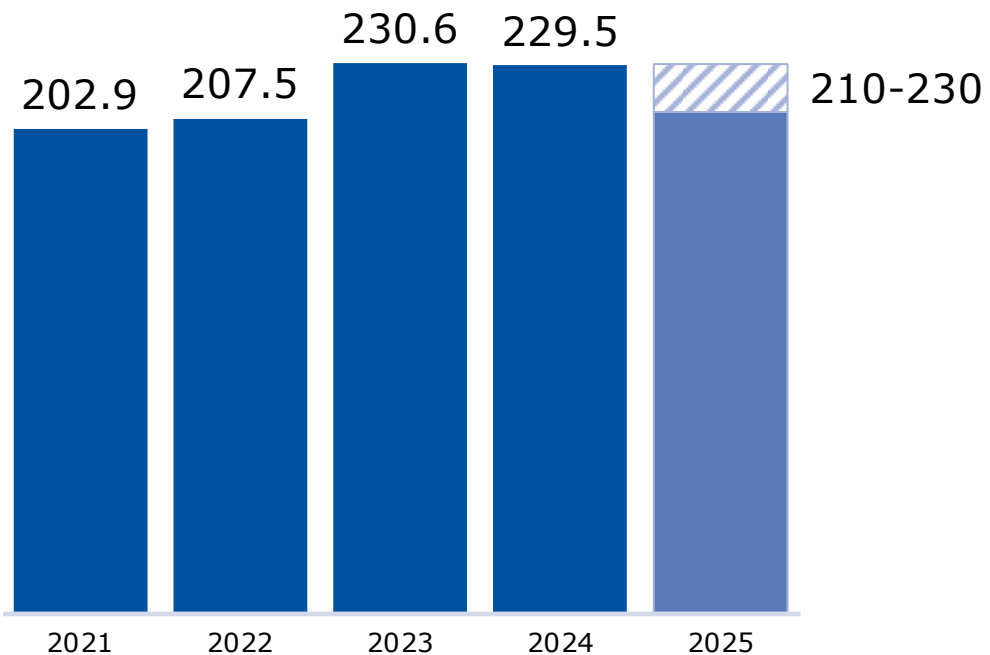
Quellen: BFS, VSKB, Geschäftsberichte. Rangierung erfolgt aufgrund publizierter Informationen der Kantonalbanken per 31.12.2023.

Erwarteter Konzerngewinn 210-230 Mio.

Konzerngewinn

■ IST

■ Erwartung



Erwartung aufgrund Basisszenario.

In CHF Mio.

Rahmenbedingungen:

- Wachstum Geschäftsvolumen +3.5%
- Tiefzinsumfeld
- Positive Börsenentwicklung

Jahresabschluss 2024.

Medienkonferenz 14.2.25



Anhang

Glossar (1/5).

Begriff	Definition
Ausserbilanzvolumen	Depotvolumen Kunden + Treuhandanlagen (ohne Pensionskassen-Hypotheken)
Bruttoertrag	Geschäftsertrag ohne Berücksichtigung der Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft.
CET-1-Ratio / Tier-1- Ratio (Kernkapitalquote)	Die Kernkapitalquote gibt den Anteil der durch Eigenmittel gedeckten, anrechnungspflichtigen risikotragenden Aktiva, insbesondere Kredite, an. CET-1 Kapital (Common Equity Tier-1) umfasst das Stammkapital sowie einbehaltene Gewinne.
Cost/Income-Ratio I	Produktivitätskennzahl, die den Geschäftsaufwand in Relation zum Geschäftsertrag (ohne Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft) setzt. Die Zahl beantwortet die Frage nach dem relativen Geschäftsaufwand, der für die Erarbeitung des Ertrages aufgewendet werden musste. Bei einer Cost/Income-Ratio I von 45% waren für die Erarbeitung eines Frankens Ertrag 45 Rappen Geschäftsaufwand notwendig.
Cost/Income-Ratio II	Produktivitätskennzahl, die den Geschäftsaufwand zuzüglich Abschreibungen auf Sachanlagen in Relation zum Geschäftsertrag setzt (ohne Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft). Die Goodwill-Abschreibungen fließen nicht in die Kennzahl für die Produktivität ein.

Glossar (2/5).

Begriff	Definition
Dividende	Teil des Gewinns, der an Kanton und PS-Inhaber ausgeschüttet wird. Die Höhe der Dividende orientiert sich am Gewinn, wobei in der Regel ein Teil des Gewinns einbehalten und den Reserven zugeführt wird.
Eigenkapitalrentabilität (Return on Equity bzw. ROE)	Betriebswirtschaftliche Kennzahl und Steuerungsgrösse, die dokumentiert, wie hoch sich das vom Kapitalgeber investierte Kapital innerhalb einer Rechnungsperiode verzinst hat. Zur Berechnung der Eigenkapitalrentabilität setzt man den Jahresüberschuss ins Verhältnis zum durchschnittlichen Eigenkapital der Periode.
Geschäftsaufwand	Kosten stehen betriebswirtschaftlich gesehen für den bewerteten Verbrauch an Produktionsfaktoren in Geldeinheiten, die zur Erstellung der betrieblichen Leistung in einer Abrechnungsperiode notwendig sind. Des Weiteren beinhaltet der Geschäftsaufwand auch die Abgeltung der Staatsgarantie.
Geschäftserfolg	Operativer Erfolg vor ausserordentlichen Einflüssen.
Geschäftsertrag (=Umsatz)	Gesamter Ertrag der Bank, wobei aus dem Zinsengeschäft der Netto-Erfolg Zinsengeschäft berücksichtigt wird. Netto-Erfolg Zinsengeschäft: Differenz zwischen Zinsertrag und Zinsaufwand zuzüglich die Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen und Verluste aus dem Zinsengeschäft.

Glossar (3/5).

Begriff	Definition
Geschäftsvolumen	Summe des betragsmässigen Kundenvolumens in Form von Krediten, Einlagen sowie Depot- und Treuhandwerten bzw. Summe aus Kundenvermögen (exkl. Cash Management) und Kundenausleihungen.
Gewinn vor Reserven	Finanzieller Erfolg oder Misserfolg des Unternehmens. Er beziffert das betriebswirtschaftliche effektive Jahresergebnis vor Reservenbildung (Reserven für allgemeine Bankrisiken sowie gesetzliche und freie Reserven).
Goodwill	Bezeichnung für einen immateriellen Vermögenswert im Unternehmen, der durch entgeltlichen Erwerb von anderen Unternehmen oder Unternehmensteilen entsteht. Der initiale, immaterielle Wert entspricht dem Aufpreis gegenüber dem Substanzwert der erworbenen Unternehmung. Der Goodwill wird gemäss Rechnungslegungsvorschriften für Banken (RVB) über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben.
Konzernabschluss / Vollkonsolidierung	Die nach einheitlichen Bewertungs- und Kontierungsgrundsätzen erstellten Einzelabschlüsse der Konzernunternehmen bilden die Basis. Der Konzernabschluss berücksichtigt die Summe dieser Einzelabschlüsse. Gleichzeitig werden im Konzernabschluss die Verflechtungen und wirtschaftlichen Beziehungen zwischen den Konzernunternehmen eliminiert. Im Konzernabschluss wird der Konzern als ein einheitliches Unternehmen dargestellt (Fiktion, als handle es sich um ein einziges Unternehmen).

Glossar (4/5).

Begriff	Definition
Konzerngewinn	Ausgewiesener finanzieller Erfolg auf Konzernstufe (unter Einbezug der konsolidierten Tochtergesellschaften).
Kundenausleihungen	Summe der Kredite in unterschiedlicher Form und mit unterschiedlicher Deckung an Privat- und Geschäftskunden.
Kundenvermögen	Umfasst alle von der GKB verwalteten oder gehaltenen Kundenvermögen, z.B. Portfolios mit Verwaltungs- und Beratungsmandat, Treuhandanlagen, Festgelder, Sparkonten sowie Vermögenswerte, die zu Transaktionszwecken gehalten werden. Durch das Cash Management entgegenommene Kundengelder werden nicht dazugezählt.
Loan to value (LTV) (Belehungsquote)	Die Quote entspricht dem Verhältnis zwischen dem ausstehenden Kreditbetrag und dem Wert der Sicherheit des Kredites. Über das gesamte Hypothekarportfolio wird das Verhältnis zwischen dem Hypothekarvolumen und den summierten Belehnungswerten ausgewiesen.
Minderheiten	Drittaktionäre der Tochtergesellschaften (Privatbank Bellerive AG, Albin Kistler AG, BZ Bank AG), welchen ein rechnerischer Anteil am Konzerneigenkapital und am Konzerngewinn zusteht.

Glossar (5/5).

Begriff	Definition
Non performing loans (NPL) (Notleidende Kredite)	Kredite mit Zins- und/oder Amortisationsausständen von über 90 Tagen sowie Kredite, bei welchen aufgrund Sanierungsmassnahmen keine marktgerechten Zinsen verrechnet werden.
Pay-out-Ratio (Ausschüttungsquote)	Die Pay-out-Ratio oder Ausschüttungsquote gibt an, wie viel Prozent des Jahresgewinnes in Form von Dividenden an die Investoren ausgeschüttet wird.
Wertberichtigungen	Aktiven (z.B. Kundenausleihungen), die nach den geltenden Bewertungsrichtlinien unter dem Bilanzwert liegen, werden wertberichtigt. Eine Wertberichtigung wird beispielsweise bei einem erwarteten Kreditausfall vorgenommen.

Rechtlicher Hinweis.

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken, ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt, und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Der Wert von Anlagen kann sich verändern. Hinweise auf die frühere Performance garantieren keine positiven Entwicklungen in der Zukunft.

Die Präsentation enthält auch zukunftsgerichtete Aussagen, einschliesslich Aussagen in Bezug auf die Umsetzung von strategischen Massnahmen sowie weitere Aussagen zur künftigen Geschäftsentwicklung der Bank und dem Geschäftsergebnis. Diese Aussagen und Prognosen geben Einschätzungen und Erwartungen zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation wieder. Dabei können zahlreiche Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse beeinflussen. Die Graubündner Kantonalbank ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern oder zu erneuern.

Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Für weitere Informationen verweist die Bank auf die aktuellen Finanzpublikationen unter gkb.ch.