



Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2018.



Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2018.

Auf einen Blick

- 3 Vorwort
- 9 Geschäftsentwicklung
- 11 Kennzahlen Konzern
- 14 Partizipationsschein

Strategie

- 16 Handlungsfelder
 - 17 – Marktbearbeitung
 - 20 – Markenführung
 - 26 – Beteiligungen
 - 28 – Risikomanagement
 - 29 – Prozessmanagement
 - 31 – Change Management/Human Resources
- 35 Gesamtausblick

Finanzbericht

- 38 Konsolidierte Jahresrechnung
 - 39 – Bilanz
 - 40 – Erfolgsrechnung
 - 41 – Geldflussrechnung
 - 42 – Eigenkapitalnachweis
 - 43 – Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung
 - 69 – Revisionsbericht
- 73 Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 74 – Bilanz
 - 75 – Erfolgsrechnung
 - 76 – Gewinnverwendung
 - 77 – Eigenkapitalnachweis
 - 78 – Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 89 – Revisionsbericht

Lage- und Risikobericht

- 92 Lagebericht
- 94 Risikobericht

Corporate Governance

- 100 Konzernstruktur und Eigentümer
- 100 Kapitalstruktur
- 101 Bankrat
- 106 Geschäftsleitung
- 107 Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen
- 109 Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
- 109 Aufsicht
- 109 Kontrollorgane
- 110 Informationspolitik

Nachhaltigkeit

- 111 Ökonomische Schwerpunkte
- 113 Ökologische Schwerpunkte
- 116 Soziale Schwerpunkte
- 127 Ziele im Überblick

Organisation

- 129 Organigramm
- 130 Geschäftsstellen



CEO Alois Vinzens und Bankpräsident Peter Fanconi.

Vorwort.

Die GKB bleibt auf Wachstumskurs.

2018 ist die GKB erneut gewachsen. Mit einem Reingewinn vor Reserven von 198.0 Millionen Franken erwirtschaftete die Bank ein Rekordergebnis. Dazu beigetragen haben eine ausgezeichnete Vertriebsleistung und die erstmalige Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG. Die Privatbank Bellerive AG erzielte ein operatives Rekordergebnis.

2018 starteten wir positiv ins erste Halbjahr und konnten den Kurs über den gesamten Geschäftsverlauf beibehalten. Mit einem Konzerngewinn von 185.1 Millionen Franken lagen wir im Berichtsjahr 2.7 Prozent über dem Ergebnis des Vorjahres. Unsere Diversifikationsstrategie mit dem Ausbau des Anlage- und Vermögensverwaltungsgeschäftes, der Erwerb einer Mehrheitsbeteiligung an der Albin Kistler AG in Zürich sowie Investitionen in erfolgreiche Innovationsprojekte zeigen Wirkung. Damit können wir unsere führende Position im Markt Graubünden bestätigen. Am ausgezeichneten Ergebnis partizipieren unsere Anteilseigner mit einer Dividende von 40 Franken pro Partizipationsschein. Mit einer Cost/Income-Ratio II von 49.9 Prozent nach Abschreibungen erreichten wir 2018 erneut eine hohe Produktivität.

Digitale Zukunft

Im Berichtsjahr haben wir unsere Unternehmensstrategie anhand von Zukunftsszenarien überprüft und hinterfragt und daraus Chancen und Risiken abgeleitet. Eine der grössten Herausforderungen bleibt die Digitalisierung. Die digitale Transformation in Gesellschaft und Wirtschaft beeinflusst unsere unternehmerischen Entscheide verstärkt. Um als Bank erfolgreich zu bleiben, haben wir daher unsere Strategie am digitalen Wandel und den sich damit verändernden Kundenbedürfnissen ausgerichtet. Indem wir mit der Entwicklung Schritt halten und gezielt in neue Prozesse investieren,

185.1

CHF Mio.
Konzerngewinn +2.7%

bleiben wir technologisch auf dem neuesten Stand. 2018 lag unser Augenmerk in der Digitalisierung auf mehr Mobilität, mehr Sicherheit und mehr Beratung. Trotz der zunehmenden Digitalisierung bleibt für uns die persönliche Verbundenheit wichtig.

Sicheres e-Banking

Mit der digitalen Entwicklung sind zunehmend auch Sicherheitsfragen in den Vordergrund gerückt. Ein möglichst hohes Mass an Sicherheit bei den täglichen Bankgeschäften hat bei der GKB oberste Priorität. Mit unserem neuen, modernen Log-in-Verfahren können unsere e-Banking-Kunden auf jedem Endgerät nach den höchsten Sicherheitsstandards und ortsunabhängig arbeiten. Mit dem Ausbau unseres elektronischen Leistungsangebots – dazu gehört auch das kontaktlose Zahlen mit Smartwatches – erhöhen wir den Kundennutzen und steigern die Wahrnehmung der GKB als moderne Bank.

Beratungsstarke Filialen

Vor zwei Jahren führten wir am Regionalsitz Ilanz unser neues Filialkonzept ohne klassische Schalter ein. Im Berichtsjahr wurden auch Landquart, Domat/ Ems und Thusis umgebaut. In Flims hat die GKB in der Überbauung STENNA zudem ein neues Gebäude bezogen. Im Zentrum unseres neuen Filialkonzepts stehen die komplett neu gestalteten, schalterlosen Kundenhallen, die mehr Zeit für die Kundenberatung ermöglichen. Die Reaktionen auf diese Veränderungen sind überwiegend positiv. 2019 werden wir unsere Regionalsitze in Scuol, St. Moritz und Lenzerheide modernisieren.

Performancestarke Anlagefonds

Seit einigen Jahren positionieren wir uns als Anlagebank mit eigenen Fondsprodukten. 2018 lancierten wir bereits unseren achten Fonds. Bei allen Produkten legen wir Wert auf Performance und Sicherheit. So entwickelten sich unsere Aktienfonds im Berichtsjahr weit besser als ihr Index oder vergleichbare Produkte, ohne dass wir zusätzliche Risiken eingehen mussten. Möglich machte dies die Fachkompetenz unserer Fondsmanager im GKB Investment Center. Wir haben unsere Angebotspalette komplettiert und gehen damit noch besser auf die unterschiedlichen Kundenbedürfnisse ein. Der neue Online-Anlage-Assistent unterstützt unsere Kundschaft auf einfache Weise beim Entscheid für die passende Anlagelösung.

Engagement und Verbundenheit

Als erfolgreiches Bündner Traditionsunternehmen sind wir uns unserer gesellschaftlichen Verantwortung bewusst. Wir engagieren uns für den Kanton Graubünden über unser Sponsoring, unseren Beitragsfonds für kulturelle, soziale, wirtschaftliche und sportliche Projekte sowie über unsere Freiwilligenarbeit. Über 400 Gesuche werden jährlich durch den Beitragsfonds unterstützt, und unsere Mitarbeitenden dürfen jedes Jahr einen Arbeitstag für soziale Projekte einsetzen. Im Rahmen des Bergwaldprojektes bieten wir zudem Jugendlichen attraktive Sommerjobs an.

Dies zeigt: Auch im digitalen Zeitalter steht der Mensch bei uns nach wie vor im Mittelpunkt.

Für Ihre Treue und das entgegengebrachte Vertrauen danken wir Ihnen herzlich.



Alois Vinzens
CEO

Peter Fanconi
Bankpräsident

La BCG crescha vinavant.

L'onn 2018 è la BCG creschida danovamain. Cun in gudogn net da 198.0 milliuns francs avant che far reservas ha la banca realisà in gudogn da record. Contribuì a quest resultat ha ina prestaziun da vendita eccellente e l'emprima consolidaziun cumpletta da l'Albin Kistler AG. La banca privata Bellerive AG ha fatg in gudogn da record operativ.

Nus avain cumenzà bain l'emprim semester dal 2018 ed igl è reussì a nus da cuntinuar sin quest curs durant l'entir onn. L'onn da rapport avain nus fatg in gudogn da concern da 185.1 milliuns francs, quai èn 2.7 pertschient dapli che l'onn precedent. Nossa strategia da diversificaziun cun l'extensiuin da las fatschentas d'investiziuns e da l'administraziun da la facultad, l'acquisiziun d'ina participaziun da maioritad a l'Albin Kistler AG a Turitg sco er investiziuns en projects innovativs rentabels fan effect. Uschia pudain nus confermar nossa posiziun dominante sin il martgà grischun. Noss participants profiteschon dal resultat excellent cun ina dividenda da 40 francs per scrit da participaziun. Cun ina relaziun da custs e d'entradas da 49.9 pertschient suenter la deducziun d'amortisaziuns e senza facturs speziels avain nus cuntanschi il 2018 danovamain ina gronda productivitat.

Il futur digital

L'onn da rapport avain nus surlavurà nossa strategia d'interpresa. A basa da pussaivels scenaris fictivs avain nus mess en dumonda las sfidas da la banca e deducì las schanzas e las ristgas. Ina da las grondas sfidas resta la digitalisaziun. La transfurmaziun digitala en la societad ed economia influenzescha pli e pli nossas decisiuns d'interpresa. Per l'ulteriur success s'orientescha nossa strategia perquai tenor las midadas digitalas. Tegnend pass cun il svilup ed investind sistematicamain en novs process, restain nus à jour cun nossa infrastruttura tecnologica. Sin il champ da la digitalisaziun avain nus drizzà il 2018 l'attenziun sin dapli mobilitad, dapli segirezza e dapli cussegliaziun.

In e-banking segir

Las midadas digitalas faschain nus avanzar a moda durabla. Emprima prioritad han en quel connex fatschentas da banca quotidianas uschè segiras sco pussaivel. Cun ina procedura da login moderna po nossa clientella da l'e-banking lavurar cun mintga apparat final tenor ils pli auts standards da segirezza, a moda moderna ed independentamain dal lieu. Il medem vala per la pussaivladad da pajar cun ina smartwatch. Cun l'amplificaziun da nossas purschidas electronicas rendain nus pli attent la publicitad a noss digital banking.

Filialas cun ina ferma cussegliaziun

Avant dus onns avain nus introducì en la sedia regiunala a Glion in nov concept cun filialas senza spurtegl classic. L'onn da rapport èn vegnidas transfurmadas era las filialas a Landquart, Domat e Tusaun. A Flem ha la BCG fatg midada en la nova surbajegiada STENNA. En il center da noss nov concept da filialas stattan las hallas da clientella modernas ed ina cussegliaziun intensivada. Nus avain plaschair da las reacziuns per gronda part positivs. Ellas cumprovan ch'igl è stà la dretga decisiun da reagir sin basegns actuals. L'onn 2019 vegnin nus a modernisar nossas sedias regiunalas a Scuol, San Murezzan e Lai.

Fonds d'investiziun cun ina ferma performance

Dapi intgins onns sa posiziunain nus sco banca d'investiziun cun agens products da fond. Il 2018 avain nus lantschà gia noss otgavel fond. Tar tut ils products dain nus paisa a la performance e la segirtad. Uschia èn noss fonds d'investiziuns en aczias sa sviluppad bler meglier l'onn da rapport che lur index u products sumegliants, senza che nus avessan stuì ans exponer a ristgas supplementaras. Quai è stà pussaivel grazia a la cumpetenzza professiunala da noss managers da fonds en l'Investment Center BCG. Nus avain cumpletà nossa paletta da purschidas e satisfaschain uschia anc meglier als differents basegns da la clientella. Il nov assistent d'investiziuns online gida nossa clientella a moda simpla da chattar la dretga soluziun d'investiziun.

Noss engaschament e nossa attaschadadad

Sco interpresa da tradiziun grischuna essan nus conscients da nossa responsabladad sociala. Cun noss sponsoring, noss fond da contribuziun per projects culturals, socials, economics e sportivs sco era nossa lavur voluntara ans engaschain nus per il chantun Grischun. Passa 400 dumondas vegnan sustegnidas mintg'onn cun il fond da contribuziun. Plinavant dastgan noss collavuratur impunder mintg'onn in di da lavur per projects socials. En il rom dal Project en favur dal gaud da muntogna purschain nus ultra da quai jobs da stad attractivs a giuvenils.

Quai mussa: er en il temp digital stat tar nus anc adina l'uman en il center.

Cordial engraziament per Vossa fidaivladad e la confidenza en nus.

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is for Alois Vinzens, and the signature on the right is for Peter Fanconi. Both signatures are stylized and cursive.

Alois Vinzens
CEO

Peter Fanconi
President da banca

Prosegue la crescita della BCG.

Nel 2018 la BCG ha continuato a crescere. Con un utile netto prima delle riserve di 198.0 milioni di franchi la Banca ha conseguito un risultato record, al quale hanno contribuito le eccellenti attività di vendita e il primo consolidamento integrale di Albin Kistler AG. Il risultato operativo di Banca Privata Bellerive SA è stato da record.

L'esordio positivo del 2018 ci ha accompagnato nel primo semestre e siamo riusciti a mantenere la rotta per l'intero corso delle attività. Con un utile di Gruppo di 185.1 milioni di franchi nell'esercizio in rassegna abbiamo registrato un progresso del 2,7% rispetto all'anno precedente. La nostra strategia di diversificazione – con l'ampliamento delle attività di investimento e gestione patrimoniale, l'acquisizione di una partecipazione di maggioranza in Albin Kistler AG di Zurigo nonché gli investimenti in progetti innovativi di successo – sta dando i suoi frutti. Possiamo così confermare la nostra leadership nel mercato grigionese. Allo straordinario risultato partecipano i nostri titolari di quote con un dividendo di 40 franchi per singolo buono di partecipazione. Nel 2018 abbiamo nuovamente raggiunto un elevato livello di produttività, con un cost/income ratio del 49,9% al netto degli ammortamenti e senza fattori speciali.

Futuro digitale

Nell'anno in rassegna la nostra strategia aziendale è stata rielaborata. Sulla base dei futuri scenari, abbiamo analizzato scrupolosamente le sfide che attendono la Banca per trarne le opportunità e i rischi. La digitalizzazione resta una delle più grandi sfide: la trasformazione digitale della società e dell'economia si riflette in misura crescente nelle nostre decisioni aziendali. Per continuare ad avere successo come Banca abbiamo pertanto orientato la nostra strategia alla rivoluzione digitale. Restando al passo con lo sviluppo e investendo in modo mirato nei nuovi processi, conserveremo la posizione d'avanguardia in campo tecnologico. Nel 2018 la nostra enfasi sulla digitalizzazione ha riguardato una maggiore mobilità, una maggiore sicurezza e una maggiore consulenza.

e-Banking sicuro

Acceleriamo la trasformazione digitale in modo sostenibile. In quest'ottica la massima priorità va al grado possibilmente elevato di sicurezza nelle operazioni bancarie quotidiane. Con una moderna procedura di login, i nostri clienti del servizio e-Banking possono lavorare su qualsiasi terminale secondo standard di sicurezza elevati, sempre e ovunque. Lo stesso vale per la possibilità di effettuare pagamenti contactless tramite smartwatch. Arricchendo l'offerta di servizi elettronici amplifichiamo la percezione del nostro Digital Banking nell'opinione pubblica.

Filiali che brillano per consulenza

Due anni fa abbiamo introdotto il nostro nuovo concetto di filiale, senza i classici sportelli, presso la sede regionale di Ilanz. Nell'anno in rassegna questa trasformazione ha riguardato anche Landquart, Domat/Ems e Thusis. A Flims la BCG ha persino occupato un nuovo stabile nel complesso STENNA. Il fiore all'occhiello del nostro nuovo concetto di filiale sono l'area clienti completamente rimodulata e la consulenza intensificata. Le reazioni prevalentemente positive ci rallegrano e confermano la validità della nostra decisione di reagire alle mutate esigenze. Nel 2019 modernizzeremo le sedi regionali di Scuol, St. Moritz e Lenzerheide.

Fondi d'investimento dalle performance robuste

Da alcuni anni ci posizioniamo come banca di investimento con fondi propri. Nel 2018 abbiamo già lanciato il nostro ottavo fondo. Con tutti i prodotti puntiamo su performance e sicurezza. Nell'anno in rassegna i nostri fondi azionari hanno così registrato uno sviluppo decisamente migliore del rispettivo indice o di altri prodotti analoghi, senza dover assumere rischi supplementari. Ciò è possibile grazie alla competenza professionale dei gestori patrimoniali del nostro Investment Center BCG. Il nostro ventaglio di proposte è stato ottimizzato per soddisfare ancora meglio le diverse esigenze della clientela. Il nuovo assistente agli investimenti online aiuta i clienti in modo semplice a trovare la giusta soluzione di investimento.

Impegno e radicamento

In veste di azienda di successo di tradizione grigionese, siamo consapevoli della nostra responsabilità sociale. Ci impegniamo a favore del Cantone dei Grigioni con le sponsorizzazioni, con il fondo contributi per progetti culturali, sociali, economici e sportivi nonché attraverso il volontariato. Il fondo contributi finanzia annualmente oltre 400 domande e i nostri collaboratori sono autorizzati a dedicare una giornata di lavoro all'anno a progetti sociali. Nell'ambito del Bergwaldprojekt (Progetto foresta di montagna) proponiamo ai giovani interessanti lavori estivi.

In breve, anche nell'era digitale l'individuo resta al centro di tutto.

Vi ringraziamo di cuore per la vostra fiducia.

The image shows two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is for Alois Vinzens, and the signature on the right is for Peter Fanconi. Both signatures are stylized and cursive.

Alois Vinzens
CEO

Peter Fanconi
Presidente della Banca

Gemeinsam die Zukunft gestalten.

Als führende Bank in Graubünden schaffen wir Werte für alle unsere Anspruchsgruppen – Kunden, Mitarbeitende, Investoren und Öffentlichkeit. Dabei orientieren wir uns an ökonomischen, ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitskriterien.

Mit einem Konzerngewinn von 185.1 Millionen Franken übertrafen wir 2018 unser Vorjahresergebnis um 2.7 Prozent. Kanton und Partizipanten erhalten dadurch eine höhere Ausschüttung von 100 Millionen Franken. Unsere Unternehmensziele richten wir langfristig an den Bedürfnissen unserer Anspruchsgruppen aus. Den Erfolg messen und steuern wir anhand folgender Kennzahlen:

Kunden – Marktanteile

Mit einem Wachstum des Bruttogeschäftsvolumens von 4.2 Milliarden Franken resp. einem Nettowachstum von 3.3 Prozent konnten wir unsere Marktposition behaupten. Gemäss einer Umfrage des Marktforschungsinstituts amPuls, Luzern, ist die GKB sowohl bei der Marktdurchdringung (Bankverbindung) als auch beim Marktanteil (Hauptbankbeziehung) weiterhin klare Marktführerin.

Mitarbeitende – produktive Energie

Unsere Kundenorientierung sowie das unternehmerische Denken und Handeln aller Mitarbeitenden bilden die Grundlage unseres Erfolges. Sie sind Ausdruck unserer gelebten Werte Kompetenz und Verbundenheit. Entscheidenden Einfluss haben die Arbeitsbedingungen, die Entfaltungsmöglichkeiten und der Gestaltungsspielraum sowie die Unternehmens- und Führungskultur. Deren Entwicklung messen wir alle drei Jahre im Rahmen einer ausführlichen Mitarbeiterbefragung. Massstab für die Fokussierung der Bank auf die strategischen Ziele ist die produktive Energie. Seit der erstmaligen Durchführung der Kulturanalyse 2009 konnten wir diesen Wert im Berichtsjahr von 69 auf 77 Punkte steigern, ohne die gesunde Balance zur Mitarbeiterzufriedenheit zu vernachlässigen. Werte zwischen 70 und 80 gelten bei dieser Befragung als gut. Siehe dazu Beitrag im [Handlungsfeld Change Management](#).

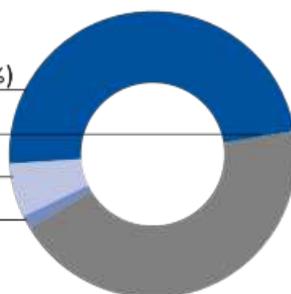
Gewinnverwendung

CHF 100.0 Mio.: Dividende an Kanton und PS-Inhaber (48.4%)

CHF 90.8 Mio.: Reservenbildung (44.0%)

CHF 12.5 Mio.: Erfolgsbeteiligung Mitarbeitende (6.1%)

CHF 3.2 Mio.: Beitrag für Projekte in Graubünden (1.5%)



Aus dem Ergebnis 2018 erhalten Kanton und Partizipanten Dividenden von 100 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaft fliessen 3.2 Millionen Franken zu.

Investoren – Überrendite, Eigenkapitalausstattung

Unter Berücksichtigung unseres Geschäftsmodells und der Eigenmittelausstattung streben wir eine Überrendite von mindestens 3 Prozent gegenüber einer risikolosen Anlage (10-jährige Bundesanleihe) an. 2018 wurde dieses Ziel mit 7.8 Prozent klar übertroffen. Die Pay-out-Ratio gibt

die ausgeschüttete Dividende in Relation zum Unternehmensgewinn an. Mit einer Pay-out-Ratio von 51.5 Prozent (Ziel: 50 bis 60 Prozent) partizipieren unsere Investoren mit einer Dividende von 40 Franken am Ergebnis. Die Ausschüttungen an den Kanton (inkl. Abgeltung Staatsgarantie) von 87.4 Millionen Franken entsprechen rund 441.70 Franken pro Einwohner.

Eine komfortable Überdeckung unseres Eigenkapitals gegenüber den gesetzlichen Anforderungen gibt uns Stabilität und eine hohe Risikotragfähigkeit. Wir definieren dabei eine Quote von 14.5 Prozent CET-1-/Tier-1-Ratio als Minimalziel. Mit 18.8 Prozent (Vorjahr 18.7 Prozent) lagen wir 2018 weit darüber. Dies festigt in der Einschätzung externer Ratingagenturen unsere Position als überdurchschnittlich sichere Bank. 2018 bestätigte Standard & Poor's das ausgezeichnete Rating der GKB mit der Note «AA/stabil». Ausschlaggebend für die gute Bewertung waren die sehr starke Kapitalisierung, die stabile Ertragssituation, der hohe Marktanteil im Kanton sowie die Staatsgarantie. Siehe [Handlungsfeld Risikomanagement](#).



«Wir wollen als Unternehmen wahrgenommen werden, welches sich für den Wirtschafts- und Lebensraum Graubünden einsetzt.»

Alois Vinzens, CEO, Leiter Corporate Center

Öffentlichkeit – Kompetenz und Verbundenheit

Wir wollen als Unternehmen wahrgenommen werden, welches sich für den Wirtschafts- und Lebensraum Graubünden einsetzt. Wir bieten Produkte und Dienstleistungen für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Durch unsere Geschäftstätigkeit unterstützen wir eine ausgewogene ökonomische Entwicklung unseres Kantons. Zusätzlich zu unseren wirtschaftlichen Aktivitäten investieren wir jährlich rund 800'000 Franken für unsere Sponsoring-Partnerschaften. Darüber hinaus finanzieren wir über unseren Beitragsfonds mit jährlich über 2 Millionen Franken nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden. Mehr dazu im Kapitel Nachhaltigkeit unter [Soziale Schwerpunkte/Gesellschaft](#).

Geschäftsvolumen

52.9 
Mia.

Dividende

 CHF **40**

Gesellschaftliches Engagement
Beitragswesen
Sponsoring

4 Mio.

Ausschüttung

Kanton
Partizipanten
Öffentlichkeit

inkl. Beitragsfonds

103.2 
Mio.

Produktivität (exkl. Sonderfaktoren)

CIR II 49.9%

Rating
Standard & Poor's

AA/stabil



Marktdurchdringung
Privatkunden



Marktdurchdringung
Geschäftskunden



Konzerngewinn +2.7%

185.1 Mio.



Beteiligungen



958 Mitarbeitende

52 Standorte in Graubünden



GKB Kennzahlen Konzern.

	In CHF 1'000				
	2018 ⁶⁾	2017	2016 ⁵⁾	2015	2014
Erfolgsrechnung					
Geschäftsertrag	392'238	382'419	355'497	369'060	380'254
Geschäftsaufwand	179'642	170'134	174'371	174'966	177'204
Geschäftserfolg	196'101	195'316	156'547	179'083	186'319
Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile	198'036	197'914	175'926	188'791	178'890
Konzerngewinn	185'117	180'289	168'492	168'183	161'126
Bilanz / Ausserbilanz					
	In CHF Mio.				
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Kundenvermögen ¹⁾	33'244	29'706	27'878	30'079	30'157
Nettoneugeld ¹⁾	925	235	309	-11	-183
Kundenausleihungen	19'697	19'028	18'046	17'520	16'178
Eigene Mittel ²⁾	2'622	2'530	2'429	2'359	2'264
Risikogewichtete Positionen	13'274	12'974	12'549	12'213	11'627
Kennzahlen					
Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (CIR I) ³⁾	46.7 %	45.6 %	49.0 %	47.4 %	46.4 %
Geschäftsaufwand inkl. Abschreibungen / Geschäftsertrag (CIR II) ³⁾	49.9 %	48.5 %	51.8 %	50.2 %	49.5 %
Eigenkapitalrendite (ROE) ^{2) 4)}	7.8 %	8.1 %	7.5 %	8.3 %	8.2 %
Gewinn ⁴⁾ / PS (EPS)	79.4	79.4	70.5	75.6	71.6
Eigenmittel ²⁾ / PS	1'051.5	1'014.4	974.0	943.8	905.8
Eigenmittel inkl. Minderheitsanteilen / Bilanzsumme	10.1 %	9.9 %	10.2 %	10.3 %	11.4 %
Rendite auf strategischem Eigenmittelziel von 14.5 % CET-1-Ratio	10.3 %	10.5 %	9.7 %	10.7 %	10.6 %
Eigenmittelüberdeckung (Basis: 8 % / CH-Norm)	134.7 %	133.6 %	131.8 %	133.7 %	135.7 %
Kernkapitalquote (CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio)	18.8 %	18.7 %	18.5 %	18.7 %	18.9 %
Personalbestand					
Personaleinheiten (teilzeitbereinigt; Lehrstellen zu 50 %)	781.2	764.2	765.3	792.1	804.9

1) Kundengelder, Depotvolumen und Treuhandanlagen inkl. Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken (inkl. Doppelzahlungen); ohne Positionen Cash Management.

2) Eigenkapital vor Gewinnverwendung ohne Minderheitsanteile.

3) Ohne Wertberichtigungen Zinsengeschäft; CIR II: Abschreibungen exkl. Abschreibungen auf Goodwill.

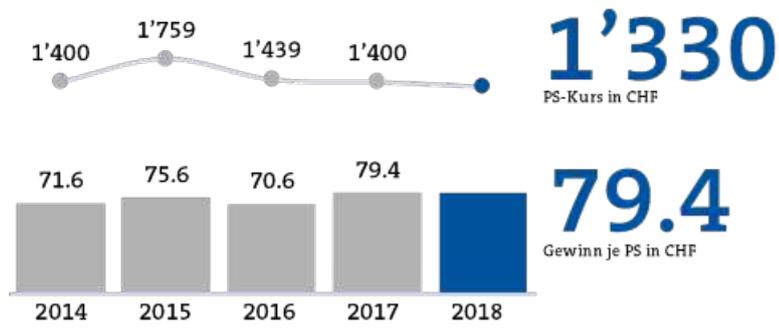
4) Basis: Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile.

5) Das Jahr 2016 beinhaltet Sonderfaktoren: Die Private Client Bank AG wird aufgrund des Verkaufs per 1.1.2016 dekonsolidiert (Kundenvermögen: CHF -2.72 Mia., Kommissionsertrag: CHF -12.5 Mio.); eine einmalige Einzahlung in die Personalvorsorgestiftung belastet den Personalaufwand mit CHF 5.5 Mio.

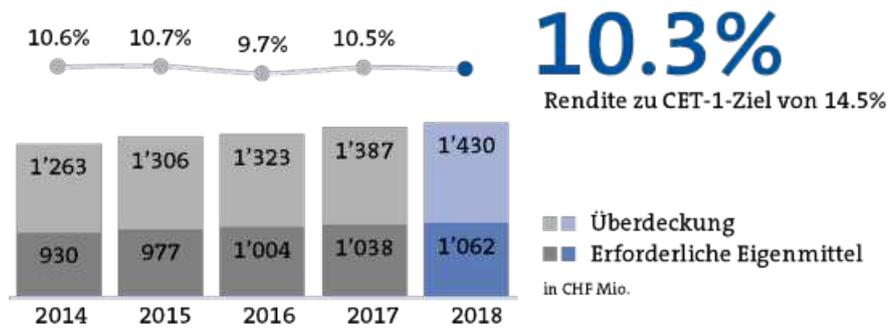
6) Das Jahr 2018 beinhaltet die erstmalige Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG per 01.7.2018 (Kundenvermögen: CHF + 4.1 Mia., Kommissionsertrag: CHF + 9.2 Mio.).

Die Werte des Jahres 2014 wurden gemäss den neuen Rechnungslegungsvorschriften (FINMA-RS 2015/1 RVB) angepasst.

Kennzahlen je PS



Eigenmittel und Rendite



GKB Partizipationschein.

Kotiert an der SIX Swiss Exchange

Valor 134 020

Kurs: CHF 1'330²⁾

Kapitalstruktur

Dotations- und PS-Kapital: CHF 250 Mio.

PS-Kapital: 750'000 PS à CHF 100 nominal

CHF 175'000'000 Dotationskapital

Bankrat/Management

Präsident Bankrat: Peter Fanconi (seit 2014)

Vorsitz Geschäftsleitung: Alois Vinzens (seit 2003)

Anzahl Mitglieder Bankrat und Geschäftsleitung 2018: 7/4

Aktionariat

Kanton Graubünden: 84.5% des Kapitals (per 31.12.2018)

Bankrat/Management: 0.1% der PS (per 31.12.2018)

Rating Standard & Poor's

Langfristige Verbindlichkeiten: «AA»

Ausblick: stabil

Kennzahlen pro Partizipationschein (PS): Zahlen gemäss ZKB-Research

		2015	2016	2017	2018	2019 Schätzung
Eigenkapital ¹⁾		945.40	968.40	1'011.10	1'039.50	1'077.10
Adjustierter Reingewinn		68.80	67.30	78.40	81.10	74.80
Dividende		38.00	38.00	40.00	40.00	40.00
Ausschüttungsquote		57.9 %	57.2 %	56.3 %	55.0 %	54.9 %
Je PS (in CHF)		2015	2016	2017	2018	
Kurse ²⁾	hoch	1'782	1'860	1'566	1'535	
	tief	1'403	1'271	1'398	1'300	
KGV ⁴⁾	hoch	25.90	27.64	19.97	18.93	
	tief	20.39	18.89	17.83	16.03	

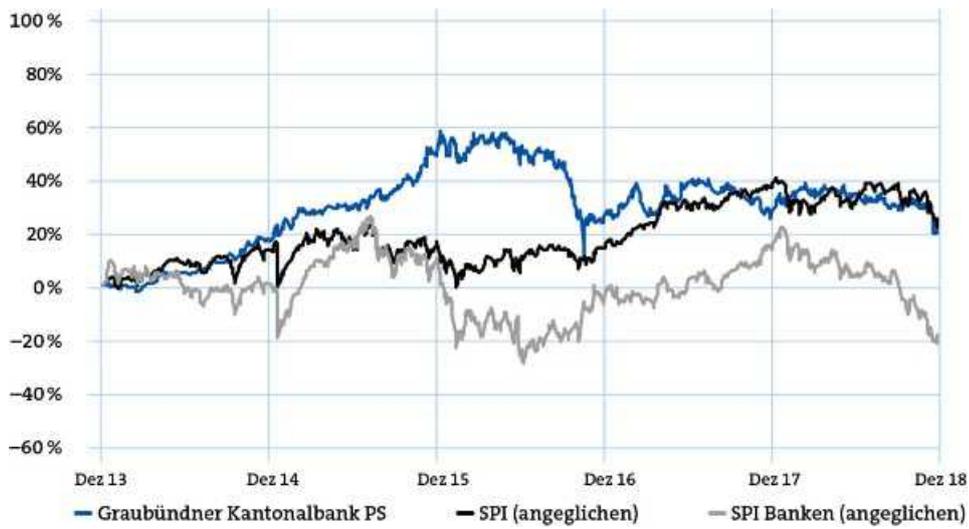
¹⁾ Ohne immaterielle Werte.

²⁾ Kurs per 28.12.2018.

³⁾ Höchst-/Tiefstkurse auf Basis effektiv bezahlter Kurse.

⁴⁾ Höchst-/Tiefstkurse eines Jahres im Verhältnis zum adjustierten Reingewinn des gleichen Jahres.

PS Graubündner Kantonalbank (inkl. Dividendenausschüttungen)



Informationen zum Partizipationsschein der GKB unter

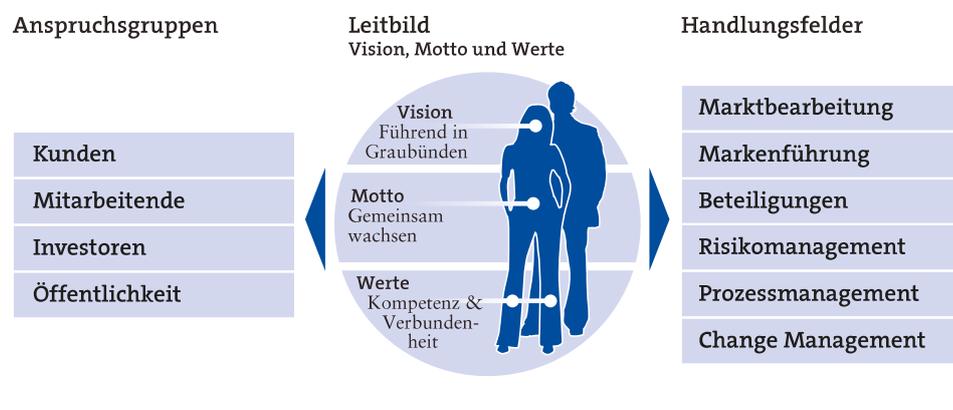
[▶ https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/investoren/partizipationsschein](https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/investoren/partizipationsschein)

Strategie

Value Management, Handlungsfelder, Anspruchsgruppen

Mit unserer Strategie wollen wir nachhaltigen Mehrwert für unsere Anspruchsgruppen schaffen – Kunden, Mitarbeitende, Investoren und die Öffentlichkeit. Das Value Management beschreibt die Grundwerte der GKB und ihre zentralen strategischen Stossrichtungen. Es bildet die Basis für Massnahmen in den strategischen Handlungsfeldern Marktbearbeitung, Markenführung, Beteiligungen, Risikomanagement, Prozessmanagement und Change Management. Gleichzeitig bestimmt es das Verhalten der Bank im Umgang mit all ihren Anspruchsgruppen.

Value Management



Marktbearbeitung

Die Negativzinsen und der Margendruck waren im Berichtsjahr spürbar. Die GKB bleibt weiterhin Marktführerin in Graubünden, wächst aber zu einem grossen Teil ausserhalb des eigenen Kantons.



«Wir richten uns auf eine digitaler werdende Zukunft aus, stellen unsere Werte und unsere Kultur aber weiterhin in den Vordergrund.»

Thomas Roth, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Märkte

Gemäss der Marktstudie Privatkunden 2018 des Verbands Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) – durchgeführt durch das Luzerner Marktforschungsinstitut amPuls – verfügt die Bank weiterhin über die mit Abstand höchste Marktdurchdringung. 61 Prozent aller Privatkunden haben eine Bankverbindung zu uns. Auch bei den Hauptbankbeziehungen können wir unsere Position mit 40 Prozent als Marktführerin über alle Kundensegmente hinweg behaupten. Die Kompetenz und die sich in einer ausgeprägten Kundennähe ausdrückende Verbundenheit spiegeln sich auch in hohen Zufriedenheitswerten. Mit einem Durchschnittswert von 8.6 auf einer 10er-Skala über alle Segmente hinweg verzeichnen wir auch hier Spitzenwerte.

Private Kunden – nachhaltiges und breites Wachstum

Das Geschäftsvolumen im Geschäftsfeld Private Kunden nahm im Berichtsjahr um 692.1 Millionen Franken oder 4.5 Prozent zu. Die Steigerung bei unseren Kundenausleihungen betrug 206.2 Millionen Franken (+3.1 Prozent). Mit einem Wachstum von 485.9 Millionen Franken hat sich das Kundenvermögen ebenfalls sehr positiv entwickelt (+5.5 Prozent). Mit über 600 neu abgeschlossenen GKB Anlage-Sparplänen sowie der Lancierung der neuen GKB Strategie- und Vorsorgefonds konnten wir auch das Ausserbilanzvolumen im Geschäftsfeld massgeblich ausbauen. Im Rahmen des ganzheitlichen und in die Zukunft gerichteten Beratungsansatzes geniessen unsere Finanzplanungsdienstleistungen einen hohen Stellenwert. 580 Planungen rund um die Themenfelder Risiko- und Altersvorsorge sowie Erben und Vererben beweisen dies eindrücklich.

485.9

Wachstum Kundenvermögen
in CHF Mio.

Geschäftskunden – überdurchschnittliches Wachstum

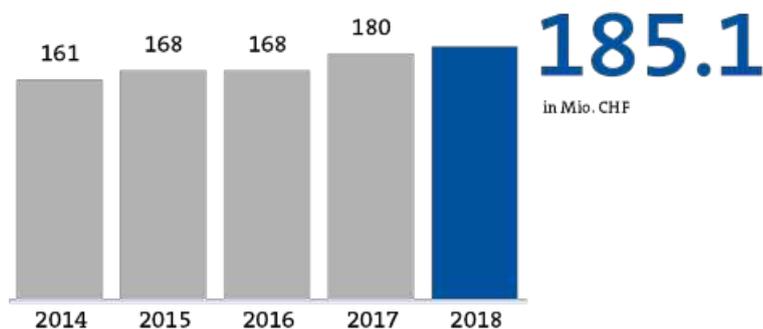
Im Geschäftskundensegment konnten wir mit einem Ausleihungswachstum von 411.6 Millionen Franken oder 4.2 Prozent ein erneut überdurchschnittliches Wachstumsergebnis erzielen. Wesentlichen Anteil an diesem Ergebnis hatte die Hypothekarkreditvergabe an grosse ausserkantonale Immobilienfonds.

411.6

Ausleihungswachstum
Geschäftskunden
in CHF Mio.

Im Frühjahr konnten wir sehr erfolgreich die KMU-Eventreihe «Digitale Transformation» durchführen. Rund 700 Kunden nahmen an sieben Veranstaltungen im Kanton teil. Parallel haben wir mit Einbezug ausgewählter Firmenkunden eine umfassende Standortbestimmung und Bedürfnisanalyse in der Thematik «Digitale Entwicklung» durchgeführt. Die daraus gewonnenen Erkenntnisse sollen durchgängige und Mehrwert generierende Prozesse unter Beachtung der digitalen Entwicklung und der Kundenbedürfnisse ermöglichen.

Konzerngewinn



Mit einem Konzerngewinn von 185.1 Millionen Franken lag die GKB im Berichtsjahr 2.7 Prozent über dem Ergebnis des Vorjahres.

Private Banking – Anlagevolumen und Wertschriftenertrag weiter gesteigert

Im Private Banking erwirtschafteten wir beim Anlagevolumen ein Nettowachstum von 226.7 Millionen Franken. Dies entspricht einem Wachstum von 4.7 Prozent. Ein erfreuliches Wachstum konnte nicht nur bei den Vermögensverwaltungsmandaten (+7.3 Prozent) verzeichnet werden, sondern auch beim GKB Beratungsmandat (+12.6 Prozent). Die grosse Resonanz bei der Lancierung 2017 hat sich im Berichtsjahr bestätigt. Es hat sich gezeigt, dass die digital unterstützte Anlageberatung sowohl bei den Kunden wie auch bei den Beratern positiv aufgenommen wurde. Aufgrund des Wachstums im Anlagevolumen und dank der bemerkenswerten Mandatsdurchdringung stieg der Netto-Wertschriftenertrag im Stammhaus wie schon im Vorjahr weiter; im Jahr 2018 betrug die Ertragssteigerung 5.1 Millionen Franken (+14.0 Prozent).

226.7

Nettowachstum Anlagevolumen
in CHF Mio.

Externe Vermögensverwalter – mehr Neukunden

Im Berichtsjahr ist es uns gelungen, ein Nettowachstum von 195.7 Millionen Franken zu generieren und das bereits sehr gute Vorjahr sogar zu übertreffen. Das Wachstum bei den externen Vermögensverwaltern (EVV) ist breit abgestützt, und wir gewannen im Stammhaus sowohl kantonal wie auch ausserkantonale eine erfreuliche Anzahl neuer Kunden.

195.7

Nettowachstum Externe
Vermögensverwalter
in CHF Mio.

Institutionelle Kunden – Anlagevolumen gesteigert

Auch 2018 belastete das negative Zinsumfeld den Neugeldzufluss nicht unerheblich. Aufgrund der festgelegten Limiten bei der Negativverzinsung war bei den institutionellen Kunden der Neugeldzufluss wie im Vorjahr rückläufig. Demgegenüber konnte das Wertschriftenvolumen, vor allem bei den Verwaltungsmandaten, um 105.7 Millionen Franken gesteigert werden. Dies entspricht einem Wachstum von 5.2 Prozent.

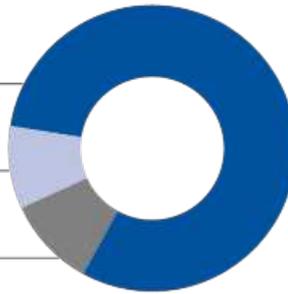
Kundenvermögen

Privatkunden: CHF 23.3 Mia.

Institutionelle Kunden: CHF 3.3 Mia.

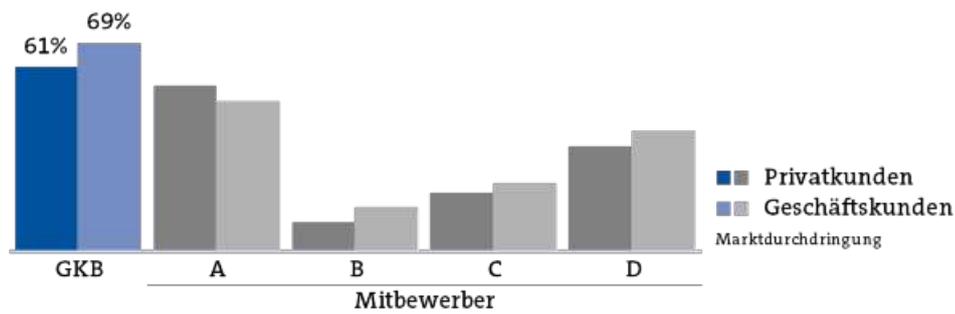
Geschäftskunden: CHF 3.1 Mia.

Total: CHF 33.2 Mia.



Das Kundenvermögen stieg 2018 um 3.5 Milliarden Franken auf knapp 33.2 Milliarden.

Marktdurchdringung



Die GKB behauptet sich als Marktführerin in Graubünden für Firmenkunden und Private. Dies zeigen die aktuellen Werte der von amPuls, Luzern, durchgeführten Marktstudien.

Markenführung

Mit systematischer Markenführung sorgen wir dafür, dass die Bank strategiekonform und verantwortungsbewusst nach aussen in Erscheinung tritt. Voraussetzung sind die gezielte interne Förderung des einheitlichen Markenverständnisses, kundenorientierte Produkte und Dienstleistungen und eine laufende, zeitgemässe Adaption der internen und externen Kommunikation.



«In der Markenführung geht es uns darum, unsere Werte Kompetenz und Verbundenheit erlebbar zu machen.»

Daniel Fust, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Marktleistungen

Markenpflege

Dachmarke: Die GKB setzt auf eine Dachmarkenstrategie. Dazu verwenden wir das Logo und den Claim «Gemeinsam wachsen» gemäss den Richtlinien des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) auf sämtlichen Kommunikationsmitteln. Wir kommunizieren in den Kantonssprachen Deutsch, Italienisch und Rumantsch Grischun – je nach Region auch in den fünf romanischen Idiomen. In der Markenführung geht es uns darum, unsere Werte Kompetenz und Verbundenheit erlebbar zu machen. Wir haben unsere Markenleitlinien digitalisiert und stellen sie unseren Partnern zum Download zur Verfügung.

Engagement Marken: Gesellschaftliches Engagement gehört zu unserer Unternehmenskultur und ist Teil unserer Markenpflege. Wir nehmen es wahr über unseren Beitragsfonds, unser Sponsoring, unsere Kunstförderung und unsere Freiwilligenarbeit. Mit unserem GKB BEITRAGSFONDS unterstützen wir kulturelle und gemeinnützige Projekte, um Graubünden noch lebenswerter zu machen. Dafür setzen wir jährlich über 2 Millionen Franken ein. Im Berichtsjahr wurde zusätzlich 1 Million Franken für Projektunterstützungen im Zusammenhang mit der 150-Jahr-Jubiläum der GKB im Jahr 2020 bereitgestellt. Darüber hinaus investieren wir jedes Jahr rund 800'000 Franken in unsere Sponsoring-Partnerschaften wie beispielsweise mit dem Hockey Club Davos, dem Open Air Lumnezia, den GKB SPORTKIDS, dem GKB FUSSBALLCUP, der GKB HOCKEYSCHULE oder Pro Senectute Graubünden.

4.0

Beitrag für Projekte in Graubünden
in CHF Mio.



Die GKB verlängerte 2018 ihre Hauptsponsoring-Partnerschaft mit dem Hockey Club Davos um weitere 3 Jahre.

► <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/engagement/verbundenheit>

Kommunikationslinien: Den ersten Kontakt mit der GKB erleben unsere kleinsten Kunden mit der Comic-Figur CORNELL. Der sympathische Steinbock schafft eine erlebbare Identität, bietet Mehrwert, baut und pflegt Beziehungen – von der Geburt bis zum 13. Lebensjahr. Ab dem 14. bis zum 25. Lebensjahr (bei einem Studium bis zum 30. Lebensjahr) sprechen wir unsere jungen Kunden mit dem Kundenbindungsprogramm «GKB /grow» an und bieten mit der GKB STUcard attraktive Vergünstigungen und Erlebnisse.

Markenmanagement

Engagement von Management und Mitarbeitenden: Den grössten Einfluss auf die Wahrnehmung der Marke haben die Reputation und das Verhalten des Managements und der Mitarbeitenden, die konkrete Produkte- und Dienstleistungsgestaltung sowie die zentrale Marketing- und Kommunikationsarbeit. Entsprechend wichtig ist die interdisziplinäre Zusammenarbeit aller Verantwortlichen. So ist Markenführung als Thema fester Bestandteil unserer jährlichen Strategietagung, verantwortet durch den Bereich Marketing & Kommunikation. Zur inhaltlichen Ausrichtung und Entwicklung der Marke im engen Dialog mit der Geschäftsleitung bestehen Kooperationen zwischen den Bereichen Marketing & Kommunikation, Personal und Unternehmensentwicklung.

Controlling von Marketingprojekten: Durch den Einsatz eines Kennzahlenmodells überprüfen wir anhand von Leistungskennzahlen die Wirksamkeit unserer Marketingprojekte in quantitativer (Aufwand und Kontaktzahlen) und qualitativer Hinsicht (Strategiebeitrag, Wirkung, Qualität und Wertschöpfung). Von 2014 bis 2017 erreichten wir eine Steigerung der Gesamteffizienz (Kosten pro Kontakt), da vor allem mehr Kontakte generiert werden konnten. Entsprechend hat sich auch das Projektportfolio bezüglich Effektivität und Effizienz positiv entwickelt. Bezüglich Mediennutzung setzen sich mobile und digitale Kanäle durch. Im Berichtsjahr wurde das Internet mehr über Mobile statt über Desktop konsumiert. Folglich werden wir unsere Werbung in diese Richtung verlagern, ohne jedoch auf klassische Medien zu verzichten.

Entwicklungsmassnahmen

Modernisierung Filialen: Den Wandel der GKB zu einer Beraterbank signalisiert unsere zeitgemässe und markenorientierte Inneneinrichtung im Zusammenhang mit dem neuen Filialkonzept. Unser Design-Ethos – bündnerisch, innovativ, sicher und sympathisch – leiten wir aus unseren Markenwerten Kompetenz und Verbundenheit ab. Unsere Kunden sollen sich bei uns wie zu Hause fühlen können. Dafür wurden unsere Mitarbeitenden in ihrer Rolle als Gastgeber geschult.



Der Empfangsdesk in den neuen GKB Geschäftsstellen dient als zentrale Anlaufstelle für Kundinnen und Kunden.

Lancierung GKB Anlage-Fokus: Damit Kunden die Anlagekompetenz der GKB erleben und interessierte Beobachter die Finanzmärkte besser verstehen können, wurde eine wöchentliche Sendung mit Rück- und Ausblick zu den Börsenmärkten lanciert. Die Sendungen mit Dr. Martina Müller-Kamp, Leiterin GKB Investment Center, und dem Portfolio-Strategen Daniel Lüchinger werden im GKB Studio aufgenommen und auf diversen Online-Kanälen publiziert.



► <https://www.gkb.ch/de/private/anlegen-boerse/boerse-maerkte/investment-center>

Elektronische Schaufenster: Im neuen Regionalsitz Flims Laax im STENNA hat die GKB das erste elektronische Schaufenster in Betrieb genommen. Die Animationen und Videos auf den Screens helfen, die Marke und deren Produkte erlebbar zu machen. Ab 2019 werden elektronische Schaufenster in allen Regionalsitzen und grösseren Geschäftsstellen eingeführt.

Lancierung Echtzeitkommunikation: Die GKB setzt digital auf Erreichbarkeit. So ist das Contact Center e-Banking an den Arbeitstagen von 8 bis 20 Uhr erreichbar. Kommunikationsmöglichkeiten bietet auch die Website. Kunden können mittels Chat mit unseren Spezialisten in Kontakt treten. Auch auf Social Media wie [Facebook](#), [Twitter](#), [Xing](#), [Linkedin](#), [Youtube](#) und [Flickr](#) sind wir präsent –

hier werden eigene Inhalte und Werbung gepostet, aber auch aktuelle Fragen beantwortet. So liegt die GKB auf Facebook auf einem Spitzenplatz in der Schweizer Finanzbranche mit einer Reaktionszeit von 0.4 Stunden bei einem Rund-um-die-Uhr-Service.

Interne Programme

GO.digital Botschafter: Motivierte und digital interessierte Mitarbeitende aus der ganzen Bank konnten sich bei diesem internen Projekt als GO.digital Botschafter melden. Diese 40 Mitarbeitenden treffen sich regelmässig, um sich über die Digitalisierung der GKB zu informieren, auszutauschen, neue Ideen auszuarbeiten und die rasante Entwicklung zu ihren Kolleginnen und Kollegen zu transportieren. Als GO.digital Botschafter gekennzeichnet sind sie Ansprechpartner bei Fragen und helfen, Berührungsängste abzubauen.

GKB LAB: Die moderne Arbeitswelt erfordert mehr Interaktion, eine höhere Kreativität und neue innovative Lösungen. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden und ein kulturelles Zeichen zu setzen, wurden alte Informatik-Schulungsräume zu einem «GKB LAB» umgebaut. Der neue Treffpunkt zum Ideenaustausch ist ausgestattet mit modernen Kommunikationsmitteln und diversen Sitzgelegenheiten und eignet sich ideal für abteilungsübergreifende Workshops, Schulungen oder Präsentationen.



Das neue Raumkonzept des GKB LAB fördert den Austausch unter den Mitarbeitenden und begünstigt das Entwickeln innovativer Ideen in entspannter Umgebung.

Externe Kampagnen

«**GKB Strategiefonds. Mehr als eine Anlage.**»: Mit der Lancierungskampagne von August bis Oktober schafften wir im Markt Aufmerksamkeit und Interesse für unsere neuen Anlageprodukte. Gleichzeitig stärkten wir unsere Positionierung als moderne Anlagebank. Ziel der Kampagne war die Generierung von neuem Ausserbilanzvolumen.

«**GKB Vorsorgefonds. Vorsorgen mit Weitblick.**»: Im Herbst erfolgte die Lancierungskampagne des neuen GKB Vorsorgefonds 25. Die Kampagne, welche unsere Positionierung als moderne Anlagebank weiter stärken soll, unterstützte die Markteinführung sowie die Bekanntmachung eigener Produkte.

«**GKB Digital Banking. Die flexible Bündner Art zu banken.**»: Einen weiteren Schwerpunkt bildete die Stärkung unserer Positionierung als digitale Bank mit unseren Produkten GKB e-Banking, GKB Mobile Banking, dem GKB Anlage-Assistenten und unseren mobilen Portemonnaies TWINT, Apple Pay, Samsung Pay, Fitbit Pay, Garmin Pay und SwatchPAY!.

**Mehr als eine Anlage.
GKB Strategiefonds.**

In Graubünden aktiv verwaltet,
weltweit breit investiert.

Gemeinsam wachsen.

Jetzt entdecken.
gkb.ch/strategiefonds

 **Graubündner
Kantonalbank**

Unsere Anlagekampagne macht die Bündner Art der Geldanlage erlebbar.

Positionierung GKB Asset Management: Im Bereich Asset Management haben wir das solide Fundament weiter gestärkt und das Profil als Anlagebank weiter geschärft. Auch über Graubünden hinaus. Im Fokus standen die Visibilität unserer Kompetenz und unserer Anlageprodukte sowie der kontinuierliche Aufbau von Dr. Martina Müller-Kamp als eine führende Investmentspezialistin in der Schweiz. Im Zentrum standen dabei die Präsenz in nationalen Medien und der GKB Anlage-Fokus, ein wöchentlicher Rück- und Ausblick zu den Börsenmärkten.

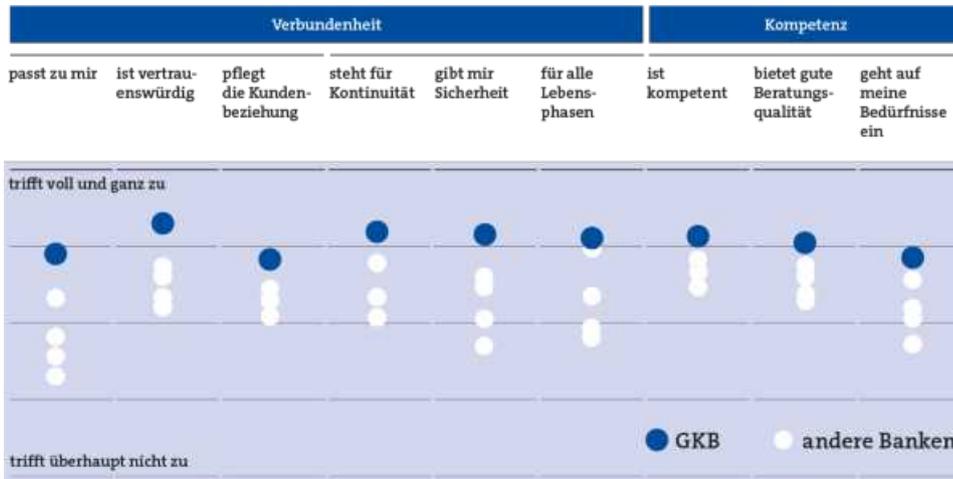
Markensicherung, Monitoring und Wahrnehmung

Juristische Massnahmen zur Markensicherung: Die GKB schützt ihre Markennamen durch einen Eintrag in der Schutzrechtsdatenbank des Eidgenössischen Instituts für Geistiges Eigentum. Zusätzlichen Schutz geniesst die Wortmarke «GKB» durch eine internationale Registrierung im EU-Raum und in Liechtenstein. Unsere Massnahmen umfassen auch den Bereich Social Media. Unsere Social-Media-Policy definiert Ziel und Zweck unseres Social-Media-Auftritts und legt die Verhaltensgrundsätze der Mitarbeitenden fest. Hier sind wir auf den wichtigsten Online-Plattformen mit der Marke GKB präsent. Durch regelmässiges Monitoring informieren wir uns über die Verwendung unseres Firmennamens im Internet und in den Sozialen Medien. Auf diese Weise schützen wir uns vor missbräuchlichen Verwendungen.

Monitoring: Das Aufgabenfeld der Medienarbeit ist heute breiter denn je. Um unsere Dialoggruppen empfängergerecht zu erreichen, kommunizieren wir crossmedial sowohl über klassische als auch über neue Kanäle. Mittels Monitoring kontrollieren und dokumentieren wir die Resonanz auf unsere Medienarbeit systematisch und überprüfen, wie unsere Dialoggruppen die Marke GKB wahrnehmen. Dabei gewinnt für uns die multimediale Kommunikation in Wort, Bild, Bewegtbild und Ton an Bedeutung. 2018 wurden wir durchschnittlich sechs Mal pro Tag in den Medien erwähnt (Print, online und Social Media). Unser Anspruch ist es, transparent, glaubwürdig, schnell und empfängergerecht zu kommunizieren und eine kompetente Anlaufstelle für Medienschaffende zu sein.

Wahrnehmung und Kundenzufriedenheit: Was für uns zählt, sind Kundennutzen und Kundenzufriedenheit. Wir überprüfen dies regelmässig mittels repräsentativer Umfragen durch renommierte Marktforschungsinstitute (LINK Institut, Luzern; amPuls, Luzern), ergänzt durch die Analyse von Kundenreaktionen, die über verschiedene Kanäle eingehen (unter anderem mittels eines Feedbackformulars auf unserer Website).

Kundenzufriedenheit



Im Sinne der Markenführung misst die GKB regelmässig, wie sie in Bezug auf Verbundenheit und Kompetenz im Markt wahrgenommen wird. Die Ergebnisse der Umfrage aus dem Jahre 2018 vom LINK Institut, Luzern, bestätigen die Spitzenwerte der GKB erneut in allen Bereichen.

Beteiligungen

Als traditionelle Kantonbank erfreut sich die GKB einer besonderen Stärke im Zinsdifferenzgeschäft und im Heimmarkt Graubünden. Diese Abhängigkeiten sind mit Ertrags- und Wachstumsrisiken verbunden. Mit unseren strategischen Partnerschaften leisten wir einen wesentlichen Beitrag zur Ertragsdiversifikation der GKB über den Kanton Graubünden hinaus. Die Erträge aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft im Konzern sollen mittelfristig mit 30 Prozent an den Gesamterträgen partizipieren. Über unsere Beteiligungen eröffnen wir unserem Stammhaus Zugang zu einem attraktiven Kundennetzwerk, welches wir namentlich im Finanzierungsgeschäft aktiv nutzen. Die Aktivitäten in diesem Handlungsfeld schaffen einen direkten Mehrwert für unsere Stakeholder: Investoren, Kunden, Mitarbeitende und die Öffentlichkeit.

Privatbank Bellerive AG

Seit 1998 verfügt die GKB über eine Mehrheitsbeteiligung an der Privatbank Bellerive AG (PBB). Die PBB ist auf das klassische Vermögensverwaltungsgeschäft für eine anspruchsvolle Kundschaft spezialisiert. Dabei zeichnet sie sich aus durch Fachkompetenz und persönliche Betreuung durch Senior-Berater bei Individualmandaten und diversen Family-Office-Dienstleistungen. Die Privatbank Bellerive AG spricht primär eine in der Schweiz domizilierte anspruchsvolle Kundschaft an. Ihre Verarbeitungs- und Corporate-Center-Funktionen hat sie weitgehend an die GKB ausgelagert. Zudem verfügen beide Banken über eine identische IT-Plattform. Dies ermöglicht die Betreuung von Kundenvermögen in der Höhe von zirka 4.1 Milliarden Franken mit einer sehr guten Cost/Income-Ratio II von 50.7 Prozent im Geschäftsjahr 2018.

50.7%

Cost/Income-Ratio II
Privatbank Bellerive AG

Albin Kistler AG

Seit 1. Juli 2018 besitzen wir eine Mehrheitsbeteiligung von 51 Prozent an einem der führenden Vermögensverwalter der Schweiz. Mit der Beteiligung an der Albin Kistler AG konnten wir unsere Position im Vermögensverwaltungsgeschäft stärken, unsere Expertise im Asset Management erweitern und die Erreichung der quantitativen Ziele unterstützen.

Die 1995 gegründete Albin Kistler AG mit Hauptsitz in Zürich und einer Repräsentanz in Chur ist eine traditionelle, unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft. Das Unternehmen ist ein erfolgreicher Anbieter von Anlagestrategien in Nebenwerten und nicht kotierten Schweizer Aktien. Es fokussiert seine Tätigkeit auf Privat- und Firmenkunden sowie Stiftungen und Pensionskassen. Die Vermögensverwaltungsphilosophie von Albin Kistler ist sehr erfolgreich und einzigartig. Das erwähnte Alleinstellungsmerkmal erklärt die beeindruckende Entwicklung der Unternehmung.

Am Ende des Geschäftsjahres 2018 betreute die Albin Kistler AG Kundenvermögen im Wert von zirka 4.7 Milliarden Franken. Die Cost/Income-Ratio II, welche aufgrund der performanceabhängigen Gebühren stark schwankt, betrug im Geschäftsjahr 72.7 Prozent (Vorjahr: 37.9 Prozent).

4.7

Betreutes Kundenvermögen in CHF
Mia.
Albin Kistler AG

Diversifikation und Positionierung als Anlagebank

Wir verfolgen das Ziel, mittelfristig über Beteiligungen an Privatbanken oder unabhängigen Vermögensverwaltern ein Kundenvermögen von 10 Milliarden Franken zu konsolidieren. Auf diese Weise wollen wir eine Diversifikation unserer Erträge erreichen sowie unsere Positionierung als Anlagebank stärken, indem wir mindestens 30 Prozent der Erträge aus dem Kommissionsgeschäft erzielen. Mit der Beteiligung an der Albin Kistler AG sind wir diesen strategischen Zielen sehr nahe gekommen.

Konzernstruktur

Die strategischen Beteiligungen an der Privatbank Bellerive AG sowie an der Albin Kistler AG in Zürich leisten einen wesentlichen Beitrag zur Ertragsdiversifikation der GKB über den Kanton Graubünden hinaus.

➤ <https://www.bellerivebanking.ch/de/>

➤ <https://www.albinkistler.ch/profil/>

Risikomanagement

Ein professioneller Umgang mit Risiken ist für uns ein zentraler Erfolgsfaktor für anstehende wirtschaftliche, rechtliche, strukturelle und gesellschaftliche Herausforderungen. Kredit-, Markt- sowie Liquiditätsrisiken übernehmen wir aktiv durch unsere Tätigkeit als Universalbank. Dadurch schaffen wir die Voraussetzung für eine risikogerechte Entschädigung unserer Anteilseigner. Unser strategisches Ziel als Graubündner Kantonbank ist ein optimales Risiko-Ertrags-Verhältnis. Anerkennung findet zudem unsere Risikostrategie mit dem Grundsatz, dass wir nur Risiken übernehmen, die wir verstehen, messen und tragen können. Dabei achten wir auf ein breit abgestütztes Wissen, eine unabhängige Kontrolle und ein stufengerechtes Reporting. Risiken federn wir mit unseren überdurchschnittlich hohen Eigenmitteln ab.

Quantitative und qualitative Risikotoleranz

Der Bankrat definiert die Bankstrategie und damit den Rahmen für das Risikomanagement der GKB. Die Risikostrategie ist auf die Fähigkeit unseres Instituts abgestimmt, Risiken zu erkennen und zu beurteilen. Unter Einbezug der operationellen Risiken quantifizieren wir den potenziellen Verlust in einem aktuell unvorstellbaren extremen Ereignis. Sollte ein solcher Fall eintreten, wollen wir den Verlust problemlos durch unser Eigenkapital decken können, ohne Inanspruchnahme der Staatsgarantie.

Seltene, aber vorstellbare Ereignisse wie eine Immobilienkrise können mit dem überschüssigen Eigenkapital aufgefangen werden. Die GKB reagiert auf die zunehmende Bedeutung von operationellen Risiken mit einer zurückhaltend definierten qualitativen Risikotoleranz in den Bereichen Reputation, Recht sowie Mitarbeitende und Systeme.

S&P-Rating: «AA/stabil»

Mit unserer definierten Risikotoleranz positionieren wir uns als besonders sicheres Institut. Dies wird durch unabhängige Experten und Analysten bestätigt. Die Ratingagentur Standard & Poor's bestätigte diese Einschätzung 2018 mit einem ausgezeichneten Rating «AA/stabil». Die Stärke der GKB wird in einer überdurchschnittlichen Kapitalausstattung, einer stabilen Ertragsentwicklung und einer führenden Position im Heimmarkt gesehen.

Limitierung sichert Einhaltung der Risikotoleranz

Sämtliche wesentlichen Risiken werden durch den Bankrat auf Antrag der Geschäftsleitung mit quantitativen und qualitativen Limiten begrenzt. Diese Limitierung stellt die zwingende Einhaltung der definierten Risikotoleranz sicher. Die Toleranz orientiert sich an der vorhandenen Risikodeckungsmasse (Eigenkapital) sowie am potenziellen Verlust in einem Stressereignis. Die Risikobegrenzung erfolgt namentlich bei den Kreditrisiken durch Geschäftsverzicht und den Marktrisiken durch Gegengeschäfte resp. derivative Absicherungsinstrumente, namentlich Interest Rate Swaps (IRS), Forward Rate Agreements (FRA) und Devisenswaps.

Klare Verantwortlichkeiten

Die operative Umsetzung der Vorgaben des Bankrates wird im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel 3, «Risikomanagement», beschrieben. Innerhalb des definierten Limitensystems steuern organisationsübergreifende Teams die Risiken der GKB. Bei den operationellen Risiken unterstützen wir durch eine zentral vorgegebene Methodik die Einhaltung der Risikotoleranz. Über unser Business Continuity Management sichern wir zentrale Funktionen der Bank auch in Krisen- und Katastrophensituationen. Klare Strukturen mit definierten Verantwortlichkeiten bilden die Basis unseres gesamten Risikomanagements.

Prozessmanagement

Professionalisiertes Prozessmanagement ist bei der Graubündner Kantonalbank organisatorisch tief verankert. So streben alle Bereiche eine permanente Vereinfachung ihrer Prozesslandschaft an, welche wir unter anderem durch gezielten Einsatz von sogenannten Robotic-Process-Automation-Methoden unterstützen. Dabei haben wir heute die Möglichkeit, Systembruchstellen – wie beispielsweise durch Papierformulare verursacht – zu schliessen. Im Fokus stand im Berichtsjahr die Automatisierung beziehungsweise Optimierung von komplexen Kundeneröffnungs- wie auch Kundensaldierungsprozessen. Zudem konnten wir den Rollout unserer neuen e-Banking-Lösung vorantreiben und auf alle Geschäftskunden ausweiten. Damit haben wir sichergestellt, dass neue Angebote, wie die elektronische Rechnung (E-Bill), termingerecht zur Verfügung gestellt werden konnten.



«Unsere Kundschaft entscheidet frei, wie sie mit uns in Kontakt treten will. Bei Bedarf wird sie zwischen Online- und physischer Beratung beliebig wechseln können.»

Enrico Lardelli, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter IT/Operations

Höherer Kundennutzen durch Datenwissen

Schon im Jahr 2017 begannen wir mit dem Aufbau der neuen Datawarehouse-Lösung. 2018 konnte das neue Team dann seine erarbeiteten Kompetenzen unter Beweis stellen. Die neuen Konzepte und flexiblen Auswertungsmöglichkeiten ersetzen die bis anhin erstellten statischen Reportings. Sie helfen den Front-, aber auch den Backoffice-Mitarbeitenden, schneller genauere Erkenntnisse über ihren Geschäftsbereich zu erlangen.

In den nächsten Ausbausritten gilt es gezielt Analysen, Trend-Erkennungsmechanismen oder Cross-Selling-Opportunitäten zu erarbeiten, um unseren Kunden die für sie relevanten Angebote vorschlagen zu können.

Benutzerfreundlicheres Vollmachtensystem

Eine der wichtigsten vertraglichen Komponenten einer Bankkundenbeziehung sind die Vollmachtsregelungen für die Konten und Wertschriftendepots. Sie regeln, welche natürlichen Personen über welche Rechte für Einsichten, Zahlungen oder Auftragsvergaben verfügen. Ziel war es, jedem Kunden seine Vollmachtssituation transparent und nachvollziehbar über das e-Banking ersichtlich zu machen. Um dies zu erreichen, musste das System grundlegend vereinfacht werden. Eine Änderung in einem solch zentralen Bereich bedingt eine Vielzahl an Bereinigungen. Diese mussten zusätzlich zum Tagesgeschäft erledigt werden. Letztendlich haben wir damit ein einfacheres und für den Kunden verständlicheres Vollmachtensystem erarbeitet. Fehler oder Änderungen können wir fortan schneller erkennen und bereinigen.

Bessere Ausschöpfung digitaler Möglichkeiten

Das Bereitstellen von modernen Arbeitsmitteln allein reicht meist nicht aus, um Arbeitsweisen und Gewohnheiten zu ändern. Darum haben wir im Berichtsjahr sogenannte digitale Botschafter ernannt. Diese digital affinen Mitarbeitenden erarbeiten gemeinsam interne Massnahmen, um die Möglichkeiten der Digitalisierung besser ausschöpfen zu können. Dank ihrer Kreativität und Energie konnten wir beispielsweise den internen Papierverbrauch um fast 20 Prozent reduzieren; dies entspricht ungefähr 1.3 Millionen Blatt Papier. Dieses eindrückliche Beispiel zeigt, dass die Digitalisierung auch eine Kopfsache ist. Sie zeigt erst dann Wirkung, wenn alle Mitarbeitenden ihren persönlichen Beitrag dazu leisten.

Neues Hybridkonzept für Online- und physische Beratung

Mit unserem Projekt FinanzierenPro wollen wir das Thema Eigenheimfinanzierung auf ein neues Kundenerlebnis-Niveau bringen. Dabei haben wir wichtige Grundsatzentscheide auch für den Beraterarbeitsplatz von morgen getroffen. Neue Lösungen und hybride Konzepte sollen Kundinnen und Kunden ermöglichen, ihren bevorzugten Kontaktkanal selbst zu wählen. Bei Bedarf sollen sie zwischen Online- und physischer Beratung beliebig wechseln können. Entsprechend müssen in der IT-Architektur die Weichen richtig gestellt werden. Dies erreichten wir mit einem sogenannten technischen Durchstich im oben erwähnten Projekt. Damit können wir mit dem ersten konkreten Realisierungsschritt beginnen und die Umsetzungsphase starten.

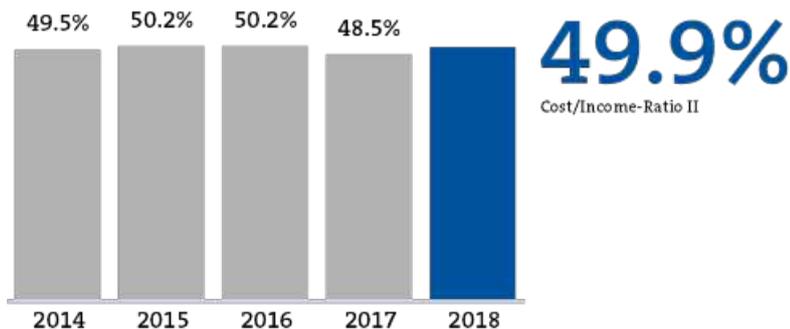
Baueingabe für Neubau des Regionalsitzes Davos Platz

Nach einer intensiven Planungs- und Projektierungsphase konnten wir im Berichtsjahr Mitte August die Baueingabe für unseren neuen Regionalsitz beim Hochbauamt Davos einreichen. Das war eine der Voraussetzungen für die Volksabstimmung im November, bei der die Bürger der Gemeinde Davos über die Investitionen hinsichtlich Parkgarage und der Erneuerung des angrenzenden Arkadenplatzes zuzustimmen hatten.

Prozessverbesserungen zur Effizienzsteigerung

- **Kundensaldierungsprozess:** Ähnlich wie beim Kundeneröffnungsprozess ging es diesmal darum, die bankinterne Abbildung komplett neu in digitaler Form umzusetzen. Der grosse Mehrwert dieser Neugestaltung liegt im geführten Prozess, bei dem unsere Berater besser und transparenter angeleitet werden. Auch haben sie über den gesamten Zeitraum einen Überblick über den jeweiligen Stand der Saldierung.
- **Vereinfachung Ladeprozess Prepaid-Kreditkarte:** Mit der ersten Version dieses im Jahr 2017 eingeführten Prozesses, konnten Kundinnen und Kunden einen Aufladeauftrag über das Kundencenter für ihre Prepaid-Kreditkarte erteilen. Dieser Prozess wurde nun mittels neuer Möglichkeiten radikal vereinfacht und durch den Einsatz von Robotic Process Automation (RPA) signifikant schneller gemacht.
- **Automatisierung von Prozessoptimierungen:** Des Weiteren haben wir in Zusammenarbeit mit den Fachbereichen bei einer Vielzahl von Prozessen Optimierungspotenzial identifiziert, was die Automatisierung durch den Einsatz der RPA-Methoden betrifft. Bei den von uns priorisierten Prozessen setzten wir im Laufe des Berichtsjahres diese Optimierungen um. Damit konnten wir Personalressourcen frei machen, welche für andere Aufgaben gewinnbringend eingesetzt werden können.

Produktivität



Bei der Produktivität, gemessen an der Cost/Income-Ratio II (CIR II), wollen wir zu den besten Universalbanken der Schweiz gehören. Die Cost-/Income-Ratio II verbleibt mit 49.9% (Vorjahr 48.5%) weiter unter der 50-Prozent-Marke.

Change Management/Human Resources

In den vergangenen Jahren haben wir die Marke GKB im Arbeitsmarkt klarer positioniert und unsere Führungskräfte auf die steigenden Ansprüche in der Mitarbeiterführung vorbereitet. Mit unseren Mitarbeitenden führten wir Grossgruppenanlässe zum besseren Verständnis des Leitbildes und der GKB Strategie durch und lancierten Gefässe zur Förderung unserer Talente.

Im Berichtsjahr nahm das Talent Board zur Förderung jüngerer Talente Fahrt auf. Weiter lag der Fokus auf der Weiterentwicklung unseres Arbeitgeber-Hubs, auf der Anpassung unserer Ausbildungsgefässe sowie im Abschluss der Schulung und Zertifizierung unserer Beraterinnen und Berater.

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/arbeitgeberin/im-ueberblick>

Talent Management – «Futura»-Team gestaltet Wunscharbeitgeber 2025

Parallel zum bereits seit mehreren Jahren etablierten Talent Board «FuturaPRO», in welchem die Bank Führungskräfte auf weitere Entwicklungsschritte vorbereitet, hat das Young Talent Board «Futura» seine Arbeit aufgenommen. Im Rahmen einer zweijährigen Workshop-Serie entwickelt das «Futura»-Team, bestehend aus fünfzehn jungen Mitarbeitenden mit Führungspotenzial, seinen «Wunscharbeitgeber 2025». Aus dieser Arbeit resultieren relevante Hinweise für die GKB, wie sie sich bei der Zielgruppe der Millennials als attraktive Arbeitgeberin präsentieren kann.

Die Teilnehmenden beider Talent-Gefässe profitieren von einem vierjährigen Entwicklungsprogramm. Im ersten Jahr des Bestehens wurde das Thema «Führung/Leadership» vertieft. Im zweiten Jahr haben die beiden Talent Boards an der Universität St. Gallen (HSG) ein Ausbildungsmodul zum Thema «Marketing/Kundenorientierung» absolviert. Letztes Jahr standen verschiedene Impulsvorträge von erfolgreichen Unternehmern zum Thema «Strategisches Management» auf der Agenda. Und im Berichtsjahr wurde das Programm schliesslich mit einem zweitägigen Kurs zum Thema «Finanzielle Unternehmensführung» abgeschlossen.

Arbeitgebermarke GKB – «Best Recruiter Award 2018»

Die Massnahmen, die GKB auf der Arbeitgeberseite auch auf den Social Media als attraktive Arbeitgeberin zu präsentieren, stossen auf Resonanz. So durfte die GKB 2018 erneut den Titel «Best Recruiter Award» in der Branche «Banken/Finanzdienstleistungen» entgegennehmen. Basis für diese Auszeichnung ist eine Mystery-Shopping-Studie, welche der international tätige Career-Verlag bei den grösseren Unternehmen in der Schweiz jährlich durchführt.

Auf Kununu, der grössten Plattform im deutschsprachigen Raum zur Bewertung von Arbeitgebern, haben uns mittlerweile 250 Mitarbeitende anonym beurteilt. Mit einem Wert von 4.52 (auf einer 5er-Skala) ist die GKB mit deutlichem Vorsprung die beliebteste Arbeitgeberin der Schweizer Finanzdienstleistungsbranche. Aufgrund dieser Erfolge hat Kununu über die GKB einen Case erstellt, welcher die Marketingaktivitäten der GKB als Arbeitgeberin auf den Online-Medien als Best-Practice-Beispiel darstellt. 56'000 Interessierte haben die GKB Seite auf Kununu inzwischen besucht.

➤ <https://www.kununu.com/ch/graubuendner-kantonalbank>

Ausbildung bei der GKB: «Great Place to Start 2018»

Die rückläufige resp. auf tiefem Niveau stagnierende Geburtenrate führt in der Schweiz zu einem Nachwuchsmangel. Zudem liegt die GKB in Graubünden am Rand des Arbeitsmarktes für Bankdienstleistungen, in welchem die anderen Geschäftsbanken – nach einer Zentralisierungsphase – nur noch reine Vertriebsorganisationen aufrechterhalten.

Aufgrund dieser Entwicklungslinien gewinnt die Ausbildung bei der GKB weiter an Bedeutung. Die GKB reagiert auf diese Herausforderungen, indem sie ihre Ausbildungsgefässe erweitert. So hat die GKB mittlerweile insgesamt über 75 Lehrlinge, Praktikanten und Trainees in der Ausbildung. Insbesondere die massgeschneiderten Traineeprogramme für Bachelor- und Masterabsolventen erfreuen sich grosser Beliebtheit.

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/ausbildung/trainee-programm>



Als führender Ausbildungsbetrieb setzt die GKB auf professionelle Betreuung und zeitgemässe Lern- und Arbeitsformen.

Nach 2017 hat die GKB auch 2018 die Ausbildungsqualität der Lehre und des Bankpraktikums erhöht. So wurden beispielsweise sämtliche Praxisausbildner im Fachwissen wie auch in der Führung von jungen Mitarbeitenden geschult. Weiter erhält bei der GKB jede und jeder Auszubildende ein mobiles Arbeitsgerät überreicht, um sich an die Lern- und Arbeitsformen der Zukunft heranzutasten. Zur wirkungsvolleren Positionierung der GKB als führender Ausbildungsbetrieb wurde der Auftritt auf dem Internet aktualisiert. Parallel dazu wurde mit Unterstützung unserer Lernenden und Praktikanten ein Film gedreht und publiziert. Er streicht die Vorzüge der Ausbildung bei der GKB heraus und wendet sich in Tonalität und Dramaturgie an die Zielgruppe kommender Auszubildender.

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/ausbildung>

➤ <https://www.youtube.com/watch?v=lmzj-9ALJf8>

Als schöner Erfolgsausweis dieser Initiativen hat die GKB von der internationalen Zertifizierungsfirma «Great Place to Work» nach 2017 auch 2018 das Zertifikat «Great Place to Start 2018» erhalten.

➤ <https://www.greatplacetowork.ch/workplace/item/900/Graub%C3%BCndner+Kantonalbank>

Schulung und Zertifizierung von Beraterinnen und Beratern

Von 2016 bis 2018 führten wir für unsere Beraterinnen und Berater – im Kontext des von der FINMA geforderten Zertifizierungsprozesses – ein breit angelegtes Entwicklungsprogramm durch. Ziel war es, ihre fachlichen (schriftlicher Test) und methodischen Fähigkeiten (beurteiltes Beratungsgespräch) zu erweitern und im Rahmen des Prüfungsverfahrens CertKB oder ISO/SAQ zu validieren. Bis Ende 2018 konnten sämtliche Beraterinnen und Berater der GKB geschult, geprüft und zertifiziert werden.

KTI-Projekt «Pioneering Future Work and Leadership»

2017 hat das Institut für Führung und Personalarbeit der Universität St. Gallen (IFPM HSG) ein KTI-Projekt lanciert, in dessen Rahmen mittlerweile 20 führende Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum «Arbeits- und Führungsformen der Zukunft» erforschen. Die GKB ist in diesem Konglomerat aktive Forschungspartnerin der ersten Stunde und erarbeitet Erfahrungen und Erkenntnisse für die Gestaltung der Arbeitswelt 4.0, in deren Fokus es die Themen Unternehmenskultur, Führungsverständnis, Organisations- und Zusammenarbeitsformen integrativ zu gestalten gilt. Siehe dazu den Zwischenbericht auf der Seite des sozialen Netzwerks XING:

➤ https://www.xing.com/news/insiders/articles/digitale-transformation-886765?xng_share_origin=web

Sommerjobs im Bergwald

Die GKB kann Jugendlichen aufgrund der zunehmenden Digitalisierung von Geschäftsprozessen sowie der steigenden Regulierungsdichte immer weniger Sommerjobs anbieten. Daher hat sie in Kooperation mit der gleichnamigen Stiftung das Bergwaldprojekt ins Leben gerufen. Im Sommer 2018 ermöglichten wir 60 Jugendlichen – unter fachmännischer Führung von Förstern – zum vierten Mal eine Woche Arbeit im Bergwald. Dabei leisteten die Jugendlichen durch ihren körperlichen Einsatz im Bergwald einen Beitrag, um die Biodiversität sowie die Schutzfunktion des Bergwaldes aufrechtzuerhalten.

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/arbeitgeberin/sommerjobs>



Mit ihrem Sommerprojekt bietet die GKB Jungen und Mädchen einen bezahlten Ferienjob und tolle Erlebnisse.

Kultur- und Führungsanalyse

Seit 2009 führt die GKB in Zusammenarbeit mit der Energy Factory St. Gallen alle drei Jahre eine Kultur- und Führungsanalyse durch. Diese – mit einer Teilnahmequote von 90 Prozent – breit abgestützte und mit rund 100 zu bewertenden Themen umfassende Mitarbeiterbefragung erlaubt Rückschlüsse auf folgende strategisch relevanten Themenfelder:

- Energie: Wie stark ist die Energie im Unternehmen auf das Erreichen der strategischen Ziele ausgerichtet (produktive Energie)? Wie hoch sind die negativen Energiezustände?
- Kultur: Wie entwickeln sich die Unternehmenskultur und die Zusammenarbeit zwischen den Abteilungen? Wie ausgeprägt ist die Kundenorientierung? Wie hoch das Commitment unserer Mitarbeitenden?
- Führung: Wo stehen wir in der Umsetzung unserer Führungsphilosophie? Welche Führungsstile werden gelebt, mit welcher Wirkung?

Die hohe Teilnahmequote ist Ausdruck des Willens unserer Mitarbeitenden, die Bank mitzugestalten. Auch in dieser vierten Umfrage hat sich die GKB aus Sicht ihrer Mitarbeitenden gegenüber der letzten Befragung in sämtlichen relevanten Themen weiter verbessert. Erfreulich sind insbesondere das starke Bekenntnis zur Strategie resp. zum Leitbild und das hohe Commitment der Mitarbeitenden zur GKB als Arbeitgeberin. Zudem hat sich die produktive Energie weiter verstärkt.

Die Umfrageergebnisse zeigen weiter, dass die Führungsphilosophie der GKB besser umgesetzt und bei den Mitarbeitenden spürbar wird. Ziel der Führungsphilosophie sind die Förderung von unternehmerischem Denken und Handeln und das Entwickeln einer in- und ausserhalb des Unternehmens gelebten Kundenorientierung auf allen Stufen. Das bedingt einen entsprechenden

Umgang der Führungskräfte mit den Mitarbeitenden. Deshalb beurteilen die Mitarbeitenden nicht nur die Unternehmenskultur, sondern haben auch die Möglichkeit, ihren direkten Vorgesetzten zu bewerten.

	2009	2012	2015	2018
Verbundenheit	84	87	86	89
Transformationale Führung	68	76	77	80
Produktive Energie	69	73	74	77
Zufriedenheit mit der GKB insgesamt		83	84	86

Die Kulturanalyse zeigt eine weitere Verbesserung aller Werte auf bereits hohem Niveau. Exemplarisch dafür stehen die nebenstehenden Werte, wobei Werte über 80 als sehr gut und Werte zwischen 70 und 80 als gut bezeichnet werden können.

Lohnleichheitsanalyse

2018 haben wir eine weitere Lohnleichheitsanalyse durchgeführt. Die Resultate sind erneut positiv und weisen keinen nennenswerten Lohnunterschied zwischen Frauen und Männern aus. Gudrun Sanders, HSG-Professorin für Diversity Management, hat die Analyse bei verschiedenen Kantonalbanken durchgeführt und begleitet. Zur Bestätigung unserer Diskriminierungsfreiheit hat uns die HSG das Label «we pay fair» ausgestellt.

Gesamtausblick

Auch gut zehn Jahre nach dem Ausbruch der Finanzkrise ist der Finanzplatz Schweiz mit zahlreichen Herausforderungen konfrontiert. Dazu gehören insbesondere die von einer weiterhin expansiven Geldpolitik getriebenen tiefen Zinsen, die nicht nur Auswirkungen auf den Bankensektor haben, sondern auch auf die Lebensversicherer und Pensionskassen. Dazu kommen von der Politik geprägte Unsicherheiten, vom Handelskrieg zwischen den USA und China über den Brexit bis zum umstrittenen Rahmenabkommen der Schweiz mit der EU und zu damit verbundenen Unsicherheiten über die künftige wirtschaftliche Entwicklung. In Graubünden stimmen uns erste positive Signale im Tourismus zuversichtlich. Auch die Umsetzung der regulatorischen Anforderungen und die weiter fortschreitende Digitalisierung werden die Banken weiter fordern. Mit der breiten Kundenbasis, der überdurchschnittlichen Kapitalisierung, der trotz zunehmender Digitalisierung weiterhin starken persönlichen Verbundenheit und der kundenorientierten Unternehmenskultur verfügt die Graubündner Kantonalbank über gute Grundlagen und den notwendigen Spielraum zur Bewältigung der anstehenden Herausforderungen.

Handlungsfeld Marktbearbeitung

Mit Blick auf das Jahr 2019 erwarten wir eine weitere Zunahme der Wettbewerbsintensität bei erstklassigen Hypotheken. Die prognostizierte Abkühlung in der Bauwirtschaft belastet im skizzierten Wettbewerbsumfeld das erwartete Wachstum. Des Weiteren gehen wir von einer Steigerung des Hypothekarbestandes von rund 350 Millionen Franken aus. Beim Kundenvermögen (Net New Money) rechnen wir mit einem Neugeldzufluss von rund 500 Millionen Franken. Der grösste Anteil davon dürfte in der Form von Wertschriftenanlagen akquiriert werden.

Privatkunden: Nach der erfolgreichen Einführung der digitalen Beratung im Anlagebereich planen wir, unseren Kunden die Beratung rund um die Finanzierung des Eigenheims elektronisch anzubieten. Damit werden wir noch besser in der Lage sein, unserer Kundschaft auf Basis ihrer Ziele und Wünsche massgeschneiderte individuelle Lösungen anzubieten.

Geschäftskunden: Prozessoptimierungen unter Berücksichtigung der digitalen Möglichkeiten sind weiterhin im Fokus. Insbesondere im Bereich der digitalen Schnittstellen zwischen Kunden und der Bank werden 2019 zusätzliche Beraterkapazitäten aufgebaut, um vor allem die Bereiche «Digital Payment» und digital durchgängige Prozesse weiter voranzutreiben.

Private Banking: In diesem Bereich wollen wir den Prozess von der Beratung bis zur Abwicklung weiter digitalisieren. Dadurch schaffen wir für unsere Kundschaft völlig neue, individuelle Beratungserlebnisse. Der Einsatz neuer Tools bietet Beraterinnen und Beratern bestmögliche Unterstützung für professionelle Kundengespräche.

Asset Management: Nachdem wir 2018 unsere Fondspalette mit verschiedenen Strategiefonds mit Tail-Risk-Absicherung angereichert haben, konzentrieren wir uns 2019 darauf, in unseren seit 2016 lancierten Fonds einen guten Track-Record aufzubauen. Des Weiteren arbeiten wir an einem Konzept, um unsere Anlageprodukte und Anlagelösungen nachhaltig zu gestalten. Die seit 2016 laufende Einführung neuer Produkte wird weiterhin durch eine intensive Kommunikation über verschiedene Kanäle begleitet. Ziel ist eine weitere Stärkung der Positionierung und Wahrnehmung der GKB als Anlagebank.

Handlungsfeld Markenführung

In der Markenführung soll die Positionierung und Wahrnehmung als Anlagebank und als moderne, digitale Bank gestärkt werden. Gerade im Zeitalter der Digitalisierung wollen wir aber unsere Kompetenz und Verbundenheit auch im persönlichen Kontakt weiterhin erlebbar machen.

Handlungsfeld Beteiligungen

Die Neustrukturierung der Beteiligungen hat sich bewährt. Die Zusammenarbeit mit der Privatbank Bellerive AG und der Albin Kistler AG soll weiter vertieft werden. Ziele sind ein konsolidiertes Kundenvermögen von rund 10 Milliarden Franken und ein Anteil der Kommissionserträge von 30 Prozent am Gesamtertrag.

Handlungsfeld Risikomanagement

Im Vordergrund steht weiterhin die langfristige Sicherung einer überdurchschnittlichen Risikotragfähigkeit im Sinne eines angemessenen Verhältnisses zwischen den Risiken und dem Eigenkapital. Zudem wird einer langfristigen Wertgenerierung und -steigerung gegenüber einer kurzfristigen Ertragsoptimierung Priorität eingeräumt. Die GKB schenkt auch dem Thema der digitalen Sicherheit grosse Aufmerksamkeit.

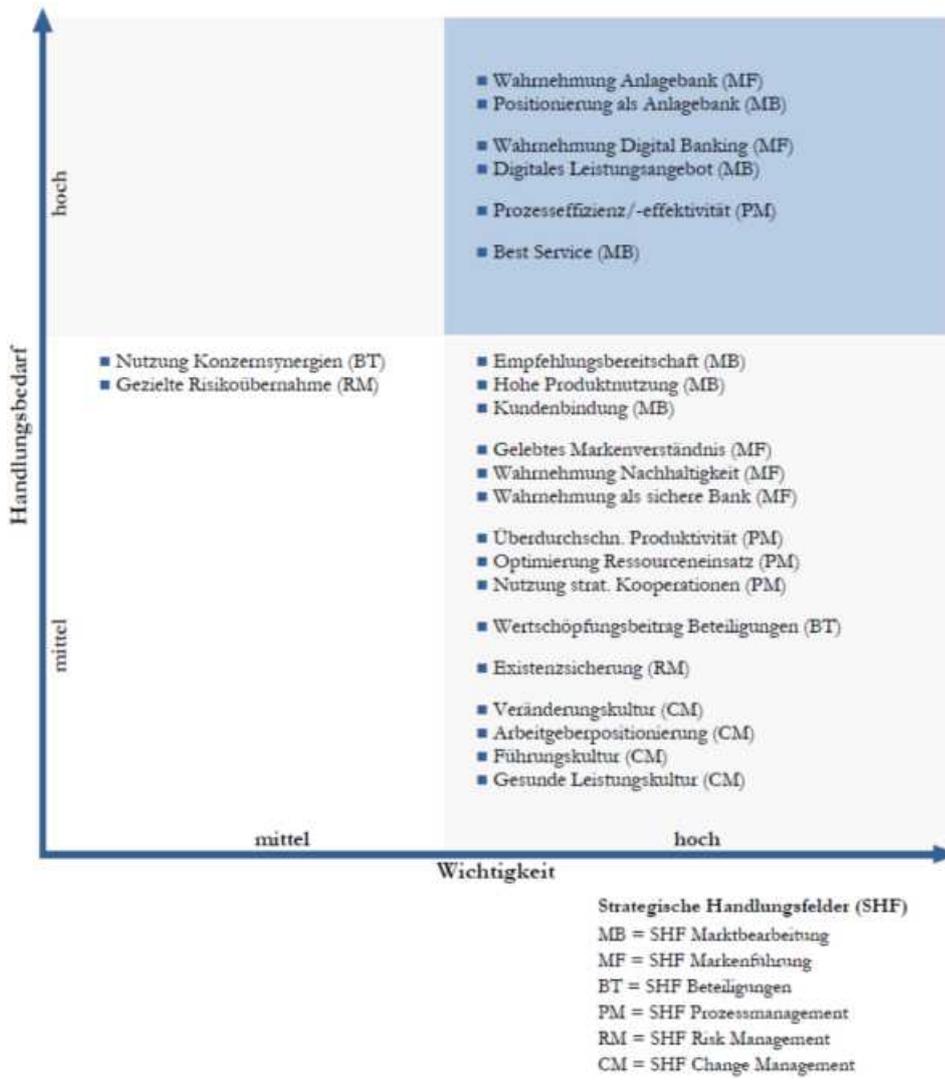
Handlungsfeld Prozessmanagement

Neben den permanenten Prozessverbesserungen mit den bekannten Optimierungsmethoden werden wir uns in den kommenden Jahren vermehrt der Abbildung der Beratungsprozesse in einer hybriden Welt widmen, wodurch zwischen Online- und physischer Beratung gewählt werden kann. In erster Priorität sind die Finanzierungsprozesse im Fokus der Umsetzung. Daneben entwickeln wir mit dem Beraterarbeitsplatz von morgen die bankinterne Abbildung der Prozesse weiter auf die neuen Technologien. Damit soll künftig für den Berater das mühsame Zusammensuchen von Informationen wesentlich vereinfacht und Prozessschritte nachvollziehbarer gemacht werden.

Handlungsfeld Change Management

In den vergangenen Jahren haben wir verschiedene Bachelorarbeiten zu den Themen «Talent Management», «Performance Leadership» oder «Digitalisierung in der Personalarbeit» in Auftrag gegeben. Zur Stärkung und Weiterentwicklung unserer sozialen Verantwortung haben wir im Berichtsjahr das Assessmentverfahren der Fachstelle UND (Kompetenzzentrum für die Umsetzung der Vereinbarkeit von Beruf und Familie/Privatleben) absolviert. Die Erkenntnisse dieser Arbeiten liegen vor und bilden die Grundlage für weitere Massnahmen. Die Resultate des HSG-Forschungsprojektes «Pioneering Future Work and Leadership» sowie der Kulturanalyse 2018 bieten Hinweise für weitere Verbesserungsmaßnahmen in den Bereichen Zusammenarbeit, Führung und Personalarbeit, die im Leadership Seminar 2019 sämtlichen Vorgesetzten vermittelt werden.

Zielportfolio 2019–2021



Finanzbericht.

Konsolidierte Jahresrechnung.

Konsolidierte Bilanz

	Anhang	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	in CHF '000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel	9.23	4'101'988	4'215'212	-113'224	-2.7
Forderungen gegenüber Banken	9.23	778'185	534'894	243'291	45.5
Forderungen gegenüber Kunden	9.2 / 9.23	2'701'052	2'719'170	-18'118	-0.7
Hypothekarforderungen	9.2 / 9.23	16'995'905	16'308'625	687'280	4.2
Handelsgeschäft	9.3 / 9.23	414	126	288	228.6
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4 / 9.23	178'772	199'233	-20'461	-10.3
Finanzanlagen	9.5 / 9.23	1'394'101	1'338'354	55'747	4.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen		29'055	26'798	2'257	8.4
Nicht konsolidierte Beteiligungen	9.6 / 9.7 / 9.37	17'298	29'014	-11'716	-40.4
Sachanlagen	9.8 / 9.37	118'181	117'180	1'001	0.9
Immaterielle Werte	9.9	26'879	5'184	21'695	418.5
Sonstige Aktiven	9.10	111'436	118'681	-7'245	-6.1
Total Aktiven		26'453'267	25'612'471	840'796	3.3
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'000	185	1.9
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	9.23	2'398'144	3'033'175	-635'031	-20.9
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9.1 / 9.23	865'900	900'000	-34'100	-3.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9.23	16'519'705	15'807'062	712'643	4.5
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4 / 9.23	20'527	23'426	-2'899	-12.4
Kassenobligationen	9.23	12'572	18'833	-6'261	-33.2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9.15 / 9.23	3'846'485	3'122'420	724'065	23.2
Passive Rechnungsabgrenzungen		84'487	106'035	-21'548	-20.3
Sonstige Passiven	9.10	30'726	25'638	5'088	19.8
Rückstellungen	9.16	14'127	27'514	-13'387	-48.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'381'026	1'364'723	16'303	1.2
Gesellschaftskapital	9.17 / 9.20	250'000	250'000	0	-
Kapitalreserven		49'425	49'224	201	0.4
Gewinnreserven		770'503	697'954	72'549	10.4
Eigene Kapitalanteile	9.21	-10'539	-9'334	-1'205	-12.9
Minderheitsanteile am Eigenkapital		35'063	15'512	19'551	126.0
Konzerngewinn		185'117	180'289	4'828	2.7
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		3'384	2'723	661	24.3
Total Passiven		26'453'267	25'612'471	840'796	3.3
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2 / 9.28	107'120	112'255	-5'135	-4.6
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	593'284	617'150	-23'866	-3.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4	49'640	-49'636	-100.0
Treuhandgeschäfte	9.30	158'924	161'521	-2'597	-1.6
Depotvolumen Kunden		12'440'674	13'611'740	-1'171'066	-8.6
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		4'676'745	586'211	4'090'534	697.8

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	Anhang	2018	2017	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	248'715	240'651	8'064	3.4
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		53	42	11	26.2
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		8'052	7'224	828	11.5
Zinsaufwand	9.33	5'163	2'894	2'269	78.4
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		251'657	245'023	6'634	2.7
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		7'729	9'265	-1'536	-16.6
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		259'386	254'288	5'098	2.0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		93'281	80'824	12'457	15.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'731	1'848	-117	-6.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		20'209	20'719	-510	-2.5
Kommissionsaufwand		8'719	9'697	-978	-10.1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		106'502	93'694	12'808	13.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		18'603	19'759	-1'156	-5.9
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		3'794	4'066	-272	-6.7
Beteiligungsertrag		4'308	5'727	-1'419	-24.8
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		689	4'232	-3'543	-83.7
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		3'619	1'495	2'124	142.1
Liegenschaftenerfolg		4'568	4'740	-172	-3.6
Anderer ordentlicher Ertrag		353	351	2	0.6
Anderer ordentlicher Aufwand		5'276	206	5'070	>999.9
Übriger ordentlicher Erfolg		7'747	14'678	-6'931	-47.2
Geschäftsertrag		392'238	382'419	9'819	2.6
Personalaufwand	9.34	118'156	112'489	5'667	5.0
Sachaufwand	9.35	58'339	54'618	3'721	6.8
Abgeltung Staatsgarantie		3'147	3'027	120	4.0
Geschäftsaufwand		179'642	170'134	9'508	5.6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.6 / 9.8 / 9.9	24'152	16'125	8'027	49.8
davon Abschreibungen auf Goodwill	9.9	11'903	5'183	6'720	129.7
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		7'657	-844	8'501	>999.9
Geschäftserfolg		196'101	195'316	785	0.4
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	7'165	7'055	110	1.6
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	1	8	-7	-87.5
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16 / 9.36	-16'303	-20'348	4'045	19.9
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.16 / 9.36	3'698	2'293	1'405	61.3
Steuern	9.39	1'846	1'726	120	6.9
Konzerngewinn		185'117	180'289	4'828	2.7
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		3'384	2'723	661	24.3

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Konsolidierte Geldflussrechnung

	in CHF 1'000			
	2018		2017	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	75'470		132'775	
Konzerngewinn	185'117		180'289	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	16'303		20'348	
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierenden Beteiligungen		243		2'949
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	24'152		16'125	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen		13'387	243	
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	36'544	44'488	34'136	44'526
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2'257		977
Passive Rechnungsabgrenzungen		21'548	28'348	
Fonds für a. o. Beiträge für Projekte mit kulturellem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden		3'200		2'200
Ausschüttung Kanton Vorjahr (ohne PS-Anteile)		70'000		66'500
Ausschüttung PS-Inhaber Vorjahr		30'000		28'500
Ausschüttung Minderheiten Vorjahr		1'523		1'063
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	15'528		851	
Verbuchungen über die Reserven	201		180	
Veränderung eigener Beteiligungstitel	1'672	2'877	4'763	4'613
Veränderung im Konsolidierungskreis	17'999	1'466	522	
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		34'891		12'174
Nicht konsolidierte Beteiligungen		29		272
Liegenschaften	40	9'801		10'522
Übrige Sachanlagen		2'656		1'380
Immaterielle Werte		33'599		0
Veränderung im Konsolidierungskreis	11'959	805		
Geldfluss aus dem Bankgeschäft		56'108		121'452
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)		105'542		1'219'829
Verpflichtungen gegenüber Banken				5'000
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		68'934		63'705
Kassenobligationen		6'261		7'419
Anleihen	499'065			299'995
Pfandbriefdarlehen	225'000		154'000	
Sonstige Passiven	5'088		4'772	
Forderungen gegenüber Banken	6'389		42'697	
Forderungen gegenüber Kunden		42'273		115'255
Hypothekarforderungen		678'687		920'403
Finanzanlagen		52'174		724
Sonstige Aktiven	7'245			8'797
Kurzfristiges Geschäft		63'790	2'073'495	
Verpflichtungen gegenüber Banken		635'031	969'622	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		34'100	280'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	781'578		537'981	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		2'899		7'382
Forderungen gegenüber Banken		249'680	212'221	
Forderungen gegenüber Kunden	59'742		64'532	
Handelsgeschäft		288	142	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	20'461		53'755	
Finanzanlagen		3'573		37'376

Liquidität	113'224		975'118	
Veränderung flüssige Mittel	113'224		975'118	
Total	90'999	90'999	133'626	133'626

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesellschaftskapital	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Eigene Kapitalanteile	Minderheitsanteile	Konzerngewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2018	250'000	49'224	697'954	1'353'090	11'633	-9'334	15'512	180'289	2'548'368
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	177'566	0	0	0	2'723	-180'289	0
Veränderung im Konsolidierungskreis	0	0	-1'466	0	0	0	17'999	0	16'533
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	-2'910	0	0	-2'910
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	1'705	0	0	1'705
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	-33	0	0	0	0	0	0	-33
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	234	-103'200	0	0	0	-1'523	0	-104'488
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-3'698	0	0	0	-3'698
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	20'001	0	0	0	0	20'001
Veränderung der Minderheitsanteile	0	0	-351	0	0	0	351	0	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	0	185'117	185'117
Eigenkapital am 31.12.2018	250'000	49'425	770'503	1'373'091	7'935	-10'539	35'063	185'117	2'660'594

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

1. Angaben zur Firma

1.1 Allgemeines zum Auftrag

Die Graubündner Kantonalbank ist eine selbstständige Anstalt des kantonalen öffentlichen Rechts mit Sitz in Chur. Als moderne Universalbank bietet sie eine umfassende Dienstleistungspalette für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Durch ihre Geschäftstätigkeit unterstützt sie eine ausgewogene Entwicklung der Bündner Wirtschaft, jedoch ohne Strukturpolitik zu betreiben. Grundlage für sämtliche strategischen und operativen Massnahmen der GKB bildet ein ganzheitliches Value Management. Dieses steht für eine ausgewogene Orientierung an den Interessen der Anspruchsgruppen. Dazu zählen Kunden, Mitarbeitende, Investoren und die Öffentlichkeit.

1.2 Vision, Motto und Werte

Basis für das Value Management der Graubündner Kantonalbank sind eine klare Vision «Führend in Graubünden», ein prägendes Motto «Gemeinsam wachsen» und verbindliche Unternehmenswerte «Kompetenz und Verbundenheit». Daran orientiert sich die GKB im täglichen Kontakt mit ihren Anspruchsgruppen.

Gegenüber ihren Kunden differenziert sich die GKB über professionelle, bedürfnisgerechte Produkte und Dienstleistungen sowie einen klaren «Best Service»-Ansatz. Alle Prozesse sind dabei auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtet.

Der Umgang mit den Mitarbeitenden basiert auf gegenseitigem Vertrauen und einem offenen und ehrlichen Dialog. Unternehmerisch denkende und handelnde Mitarbeitende betrachtet die GKB als ihre wichtigste Ressource und investiert gezielt in ihre fachliche und soziale Kompetenz.

Für Investoren empfiehlt sich die GKB als attraktives Investment mit einer klaren Eignerstrategie. Managemententscheide erfolgen nach unternehmerischen Kriterien und sind frei von politischen Einflüssen. Die GKB erwirtschaftet risikobewusst eine marktgerechte Rendite und trägt zur ausgewogenen Entwicklung der Bündner Wirtschaft bei.

Gegenüber der Öffentlichkeit engagiert sich die GKB als Bank der Bündnerinnen und Bündner, als Sponsoring-Partnerin, Arbeitgeberin und Ausbilderin von Lernenden, als Auftraggeberin für das einheimische Gewerbe sowie über ihren Beitragsfonds. Ihr Bekenntnis zur Nachhaltigkeit drückt sich aus in einer ökonomisch, ökologisch und auch sozial verantwortungsbewussten Handlungsweise.

1.3 Der Kunde im Fokus der Strategie

Die Graubündner Kantonalbank unterscheidet vier Kundensegmente.

Private Kunden

In diesem Geschäftsfeld werden vor allem natürliche Personen mit Bedürfnissen über alle Finanzdienstleistungsprodukte und -dienstleistungen hinweg betreut. Bei allen Aktivitäten stehen die Kundenbedürfnisse im Zentrum. Die Kunden werden ihrer aktuellen Lebensphase entsprechend individuell und ganzheitlich beraten. Der Servicegedanke geniesst dabei einen hohen Stellenwert.

Private Banking

Das Private Banking hat bei der GKB Tradition. Dieses Geschäft soll über das bestehende Kundennetzwerk und über Neukundengewinnung weiterwachsen. Den individuellen Bedürfnissen und hohen Ansprüchen dieser Kundengruppe sowie der zunehmenden Komplexität im Anlagegeschäft wurde mit dem Ausbau der Kompetenzzentren in den Regionen mit Erfolg Rechnung getragen.

Geschäftskunden

Geschäftskunden sind vorwiegend juristische und private Personen mit kommerziellem Charakter. Hohe Beratungsansprüche und komplexe Dienstleistungen, vor allem im Ausleihungsgeschäft, zeichnen diese Kundschaft aus.

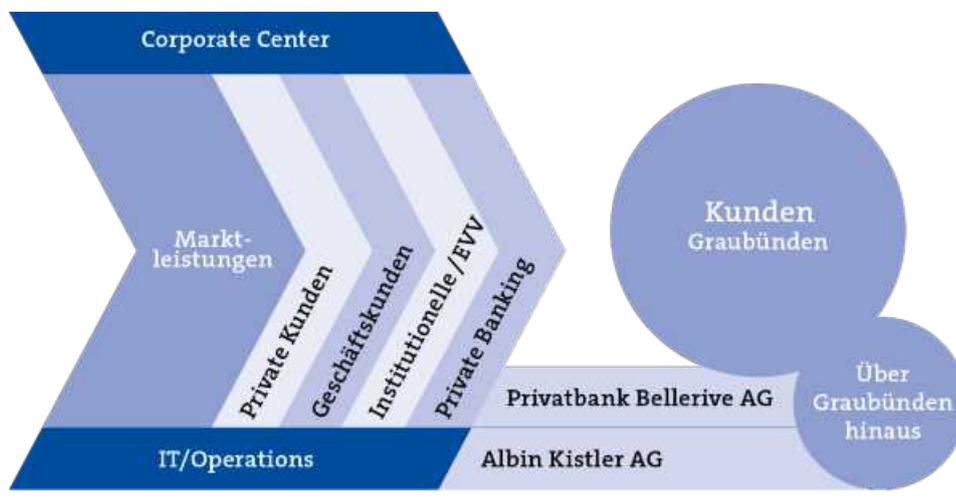
Institutionelle Anleger, externe Vermögensverwalter und KMU-Vorsorge

Kunden in diesem Segment weisen eine grosse Kompetenz im Finanzdienstleistungsgeschäft auf und stellen hohe Ansprüche sowohl an die Beratung als auch an die Dienstleistungen.

1.4 Vertriebsbank

Um den hohen Ansprüchen gegenüber den einzelnen Kundensegmenten gerecht zu werden, orientiert sich die Graubündner Kantonalbank am Vertriebsbankmodell. Die Organisation der GKB ist darauf ausgerichtet, Endkunden mit segmentspezifischen Produkten und Dienstleistungen zu versorgen.

GKB Vertriebsbankmodell



Mit der Vertriebsstruktur im Heimmarkt Graubünden sprechen wir vorwiegend Kunden mit einem Bezug zum Kanton Graubünden an. Die Betreuung und Beratung der Kunden erfolgt über dezentrale Beratungsteams. Den Kunden stehen 52 Standorte in 11 Regionen, 96 Bancomaten, modernste Online-Banking-Systeme und ein Contact-Center zur Verfügung.

Konsortialgeschäfte, Akquisitionen und der Zukauf von Assets sollen das organische Wachstum ergänzen und für Diversifikation sorgen. Dabei plant die GKB kein eigenes Onshore-Geschäftsstellennetz im Ausland. Die Ausweitung der Geschäftstätigkeit orientiert sich in erster Linie an wirtschaftlichen Grundsätzen und berücksichtigt namentlich die Aspekte Konstanz, Kompetenz und Risiko. Die Betreuung erfolgt aus Graubünden heraus. Weiter verfügt die GKB mit Beteiligungen an der Privatbank Bellerive AG und an der Albin Kistler AG über eigenständige Unternehmen für Private Banking in Zürich. Die Verarbeitungsprozesse der Privatbank Bellerive AG werden bei identischer Systemumgebung mehrheitlich in Chur durchgeführt.

Eine auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtete kontinuierliche Verbesserung der Prozesse und der «Usability» garantiert eine kundenorientierte Abwicklung der Geschäfte im Sinne von «Best Service». Die angestrebten Fortschritte erreichen wir mit klassischen Prozessmanagement-Methoden, Lean-Management-Methoden, Customer Journey's und mit den Möglichkeiten von Robotics-Tools. Aufgaben und Prozesse in der Leistungserstellung, die nicht zu den Kernkompetenzen gehören, werden wo sinnvoll und möglich an Partner ausgelagert. Die Graubündner Kantonalbank übernimmt von einem schweizweit tätigen Dienstleister für Hypotheken Hypothekarforderungen. Im Abwicklungsprozess werden gleichzeitig gewisse Verwaltungshandlungen (Teile der Kreditadministration und des Kreditrisikomanagements, Aufbewahrung von Grundpfandsicherheiten) an diesen übertragen.

Als wesentlichen Teil der Leistungserstellung erbringt die Firma Inventx AG in Chur Informatikdienstleistungen für die GKB. Die Kernapplikation Finnova wird durch die gleichnamige Firma in Lenzburg weiterentwickelt.

1.5 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Personalbestand betrug teilzeitbereinigt per Ende Jahr 781.15 Mitarbeitende (Vorjahr 764.15). Darin enthalten sind 15.80 Mitarbeitende (Vorjahr 15.90) bei der Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie 30.6 Mitarbeitende bei der Albin Kistler AG, welche im Vorjahr noch nicht vollkonsolidiert wurde. Die GKB beschäftigt 37 Lernende (Vorjahr 42), die gemäss den Vorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) mit 50 Prozent im Personalbestand enthalten sind.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 Allgemeine Grundsätze

Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgen nach den Vorschriften des Obligationenrechts und der Bankenverordnung sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA-RS 2015/1 «Rechnungslegung Banken»).

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden am Abschlusstag in den Büchern der GKB erfasst und ab diesem Zeitpunkt bewertet. Die in den jeweiligen Bilanzrubriken zusammengefassten Detailpositionen sind einzeln bewertet. Die konsolidierte Jahresrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

2.2 Konsolidierungsgrundsätze

Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Graubündner Kantonalbank in Chur, die Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie die Albin Kistler AG in Zürich. Der Konsolidierungskreis zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel ist identisch. Die Privatbank Bellerive AG und die Albin Kistler AG werden vollkonsolidiert (bis zum 30.6.2018 wurde die Albin Kistler AG nach der Equity-Methode bilanziert). Dabei erfassen wir Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 Prozent (in der Konzernrechnung 2018 sind die Erträge und Aufwendungen der Albin Kistler AG für das zweite Halbjahr 2018 enthalten). Konzerninterne Forderungen und Verpflichtungen sowie Aufwand und Ertrag werden gegenseitig verrechnet. Die Kapitalkonsolidierung wurde zum Zeitpunkt des Erwerbs nach der angelsächsischen Purchase-Methode erstellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der GKB werden zu Konsolidierungszwecken auch für die Abschlüsse der Konzerngesellschaften angewendet.

2.3 Umrechnung von Fremdwährungen

Transaktionen in Fremdwährungen sind zu den jeweiligen Tageskursen verbucht. Aktiven, Verbindlichkeiten und Ausserbilanzgeschäfte rechnen wir am Bilanzstichtag zu den Stichtageskursen um. Kursdifferenzen zwischen dem Abschluss des Geschäfts und seiner Erfüllung sowie unrealisierte Kursdifferenzen auf Finanzaktiven und -verpflichtungen werden über die Erfolgsrechnung verbucht.

Fremdwährungsbestände sowie Kursdifferenzen der Konzerngesellschaften werden nach den gleichen Grundsätzen behandelt.

Bilanzstichtageskurse

	Noten		Devisen	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
USD	0.9440	0.9370	0.9839	0.9772
CAD	0.6830	0.7385	0.7229	0.7783
GBP	1.1945	1.2605	1.2543	1.3206
EUR	1.1015	1.1475	1.1265	1.1723
JPY	0.8550	0.8275	0.8943	0.8683

Die Bewertung der Barbestände erfolgt zu Notenkursen, alle übrigen Fremdwährungsbestände werden zu Devisenkursen (Mittelkurse) bewertet.

2.4 Flüssige Mittel

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

2.5 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Pensionsgeschäfte (Repurchase- und Reverse-Repurchase-Geschäfte) sowie Darlehensgeschäfte mit Wertschriften (Securities Lending and Securities Borrowing).

Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von Wertschriften in der Bilanz erfasst. Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Forderung gegen Deckung durch Wertschriften behandelt. Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Darlehensgeschäfte mit Wertschriften werden wie Pensionsgeschäfte behandelt, sofern sie einem

täglichen Margenausgleich unterliegen und bar gedeckt sind. Erhaltene und gelieferte Wertpapiere werden nur dann bilanzwirksam erfasst resp. ausgebucht, wenn die wirtschaftliche Verfügungsmacht über die vertraglichen Rechte abgetreten wird, welche diese Wertschriften beinhalten.

2.6 Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Risiken werden Wertberichtigungen unter Beachtung des Vorsichtsprinzips gebildet. Die Einzelwertberichtigungen werden von der entsprechenden Aktivposition der Bilanz in Abzug gebracht. Falls eine Wertberichtigung den Nettoschuldbetrag (Risikobetrag) einer Forderung übersteigt, so wird der den Nettoschuldbetrag übersteigende Anteil in der Position «Rückstellungen» auf der Passivseite ausgewiesen. Die Werthaltigkeit der vorhandenen Sicherheiten und die Ausfallwahrscheinlichkeit werden bei der Wertberichtigung angemessen berücksichtigt.

Zinsen und Kommissionen, die seit mehr als 90 Tagen ausstehend sind, werden nicht als Ertrag verbucht. Für Kundenausleihungen mit einem minimalen Wertberichtigungsbedarf wird bei Notwendigkeit eine pauschalierte Wertberichtigung gebildet.

Gefährdete Forderungen gelten wieder als vollwertig, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarungen geleistet und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden.

2.7 Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst.

2.8 Handelsgeschäfte

Die Handelsgeschäfte werden zu Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet, sofern ein repräsentativer Markt besteht. Fehlt diese Voraussetzung, werden sie nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Die aus der Bewertung resultierenden Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam verbucht.

2.9 Finanzanlagen

Festverzinsliche Schuldtitel, die mit der Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit erworben werden, sind nach der Accrual-Methode bewertet. Bonitätsbedingte Wertanpassungen werden sofort erfolgswirksam verbucht.

Wertschriftenbestände, welche weder mit der Absicht des Handels noch mit der Absicht der dauernden Anlage gehalten werden, sind zum Einstandspreis oder zum tieferen Marktwert bewertet.

Aus dem Kreditgeschäft übernommene und zur Veräusserung bestimmte Liegenschaften werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet.

Aus dem Kreditgeschäft zwecks Sanierung übernommene und zur Veräusserung bestimmte Beteiligungen werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet. Die physischen Edelmetalle, die zur Deckung von Kundenverpflichtungen ausgeschieden sind, werden zu Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet.

2.10 Beteiligungen

Unter Beteiligungen werden Anteile an anderen Unternehmen (inkl. solcher mit Infrastrukturcharakter und Gemeinschaftswerken) ausgewiesen, bei denen die Absicht der dauernden Anlage besteht. Die Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bewertet und jährlich überprüft, wobei geringwertige Beteiligungen (Anschaffungswert < 1 Million Franken und < 20 Prozent am Stimmenanteil) im Anschaffungsjahr direkt wertberichtigt werden.

Die Bilanzierung der Beteiligung an der Albin Kistler AG (Anteil GKB: 25 Prozent) erfolgte bis zum 30.6.2018 nach der Equity-Methode. Ab 1.7.2018 beträgt der Anteil der Graubündner Kantonalbank 51 Prozent. Ab diesem Zeitpunkt wird die Albin Kistler AG vollkonsolidiert.

2.11 Sachanlagen

Die Bilanzierung der Bankgebäude und Liegenschaften erfolgt zu Anschaffungskosten, zuzüglich wertvermehrender Investitionen, abzüglich planmässiger linearer Abschreibungen auf der Basis der vorsichtig geschätzten Nutzungsdauer der Objekte. Die nach Art der Investitionen differenzierte Abschreibungsdauer beträgt:

- Bankliegenschaften maximal (Abschreibung bis auf Landwert)
33 Jahre
- Andere Liegenschaften maximal (Abschreibung bis auf Ertragswert)
33 Jahre
- Einrichtungen/Einbauten maximal
10 Jahre

Die übrigen Sachanlagen werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben:

- EDV-Anlagen, Hard- und Software maximal
3 Jahre
- Mobiliar, Fahrzeuge maximal
5 Jahre
- Strategische Grossprojekte maximal
3 Jahre

Die externen Kosten von strategischen Grossprojekten mit ausgewiesenem Nutzen werden aktiviert. Die Aktivierung beginnt mit dem Zeitpunkt des Projektentscheides. Die Abschreibung erfolgt linear ab dem Zeitpunkt der Aktivierung.

Die Werthaltigkeit wird an jedem Bilanzstichtag überprüft. Geringwertige Anschaffungen werden direkt dem Sachaufwand belastet.

2.12 Immaterielle Werte

Immaterielle Werte werden höchstens zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Abzug der notwendigen Abschreibungen bilanziert. Die Werthaltigkeit wird an jedem Bilanzstichtag überprüft.

2.13 Goodwill

Ein allfällig anfallender Goodwill wird aktiviert und über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Die Abschreibungsdauer beträgt maximal fünf Jahre.

2.14 Vorsorgeverpflichtungen

Im Anhang wird unter Punkt 9.12, «Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen», und Punkt 9.13, «Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen», detailliert informiert.

2.15 Steuern

Die für das Berichtsjahr zu erwartenden Steuerverpflichtungen auf Gewinn und Kapital sind im Abschluss berücksichtigt. Die Berechnung der Steuerrückstellungen für die steuerpflichtigen Konzerngesellschaften richtet sich nach den einschlägigen Steuergesetzen.

2.16 Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Rückstellungen gebildet. Die Veränderungen werden in der Position «Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste» erfasst.

2.17 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

Eigene Bestände an Partizipationsscheinen werden zu Anschaffungskosten als separate Position «Eigene Kapitalanteile» vom Eigenkapital in Abzug gebracht. Entsprechende Erfolge werden der Position «Gesetzliche Gewinnreserven» zugeführt.

Der Bestand an eigenen Anleihen und Kassenobligationen wird mit der entsprechenden Passivposition nominal verrechnet. Allfällig entstehende Erfolge werden über den Handelserfolg ausgebucht.

2.18 Reserven für allgemeine Bankrisiken

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden im Sinne von Art. 21 Abs. 1 lit. c der Verordnung über die Eigenmittel und Risikoverteilung für Banken und Effekthändler (ERV) als Eigenmittel angerechnet.

Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden im Stammhaus gebildet und sind damit von den Ertrags- und Kapitalsteuern befreit.

2.19 Ausserbilanzgeschäfte

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Risiken werden Rückstellungen unter Beachtung des Vorsichtsprinzips gebildet.

2.20 Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Es sind keine wesentlichen Veränderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen vorgenommen worden.

3. Risikomanagement

3.1 Risk Management

Als Ergänzung zum Risikobericht werden in diesem Kapitel die Grundlagen des Umgangs mit Risiken bei der Graubündner Kantonalbank beschrieben.

3.2 Struktur und Reporting

Grosse Bedeutung misst die GKB einem modernen, an die strategische Ausrichtung angepassten Risk Management bei. Diesem Umstand trägt sie mit einer eigenständigen Risikoorganisation Rechnung.

Auf allen Stufen ist ein zeitnahes internes Reporting sichergestellt. Das Risk Controlling informiert im Rahmen des vierteljährlichen Risk Reports über die Risikosituation der Gesamtbank und ergänzt den Report mit eigenständigen Schwerpunktanalysen zu ausgewählten Themen. Neben Kennzahlen zu Struktur und Bonität der Ausleihungen enthält er Risikokennzahlen zu Bilanzstruktur und übrigen Marktrisiken sowie zur Zinssensitivität des Eigenkapitals. Adressaten sind die Geschäftsleitung, der Prüf- und Risikoausschuss des Bankrates sowie der gesamte Bankrat.

3.3 Bilanzstrukturrisiken¹⁾

Die Anlagestrategie für das Eigenkapital wird durch den Bankrat und die Geschäftsleitung genehmigt. Innerhalb der genehmigten Limiten bewirtschaftet der Fachausschuss für Bilanzstrukturrisiken sämtliche Zinsänderungsrisiken mit dem Ziel einer einkommens- und wertorientierten Optimierung des Strukturergebnisses. Das Treasury übernimmt die operative Umsetzung der Steuerungsmassnahmen. Die Risikomessung erfolgt monatlich mit der Standardsoftware Ambit Focus.

Traditionellerweise hat die GKB einen wesentlichen Anteil an Produkten mit unbekannter Zinsbindung in der Bilanz (vor allem Verpflichtungen aus Kundeneinlagen auf Sicht). Um diese möglichst realitätsgetreu in der Zinsbindungsbilanz abzubilden, werden Portfolios von revolvingenden Tranchen verschiedener Marktzinssätze verwendet, welche – unter Berücksichtigung möglicher zukünftiger Zinsszenarien und des daraus abgeleiteten Kundenverhaltens – regelmässig überprüft werden.

Zukünftig erwartete ordentliche Amortisationen auf festverzinslichen Kundenausleihungen werden in der Zinsrisikomessung erfasst. Bei ausserordentlichen Amortisationen auf festverzinslichen Kundenausleihungen leistet der Kunde eine Vorfälligkeitsentschädigung.

Dem Refinanzierungsrisiko tritt die GKB mit einer Diversifikation von bestehenden und neuen Finanzierungsquellen und -instrumenten entgegen, welche zu einer ausgeglichenen Struktur der Passiven beitragen. Durch besicherte Transaktionen (Repo) kann die GKB in einem angespannten Marktumfeld auf weitere Mittel zurückgreifen. Ein standardisierter Notfallplan regelt die Verantwortlichkeiten und Verfahrensregelungen in einer Liquiditätskrise.

¹⁾ Stufe Stammhaus, da die Privatbank Bellerive AG und die Albin Kistler AG aufgrund ihrer Grösse für die Bilanzstrukturrisiken des Konzerns unwesentlich sind. Entsprechend erfolgt auch keine zentrale Steuerung der Bilanzstrukturrisiken auf Stufe Konzern.

3.4 Übrige Marktrisiken

Die Limiten für performanceorientierte Finanzanlagen und Handelsbestände werden durch den Bankrat und die Geschäftsleitung genehmigt.

Positionen, welche den «Finanzanlagen Performance» zugewiesen sind, werden mit der Absicht gehalten, von der langfristigen Attraktivität der Finanzmärkte zu profitieren und dabei Kursgewinne und Dividenden zu erwirtschaften. Die verantwortlichen Instanzen (z. B. Fachausschuss Marktrisiken im Stammhaus) entscheiden über die strategische Asset Allocation, den Investitionsgrad und den Einsatz von Derivatstrategien. Die operative Umsetzung wird an interne oder externe Asset Manager delegiert. Die Risiken werden ebenfalls monatlich gemessen und rapportiert.

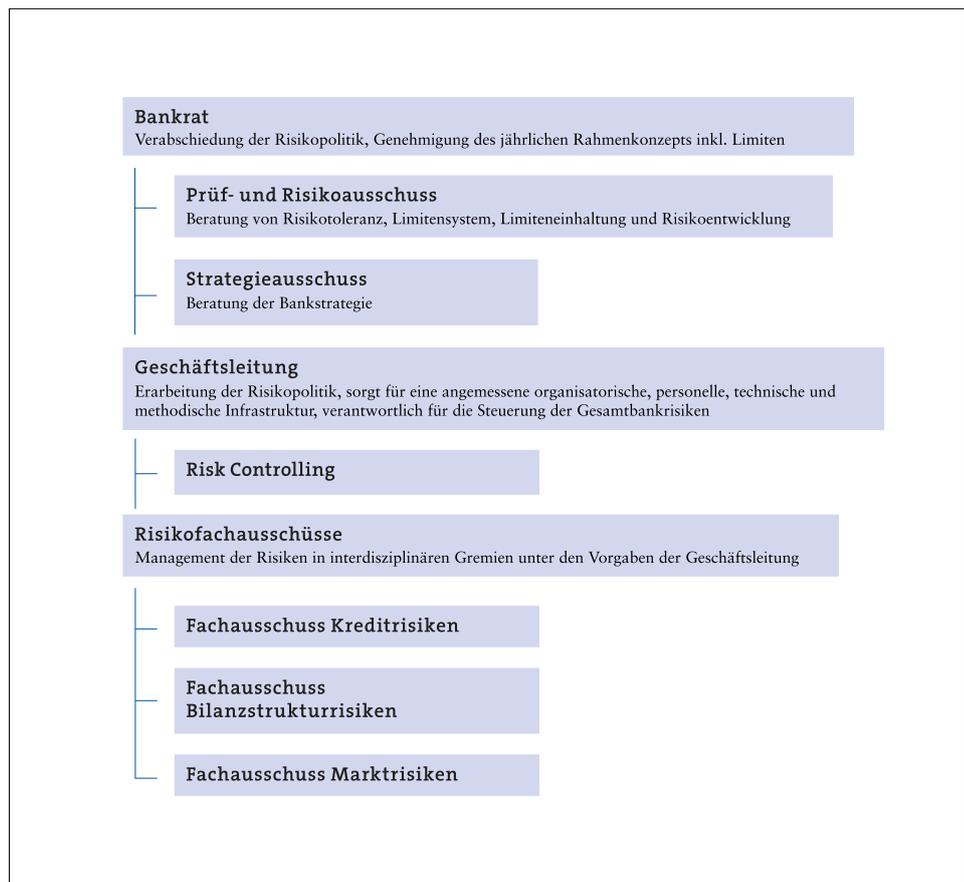
Die Handelsbestände dienen ausschliesslich der effizienten Abwicklung von Kundenaufträgen im Anlagegeschäft. Die Risiken werden monatlich gemessen und rapportiert. Die GKB unterhält kein Handelsbuch.

3.5 Kreditrisiken

Etablierte Prozesse und Instrumente gewährleisten eine vertiefte Beurteilung und Analyse der Finanzierungsgeschäfte und damit einen qualitativ hochstehenden Kreditentscheid.

Die ständige Überwachung der Bestände stellt eine zeitnahe Risikofrüherkennung sicher. Die GKB arbeitet eng mit der Risk Solution Network (RSN) AG zusammen. Das Netzwerk aus über 25 Banken fördert den Austausch von professionellem und spezialisiertem Kreditrisiko-Know-how und bietet den Mitgliedern moderne Modelle zur Quantifizierung von Kreditrisiken. Zudem verfügt dieses Netzwerk über den grössten Datenpool mit Informationen zu Geschäftsabschlüssen von KMU in der Schweiz.

Risikoorganisation



3.5.1 Kreditbewilligung

Die Kreditbewilligung berücksichtigt Bonitäts-, Tragbarkeits- und Deckungsanforderungen sowie Kompetenzrichtlinien, deren Einhaltung durch das interne Kontrollsystem sichergestellt wird. Im standardisiert beurteilbaren Kreditgeschäft werden Kompetenzen stufengerecht an die

Kundenberater delegiert. Im Übrigen erfolgt die Kreditbewilligung im Sinne einer Gewaltentrennung zentral durch den Bereich Finanzierungen beziehungsweise durch den Kreditausschuss (Direktion) oder das Kreditkomitee (Geschäftsleitung). Kreditgeschäfte, welche von der Risikopolitik abweichen, können nur zentral bewilligt werden und haben erhöhte Überwachungsanforderungen zur Folge.

3.5.2 Ratingverfahren

Das Ratingsystem teilt Firmenkunden in zehn Bonitätsklassen ein und berücksichtigt dabei quantitative (Ertragskraft, Verschuldung, Liquidität) und qualitative (Unternehmensbeurteilung) Informationen. Jeder Bonitätsklasse ist eine bestimmte Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet, die anhand statistischer Datenreihen aus dem Datenpool der RSN AG periodisch kalibriert wird. Die Risikozuordnung aus dem Ratingverfahren dient als Grundlage für eine risikoorientierte Bewirtschaftung der Ausleihungen sowie die risikogerechte Preisfestlegung.

2018 bezog die GKB das Rating von öffentlich-rechtlichen Körperschaften im Kanton Graubünden von der fedafin AG, welche auf Gemeinderatings spezialisiert und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) anerkannt ist. Ab 2019 wird die GKB für dieses Segment ein bankinternes Ratingverfahren anwenden.

3.5.3 Banken

Die Graubündner Kantonalbank strebt Geschäftsbeziehungen mit Banken von sehr guter Bonität (Ratings «AAA» bis «A») an. Banken mit guter Bonität (Rating «BBB») qualifizieren sich nur für eine selektive Zusammenarbeit. Mit Banken unterhalb Investment Grade (Rating \leq «BB») wird nur in Ausnahmefällen zusammengearbeitet. Für jede Bank wird in Abhängigkeit von ihrer Bonität eine Limite mit maximaler Laufzeit festgelegt.

3.5.4 Länder

Die Graubündner Kantonalbank geht Auslandsengagements vornehmlich mit ausgewählten OECD-Ländern mit stabiler innen- und aussenpolitischer Lage ein. Dabei gilt der Grundsatz, dass keine Länderrisiken zur Ertragsoptimierung eingegangen werden. Es werden Totallimiten für jede Bonitätsklasse sowie Limiten pro Land festgelegt.

3.5.5 Portfoliosteuerung

Der Fachausschuss Kreditrisiken verantwortet die Steuerung des Kreditportfolios und ist für den Einsatz von sensiblen Risikomessmethoden und das periodische Reporting der Risikosituation zuständig. Dem Ausschuss obliegen Umsetzung und Überwachung aufsichtsrechtlicher Veränderungen im Kreditrisikomanagement. Potenzielle Risiken (Bonitäten und Deckungen) werden spezifisch analysiert und aufbereitet. Die Risikoentwicklung wird für das gesamte Portfolio und für einzelne Branchen und Regionen untersucht. Eine periodische Berichterstattung mit Kommentaren zuhanden Geschäftsleitung und Bankrat fasst die Risikosituation zusammen. Mit eingeschlossen ist eine Aufstellung der grössten Kreditengagements und der meldepflichtigen Klumpenrisiken sowie die Einhaltung der vom Bankrat definierten Limiten zur Begrenzung der Bonitätsrisiken im Kundenausleihungsgeschäft. Jährlich bewertet der Fachausschuss die Risikotragfähigkeit unter der Voraussetzung eines Stressszenarios. Dabei werden eine massive Verschlechterung der Kundenbonitäten sowie ein ausserordentlicher Einbruch der als Sicherheit dienenden Immobilienwerte unterstellt.

3.6 Operationelle Risiken

Das Management der operationellen Risiken orientiert sich an den aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie den Empfehlungen der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ). Operationelle Risiken werden durch interne Reglemente und Weisungen zur inneren Organisation, ein Internes Kontrollsystem (IKS), Führungskontrollen sowie Versicherungen beschränkt. Teil des Managements der operationellen Risiken sind in der GKB insbesondere auch die Rechts-, Compliance- sowie die Reputationsrisiken.

3.6.1 Verantwortlichkeiten

Die operationellen Risiken werden mit folgenden organisatorischen Massnahmen gesteuert und begrenzt:

- Der Bankrat erlässt Leitlinien und finanzielle Grenzwerte zur Tragbarkeit, welche von der Geschäftsleitung umzusetzen sind.
- Für jedes wesentliche identifizierte Risiko ist ein Risikoverantwortlicher bestimmt, welcher für die Begrenzung der Risiken verantwortlich ist.
- Die Begrenzung der Rechtsrisiken erfolgt durch den eigenen Rechtsdienst. Bei Bedarf werden externe Rechtsberater beigezogen. Die Compliance-Funktion unterstützt die operative Führung insbesondere bei der rechtskonformen Umsetzung des geltenden (Aufsichts-)Rechts.

- Die Abteilung IT-Security überwacht als vom operationellen Informatikbetrieb unabhängige Funktion die Datensicherheit und insbesondere den Umgang mit elektronischen Kundendaten gemäss Anhang 3 des FINMA-RS 2008/21 «Operationelle Risiken Banken».
- Das Risk Controlling unterstützt die Risikoverantwortlichen, sorgt für Konsistenz und setzt Standards bei der Identifikation, Bewertung und Steuerung der Risiken, überwacht die Einhaltung der aggregierten Risikotoleranz der Bank und stellt das Reporting sicher.

3.6.2 Risikoidentifikation, Risikobewertung und Risikosteuerung

Identifikation, Bewertung und Steuerung der operationellen Risiken liegen in der dezentralen Verantwortung der Fach- und Linienabteilungen.

Quantifizierbare Einzelrisiken werden bezüglich Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadenpotenzial beurteilt. Risiken, welche die GKB massgeblich negativ beeinträchtigen könnten, werden in einem Portfolio für Schlüsselrisiken (inkl. Gross- und Katastrophenrisiken) zusammengefasst und bewirtschaftet.

Das Interne Kontrollsystem (IKS) stellt das wichtigste Instrument in der dezentralen Risikobegrenzung dar. Bei den Schlüsselrisiken wird durch spezifische Massnahmen (u. a. IKS) das Restrisiko auf die vom Bankrat definierte Risikotoleranz reduziert. Das Risk Controlling unterstützt zusammen mit der Organisationsabteilung die Linie bezüglich Methodik. Ausser durch das IKS werden einzelne (Gross-)Risiken auch durch Versicherungen begrenzt. Nicht unterschätzt werden darf die Bedeutung der Risikovermeidung: Durch den Verzicht auf Präsenz in ausländischen Märkten sowie auf komplexe Finanzprodukte kann die GKB viele Risiken a priori vermeiden.

3.6.3 Risikotoleranz

Die GKB definiert auf Stufe des Einzelrisikos für die quantifizierbaren Risiken sowohl die Grenze der Tragbarkeit wie auch die Grenze der Wesentlichkeit. Für die qualitativ bestimmte Risikotoleranz nicht quantifizierbarer Risiken gelten sinngemäss die gleichen Regeln wie für die quantitativ definierten Risiken.

3.6.4 Risikoberichterstattung

Das Risk Controlling informiert Geschäftsleitung und Bankrat regelmässig über erlittene Abwicklungsverluste, über Einschätzungen zu bestehenden operationellen Risiken und ihren Trend, über das Interne Kontrollsystem sowie über Verlustereignisse bei anderen Banken mit Relevanz für die GKB. Für Compliance- und Rechtsrisiken besteht zusätzlich ein separates internes Reporting.

3.6.5 Business Continuity Management

Das Business Continuity Management (BCM) begrenzt mit branchenüblichen Notfallplänen im Katastrophenfall die negativen Auswirkungen auf die GKB. Besondere Berücksichtigung erfahren dabei geschäfts- und zeitkritische Prozesse aus der Abhängigkeit von der Informationstechnologie. Insgesamt orientiert sich das Business Continuity Management (Aufrechterhaltung oder zeitgerechte Wiederherstellung der kritischen Geschäftsfunktionen in Krisensituationen) an den massgeblichen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen sowie den Empfehlungen der Schweizerischen Bankiervereinigung.

3.6.6 Interne Revision

Die Interne Revision unterstützt die Organisation bei der Erreichung ihrer Ziele, indem sie mit einem systematischen und zielgerichteten Ansatz die Effektivität des Risikomanagements, der Kontrollen und der Führungs- und Überwachungsprozesse bewertet und diese zu verbessern hilft.

3.6.7 Datensicherheit

Neue Systeme werden von allen IT-Lieferanten gemäss den Richtlinien der verantwortlichen Stelle der GKB aufgebaut. Diese beruhen auf Best-Practice-Branchenstandards und werden mit unterschiedlichen externen Sicherheitsexperten abgestimmt und laufend weiterentwickelt. Alle Systeme werden maschinell überwacht und deren Abläufe aufgezeichnet. Als ein Teil des Sicherheitsdispositivs werden Auffälligkeiten analysiert und wo notwendig neue Massnahmen definiert. Im Auftrag der Bank prüfen spezialisierte IT-Firmen die Systeme auf mögliche Schwachstellen. Sämtliche Gremien stellen der Graubündner Kantonalbank ein hervorragendes Zeugnis aus. Sie attestieren der GKB die Erfüllung der FINMA-Anforderungen und ein überdurchschnittliches Sicherheitsniveau.

3.7 Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften

Die Graubündner Kantonalbank kennt und begrenzt die Risiken in den Tochtergesellschaften durch:

- die eigenen Vertreter des Stammhauses in den zuständigen Aufsichtsorganen;
- die Übernahme der Prüfungsaufgaben in den Tochtergesellschaften durch die Interne Revision des Stammhauses (bei der Albin Kistler AG ab dem Jahr 2019);
- eine festgelegte Zusammenarbeit der Compliance-Funktionen mit halbjährlichem Reporting an die Organe des Stammhauses;
- die quartalsweise Übersicht der wichtigsten Risikoparameter der Tochtergesellschaften im Rahmen des Risk Reports.

Der Umgang mit Risiken bei der Tochtergesellschaft Privatbank Bellerive AG (PBB) erfolgt im Rahmen der Risikopolitik der Muttergesellschaft. Die PBB geht nur gedeckte Kreditrisiken ein. Sie kann Finanzanlagen in limitiertem Rahmen tätigen. Handelsbestände sind zeitlich und betragsmässig limitiert und nur im Zusammenhang mit dem Kundengeschäft erlaubt. Durch das Halten einer angemessenen Liquiditätsreserve bei Drittbanken sowie der SNB im Rahmen des Liquiditätsrisikomanagements und der fristenkongruenten aktiv- und passivseitigen Refinanzierung/Anlage ist die Liquidität der PBB jederzeit gesichert. Die Bank kann minimale Zinsänderungsrisiken im Rahmen einer positiven Fristentransformation eingehen. Die operationellen Risiken der PBB sind als Folge der Auslagerung der Backoffice-Dienstleistungen zur Graubündner Kantonalbank sowie der Integration in die IT-Landschaft der GKB überblickbar.

Albin Kistler AG (AK) ist eine reine Vermögensverwaltungsgesellschaft und geht keine Kreditrisiken ein. Da Kundengelder bei Partnerbanken (u.a. der GKB) gebucht sind, bestehen auch keine Liquiditätsrisiken. Die AK geht mit ihrem Eigenkapital in beschränktem Umfang Marktrisiken ein. Die operationellen Risiken beschränken sich auf die für Vermögensverwalter typischen Risiken.

3.8 Strategische und Reputationsrisiken

Den strategischen Risiken trägt die GKB mit einem systematischen rollenden Strategieerarbeitungsprozess Rechnung. Die Verantwortung für diese Risiken liegt bei der Geschäftsleitung.

Bei der Identifikation, Bewertung und Steuerung der operationellen Risiken wird immer auch die Reputationskomponente eines Risikos mitberücksichtigt. Die Begrenzung negativer Folgen von Reputationsvorfällen obliegt dem Bereich Marketing & Kommunikation in enger Zusammenarbeit mit der Geschäftsleitung.

4. Angewandte Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

4.1 Identifikation von Ausfallrisiken

Positionen mit Wertberichtigungsbedarf identifiziert die Graubündner Kantonalbank anhand der periodischen Überprüfung der Kreditengagements. Latente Ausfallrisiken werden möglichst frühzeitig identifiziert und bewertet. Die GKB unterscheidet zwei Stufen von Ausfallrisiken: Die «exponierten Forderungen» stellen aufgrund ihrer Branchenzugehörigkeit, einer unzureichenden Ertragskraft, einer speziellen Produktabhängigkeit oder anderer Anzeichen ein erhöhtes Risiko dar. Bei den «gefährdeten Forderungen» ist das Risiko deutlich höher. Sie zeichnen sich durch einen akuten Restrukturierungs- oder Sanierungsbedarf aus und gelten zusammen mit den Non-Performing Loans definitionsgemäss als ausgefallen. Am Bilanzierungsstichtag nicht beanspruchte wertberichtigte Kreditlimiten (normalerweise in Kontokorrentform) werden den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA folgend als Rückstellungen ausgewiesen.

4.2 Bemessung des Wertberichtigungsbedarfs

Bei der Bemessung des Wertberichtigungsbedarfs von exponierten Forderungen geht die GKB von der Fortführung des Unternehmens aus. Gefährdete Kreditengagements mit akuter Existenzgefährdung bewertet sie anhand eines Liquidationsszenarios. Wertberichtigte Kreditengagements unterliegen einem erhöhten – normalerweise auf einem Massnahmenplan basierenden – Überwachungsrythmus. Verluste bei ausseramtlichen Sanierungsleistungen bucht die GKB nach Erfüllung der vereinbarten Bedingungen aus, ansonsten bei Vorliegen des Verlustscheines.

Der Bereich Spezialfinanzierungen betreut und begleitet intensiv die gefährdeten Kundenbeziehungen, die ein potenzielles Verlustrisiko mit Restrukturierungspotenzial darstellen. Der Bereich führt auch sämtliche Inkassoverfahren. Jeder Position wird eine spezifische Bearbeitungsstrategie zugewiesen. Mit Umstrukturierungen, Sanierungen sowie Verwertungen soll das Verlustrisiko notleidender und gefährdeter Kredite minimiert werden.

5. Bewertung der Deckungen

Das Kreditreglement definiert für die Gesamtbank verbindliche Methoden zur Bewertung und Belehnung von Sicherheiten und Grundpfandobjekten unter Berücksichtigung der Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung. Bei Eigenheimen stützt sich die GKB auf den mit dem hedonischen Schätzungsmodell von IAZI ermittelten Marktwert sowie den Kaufpreis beziehungsweise die Anlagekosten bei Neubauten ab. Es gilt das Niederstwertprinzip. Gewerbe-, Tourismus- und Renditeobjekte bewertet sie zum Ertragswert. Der latente Investitionsbedarf wird berücksichtigt, wo notwendig unter Einbezug externer Experten. Grundpfandobjekte können nur nach besonderer Prüfung der Bonität des Kreditnehmers über die Belehnungsgrenze hinaus finanziert werden. Die Bewertung von Sicherheiten mit einem liquiden Markt (Edelmetalle, Wertschriften usw.) wird zu aktuellen Marktpreisen vorgenommen. Bei der Belehnung kommen festgelegte Sicherheitsmargen in Abzug.

6. Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

6.1 Derivative Finanzinstrumente

Für die am Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente werden die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte in der Bilanz separat bilanziert. Die Bank verrechnet positive und negative Wiederbeschaffungswerte (Ausnahme Devisentermingeschäfte) gegenüber der gleichen Gegenpartei im Rahmen von anerkannten und rechtlich durchsetzbaren Netting-Vereinbarungen. Die verbleibenden negativen Wiederbeschaffungswerte werden noch zusätzlich mit den Besicherungsanhängen (CSA) verrechnet.

Handelspositionen in derivativen Finanzinstrumenten sind zu Marktpreisen bewertet. Der Bewertungserfolg wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft zugewiesen. Durchgehandelte Derivate auf Wertschriften im Auftrag der Kunden werden als Kommissionsgeschäfte behandelt, und deren Ertrag wird im Kommissionsertrag ausgewiesen.

Die im Rahmen des Asset & Liability Managements zu Absicherungszwecken und mit der Absicht des Haltens bis zum Endverfall eingesetzten Zinssatzswaps werden nach der Accrual-Methode bewertet, indem die Zahlungsströme über die Laufzeit im Zinsertrag beziehungsweise -aufwand verbucht werden. Die Zinskomponenten des Erfolgs aus Devisenswaps aus dem Liquiditätsmanagement (Arbitrage) werden entsprechend den Grundgeschäften im Zinserfolg verbucht.

Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte werden in der Bilanz separat bilanziert. Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente mit der GKB als Kommissionärin sind gemäss den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA davon ausgenommen. Die Kontraktvolumen werden in der Ausserbilanz ausgewiesen.

6.2 Hedge Accounting

Derivative Finanzinstrumente werden primär zwecks Absicherung von bilanziellen und ausserbilanziellen Grundgeschäften eingesetzt.

Das Hedge Accounting findet nur Anwendung im Rahmen der Steuerung der Schweizer-Franken- und Fremdwährungs-Zinsänderungsrisiken in der Bilanzstruktur. Mit den Sicherungsbeziehungen wird eine gegenläufige Entwicklung zwischen dem Grund- und Sicherungsgeschäft angestrebt. Die Sicherungsbeziehung zielt auf eine kompensatorische Wirkung in der Erfolgsrechnung ab, sodass der Einfluss von veränderten Geld- und Kapitalmarktsätzen ausgeglichen wird.

Als Grundgeschäfte qualifizieren sowohl einzelne Finanzinstrumente wie auch Gruppen von Finanzinstrumenten, insbesondere festverzinsliche Kundenausleihungen und -einlagen wie auch variabel verzinsliche Kundenpositionen sowie Verpflichtungen gegenüber Banken. Derivative Finanzinstrumente können ebenfalls als Grundgeschäfte dienen. Als Gruppen werden Finanzinstrumente mit identischer Zinsbindung angesehen. Dabei kann es sich auch um Positionen mit unbekannter und damit zu schätzender Zinsbindung handeln.

Damit eine Sicherungsbeziehung effektiv ist, besteht zwischen dem Grundgeschäft und dem Absicherungsgeschäft eine eindeutige negative Korrelation. Die Effektivitätsmessung erfolgt prospektiv. Die Bank verwendet dabei eine Methode, welche die relevanten Merkmale der Sicherungsbeziehung einschliesst und die Ursachen für eine mögliche Ineffektivität berücksichtigt. Die Methode trägt der Komplexität der Sicherungsbeziehung angemessen Rechnung. Im Geschäftsjahr sind keine Sicherungsbeziehungen ineffektiv geworden.

7. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Bankrat hat die vorliegende Konzernrechnung am 7. März 2019 genehmigt. Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur der Konzernrechnung 2018 erfordern würden.

8. Revisionsstelle

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 2008 Revisionsstelle der Graubündner Kantonalbank. Sie wird auf Antrag des Bankrates durch die Regierung gewählt.

Informationen zur konsolidierten Bilanz

9.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	in CHF 1'000	
	31.12.2018	31.12.2017
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	865'900	900'000
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	833'768	859'416
davon die, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	833'768	859'416

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

	Deckungsart			in CHF 1'000
	Hypothekari- sche Deckung	Andere De- ckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	66'212	692'565	2'007'980	2'766'757
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	13'260'805	49'156	11'982	13'321'943
Büro- und Geschäftshäuser	835'406	0	4'913	840'320
Gewerbe und Industrie	2'348'687	0	79'360	2'428'047
Übrige	502'062	0	4'343	506'405
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2018	17'013'172	741'721	2'108'579	19'863'472
31.12.2017	16'335'116	733'179	2'133'959	19'202'253
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2018	17'013'172	741'721	1'942'064	19'696'957
31.12.2017	16'335'116	733'179	1'959'500	19'027'795
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	7'618	20'944	78'557	107'120
Unwiderrufliche Zusagen	68'639	208'439	316'205	593'284
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4	4
Total Ausserbilanz				
31.12.2018	76'257	229'383	394'766	700'407
31.12.2017	168'066	250'282	360'696	779'045

	in CHF 1'000			
	Bruttoschuld- betrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Si- cherheiten	Nettoschuld- betrag	Einzelwertbe- richtigungen
Gefährdete Forderungen				
31.12.2018	171'401	116'747	54'654	54'654
31.12.2017	171'711	110'460	61'251	61'251
	<u>Bruttoschuld- betrag ¹⁾</u>			<u>Einzelwertbe- richtigungen</u>
Exponierte Forderungen				
31.12.2018	497'366			111'860
31.12.2017	534'003			113'207

1) Der Bruttoschuldbetrag exponierter Forderungen ist entweder durch Sicherheiten gedeckt, welche zum Fortführungswert bewertet sind, oder bedarf bonitätsbedingt nur einer teilweisen Wertberichtigung. Die Differenz zwischen dem Bruttoschuldbetrag und den Einzelwertberichtigungen von TCHF 385'506 (Vorjahr TCHF 420'795) ergibt sich aus dem Fortführungswert der Sicherheiten und den als werthaltig beurteilten Blankoanteilen, vermindert um Abschläge für latente Ausfallrisiken.

9.3 Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

	in CHF 1'000	
	31.12.2018	31.12.2017
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, Geldmarktgeschäfte	0	0
davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	57	0
Weitere Handelsaktiven	357	126
Total Aktiven	414	126
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0

Passiven

Es bestehen keine Verpflichtungen aus Handelsgeschäften und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung.

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

in CHF 1'000

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente						
Swaps	4'927	4'117	410'000	30'700	107'432	3'545'000
Optionen (OTC)	4'082	3'858	50'000	0	0	0
CAP-Libor	0	0	0	0	0	5'260
Devisen / Edelmetalle						
Terminkontrakte	1'943	2'319	594'836	5'030	9'739	1'832'218
Optionen (OTC)	81'320	81'320	518'876	0	0	0
Beteiligungstitel / Indices						
Optionen (OTC)	81'471	81'471	291'933	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge						
31.12.2018	173'743	173'085	1'865'646	35'730	117'171	5'382'478
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	173'743	173'085	1'865'646	35'730	117'171	5'382'478
31.12.2017	190'150	188'893	2'079'335	77'305	176'396	6'710'108
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	190'150	188'893	2'079'335	77'305	176'396	6'710'108
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)		
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge						
31.12.2018			178'772			20'527
31.12.2017			199'233			23'426
			Zentrale Clearingstellen	Banken und Effekthändler	Übrige Kunden	
Aufgliederung nach Gegenparteien (2018)						
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)		0	6'544	172'228		

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Schuldtitel	1'259'360	1'235'210	1'312'341	1'296'107
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'259'358	1'235'209	1'312'338	1'296'106
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	2	1	3	1
Beteiligungstitel	85'879	57'386	90'885	66'618
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	37'835	36'360	37'835	36'360
Liegenschaften	11'027	9'397	11'027	9'397
Total Finanzanlagen	1'394'101	1'338'354	1'452'088	1'408'482
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'219'105	1'186'725		

1) Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000					
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2018)						
Buchwerte der Schuldtitel	416'762	0	0	0	0	842'597

Die Bank stützt sich auf die Ratingklassen der Agentur Standard & Poor's ab. Positionen ohne Rating von Standard & Poor's beinhalten im Wesentlichen Titel der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitutione AG und der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG.

9.6 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	in CHF 1'000									
	Anschaftungswert	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert Ende 2017	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Wertberichtigungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2018	Marktwert
Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen ¹⁾										
ohne Kurswert	6'691	5'268	11'959	-11'959	0	0	0	0	0	0
Übrige Beteiligungen										
mit Kurswert	4'960	-2'812	2'148	0	0	0	0	243	2'391	2'877
ohne Kurswert	22'222	-7'315	14'907	0	29	0	-29	0	14'907	kein
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	33'873	-4'859	29'014	-11'959	29	0	-29	243	17'298	

1) Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen: Mit der Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG ab 1.7.2018 entfällt die Equity-Bewertung dieser Beteiligung.

9.7 Unternehmen, an denen die Bank eine dauernde direkte oder indirekte wesentliche Beteiligung hält

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in CHF 1'000	Beteiligungsquote		Besitz	
			Kapital	Stimmen	Direkt	Indirekt
Unter den Finanzanlagen bilanziert						
keine						
Vollkonsolidierte Beteiligungen¹⁾						
Privatbank Bellerive AG, Zürich	Privatbank	10'000	55.8 %	55.8 %	55.8 %	0.0 %
Albin Kistler AG, Zürich	Vermögensverwalter	500	51.2 %	51.2 %	51.2 %	0.0 %
Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen mit Anteil über 20 %						
Landwirtschaftliche Kreditgenossenschaft Graubünden, Chur	Abwicklung landwirtschaftlicher Kredite	281	23.2 %	23.2 %	23.2 %	0.0 %
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken²⁾						
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich ³⁾	Pfandbriefzentrale	1'625'000	3.8 %	3.8 %	3.8 %	0.0 %
Aduno Holding AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	25'000	1.8 %	1.8 %	1.8 %	0.0 %
SIX Group AG, Zürich	Effektenhandel und Finanzdienstleistungen	19'522	0.3 %	0.3 %	0.3 %	0.0 %
Swiss Bankers Prepaid Services AG, Grosshöchstetten	Reisezahlungsmitteldienstleistungen	10'000	1.4 %	1.4 %	1.4 %	0.0 %
newhome.ch AG, Zürich	Immobilienportal	100	6.0 %	6.0 %	6.0 %	0.0 %
Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerken (unter 20 %)						
Wohnbaugenossenschaften, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Infrastruktureinrichtungen, Tourismusinstallationen usw.						

- 1) Vollkonsolidierte Beteiligungen: Die Beteiligung an der Albin Kistler AG, Zürich, wurde im Jahr 2018 von 25 % auf 51.2 % erhöht. Damit entfällt die Bewertung nach Equity-Methode gegenüber dem Vorjahr.
 2) Beteiligungen an Gemeinschaftswerken: Die im Vorjahr enthaltene Beteiligung von 2.4 % an der Caleas Holding AG, Zürich, wurde im Jahr 2018 liquidiert.
 3) Davon einbezahlt: 20 %.

9.8 Sachanlagen

	in CHF 1'000								
	Anschaffungswert ²⁾	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/ Aufwertungen ²⁾	Buchwert Ende 2017	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Veränderung im Konsolidierungskreis ¹⁾	Buchwert Ende 2018
Bankgebäude ³⁾	408'489	-315'540	92'949	-28	8'484	0	-9'085	282	92'603
Andere Liegenschaften ³⁾	79'874	-57'816	22'058	28	1'317	-40	-772	0	22'590
Übrige Sachanlagen	17'197	-15'025	2'172	0	2'656	0	-2'364	523	2'988
Total Sachanlagen	505'561	-388'381	117'180	0	12'457	-40	-12'220	805	118'181

- 1) Veränderung im Konsolidierungskreis: Werte Albin Kistler AG per 30. Juni 2018 (Vollkonsolidierung ab 1. Juli 2018).
 2) Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von CHF 3.6 Mio.
 3) Die meisten Liegenschaften befinden sich bereits seit Jahrzehnten im Eigentum der Bank. Aus diesem Grund können nicht alle Angaben über die Anschaffungswerte ermittelt werden.

Operatives Leasing

Es bestanden im Berichtsjahr und im Vorjahr keine nicht bilanzierten Leasingverpflichtungen.

9.9 Immaterielle Werte

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/ Aufwertungen	Buchwert Ende 2017	in CHF 1'000			
				Investitionen ¹⁾	Desinvestitionen	Abschreibungen	Buchwert Ende 2018
Goodwill	26'050	-20'866	5'184	33'599	0	-11'903	26'879
Total immaterielle Werte	26'050	-20'866	5'184	33'599	0	-11'903	26'879

1) Die Beteiligung an der Albin Kistler AG (25 %) wurde per 1. Juli 2018 auf 51 % aufgestockt. Der daraus resultierende Goodwill wurde aktiviert und wird linear über fünf Jahre abgeschrieben.

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	in CHF 1'000			
	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ausgleichskonto	70'599	98'528	0	209
Abrechnungskonten	8'747	7'623	15'464	15'970
Indirekte Steuern	15'752	5'361	5'086	4'475
Übrige Aktiven / Passiven	15'731	6'567	10'175	4'984
Aktive latente Ertragssteuern	607	602	0	0
Total	111'436	118'681	30'726	25'638

9.11 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	in CHF 1'000			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung
Verpfändete / abgetretene Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	2'672'571	1'948'000	2'334'739	1'723'000
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
keine	0	0	0	0

9.12 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

	in CHF 1'000	
	31.12.2018	31.12.2017
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen: Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	8'295	5'828
Eigene Anleiheobligationen	500	500
Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	8'795	6'328

Eigenkapitalinstrumente der Bank

Die Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank hält keine Partizipationsscheine der Bank.

9.13 Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen**9.13.1 Pensionskasse Graubünden**

Die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank sind im Rahmen der Basisversicherung bei der Pensionskasse Graubünden (PKGR) versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorgeeinrichtung wies per 31.12.2018 einen Deckungsgrad von 103.2 Prozent aus (Vorjahr 105.1 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

9.13.2 Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank

Ergänzend zur Basisversicherung sind die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank bei der Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Stiftung verfolgt den Zweck, ergänzende Vorsorgeleistungen zur Basisversicherung zu erbringen. Sämtliche vorzeitigen Pensionierungen werden über die Stiftung abgewickelt und durch regelmässige Einlagen in ein Sondervermögen finanziert. Die Stiftung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31.12.2018 einen Deckungsgrad von 108.25 Prozent aus (Vorjahr 113.87 Prozent). Die zukünftigen Leistungen der Vorsorgeeinrichtung unter dem Titel «Vorzeitige Pensionierung» können nicht quantifiziert werden. Den potenziellen Forderungen steht ein angemessenes Sondervermögen gegenüber. Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

An die Pensionskasse Graubünden und die Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank wurden im Berichtsjahr Beiträge über TCHF 15'895 (Vorjahr TCHF 15'737) bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 10'235 (Vorjahr TCHF 10'200).

9.13.3 Vorsorgeeinrichtung der Privatbank Bellerive AG

Die Vorsorgeeinrichtung der Privatbank Bellerive AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden und anspruchsberechtigten Personen bei der Swisssanto Stiftung eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2018 einen Deckungsgrad von 101.1 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 109.6 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 590 (Vorjahr TCHF 681) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 416 (Vorjahr TCHF 431).

9.13.4 Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG

Die Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden und anspruchsberechtigten Personen bei der UGZ Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2018 einen Deckungsgrad von 108.3 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 108.9 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 659 (Vorjahr TCHF 601) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 335 (Vorjahr TCHF 308).

9.14 Emittierte strukturierte Produkte

Es bestehen keine selbst emittierten strukturierten Produkte.

9.15 Ausstehende Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

in CHF 1'000

Emittent	Art der Anleihe	Ausgabjahr	Zinssatz	Fälligkeit	Vorzeitige Kündigung		Betrag
					Datum	Betrag	
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG	Pfandbriefdarlehen						1'948'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2011	2.000 %	30.09.2041			75'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	0.750 %	14.06.2019			130'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	1.250 %	14.06.2024			135'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2013	1.375 %	11.03.2025			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2014	0.750 %	07.05.2021			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2015	0.625 %	20.04.2029			265'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2016	0.250 %	10.03.2028			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.300 %	20.02.2026			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.125 %	29.05.2024			300'000
davon im eigenen Bestand							-6'515
Total							3'846'485

Alle ausstehenden Obligationenanleihen sind nicht nachrangig.

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

in CHF 1'000

	Stand Ende 2017	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Veränderung im Konsolidierungskreis ¹⁾	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2018
Rückstellungen für latente Steuern	0	0		349		0	0	349
Rückstellungen für Ausfallrisiken	7'614	0	0	0	0	4'748	-3'209	9'153
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ²⁾	17'900	-5'407	0	550	0	85	-9'503	3'625
Übrige Rückstellungen ³⁾	2'000	-1'214	0	0	0	214	0	1'000
Total Rückstellungen	27'514	-6'621	0	899	0	5'046	-12'712	14'127
Reserven für allgemeine Bankrisiken⁴⁾	1'364'723	0	0	0	0	20'001	-3'698	1'381'026
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	61'444	-939	0	0	331	4'848	-10'837	54'848
Wertberichtigungen für latente Risiken	113'207	0	0	0	0	31'365	-32'713	111'860
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	174'651	-939	0	0	331	36'213	-43'549	166'708

1) Veränderung im Konsolidierungskreis: Vollkonsolidierung Albin Kistler AG ab 1. Juli 2018.

2) Beinhaltet im Vorjahr Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Crossborder-Risiken und für die damit verbundenen Kosten sowie Rückstellungen für Abwicklungsverluste. Im Jahr 2018 wurden die Rückstellungen für Crossborder-Risiken zweckkonform verwendet und der nicht mehr benötigte Teil zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst.

3) Beinhaltet Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Prozessrisiken.

4) Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden im Stammhaus gebildet und sind damit von den Ertrags- und Kapitalsteuern befreit.

9.17 Gesellschaftskapital

Wir verweisen auf die Tabelle 9.17 im Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

9.18 Zugeteilte Beteiligungsrechte und Optionen des Bankrates und der Geschäftsleitung sowie der Mitarbeitenden

Die Bank hat keine Mitarbeiterbeteiligungspläne und hat im Berichtsjahr und im Vorjahr den Mitgliedern des Bankrates und der Geschäftsleitung sowie den Mitarbeitenden keine Beteiligungsrechte und Optionen zugeteilt.

9.19 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	in CHF 1'000			
	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	256'469	324'189
Verbundene Gesellschaften	325'297	307'108	218'790	224'375
Organgeschäfte	108'579	106'251	12'729	10'243
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen / -verpflichtungen	0	0	165	465
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	700	400

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktconformen Konditionen gewährt, mit folgender Ausnahme: Darlehen und Kredite bis zu 1 Million Franken an Mitglieder der Geschäftsleitung werden zu Vorzugskonditionen gewährt.

9.20 Wesentliche Beteiligte

Wir verweisen auf die Tabelle 9.20 im Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

Wir verweisen auf die Tabelle 9.21 im Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss (keine Abweichung zum Konzernabschluss).

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Wir verweisen auf die Tabelle 9.22 im Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

9.23 Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

	in CHF 1'000								
	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Mo- naten	Nach 3 Mo- naten bis 12 Monate	Nach 12 Mo- naten bis 5 Jahre	Nach 5 Jah- ren	Immobili- siert	Total	
Aktivum / Finanzinstrumente									
Flüssige Mittel	4'101'988	0	0	0	0	0	0	4'101'988	
Forderungen gegenüber Banken	109'736	0	388'515	243'697	36'238	0	0	778'185	
Forderungen gegenüber Kunden	29'676	99'125	645'635	337'164	1'028'707	560'744	0	2'701'052	
Hypothekarforderungen	1'129	213'100	1'635'262	1'840'106	8'943'710	4'362'596	0	16'995'905	
Handelsgeschäft	414	0	0	0	0	0	0	414	
Positive Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	178'772	0	0	0	0	0	0	178'772	
Finanzanlagen	66'288	0	78'451	57'630	509'042	671'663	11'027	1'394'101	
Total	31.12.2018	4'488'003	312'225	2'747'863	2'478'597	10'517'698	5'595'003	11'027	26'150'416
	31.12.2017	4'573'040	361'224	2'598'619	2'462'169	9'727'525	5'583'638	9'397	25'315'613
Fremdkapital / Finanzinstrumente									
Verpflichtungen gegenüber Banken	28'268	0	1'939'875	430'000	0	0	0	2'398'144	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzie- rungsgeschäften	0	0	865'900	0	0	0	0	865'900	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	10'153'322	5'423'892	296'338	46'712	302'237	297'205	0	16'519'705	
Negative Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	20'527	0	0	0	0	0	0	20'527	
Kassenobligationen	0	0	2'010	2'508	7'519	535	0	12'572	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	0	232'000	978'995	2'635'490	0	3'846'485	
Total	31.12.2018	10'202'117	5'423'892	3'104'123	711'220	1'288'751	2'933'230	0	23'663'333
	31.12.2017	9'554'492	5'451'311	3'508'974	616'651	1'481'842	2'291'646	0	22'904'916

9.24 Bilanz nach In- und Ausland

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5% der Aktiven betragen (FINMA-RS 2015/1, Rz 221).

9.25 Aktiven nach Ländern und Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5% der Aktiven betragen (FINMA-RS 2015/1, Rz 222).

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5% der Aktiven betragen (FINMA-RS 2015/1, Rz 223).

9.27 Bilanz nach Währungen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die gesamte Netto-Position in Fremdwährungen weniger als 5% der Aktiven beträgt (FINMA-RS 2015/1, Rz 224).

Informationen zur konsolidierten Ausserbilanz

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

	31.12.2018	31.12.2017
		in CHF 1'000
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	16'541	17'161
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	89'989	82'616
Übrige Eventualverbindlichkeiten	589	12'478
Total Eventualverpflichtungen	107'120	112'255

Total Eventualforderungen

In geringfügigem Umfang bestehen Eventualforderungen aus Dienstleistungsverträgen aus Bankprojekten, für welche jedoch keine verlässliche Schätzung möglich ist.

9.29 Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

9.30 Treuhandgeschäfte

	31.12.2018	31.12.2017
		in CHF 1'000
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	138'175	138'453
Treuhandkredite ¹⁾	20'749	23'068
Total	158'924	161'521

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

9.31 Verwaltete Vermögen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da der Grenzwert gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz 229, nicht erreicht ist.

Informationen zur konsolidierten Erfolgsrechnung

9.32 Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

Die Graubündner Kantonalbank ist gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz 231, von der Offenlegungspflicht befreit, da sie der De-Minimis-Regel unterliegt.

9.33 Wesentlicher Refinanzierungsertrag in der Position «Zins- und Diskontertrag» sowie wesentliche Negativzinsen

	2018	2017
		in CHF 1'000
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	13'196	12'415
Negativzinsen	15'919	17'856
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-8'877	-7'818
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	24'796	25'673

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Gehälter Bankbehörden und Personal	95'678	91'170
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	1'006	0
Sozialleistungen	18'696	17'996
Übriger Personalaufwand	3'782	3'322
Total	118'156	112'489

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Raumaufwand	4'233	3'753
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	32'373	30'690
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	741	723
Honorare der Prüfgesellschaft	584	566
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	571	514
davon für andere Dienstleistungen	13	52
Übriger Geschäftsaufwand	20'408	18'887
Total	58'339	54'618
Abgeltung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'147	3'027

9.36 Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und frei werdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Ausserordentlicher Ertrag	7'165	7'055
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	30	29
Veräusserungsgewinne / Aufwertungen von Beteiligungen ¹⁾	5'774	6'925
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	1'360	100
Übriger ausserordentlicher Ertrag	0	1
Ausserordentlicher Aufwand	1	8
Übriger ausserordentlicher Aufwand	1	8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16'303	20'348
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-3'698	-2'293
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	20'001	22'641
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-3'698	-2'293
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-3'698	-2'293

1) Im Jahr 2018 resultierte als variabler Kaufpreisannteil (Earn-out) aus dem Verkauf des Anteils von 5.1 % an der Swisscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank im Jahr 2015 ein Gewinn von TCHF 5'512 (Vorjahr TCHF 6'458).

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Aufgrund des höheren erzielbaren Wertes (gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz A3-137) wurde der Buchwert an unwesentlichen Beteiligungen um TCHF 243 (Vorjahr TCHF 467) aufgewertet.

9.38 Geschäftserfolg getrennt nach In- und Ausland

Es bestehen keine Betriebsstätten im Ausland, und das Auslandsgeschäft ist unwesentlich.

9.39 Laufende und latente Steuern

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	-330	0
Aufwand für laufende Ertragssteuern	2'184	1'731
Latente Steuerguthaben	-5	-5
Total	1'849	1'726
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Gewinns vor Steuern ¹⁾	19.6 %	21.9 %

1) Die Graubündner Kantonalbank bezahlt keine Kapital- und Gewinnsteuern. Der gewichtete durchschnittliche Steuersatz basiert auf dem Gewinn vor Steuern der vollkonsolidierten Beteiligungen.

Es bestehen keine steuerlichen Verlustvorträge, die einen Einfluss auf die Ertragssteuern haben.

9.40 Ergebnis je Beteiligungsrecht

Der Gewinn (Basis: Konzerngewinn vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken; ohne Minderheitsanteile am Konzerngewinn) je Partizipationsschein beträgt im Geschäftsjahr CHF 79.41 (Vorjahr CHF 79.35). Es bestehen keine verwässernd wirkenden Effekte.

Offenlegung der Eigenmittel und Liquidität

Für die detaillierten Erläuterungen zu den Offenlegungsanforderungen aus den Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften wird auf die Website der Graubündner Kantonalbank verwiesen.

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/investoren/kennzahlen>

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon +41 58 286 31 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An die Regierung des Kantons Graubünden und an den Bankrat der
Graubündner Kantonalbank, Chur

Zürich, 7. März 2019

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die konsolidierte Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang, für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen und reglementarischen Vorschriften sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Bankrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die konsolidierte Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die konsolidierte Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der konsolidierten Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der konsolidierten Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der konsolidierten Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen und reglementarischen Vorschriften sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen.



Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab. Für die nachfolgend aufgeführten Sachverhalte ist die Beschreibung, wie der Sachverhalt in der Prüfung behandelt wurde, vor diesem Hintergrund verfasst.

Der im Berichtsabschnitt „Verantwortung der Revisionsstelle“ beschriebenen Verantwortung sind wir nachgekommen, auch in Bezug auf die beiden Sachverhalte. Dementsprechend umfasste unsere Prüfung die Durchführung von Prüfungshandlungen, die als Reaktion auf unsere Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der konsolidierten Jahresrechnung geplant wurden. Das Ergebnis unserer Prüfungshandlungen, einschliesslich der Prüfungshandlungen, welche durchgeführt wurden, um die beiden unten aufgeführten Sachverhalte zu berücksichtigen, bildet die Grundlage für unser Prüfungsurteil zur konsolidierten Jahresrechnung.

Werthaltigkeit der Kundenausleihungen und Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt

Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2018 stellen die Kundenausleihungen von CHF 19.7 Mrd. mit 74.5% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Graubündner Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

Die Graubündner Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen unter Ziffer 2.6 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung. Weitere Erläuterungen zur Identifikation von Ausfallrisiken, zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs und zur Bewertung der Deckungen sind unter den Ziffern 4 und 5 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur konsolidierten Jahresrechnung.

Unser Prüfverfahren

Unsere Prüfungen beinhalteten die Beurteilung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Ermittlung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Zudem prüften wir auf Basis einer Stichprobe die Werthaltigkeit von Kreditengagements auf Einzelbasis und beurteilten die verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

Aus unseren Prüfungshandlungen resultierten keine Einwendungen hinsichtlich der Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie der Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.



Ansatz und Bewertung von Goodwill

Prüfungssachverhalt Die Graubündner Kantonalbank bewertet die im Rahmen einer Akquisition von Unternehmen übernommenen Aktiven und Passiven zu ihrem aktuellen Wert. Wenn im Rahmen dieses Bewertungsprozesses die Kosten der Akquisition höher sind als die erworbenen Netto-Aktiven, wird die Differenz in der Konzernrechnung als Goodwill unter den immateriellen Werten aktiviert.

Der Goodwill wird über die geschätzte Nutzungsdauer abgeschrieben. Falls Anzeichen darauf hindeuten, dass der Goodwill in seinem Wert beeinträchtigt ist, wird der Goodwill einer Wertminderungsprüfung unterzogen.

Die Bewertung des Goodwills ist massgeblich von den im Rahmen des Bewertungsprozesses verwendeten Annahmen (u.a. Kapitalisierungssatz, Cashflows) beeinflusst, deren Festlegung mit wesentlichen Ermessensspielräumen verbunden ist.

In der Konzernbilanz per 31. Dezember 2018 weist die Graubündner Kantonalbank einen Goodwill von CHF 26.9 Mio. aus, welcher im Zusammenhang mit der Beteiligung an der Albin Kistler AG steht. Per 1. Juli 2018 erhöhte die Graubündner Kantonalbank ihre Beteiligung an der Albin Kistler AG von 25% auf 51%. Aufgrund der getätigten Akquisition und den inhärenten Ermessensspielräumen, stellten der Ansatz und die Bewertung des Goodwills einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Graubündner Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zum Goodwill unter Ziffer 2.13 des Anhangs zur Konzernrechnung. Zudem verweisen wir auf Anhang 9.9 zur Konzernrechnung.

Unser Prüfverfahren In Bezug auf die Erhöhung der Beteiligung an der Albin Kistler AG und die damit verbundene Erstkonsolidierung dieser Gesellschaft beurteilten wir die übernommenen Aktiven und Passiven hinsichtlich des aktuellen Werts, die von der Graubündner Kantonalbank geschätzte Kaufpreisanpassung als Teil der Anschaffungskosten sowie die Höhe des ermittelten Goodwills. Zudem beurteilten wir das für die Bewertung des Goodwills verwendete Bewertungsmodell sowie die diesem zugrunde liegenden Annahmen (u.a. Kapitalisierungssatz, Cashflows) mittels Einsichtnahme in bankinterne Dokumentationen, mittels Vergleich der Annahmen mit den aktuellen Marktgegebenheiten und mittels Besprechung des Vorgehens und der Annahmen mit Verantwortlichen des Managements.

Aus unseren Prüfungshandlungen resultierten keine Einwendungen hinsichtlich Ansatz und Bewertung des Goodwills.

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Anlehnung an Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und in Übereinstimmung mit dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Uhlmann
Zugelassener Revisionsexperte

Finanzbericht.

Jahresrechnung Einzelabschluss.

Bilanz Einzelabschluss

	Anhang	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	in CHF '000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		3'887'538	4'064'883	-177'345	-4.4
Forderungen gegenüber Banken		774'340	533'689	240'651	45.1
Forderungen gegenüber Kunden	9.2	2'691'836	2'706'479	-14'644	-0.5
Hypothekarforderungen	9.2	16'995'905	16'308'625	687'280	4.2
Handelsgeschäft		414	126	287	227.2
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	178'731	199'170	-20'438	-10.3
Finanzanlagen	9.5	1'365'648	1'338'353	27'294	2.0
Aktive Rechnungsabgrenzungen		28'086	26'245	1'841	7.0
Beteiligungen	9.37	84'505	55'234	29'271	53.0
Sachanlagen	9.37	109'512	109'230	282	0.3
Sonstige Aktiven	9.10	97'618	117'988	-20'370	-17.3
Total Aktiven		26'214'132	25'460'023	754'109	3.0
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'000	185	1.9
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		2'618'626	3'301'283	-682'657	-20.7
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		865'900	900'000	-34'100	-3.8
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		16'111'763	15'409'402	702'361	4.6
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	20'535	23'419	-2'884	-12.3
Kassenobligationen		12'572	18'833	-6'261	-33.2
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		3'846'485	3'122'420	724'065	23.2
Passive Rechnungsabgrenzungen		81'817	104'158	-22'341	-21.4
Sonstige Passiven	9.10	25'296	24'883	413	1.7
Rückstellungen	9.16	13'228	27'514	-14'286	-51.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'381'026	1'364'723	16'303	1.2
Gesellschaftskapital	9.17 / 9.20	250'000	250'000	0	-
Gesetzliche Kapitalreserven		45'000	45'000	0	-
davon Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		15'200	15'200	0	-
Gesetzliche Gewinnreserven		129'424	129'223	201	0.2
Freiwillige Gewinnreserven		645'298	570'298	75'000	13.2
Eigene Kapitalanteile	9.21	-10'539	-9'334	-1'205	-12.9
Gewinnvortrag		0	0	0	-
Jahresgewinn		177'700	178'200	-500	-0.3
Total Passiven		26'214'132	25'460'023	754'109	3.0
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2	105'648	98'599	7'049	7.1
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	592'900	616'738	-23'838	-3.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4	49'640	-49'636	-100.0
Treuhandgeschäfte	9.30	121'788	136'170	-14'382	-10.6
Depotvolumen Kunden		9'067'914	9'630'022	-562'107	-5.8
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		669'066	583'929	85'137	14.6

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Erfolgsrechnung Einzelabschluss

	Anhang	2018	2017	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	248'870	240'495	8'375	3.5
Zins- und Dividendertrag aus Handelsgeschäft		53	43	10	24.0
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		7'949	7'224	725	10.0
Zinsaufwand	9.33	5'388	2'142	3'246	151.5
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		251'484	245'619	5'864	2.4
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		7'730	9'265	-1'535	-16.6
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		259'214	254'884	4'330	1.7
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		67'446	64'103	3'343	5.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'713	1'834	-121	-6.6
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		20'060	20'559	-499	-2.4
Kommissionsaufwand		7'444	8'224	-780	-9.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		81'775	78'272	3'503	4.5
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		17'564	18'275	-711	-3.9
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		3'490	4'066	-576	-14.2
Beteiligungsertrag		9'544	4'620	4'924	106.6
Liegenschaftenerfolg		4'233	4'397	-164	-3.7
Anderer ordentlicher Ertrag		2'218	2'246	-27	-1.2
Anderer ordentlicher Aufwand		3'001	206	2'795	>999.9
Übriger ordentlicher Erfolg		16'484	15'123	1'361	9.0
Geschäftsertrag		375'037	366'554	8'483	2.3
Personalaufwand	9.34	107'837	106'710	1'128	1.1
Sachaufwand	9.35	55'889	53'678	2'211	4.1
Abgeltung Staatsgarantie		3'147	3'027	119	3.9
Geschäftsaufwand		166'873	163'415	3'458	2.1
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		28'990	10'803	18'188	168.4
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		7'666	-834	8'500	>999.9
Geschäftserfolg		186'840	191'501	-4'661	-2.4
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	7'165	7'055	110	1.6
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	1	8	-8	-92.8
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.36	-16'303	-20'348	4'045	19.9
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.36	3'698	2'293	1'406	61.3
Jahresgewinn		177'700	178'200	-500	-0.3

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Gewinnverwendung

	31.12.2018	31.12.2017	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Jahresgewinn	177'700	178'200	-500	-0.3
Gewinnvortrag	0	0	0	-
Bilanzgewinn	177'700	178'200	-500	-0.3
Gemäss Beschluss des Bankrates ist der Gewinn wie folgt zu verwenden:				
Dividende auf dem Nominalkapital 40 % (Vorjahr 40 %)	100'000	100'000	0	-
Fonds für Projekte mit kulturellem, gemeinnützigem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden	3'200	3'200	0	-
Einlage in die freiwilligen Gewinnreserven	74'500	75'000	-500	-0.7
Einlage in die gesetzlichen Gewinnreserven ¹⁾	0	0	0	-
Neuer Gewinnvortrag	0	0	0	-
Pro memoria:				
Dividende / Staatsgarantie an den Kanton Graubünden	87'409	87'290	119	0.1

1) Keine Zuweisung an die gesetzlichen Gewinnreserven, weil 50 % des Nominalkapitals erreicht sind.

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Eigenkapitalnachweis

	in CHF '000								
	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserven	Gesetzliche Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Jahresgewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2018	250'000	45'000	129'223	1'353'090	11'633	570'298	-9'334	178'200	2'528'111
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	0	0	0	178'200	0	-178'200	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-2'910	0	-2'910
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	1'705	0	1'705
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	-33	0	0	0	0	0	-33
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	234	0	0	-103'200	0	0	-102'966
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-3'698	0	0	0	-3'698
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	20'001	0	0	0	0	20'001
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	177'700	177'700
Eigenkapital am 31.12.2018	250'000	45'000	129'424	1'373'092	7'935	645'298	-10'539	177'700	2'617'910

Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher kann eine minimale Differenz bei den Totalbeträgen entstehen.

Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

Erläuterungen zur Jahresrechnung

Die Erklärungen zur konsolidierten Jahresrechnung (u. a. Angaben zur Firma, zum Risikomanagement, zu den Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken, zur Bewertung der Deckungen, zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag sowie zur Geschäftspolitik beim Einsatz von Derivaten inkl. Hedge Accounting) treffen ebenfalls auf den Einzelabschluss zu. Aus diesem Grund verzichten wir auf die Wiederholung dieser Erläuterungen im Einzelabschluss.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Es gelten mit nachfolgender Ausnahme dieselben Grundsätze und Vorgehensweisen wie in den Erläuterungen zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel «Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze».

Abweichend von den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen für den konsolidierten Abschluss wird im Einzelabschluss ein allfällig anfallender Goodwill nicht separat ausgeschieden. Die Beteiligung wird zum Anschaffungswert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen geführt. Die Werthaltigkeit wird mindestens einmal jährlich überprüft.

Informationen zur Bilanz Einzelabschluss

Grundsatz

Gemäss Art. 36 Abs. 1 BankV und FINMA-RS 2015/1, Rz 327 bis Rz 340, sind Banken, die eine Konzernrechnung erstellen müssen, im Einzelabschluss vom Ausweis gewisser Angaben befreit. Zur besseren Übersicht verwenden wir für die auszuweisenden Tabellen die gleiche Nummerierung wie im konsolidierten Abschluss.

Die theoretische Anwendung der Equity-Methode für Beteiligungen, über welche die Bank einen wesentlichen Einfluss ausübt (gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz 264), hätte folgenden Einfluss auf den Einzelabschluss:

	Effektiv 31.12.2018	Auswirkungen der theoretischen Anwendung der Equity-Methode	Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode
in CHF 1'000			
Bilanz Einzelabschluss			
Beteiligungen	84'505	-22'642	61'862
Erfolgsrechnung Einzelabschluss			
Ausserordentlicher Ertrag	7'165	8'846	16'011
Abschreibungen auf Beteiligungen	17'000	31'488	48'488

9.1 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

Wir verweisen auf Tabelle 9.1 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

in CHF 1'000

	Deckungsart			Total
	Hypothekari- sche Deckung	Andere De- ckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	66'212	683'367	2'007'961	2'757'540
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	13'260'805	49'156	11'982	13'321'943
Büro- und Geschäftshäuser	835'406	0	4'913	840'320
Gewerbe und Industrie	2'348'687	0	79'360	2'428'047
Übrige	502'062	0	4'343	506'405
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2018	17'013'172	732'523	2'108'560	19'854'255
31.12.2017	16'335'116	720'525	2'133'922	19'189'562
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2018	17'013'172	732'523	1'942'045	19'687'740
31.12.2017	16'335'116	720'525	1'959'463	19'015'104
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	7'618	19'472	78'557	105'648
Unwiderrufliche Zusagen	68'639	208'439	315'821	592'900
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4	4
Total Ausserbilanz				
31.12.2018	76'257	227'911	394'382	698'551
31.12.2017	168'066	236'626	360'284	764'977

Gefährdete und exponierte Forderungen

Wir verweisen auf Tabelle 9.2 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.3 Handelsgeschäft und übrige Finanzinstrumente mit Fair-Value-Bewertung (Aktiven und Passiven)

Wir verweisen auf Tabelle 9.3 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

in CHF 1'000

		Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
		Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente							
Swaps		4'927	4'117	410'000	30'700	107'432	3'545'000
Optionen (OTC)		4'082	3'858	50'000	0	0	0
CAP-Libor		0	0	0	0	0	5'260
Devisen / Edelmetalle							
Terminkontrakte		1'902	2'327	592'034	5'030	9'739	1'832'218
Optionen (OTC)		81'320	81'320	518'876	0	0	0
Beteiligungstitel / Indices							
Optionen (OTC)		81'471	81'471	291'933	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge							
	31.12.2018	173'702	173'093	1'862'844	35'730	117'171	5'382'478
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		173'702	173'093	1'862'844	35'730	117'171	5'382'478
	31.12.2017	190'088	188'887	2'076'787	77'305	176'396	6'710'108
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		190'088	188'887	2'076'787	77'305	176'396	6'710'108
				Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge				178'731			20'535
				199'170			23'419
		Zentrale Clearingstellen		Banken und Effektenhändler		Übrige Kunden	
Aufgliederung nach Gegenparteien (2018)							
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)			0	6'536		172'195	

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwerte		Fair Value	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Schuldtitle	1'259'360	1'235'210	1'312'341	1'296'107
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'259'358	1'235'209	1'312'338	1'296'106
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	2	1	3	1
Beteiligungstitel	57'426	57'386	62'089	66'618
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	37'835	36'360	37'835	36'360
Liegenschaften	11'027	9'397	11'027	9'397
Total Finanzanlagen	1'365'648	1'338'353	1'423'292	1'408'482
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'210'556	1'186'725		

1) Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000					
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2018)						
Buchwerte der Schuldtitle	416'762	0	0	0	0	842'597

Die Bank stützt sich auf die Ratingklassen der Agentur Standard & Poor's ab. Positionen ohne Rating von Standard & Poor's beinhalten im Wesentlichen Titel der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitutione AG und der Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG.

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	in CHF 1'000			
	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Ausgleichskonto	70'599	98'528	0	209
Abrechnungskonten	8'730	7'586	15'260	15'970
Indirekte Steuern	12'218	5'351	3'924	3'990
Übrige Aktiven / Passiven	6'071	6'523	6'111	4'714
Total	97'618	117'988	25'296	24'883

9.11 Zur Sicherung eigener Verpflichtungen verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Wir verweisen auf Tabelle 9.11 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.12 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen sowie die Anzahl und Art von Eigenkapitalinstrumenten der Bank, die von eigenen Vorsorgeeinrichtungen gehalten werden

Wir verweisen auf Tabelle 9.12 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.13 Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen

Wir verweisen auf Kapitel 9.13 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.14 Emittierte strukturierte Produkte

Wir verweisen auf Kapitel 9.14 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

	in CHF '000						
	Stand Ende 2017	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2018
Rückstellungen für Ausfallrisiken	7'614	0	0	0	4'748	-3'209	9'153
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ¹⁾	17'900	-5'407	0	0	85	-9'503	3'075
Übrige Rückstellungen ²⁾	2'000	-1'214	0	0	214	0	1'000
Total Rückstellungen	27'514	-6'621	0	0	5'046	-12'712	13'228
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1'364'723	0	0	0	20'001	-3'698	1'381'026
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	61'444	-939	0	331	4'848	-10'837	54'848
Wertberichtigungen für latente Risiken	113'207	0	0	0	31'365	-32'713	111'860
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	174'651	-939	0	331	36'213	-43'549	166'707

- 1) Beinhaltet im Vorjahr Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Crossborder-Risiken und für die damit verbundenen Kosten sowie Rückstellungen für Abwicklungsverluste. Im Jahr 2018 wurden die Rückstellungen für Crossborder-Risiken zweckkonform verwendet und der nicht mehr benötigte Teil zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst.
- 2) Beinhaltet Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Prozessrisiken.
- 3) Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden im Stammhaus gebildet und sind damit von den Ertrags- und Kapitalsteuern befreit.

9.17 Gesellschaftskapital

	31.12.2018			31.12.2017		
	Gesamt nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital	Gesamt nominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital
Gesellschaftskapital						
Dotationskapital	175'000	1	175'000	175'000	1	175'000
Partizipationskapital, vollständig liberiert	75'000	750'000	75'000	75'000	750'000	75'000
Total Gesellschaftskapital	250'000	750'001	250'000	250'000	750'001	250'000

Mit dem Gesellschaftskapital verbundene Rechte und Restriktionen

Alle Komponenten des Gesellschaftskapitals sind vollständig einbezahlt. Mit dem Gesellschaftskapital sind keine speziellen Rechte verbunden. Die Inhaber der Partizipations-scheine sind nicht stimmberechtigt.

9.18 Zugeteilte Beteiligungsrechte und Optionen des Bankrates und der Geschäftsleitung sowie der Mitarbeitenden

Die Bank hat keine Mitarbeiterbeteiligungspläne und hat im Berichtsjahr und im Vorjahr den Mitgliedern des Bankrates und der Geschäftsleitung sowie den Mitarbeitenden keine Beteiligungsrechte und Optionen zugeteilt.

9.19 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	in CHF 1'000			
	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	256'469	324'189
Gruppengesellschaften	2'324	669	221'713	268'430
Verbundene Gesellschaften	325'297	307'108	218'790	224'375
Organgeschäfte	108'579	106'251	12'729	10'243
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen / -verpflichtungen	5'699	5'431	165	465
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	700	400

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktconformen Konditionen gewährt, mit folgender Ausnahme: Darlehen und Kredite bis zu 1 Million Franken an Mitglieder der Geschäftsleitung werden zu Vorzugskonditionen gewährt.

9.20 Wesentliche Beteiligte

	in CHF 1'000			
	31.12.2018		31.12.2017	
	Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
Wesentliche Beteiligte mit Stimmrecht				
Dotationskapital Kanton Graubünden	175'000	100.0	175'000	100.0
Wesentliche Beteiligte ohne Stimmrecht				
Partizipationskapital Kanton Graubünden	35'656	48.0	35'656	47.9
Partizipationskapital, im Publikum platziert	38'633	52.0	38'725	52.1

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine)		
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2018		6'193
+ Käufe	1'417.63	2'053
- Verkäufe	1'468.94	1'138
Eigene Beteiligungstitel am 31.12.2018		7'108

Die eigenen Kapitalanteile wurden während der Berichtsperiode zum Fair Value gehandelt.

Aus der Veräusserung der eigenen Beteiligungstitel resultierte ein Verlust von TCHF 33 und eine Dividende von TCHF 234, welche den gesetzlichen Gewinnreserven gutgeschrieben wurden.

Mit den veräusserten und erworbenen eigenen Beteiligungstiteln sind weder Rückkaufs- noch Verkaufsverpflichtungen oder andere Eventualverpflichtungen verbunden.

	Anzahl	
	31.12.2018	31.12.2017
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine) im Bestand von:		
Verbundenen Gesellschaften	8'221	8'219

Zusammensetzung des Eigenkapitals

Die Zusammensetzung des Eigenkapitals sowie die damit verbundenen Rechte und Restriktionen werden in Tabelle 9.17 erläutert.

Es sind keine eigenen Beteiligungstitel für einen bestimmten Zweck reserviert.

	in CHF 1'000	
	31.12.2018	31.12.2017
Betrag der nicht ausschüttbaren – freiwilligen oder gesetzlichen – Reserven	135'539	134'334

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Vergütungsübersicht per 31. Dezember 2018

Für die Grundsätze der Entschädigungen und Festsetzungsverfahren verweisen wir auf das Kapitel «Corporate Governance» dieses Geschäftsberichtes. Die GKB fällt nicht unter den Anwendungsbereich der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV). Sie verzichtet auf einen separaten Vergütungsbericht im Sinne der VegüV.

		in CHF 1'000
		Feste Entschädigungen ¹⁾
Bankrat		
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss	248
Christian Thöny	Bankvizepräsident	73
Ines Pöschel (ab 01.08.2018)	Bankrätin	28
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	66
Thomas Huber	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Risikoausschuss	85
Martin Gredig	Bankrat	66
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	66
Fabrizio Keller (bis 31.03.2018)	Bankrat	19
Summe Bankrat	31.12.2018	651
	31.12.2017	672

- 1) Spesen und Sozialleistungen beinhalten Pauschalspesen, Reiseentschädigungen und Beiträge an die Unfall- und Krankentaggeldversicherungen. Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Vergütungen an amtierende Mitglieder des Bankrats nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Vergütungen sind die Barentschädigungen enthalten, nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

An ehemalige Mitglieder des Bankrates wurden im Berichtsjahr und im Vorjahr keine Vergütungen ausgerichtet.

		in CHF 1'000		
		Direkte Vergütungen		Sozialleistungen und Jubiläumsprämien ²⁾
		Gehaltszahlungen	Erfolgsbeteiligungen ¹⁾	
Geschäftsleitung				
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	504	365	154
Total Geschäftsleitung		1'593	1'100	458
Summe Geschäftsleitung	31.12.2018			3'151
	31.12.2017			3'124

- 1) Bruttozahlen.
2) Die Sozialleistungen beinhalten Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule, zusätzliches Alterskapital (Einmalzahlung bei vorzeitiger Pensionierung; gilt für alle Mitarbeitenden der GKB) und Jubiläumsgeschenke. Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden die Vergütungen periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Vergütungen sind die Barentschädigungen und die Arbeitgeberbeiträge an die Pensionskassen enthalten, nicht aber die Pauschalspesen (Auslagenersatz) und die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

		in CHF 1'000
		Besitzstandsanzahlung aufgrund der Revision der Vorsorgelösung
Geschäftsleitung		
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	52
Summe Geschäftsleitung	31.12.2018	85
	31.12.2017	84

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Bankrat per 31. Dezember 2018

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ²⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipations-scheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipations-scheine in Stück
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss	0	200	0
Christian Thöny	Bankvizepräsident	141	20	0
Ines Pöschel (ab 01.08.2018)	Bankrätin	0	0	0
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	400	10	0
Thomas Huber	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Risikoausschuss	0	0	0
Martin Gredig	Bankrat	1'002	1	0
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	585	5	0
Summe Bankrat	31.12.2018	2'128		
	31.12.2017	3'148		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Geschäftsleitung per 31. Dezember 2018

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ²⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipations-scheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipations-scheine in Stück
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	167	0
Thomas Roth	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	15	0
Daniel Fust	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	24	0
Enrico Lardelli	Mitglied der Geschäftsleitung	2'288	10	0
Summe Geschäftsleitung	31.12.2018	6'857		
	31.12.2017	6'887		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen ehemaliger Organmitglieder zu nicht marktüblichen Konditionen per 31. Dezember 2018

		in CHF 1'000	
		Darlehen und Kredite ¹⁾	
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2018		1'560
	31.12.2017		1'568

1) Zu marktüblichen Konditionen, unter Einbezug nahestehender Personen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder.

2) Bis zu 1 Million Franken zu Vorzugskonditionen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder. Kredite und Darlehen an Erben ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung werden nicht ausgewiesen.

3) Keine Angabe: gemäss Offenlegungspflichten nicht erforderlich.

Weitere Offenlegungspflichten gemäss Art. 663bbis und 663c OR bestehen bei der Graubündner Kantonalbank nicht.

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5% der Aktiven betragen (FINMA-RS 2015/1, Rz 223).

Informationen zur Ausserbilanz Einzelabschluss

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

Die Graubündner Kantonalbank bildet seit dem 1. Januar 2009 eine Mehrwertsteuergruppe mit der Privatbank Bellerive AG und haftet solidarisch für deren Mehrwertsteuer-Verbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

9.30 Treuhandgeschäfte

	31.12.2018	31.12.2017
	in CHF 1'000	
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	101'039	113'102
Treuhandkredite ¹⁾	20'749	23'068
Total	121'788	136'170

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

9.31 Verwaltete Vermögen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da der Grenzwert gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz 229, nicht erreicht ist.

Informationen zur Erfolgsrechnung Einzelabschluss

9.32 Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option

Die Graubündner Kantonalbank ist gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz 231, von der Offenlegungspflicht befreit, da sie der De-Minimis-Regel unterliegt.

9.33 Wesentlicher Refinanzierungsertrag in der Position «Zins- und Diskontertrag» sowie wesentliche Negativzinsen

	2018	2017
	in CHF 1'000	
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	13'196	12'415
Negativzinsen	17'066	18'610
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-8'544	-7'816
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	25'610	26'425

9.34 Personalaufwand

	2018	2017
	in CHF 1'000	
Gehälter Bankbehörden und Personal	86'897	86'347
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	0	0
Sozialleistungen	17'304	17'198
Übriger Personalaufwand	3'636	3'164
Total	107'837	106'710

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Raumaufwand	3'685	3'599
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	31'847	30'590
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	722	720
Honorare der Prüfgesellschaft	443	459
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	430	410
davon für andere Dienstleistungen	13	49
Übriger Geschäftsaufwand	19'192	18'311
Total	55'889	53'678
Abgeltung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'147	3'027

9.36 Wesentliche Verluste, ausserordentliche Erträge und Aufwände, wesentliche Auflösungen von stillen Reserven, Reserven für allgemeine Bankrisiken und frei werdende Wertberichtigungen und Rückstellungen

	in CHF 1'000	
	2018	2017
Ausserordentlicher Ertrag	7'165	7'055
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	30	29
Veräusserungsgewinne / Aufwertungen von Beteiligungen ¹⁾	5'774	6'925
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	1'360	100
Übriger ausserordentlicher Ertrag	0	1
Ausserordentlicher Aufwand	1	8
Übriger ausserordentlicher Aufwand	1	8
Reserven für allgemeine Bankrisiken	16'303	20'348
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-3'698	-2'293
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	20'001	22'641
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-3'698	-2'293
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-3'698	-2'293

1) Im Jahr 2018 resultierte als variabler Kaufpreisanteil (Earn-out) aus dem Verkauf des Anteils von 5.1 % an der Swisscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank im Jahr 2015 ein Gewinn von TCHF 5'512 (Vorjahr TCHF 6'458).

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Wir verweisen auf Kapitel 9.37 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.39 Laufende und latente Steuern

Die Graubündner Kantonalbank bezahlt keine Kapital- und Gewinnsteuern.

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon +41 58 286 31 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An die Regierung des Kantons Graubünden und an den Bankrat der
Graubündner Kantonalbank, Chur

Zürich, 7. März 2019

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang, für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Graubündner Kantonalbank verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Bankrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.



Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Graubündner Kantonalbank.



Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab. Für die nachfolgend aufgeführten Sachverhalte ist die Beschreibung, wie der Sachverhalt in der Prüfung behandelt wurde, vor diesem Hintergrund verfasst.

Der im Berichtsabschnitt „Verantwortung der Revisionsstelle“ beschriebenen Verantwortung sind wir nachgekommen, auch in Bezug auf die beiden Sachverhalte. Dementsprechend umfasste unsere Prüfung die Durchführung von Prüfungshandlungen, die als Reaktion auf unsere Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung geplant wurden. Das Ergebnis unserer Prüfungshandlungen, einschliesslich der Prüfungshandlungen, welche durchgeführt wurden, um die beiden unten aufgeführten Sachverhalte zu berücksichtigen, bildet die Grundlage für unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung.

Werthaltigkeit der Kundenausleihungen und Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2018 stellen die Kundenausleihungen von CHF 19.7 Mrd. mit 75.1% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Graubündner Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

Die Graubündner Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen und Wertberichtigungen unter Ziffer 2.6 des Anhangs zur Konzernrechnung. Weitere Erläuterungen zur Identifikation von Ausfallrisiken, zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs und zur Bewertung der Deckungen sind unter den Ziffern 4 und 5 im Anhang zur Konzernrechnung aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur Konzernrechnung und zum Einzelabschluss.

Unser Prüfverfahren Unsere Prüfungen beinhalteten die Beurteilung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Ermittlung von Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken. Zudem prüften wir auf Basis einer Stichprobe die Werthaltigkeit von Kreditengagements auf Einzelbasis und beurteilten die verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.

Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung und Umsetzung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen im Anhang zum Einzelabschluss.

Aus unseren Prüfungshandlungen resultierten keine Einwendungen hinsichtlich der Werthaltigkeit der Kundenausleihungen sowie der Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.



Bewertung von Beteiligungen

Prüfungssachverhalt Die Graubündner Kantonalbank bewertet die Beteiligungen höchstens zu den Anschaffungskosten und nach dem Prinzip der Einzelbewertung. Bei der Folgebewertung bildet sie für allfällige Wertverluste Wertberichtigungen. Ein allfälliger Wertberichtigungsbedarf eruiert die Graubündner Kantonalbank durch den Vergleich des Buchwerts der Beteiligung mit dem erzielbaren Wert, welcher auf Basis des Substanzwerts oder Ertragswerts berechnet wird. Die Berechnung des Ertragswerts basiert teilweise auf Annahmen (z.B. Cashflows, Diskontsätze), für welche die Festlegung mit wesentlichen Ermessensspielräumen verbunden ist.

Die Graubündner Kantonalbank weist in ihrer Jahresrechnung per 31. Dezember 2018 einen Buchwert der Beteiligungen von CHF 84.5 Mio. aus. Aufgrund der inhärenten Ermessensspielräume stellt die Bewertung einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Die Graubündner Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Beteiligungen unter Ziffer 2.10 des Anhangs zur Konzernrechnung.

Unser Prüfverfahren Wir beurteilten die verwendeten Bewertungsmethoden und überprüften die Berechnungen des Managements. Dabei beurteilten wir insbesondere die Annahmen, die von der Gesellschaft im Rahmen der Bewertung der 51%-Beteiligung an der Albin Kistler AG angewendet wurden. Ferner prüften wir die Darstellung und Offenlegung der Beteiligungen in der Jahresrechnung per 31. Dezember 2018.

Aus unseren Prüfungshandlungen resultierten keine Einwendungen hinsichtlich der Bewertung der Beteiligungen.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Anlehnung an Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und in Übereinstimmung mit dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Bankrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Graubündner Kantonalbank entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Uhlmann
Zugelassener Revisionsexperte

Lagebericht

Auf der Basis von Zukunftsszenarien befasst sich die Graubündner Kantonalbank fortlaufend mit ihrer strategischen Ausrichtung. Die Bank wurde konsequent auf den Markt ausgerichtet, die Investitionen am Kundennutzen und an der Effizienz orientiert und die Ausrichtung als «Anlagebank» gestärkt. Die Diversifikationsstrategie der Bank mit dem Ausbau ihres Anlage- und Vermögensverwaltungsgeschäftes zeigte entsprechend positive Wirkung im erzielten Ergebnis 2018. Mit dem besten operativen Ergebnis aller Zeiten konnte die GKB ihre Handlungsfreiheit weiter stärken. Den positiven Schwung möchte die Bank für weitere Investitionen zur Bewältigung der anstehenden Veränderung im Markt nutzen, namentlich für die Umsetzung der Strategie «Digital Banking 2020». Die enorme Eigenmittelüberdeckung im Vergleich zu den aufsichtsrechtlichen Anforderungen verleiht der Bank in jeder Phase Stabilität und Sicherheit.

Wirtschaftliches Umfeld: Hoffnung im Tourismus

Im Sog der globalen Wachstumsdynamik weist die Schweizer Wirtschaft eine überdurchschnittliche Zunahme der Wirtschaftsleistung aus. Der Handelskonflikt, die politischen Herausforderungen und der stärkere Franken brachten im zweiten Semester zusammen mit stagnierenden Konsumausgaben eine Abkühlung. Die Aktienmärkte konnten sich gegen Jahresende den sich eintrübenden Wachstumsaussichten, der globalen Verschuldung sowie den politischen «Baustellen» nicht mehr entziehen. Gleichzeitig schwächten sich auch die Aussichten auf eine anstehende restriktivere Geldpolitik ab resp. wurden in die Zukunft verschoben.

Im Tourismus Graubünden herrscht eine positive Stimmung. Der Schnee im Winter und der schöne Sommer/Herbst haben mit dem schwächeren Franken und der Konjunktur der Branche Rückenwind verliehen. Die strukturellen und klimatischen Herausforderungen bleiben unverändert. Die Bauwirtschaft kämpft mit der nachlassenden Dynamik im Hochbau. Die punktuelle Zunahme des Leerwohnungsbestandes deutet auf ein wachsendes Ungleichgewicht hin.

Strategische Entwicklung: Ziele erreicht

Die Bank nutzte das ansprechende Umfeld 2018 für ein herausragendes Ergebnis. Die strategischen Ziele bezüglich Wachstum, Produktivität und Rentabilität wurden allesamt erreicht resp. übertroffen. Das Nettoneugeschäft (Geschäftsvolumen) von +1'602.3 Millionen Franken (+3.3 Prozent; Net New Money: +924.6 Millionen Franken) beinhaltet ein namhaftes Wachstum beim Anlagevolumen. Die Produktivitätskennzahl konnte unter 50 Prozent gehalten werden (CIR II: 49.9 Prozent). Die Ertragsstärke zeigt sich in einer, unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis, hohen Rentabilität (RoE: 7.8 Prozent/-0.3 Prozentpunkte) resp. Überrendite (4.8 Prozent/0.4 Prozentpunkte).

Zielerreichung Handlungsfelder

	Ziel 2018	Ist 31.12.2018	Abweichung Ist zu Ziel 2018
Value Management			
Renditeüberschuss gegenüber Bundesanleihen	3.0 %	7.8 %	4.8 %-Punkte
Marktbearbeitung / Beteiligungen			
Wachstum Kundenausleihungen ¹⁾	1.7 %	3.5 %	1.8 %-Punkte
Wachstum Kundenvermögen ¹⁾	1.7 %	3.1 %	1.4 %-Punkte
Prozessmanagement			
Cost/Income-Ratio II ²⁾	<55 %	49.9 %	-5.1 %-Punkte
Risikomanagement			
Sensitivität des Eigenkapitals ³⁾	-3.5 % bis -8.5 %	-6.2 %	im Limit

1) Netto, um Marktschwankungen und Kapitalerträge bereinigt (Neugeldquote).

2) Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen im Verhältnis zum Bruttoertrag.

3) Wert des Stammhauses.

Jahresergebnis: 185.1 Millionen Franken/ +2.7 Prozent

Der Geschäftserfolg (196.1 Millionen Franken) als Masszahl für die operative Leistung konnte nochmals verbessert werden (+0.4 Prozent). Die Steigerung bei den wichtigsten Ertragspfeilern sowie der Abbau von Risikopositionen erklären diese sehr erfreuliche Entwicklung. Die Mehrheitsbeteiligung an der Albin Kistler AG belastete infolge der Goodwill-Abschreibung das Ergebnis netto mit -10.2 Millionen Franken (Vorjahr: -1.0 Millionen Franken). Der ausgewiesene Konzerngewinn stieg durch den starken operativen Geschäftsgang auf 185.1 Millionen Franken. Die Projektaufwendungen von 3.7 Millionen Franken im Zusammenhang mit der Initiative «Digital Banking 2020» finanzierte die Bank aus den zweckgebundenen Bankreserven für Zukunftsinvestitionen. Ausführlichere Informationen zum Jahresbericht finden sich im publizierten Jahresabschluss vom 8. Februar 2019.

Eigenkapital: Kernkapitalquote von 18.8 Prozent

Die GKB verfolgt das Ziel, sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung positiv vom Markt abzuheben. Die gewichtete Kapitalquote beträgt 18.8 Prozent (CET-1-Ratio) und besteht vollständig aus hartem Kernkapital. Gegenüber der aufsichtsrechtlich geforderten Quote von 12.8 Prozent verfügt die Bank hiermit über grosse Eigenmittelreserven.

Ausschüttungen: Dividende von 40 Franken

Das ausgezeichnete Ergebnis ermöglicht der Bank, die Dividende bei 40 Franken zu belassen. Insgesamt werden über Dividenden 100 Millionen Franken an den Kanton Graubünden und die Partizipanten ausgeschüttet. Der Kanton Graubünden erhält inkl. Abgeltung der Staatsgarantie 87.4 Millionen Franken (+0.1 Millionen). Dem Beitragsfonds für nicht kommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches fließen wiederum 3.2 Millionen Franken zu.

Wirtschaft: Gute Aussichten bei zunehmenden Risiken

Das konjunkturelle Umfeld 2019 dürfte sich mit einem BIP-Wachstum in der Schweiz von zirka 1 bis 1.5 Prozent abkühlen. Die wirtschaftlichen Risiken sind aufgrund fehlender struktureller Reformen (namentlich im EU-Raum), wirtschaftlicher Ungleichgewichte sowie des geopolitischen Konfliktpotenzials weiterhin sehr gross. Die Preise am Immobilienmarkt stagnieren. Der Leerwohnungsbestand steigt aufgrund des wachsenden Ungleichgewichtes, und gleichzeitig erhöht sich das Risiko von Preiskorrekturen.

Ausblick 2019: Rückgang beim Zinsergebnis erwartet

Es ist zu erwarten, dass das Zinsergebnis aufgrund der anhaltenden Negativzinsen einen Rückgang erfahren wird. Die Entwicklung des Geschäftserfolges unterstellt zudem keinen weiteren Abbau der Risikopositionen so, dass bei stabilem Börsenumfeld ein Erfolg zwischen 175 und 180 Millionen Franken erwartet werden kann. Die Bank geht aufgrund des tieferen Geschäftserfolges von einem Gewinn pro PS von zirka 70 Franken aus.

Wachstumsaussichten: Wettbewerbsintensität steigt

Im Kundengeschäft rechnet die GKB für 2019 mit einem geringeren Wachstum bei den Kundenausleihungen von rund 350 Millionen Franken. Die Wettbewerbsintensität bei erstklassigen ausserkantonalen Hypotheken steigt, das Wirtschaftswachstum im Kanton Graubünden bleibt unterdurchschnittlich. Der erwartete Neugeldzufluss liegt bei rund 500 Millionen Franken.

Risikobeurteilung S&P: «AA/stabil»

Die Ratingagentur Standard & Poor's (S&P) hat das ausgezeichnete Rating der Graubündner Kantonalbank bestätigt. Erneut wird die Bank mit der Note «AA/stabil» bewertet. S&P hebt insbesondere die sehr starke Kapitalisierung, unterstützt durch die stabile Ertragssituation, den hohen Marktanteil im Kanton sowie die Staatsgarantie hervor.

Risikomanagement: Primat der Existenzsicherung

Das Risikomanagement stellt aufgrund der grossen Bedeutung für die Bank ein zentrales strategisches Handlungsfeld dar. Die langfristige Existenzsicherung ist als übergeordnetes Ziel definiert. Die Ausrichtung sowie die Strukturen des Risikomanagements befinden sich im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel 3, «Risikomanagement». Der Risikoverlauf im abgelaufenen Geschäftsjahr inkl. Risikotoleranz und die maximale Belastung der einzelnen Risiken finden sich nachfolgend.

Risikobericht

1. Einleitung

Dieser Kommentar beschreibt den Risikoverlauf im abgelaufenen Geschäftsjahr. Ausführungen zur grundlegenden Ausrichtung und zur Struktur des Risk Managements befinden sich im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im [Kapitel 3, «Risikomanagement»](#).

Die eingegangenen Markt- und Kreditrisiken der Privatbank Bellerive AG und Albin Kistler AG sind insgesamt im Vergleich zu den Werten des Stammhauses unwesentlich. Auf eine konsolidierte Betrachtungsweise der Risikosituation wird deshalb verzichtet.

2. Kreditrisiken

2.1 Struktur der Kundenausleihungen

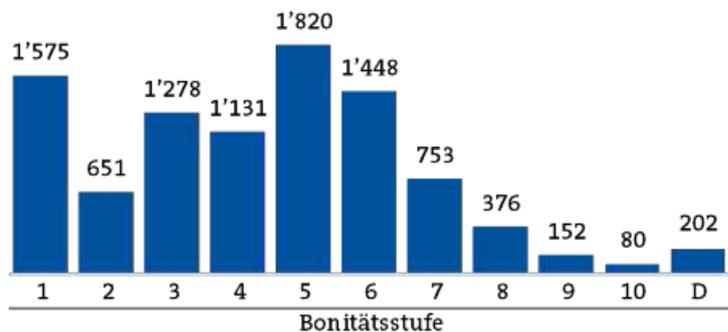
Die Kundenausleihungen (Stammhaus) in der Höhe von 19.7 Milliarden Franken verteilen sich zu 57 Prozent auf Privatkunden und zu 43 Prozent auf Geschäftskunden. Ausleihungen an Privatkunden sind in der Regel hypothekarisch oder kurant gedeckt. Im Bereich des selbstgenutzten Wohneigentums liegt die durchschnittliche Belehnung bei 56.7 Prozent (Vorjahr 56.8 Prozent). Die Struktur der Geschäftskundenausleihungen widerspiegelt die wirtschaftlichen Gegebenheiten in Graubünden. Immobilienwesen, Gastgewerbe, Gewerbe und Produktion (inkl. Baugewerbe), Energie- und Wasserversorgung sowie Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) vereinen 67.1 Prozent der Geschäftskundenausleihungen auf sich.

2.2 Gedeckte und ungedeckte Kreditengagements

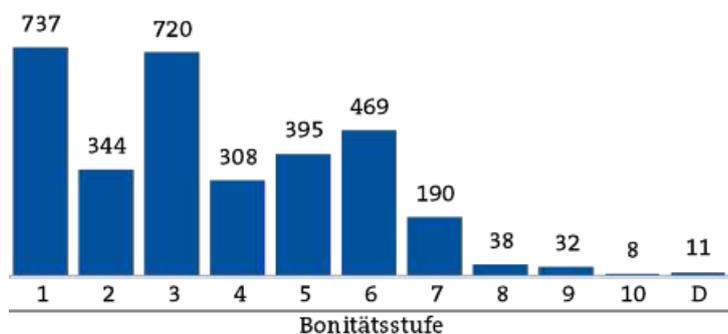
Rund 84.7 Prozent der ausgesetzten Kreditlimiten (Vorjahr 83.9 Prozent) sind hypothekarisch oder kurant gedeckt. Die ungedeckten Forderungen stammen vor allem aus dem Firmenkundengeschäft und den Ausleihungen an die öffentliche Hand, welche bei der GKB traditionell eine grosse Bedeutung haben. An Blankokreditengagements werden hohe Bonitätsanforderungen gestellt. Aus diesem Grund konzentrieren sich die ungedeckten Ausleihungen zu 77 Prozent in sehr guten bis guten Bonitätsklassen (Ratings 1 bis 5) und sind in Bezug auf die Branche diversifiziert.

2.3 Bonitätsstruktur

Firmenkunden werden mit einem Ratingmodell in zehn Bonitätsklassen eingeteilt (siehe Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, [Kapitel 3.5.2, «Ratingverfahren»](#)). Gefährdete und überfällige Forderungen werden in einer separaten Ausfallklasse D geführt. 37 Prozent der Ausleihungen im Firmenkundenportfolio sind als Investment Grade (Ratings 1 bis 3) eingestuft. Darin enthalten sind auch Finanzierungen an die öffentliche Hand. Weitere 54.4 Prozent fallen in die für das KMU-Segment typischen Ratingklassen 4 bis 7.

Bonitätsstruktur der Kundenausleihungen mittlerer und grosser Geschäftskunden¹⁾

in CHF Mio.

Bonitätsstruktur Blankoausleihungen¹⁾

in CHF Mio.

¹⁾ Basis: Limite

2.4 Gefährdete Forderungen (Impaired Loans), überfällige Forderungen (Non-Performing Loans) und Wertberichtigungen / Rückstellungen

Die gefährdeten Forderungen haben 2018 abgenommen. Der unbesicherte Teil der gefährdeten Forderungen ist wertberichtigt. Der Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf für Kreditrisiken reduzierte sich 2018 um 6.4 Millionen Franken. Der Nominalwert der Non-Performing Loans (nach Definition FINMA-RS 2015/1 «Rechnungslegung Banken») lag Ende 2018 bei 40.3 Millionen Franken oder 0.2 Prozent der Kundenausleihungen (Vorjahr 0.2 Prozent). 80 Prozent der Non-Performing Loans sind grundpfandgedeckt und haben somit ein beschränktes Verlustrisiko.

2.5 Klumpenrisiken im Kundengeschäft

Die GKB wertet vierteljährlich die grössten Kreditengagements auf Stufe der wirtschaftlichen Einheit aus. Zwei Kreditengagements des Stammhauses sind aufgrund der Überschreitung der 10-Prozent-Grenze der anrechenbaren Eigenmittel (244.8 Millionen Franken) meldepflichtig. Die zehn grössten Schuldner der Bank vereinen ein Kreditvolumen von 2'096.7 Millionen Franken oder 10.6 Prozent (Vorjahr 10.8 Prozent) der Kundenausleihungen auf sich.

2.6 Kreditpolitik im aktuellen Wirtschaftsumfeld

Der Tourismus stellt nach wie vor eine Schlüsselbranche der Bündner Wirtschaft dar. Die Aufhebung des EUR/CHF-Mindestkurses im Januar 2015, der teilweise negative Witterungseinfluss – insbesondere während der dominanten Wintersaison – und ein steigendes Freizeit- und weltweites Tourismusangebot haben in den letzten Jahren zu einem markanten Rückgang der Logiernächte im Kanton Graubünden geführt. Dies findet vermehrt Niederschlag in den Ergebnissen vieler tourismusnaher Betriebe. Verbunden mit den Auswirkungen der Zweitwohnungsinitiative fehlen Hotelbetrieben teilweise die Mittel für eine Anpassung des Angebotes bzw. die Modernisierung der

Betriebe, was sich zusätzlich negativ auf die Ertragszahlen auswirkt. Durch die zwischenzeitlich eingetretene Abwertung des Schweizer Frankens, Preisanpassungen und positive Witterungsbedingungen (schneereicher Winter 2017/2018) sowie die aktivere Bewirtschaftung neuer (asiatischer) Märkte konnte der Negativtrend gebrochen werden. 2018 konnte wiederum ein Wachstum bei den Logiernächten von rund 5 Prozent erzielt werden. Inwieweit sich dieser positive Trend in den Erfolgsrechnungen der Tourismusbetriebe niederschlagen wird, muss sich noch weisen.

Die Bauwirtschaft im Kanton Graubünden unterliegt einem ungebrochen intensiven Wettbewerb um Bauaufträge. Der Nachfrageeinbruch im Zweitwohnungsbau zwang viele Unternehmungen, ihre Kapazitäten anzupassen, Verlagerungen im Spartenportfolio vorzunehmen oder neue Marktgebiete zu erschliessen. Teilweise machen sich auch Sättigungstendenzen im Erstwohnungsbau bemerkbar (steigende Leerstandsfiguren). Die rückläufigen Bauvolumen haben zudem die Konzentrationsbewegung in der Branche verstärkt und zu einer Margenerosion geführt, welche auch die Überlebensfähigkeit einzelner Unternehmungen gefährdet. Stabilisierend wirkt sich das topografisch bedingte stete Auftragsvolumen im Tiefbau aus.

Die topografischen Voraussetzungen Graubündens führen zu einer sehr heterogenen Wirtschaftsstruktur. Von der prosperierenden Region des Churer Rheintal über die touristischen Hotspot-Destinationen bis hin zu peripheren Tälern sind unterschiedlichste strukturelle Entwicklungen anzutreffen. Seit einigen Jahren ist in vielen Regionen eine Tendenz zur Abwanderung in die grösseren regionalen Zentren und ins Churer Rheintal feststellbar. Zudem weist ein negativer Saldo bei der interkantonalen Migration auf einen verstärkten Wegzug aus Graubünden in andere Schweizer Kantone hin. Die leicht positive Bevölkerungsentwicklung im Kanton Graubünden war in den vergangenen fünf Jahren einzig auf die internationale Zuwanderung – geprägt durch die Nachfrage in der Bau- und Tourismusbranche – zurückzuführen. Die strukturellen Veränderungen können sich mittelfristig auf den Immobilienmarkt auswirken. Die GKB verfolgt diese Entwicklung daher mit besonderer Sorgfalt.

Die GKB führt trotz des schwierigen Umfelds die bisherige Kreditpolitik fort, die Bündner Wirtschaft als berechenbare Finanzierungspartnerin aktiv zu unterstützen. Unter den aktuellen Rahmenbedingungen ist bei der Kreditvergabe sowie bei der periodischen Überprüfung bestehender Engagements weiterhin eine kritisch-realistische Zukunftsbeurteilung unerlässlich.

Wertberichtigungen / Rückstellungen und gefährdete Forderungen / Kundenausleihungen

	in CHF 1'000		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Gefährdete Forderungen inkl. Non-Performing Loans (NPL)	186'326	192'226	200'957
davon NPL	40'317	32'929	40'505
Exponierte Forderungen (deutlich geringeres Risiko, s. Definition Anhang 4.1)	533'951	561'689	609'749
Total gefährdete und exponierte Forderungen	720'277	753'915	810'706
Wertberichtigungen/Rückstellungen für gefährdete Forderungen	53'613	60'322	62'942
Wertberichtigungen/Rückstellungen für exponierte Forderungen	119'745	119'469	126'664
Wertberichtigungen/Rückstellungen für übrige Kreditrisiken	2'317	2'317	2'409
Total Wertberichtigungen/Rückstellungen für Kreditrisiken	175'675	182'107	192'016
Kennzahlen:			
NPL in % der Bruttoausleihungen	0.2 %	0.2 %	0.2 %
Gefährdete Forderungen in % der Bruttoausleihungen	0.9 %	1.0 %	1.1 %
Total gefährdete und exponierte Forderungen in % der Bruttoausleihungen	3.7 %	4.0 %	4.5 %

2.7 Bonitätsrisiken Banken

Die Bankenengagements konzentrierten sich im Berichtsjahr auf erstklassige Schweizer Banken.

2.8 Länderrisiken

Die Auslandsengagements konzentrierten sich im Berichtsjahr auf mittel- und nordeuropäische Länder.

3. Bilanzstrukturrisiken¹⁾

Im Jahresvergleich haben sich die zentralen Kennzahlen im Bilanzstruktur-Management wie folgt entwickelt:

	31.12.2018	31.12.2017
Zinsänderungsrisiken		
Sensitivität ²⁾	-6.20 %	-6.10 %
bis 10 Jahre	-6.10 %	-6.10 %
über 10 Jahre	-0.10 %	±0.0 %
	Okt./Nov./Dez. 2018	Okt./Nov./Dez. 2017
Liquiditätsrisiken		
Liquidity Coverage Ratio ³⁾	123.30 %	103.10 %
	31.12.2018	31.12.2017
Refinanzierungsrisiken		
Deckung Kundenausleihungen durch Kundeneinlagen (inkl. Kassenobligationen)	81.90 %	81.10 %

1) Stufe Stammhaus, da die Privatbank Bellerive AG und die Albin Kistler AG aufgrund ihrer Grösse für die Bilanzstrukturrisiken des Konzerns

2) Marktwertveränderung des Eigenkapitals bei einem parallelen Zinsshift von +100 Basispunkten (für Kundenbilanz und Treasurybilanz).

3) Jeweils der Durchschnitt der angegebenen Monate.

3.1 Zinsänderungsrisiken

In der Steuerung der Zinsänderungsrisiken im Rahmen des Asset Liability Managements setzen wir eine definierte Anlagestrategie für das Eigenkapital um. Diese Anlagestrategie entspricht einer zehnjährigen rollierenden Anlage mit zusätzlichem Geldmarkt-Termspread.

Insgesamt zeichnet sich diese Anlagestrategie durch folgende Eigenschaften aus:

- Stabiler Ertrag mit vertretbaren Barwertschwankungen
- Fälligkeitsprofil trägt dem natürlichen Kundenverhalten Rechnung
- Ausnutzung der systematischen Überschätzung der effektiven Zinsentwicklung durch die Forward Rates
- Kompensierende Wirkung auf das Gesamtergebnis im wirtschaftlichen Abschwung und bei tief bleibenden Zinsen

Die Steuerung der Zinsänderungsrisiken zur Umsetzung der Anlagestrategie für das Eigenkapital erfolgt primär über bilanzwirksame Instrumente und sekundär mittels Zinsderivaten. Mit der Einführung von Negativzinsen durch die SNB hat sich zwischen der Kundenbilanz (Kundenausleihungen und -einlagen) und der Treasurybilanz (Anlagen und Refinanzierungen am Geld-/Kapitalmarkt) ein Basisrisiko ergeben.

Das bereits seit Jahren beobachtete Kundenverhalten, d. h. Umschichtung in lange Festzinsbindungen auf der Aktivseite und Umschichtung in variable Produkte auf der Passivseite, ist grösstenteils vollzogen.

3.2 Liquiditätsrisiken

In der Steuerung der Liquiditätsrisiken orientieren wir uns nicht nur an den heutigen quantitativen bzw. qualitativen Vorschriften, sondern soweit möglich auch an den zukünftigen gesetzlichen Anforderungen (z.B. Net Stable Funding Ratio). Bis auf die operationelle Steuerung der Fremdwährungsliquidität, welche durch den Devisenhandel vorgenommen wird, liegen sämtliche Aufgaben, Verantwortlichkeiten und Kompetenzen im Rahmen des Liquiditätsrisikomanagements zentral im Treasury. Die zur Erfüllung der Liquidity Coverage Ratio (LCR) notwendigen High Quality Liquid Assets (HQLA) hält die GKB in Form von Guthaben auf dem SNB-Girokonto und in Form von Obligationen in Schweizer Franken. Weitaus die meisten Obligationen sind im SNB-GC-Basket enthalten und somit repofähig. Allfällig überschüssige Liquidität wird primär bei erstklassigen Schweizer Banken auf Zeit angelegt.

Angesichts der unwesentlichen Liquiditätsrisiken in Fremdwährung wird allfällig vorhandene Liquidität in Fremdwährung in Schweizer Franken gewappt und steht damit als Schweizer-Franken-HQLA zur Verfügung.

3.3 Refinanzierungsrisiken

Das GKB Stammhaus refinanziert die Kundenausleihungen überwiegend mit breit diversifizierten Kundeneinlagen, wobei die grösste, gemäss LCR als Refinanzierung verwendbare, einzelne Kundeneinlage im tiefen einstelligen Prozentbereich liegt. Als Ergänzung kommen Refinanzierungen auf dem Geld-/ Kapitalmarkt (hauptsächlich eigene Anleihen und Pfandbriefdarlehen) zum Einsatz.

Mit einem externen Rating stellt sich die Graubündner Kantonalbank bewusst dem internationalen Benchmark, um sich bei einem breiten Investorenkreis aktiv zu positionieren. Im Dezember 2018 hat Standard & Poor's das Rating der Graubündner Kantonalbank mit «AA/stabil» bestätigt. Das Kurzfristrating notiert weiterhin mit der Höchstnote «A-1+».

4. Ubriige Marktrisiken

4.1 Finanzanlagen

Die performanceorientierten Finanzanlagen werden weltweit diversifiziert. Neben traditionellen Aktienrisiken kamen im Berichtsjahr auch alternative Anlagen zur Verbesserung der Portfoliodiversifikation zum Einsatz. Es wurden keine nennenswerten derivativen Finanzinstrumente eingesetzt. Neben den performanceorientierten Finanzanlagen halten wir in den Finanzanlagen noch Obligationen zur Steuerung der Liquidität und der Bilanzstruktur. Diese Obligationen sind Teil der Bilanzstrukturrisiken.

4.2 Handelsbestände

Die GKB betreibt kein Handelsbuch. Die Positionen in den Handelsbeständen dienen ausschliesslich der effizienten Abwicklung von Kundenaufträgen im Anlagegeschäft und werden mit Volumenlimiten und maximaler Haltedauer beschränkt.

4.3 Devisen- und Edelmetallrisiken

Die Devisen- und Edelmetallrisiken werden mit Volumenlimiten auf tiefem Niveau beschränkt. Die Graubündner Kantonalbank betreibt kein Handelsbuch mit Devisen- und Edelmetallrisiken.

5. Verluste aus operationellen Risiken

Im Jahr 2018 sind Verluste aus operationellen Risiken (direkte, cashwirksame Kosten) in Höhe von 5.41 Millionen Franken aufgetreten (Vorjahr 0.59 Millionen Franken). Davon entfielen 5.32 Millionen Franken auf die Einigung mit den Behörden von Nordrhein-Westfalen.

6. Risikotragfähigkeit / Risikotoleranz

Die Graubündner Kantonalbank positioniert sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung als sichere und zuverlässige Partnerin. Die Erfahrungen aus der Finanzmarktkrise sowie die aktuellen Unsicherheiten bestärken die GKB, an ihrem Uberdeckungsziel festzuhalten. Die Bank strebt eine CET-1-/ Tier-1-Ratio von mindestens 14.5 Prozent an. Die aufsichtsrechtliche Anforderung liegt unter Berücksichtigung des institutsspezifischen Eigenmittelpuffers sowie des antizyklischen Puffers bei 12.8 Prozent. Am 31. Dezember 2018 wurde auf Stufe Konzern eine Tier-1-Ratio von 18.8 Prozent ausgewiesen. Die Bank übertrifft damit das strategische Ziel um 567 Millionen Franken und die aufsichtsrechtliche Vorgabe um 790 Millionen Franken deutlich.

Ihre Risikotoleranz in qualitativer und quantitativer Hinsicht bestimmt die Graubündner Kantonalbank in einem jährlichen Prozess. Die quantitative Risikotoleranz wird als Verhältnis zwischen der Maximalbelastung in einem Stressfall und der «verfügbaren» Risikodeckungsmasse ausgedrückt. Bei der Bestimmung der Maximalbelastung werden die Risikostrategien anspruchsvollen Stresstests unterzogen. Dabei kommt ein Betrachtungszeitraum von fünf Jahren zur Anwendung. Die konsolidierte Maximalbelastung (31. Dezember 2018: 1.1 Milliarden Franken) der relevanten Risiken wird pragmatisch durch Kumulation der Einzelrisiken abgebildet. Die verfügbare Risikodeckungsmasse (2.8 Milliarden Franken) entspricht den anrechenbaren Eigenmitteln zuzüglich der erwarteten Substanzbildung. Die quantitative Risikotoleranz wurde sowohl bezüglich

aussergewöhnlicher Marktschwankungen als auch unvorstellbarer oder äusserst seltener Ereignisse stets eingehalten. Die qualitative Risikotoleranz wird in den Dimensionen Reputation, Recht, Mitarbeitende und Systeme definiert.

7. Eigenkapitalvorschriften (Basel III)

Bei der Berechnung der erforderlichen Eigenmittel werden gemäss Basel III die einfachsten Ansätze herangezogen. Im internen Risikomanagement setzt die Bank wo sinnvoll auf differenzierte Risikomodelle.

Corporate Governance.

Eine zeitgemässe Corporate Governance ist Teil unserer wertorientierten Unternehmensführung. Durch die Trennung von strategischer und operativer Leitung gewährleisten wir ein Gleichgewicht zwischen Führung und Kontrolle.

Die Graubündner Kantonalbank ist ein an der Schweizer Börse SIX kotiertes Unternehmen. Der vorliegende Bericht zur Corporate Governance erfüllt die Anforderungen und die Gliederung der Richtlinie der SIX (Richtlinie Corporate Governance, RLCG). Inhalte, die auf die Graubündner Kantonalbank nicht zutreffen, werden in Ausnahmefällen erwähnt.

1. Konzernstruktur und Eigentümer

Nebst dem Stammhaus gehören die Privatbank Bellerive AG, Zürich, (Aktienkapital 10 Millionen Franken, direkte Kapitalbeteiligung Graubündner Kantonalbank 55 Prozent) sowie die Albin Kistler AG, Zürich, (Aktienkapital 0.5 Millionen Franken, direkte Beteiligung der Graubündner Kantonalbank 51 Prozent) dem Konsolidierungskreis der Graubündner Kantonalbank an. Die Beteiligung an der Albin Kistler AG wurde per 1.7.2018 von 25 Prozent auf 51 Prozent erhöht. Bis 30.6.2018 fand die Beteiligung mittels Equity-Bewertung Berücksichtigung im Konzernergebnis. Die Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG erfolgte ab 1.7.2018.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das nominelle Eigenkapital der Graubündner Kantonalbank beträgt 250 Millionen Franken per 31.12.2018. Davon wurden 175 Millionen Franken vom Kanton Graubünden zur Verfügung gestellt (Dotationskapital) und 75 Millionen Franken seitens Partizipanten. 35.7 Millionen Franken des Partizipationskapitals von 75 Millionen Franken hält der Kanton Graubünden.

2.2 Dotations- und Partizipationskapital im Besonderen

Die Graubündner Kantonalbank ist eine selbständige öffentlich-rechtliche Anstalt des kantonalen Rechts. Sie verfügt nicht über Aktienkapital, sondern über Dotationskapital, das ihr der Kanton Graubünden zur Verfügung stellt. Die aktienrechtlichen Bestimmungen über das genehmigte und bedingte Kapital finden auf das Dotationskapital keine Anwendung, hingegen das Gesetz über die Graubündner Kantonalbank (GKBG; Bündner Rechtsbuch 938.200).

Der Grosse Rat des Kantons Graubünden befindet über die maximale Höhe des Dotationskapitals unter Berücksichtigung der Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen. Mit Beschluss vom 18.4.2005 hat der Grosse Rat das Dotationskapital zurzeit auf maximal 240 Millionen Franken festgelegt.

Die Regierung des Kantons Graubünden entscheidet auf Antrag der Bank über die umfangmässige Beanspruchung des durch den Grossen Rat festgelegten maximalen Dotationskapitals. Die Regierung kann auf Antrag der Bank auch Rückzahlungen von Dotationskapital beschliessen. Massgebend sind die betriebswirtschaftlichen Bedürfnisse der Bank.

Im Rahmen der Gewinnausschüttung wird dem Kanton Graubünden ein Anteil am Reingewinn als Dividende zugewiesen. Nähere Angaben dazu sind im Kapitel [Geschäftsentwicklung](#) zu finden.

Der sich reglementarisch am Schweizerischen Obligationenrecht orientierende Partizipationsschein ist an der Schweizer Börse SIX in Zürich kotiert (Valor 134.020, ISIN CH0001340204). Die Partizipationsscheininhaber erhalten aus dem Reingewinn eine Dividende, die anteilmässig der Gewinnausschüttung an den Kanton entspricht. Im Kapitel [GKB Partizipationsschein](#) sind die Angaben über Zahl, Gattung, Nennwert und Dividende der Partizipationsscheine aufgelistet.

3. Bankrat

3.1 Mitglieder des Bankrates

Der Bankrat besteht aus sieben Mitgliedern mit Schweizer Bürgerrecht. Gemäss dem geltenden Aufsichtsrecht kann kein Mitglied des Bankrates exekutive Funktionen bei der Graubündner Kantonalbank wahrnehmen. Die Mitglieder des Bankrates stehen in keiner wesentlichen Geschäftsbeziehung zur GKB. Kein Mitglied des Bankrates war in den drei vorangegangenen Geschäftsjahren Mitglied der Geschäftsleitung der Graubündner Kantonalbank. Alle Mitglieder des Bankrates erfüllen die Anforderungen an die Unabhängigkeit gemäss FINMA-Rundschreiben 2017/1 «Corporate Governance – Banken», Rz 17 ff. Die Mandate der Bankräte werden nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt. Im Übrigen wird auf die öffentlich zugänglichen Quellen verwiesen.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen



Peter Fanconi, 1967
Lic. iur.

Funktion

Bankpräsident, Vorsitzender
Strategieausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften; VRP
BlueOrchard Finance AG, Zürich

Wesentliche Mandate

- VRP BlueOrchard Finance AG, Zürich
- VR Deutsche Bank (Schweiz) AG, Zürich
- VR not guilty Holding AG, Zürich
- Executive Council Member of Brown University, Rhode Island, USA



Christian Thöny, 1952
Lic. oec. publ. lic. iur.

Funktion

Bankvizepräsident, Mitglied
Strategieausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Ökonomie und der
Rechtswissenschaften; eidg. dipl.
Sozialversicherungsfachmann; Rechtsanwalt;
Inhaber einer Kanzlei in Chur

Wesentliche Mandate

- keine



Christoph Caviezel, 1957
Dr. iur.

Funktion

Mitglied Strategieausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwalt; CEO Mobimo Holding AG,
Luzern

Wesentliche Mandate

- VRP Mobimo AG, Küsnacht
- VRP LO holding Lausanne-Ouchy SA,
Lausanne



Thomas Huber, 1963
Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

Funktion

Vorsitzender Prüf- und Risikoausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium zum eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer;
Inhaber von inno.thinc holding ag, innopunkt
projekte ag, innopunkt treuhand ag,
Einsiedeln

Wesentliche Mandate

- VRP PMG Fonds Management AG, Zürich
- VR Helvetica Property Investors AG,
Zürich
- VRP Zugerberg Finanz AG, Zug



Martin Gredig, 1965
Lic. oec. publ.

Funktion

Mitglied Prüf- und Risikoausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Wirtschaftswissenschaften;
selbständig

Wesentliche Mandate

- VR Kraftwerke Hinterrhein AG, Thusis
- VR EKT Energie AG, Arbon
- VR Verkehrsbetriebe Glattal AG, Opfikon-
Glattbrugg
- VRP J. Lenz Söhne AG, Lenzerheide



Fulvio A. Bottoni, 1968
MSc ZFH in Banking and Finance

Funktion

Mitglied Prüf- und Risikoausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Betriebsökonomie, dipl. Experte
in Rechnungslegung und Controlling, MSc
ZFH in Banking and Finance; Studienleiter
BSc Betriebsökonomie und Professor für
Rechnungswesen an der Hochschule für
Technik und Wirtschaft, Chur

Wesentliche Mandate

- keine



Ines Pöschel, 1967

Lic. iur.

Funktion

Mitglied Strategieausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwältin; Partnerin Kellerhals Carrard

Wesentliche Mandate

- VR Implenia AG, Dietlikon
- VR Reichle Holding AG, Zug
- VR Bioengineering Holding AG, Wald ZH
- VR Wirz Partner Holding AG, Zürich
- Mitglied der Eidg. Expertenkommission für das Handelsregister

3.3 Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Bankrates werden durch die Regierung des Kantons Graubünden mit unterschiedlichen Amtszeiten gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Bei Ausscheiden eines Mitglieds tritt der Nachfolger in die Amtsperiode seines Vorgängers ein. Für Mitglieder des Bankrates gilt eine Amtszeitbeschränkung von 12 Jahren. Als Nachfolgerin von Bankvizepräsident Fabrizio Keller wählte die Regierung des Kantons Graubünden Ines Pöschel in den Bankrat. Sie trat ihr Amt am 1.8.2018 an. Ausserdem wurden die Amtsperioden der Bankräte Christoph Caviezel und Thomas Huber um weitere vier Jahre verlängert. Bankrat Christian Thöny trat am 1.4.2018 seine Funktion als Vizepräsident des Bankrates an.

Wahl und Amtszeit des Bankrates

	Amtsantritt	Gewählt bis
Peter Fanconi	1.4.2014	31.3.2022
Fabrizio Keller	1.4.2006	31.3.2018
Christian Thöny	1.4.2009	31.3.2021
Dr. Christoph Caviezel	1.4.2015	31.3.2023
Thomas Huber	1.4.2015	31.3.2023
Martin Gredig	1.4.2016	31.3.2020
Fulvio A. Bottoni	1.4.2016	31.3.2020
Ines Pöschel	1.8.2018	31.3.2022

3.4 Interne Organisation

3.4.1 Aufgabenteilung im Bankrat

Der Bankrat ist das oberste Organ der Bank. Gemäss Art. 24 GKBG wählt die Regierung den Bankpräsidenten, den Bankvizepräsidenten sowie die übrigen Mitglieder des Bankrates. Unter dem Vorsitz des Bankpräsidenten übt das siebenköpfige Gremium die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung aus und legt die strategische Ausrichtung, die Risikopolitik der Bank und die reglementarische Grundordnung fest. Der Bankrat genehmigt die Kapital- und Liquiditätsplanung sowie das Jahresbudget und verabschiedet die Jahresrechnung sowie den Geschäftsbericht zuhanden der Regierung. Auch die Formulierung der Personalpolitik liegt in seiner Kompetenz. In Personalgeschäften wählt er die Vorsitzenden sowie die Mitglieder seiner Ausschüsse und ist

zuständig für die Wahl der Geschäftsleitung, des Chief Risk Officers und des Leiters der internen Revision. Auf Antrag des Bankrates bestimmt die Regierung die Prüfgesellschaft. Der Bankrat fasst seine Beschlüsse in der Regel aufgrund eines Berichts und Antrags der Geschäftsleitung. An den Sitzungen des Bankrates nehmen üblicherweise die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie bei Bedarf der Leiter der internen Revision mit beratender Stimme teil. Ein Teil der Sitzung findet jeweils im ausschliesslichen Kreis des Bankrates statt. 2018 traf sich der Bankrat zu sieben ordentlichen Sitzungen und zu einer zweitägigen Strategietagung in Vals. Dort befasste sich der Bankrat aufgrund von Trends und Einflussfaktoren mit den Risiken für das Geschäftsmodell der Bank. Eine der ordentlichen Sitzungen hielt der Bankrat im Rahmen einer Landsitzung in der Region Ilanz ab. Die Unternehmensstrategie wurde der alljährlichen Überprüfung unterzogen. Nebst der Auseinandersetzung mit dem Risikomanagement sowie aktuellen und künftigen regulatorischen Vorschriften hat der Bankrat 2018 wiederum verschiedene Reglemente überarbeitet. Zudem befasste er sich mit der Nachfolgeplanung auf Stufe Geschäftsleitung.

3.4.2 Ausschüsse

Der Strategie- sowie der Prüf- und Risikoausschuss tragen dazu bei, den Meinungsbildungsprozess in der Bankbehörde bei bedeutenden Vorlagen zu vertiefen, indem sie die ihnen zugewiesenen Geschäfte vorberaten. Die Ausschüsse haben keine direkte Entscheidungskompetenz. An den Sitzungen, bei denen Anträge zuhanden des Bankrates gefasst werden, können der Vorsitzende der Geschäftsleitung sowie das fachlich zuständige Mitglied der Geschäftsleitung mit beratender Stimme teilnehmen. Weitere Mitarbeitende oder externe Fachleute werden bei Bedarf beigezogen.

Strategieausschuss

Peter Fanconi (Vorsitzender), Christian Thöny, Dr. Christoph Caviezel, Fulvio A. Bottoni (bis 31.3.2018), Ines Pöschel (ab 1.8.2018)

Der Strategieausschuss ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Er untersteht dem Vorsitz des Bankpräsidenten und befasst sich mit strategischen und organisatorischen Fragen der Geschäfts-, Personal-, Gehalts- und Unternehmenspolitik sowie mit dem Budget und der Unternehmensplanung.

Zudem werden im Rahmen des Strategiecontrollings In- und Umweltfaktoren der Bank analysiert, die angeordneten Massnahmen zur Umsetzung der Strategie überwacht und deren Zielerreichung überprüft. Der Strategieausschuss bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Einhaltung der Vorschriften zur Corporate Governance. Zudem erfüllt er besondere Aufgaben im Bereich des Vergütungssystems.

Der Ausschuss trat im Laufe des Jahres 2018 zu insgesamt sieben Sitzungen zusammen. Er beriet neben allgemein strategischen und geschäftsrelevanten Themen schwergewichtig Szenarien zu Geschäftsmodell-Risiken für die künftige Entwicklung der Bank und den sich daraus ergebenden Handlungsbedarf. Ferner befasste er sich mit dem Jahresbudget und den mittel- und längerfristigen Finanzplänen, mit der Beteiligungsstrategie, mit Fragen der regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklung und mit der Aktualisierung verschiedener Reglemente.

Prüf- und Risikoausschuss

Thomas Huber (Vorsitzender), Fabrizio Keller (bis 31.3.2018), Martin Gredig, Fulvio A. Bottoni (ab 1.4.2018)

Der Prüf- und Risikoausschuss ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Der Ausschuss stellt die Unabhängigkeit der Revisionsinstanzen sicher, indem er die Einhaltung der geltenden Gesetze, Verordnungen, Reglemente und Weisungen beurteilt, als fachlich vorgesetztes Gremium der internen Revision die Tätigkeitsfelder der internen Revision und der Prüfgesellschaft koordiniert und die Prüfungsergebnisse mit den leitenden Revisoren bespricht. Weiter befasst sich der Prüf- und Risikoausschuss mit der Organisation, dem Zustand und der Struktur der Compliance in der Bank, überwacht die Integrität der Finanzabschlüsse, beurteilt die finanzielle Berichterstattung samt den dazugehörigen Kontrollen und würdigt die Kapitalplanung. Im Bereich der Risikokontrolle beurteilt er periodisch die Risikolage. Ferner berät der Ausschuss das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement und überprüft dessen Angemessenheit. Der Prüf- und Risikoausschuss tagte 2018 siebenmal.

Der Ausschuss beriet die Prüfungsberichte der Revisionsinstanzen, unter anderem die Berichte zur Rechnungsprüfung, zur Aufsichtsprüfung und zur Kreditprüfung sowie alle Berichte der internen Revision, und überwachte die Umsetzung der Empfehlungen der Prüfgesellschaft und der internen Revision sowie die Behebung von festgestellten Mängeln. Zudem nahm er zuhanden des Bankrates Kenntnis von den quartalsweise vorgelegten Risikoberichten. Weiter befasste er sich mit der Revisionsplanung 2019 der internen Revision, mit der Risikoanalyse zur Prüfstrategie der Prüfgesellschaft sowie mit den halbjährlich vorgelegten Compliance Reports und dem jährlich vorgelegten Report zum Business Continuity Management.

Berichterstattung



3.4.3 Arbeitsweise des Bankrates und der Ausschüsse

Der jeweilige Vorsitzende beruft den Bankrat sowie die Ausschüsse unter Angabe der Traktanden zu üblicherweise zwei- bis dreistündigen Sitzungen ein. Die Verhandlungen nehmen Bezug auf in der Regel schriftlich verfasste Berichte und Anträge. Der Sitzungsverlauf wird protokolliert. Die Ausschüsse tagen in der Regel siebenmal pro Jahr und stimmen ihre Tätigkeiten mit denjenigen des Bankpräsidenten ab. Die Mitglieder des Bankrates werden über die Verhandlungen der Ausschüsse anhand der Protokolle und der Berichte der Vorsitzenden an den Bankratssitzungen informiert.

3.5 Kompetenzregelung

Die Aufgaben und Zuständigkeiten des Bankrates und der Geschäftsleitung richten sich nach dem GKBG, welches letztmals im Jahr 2015 mit Wirkung auf den 1.1.2016 teilrevidiert wurde. Die Kompetenzregelung zwischen den beiden Organen folgt dem Prinzip der klaren Trennung von beaufsichtigenden und operativen Aufgaben. Der Bankrat befasst sich mit strategischen Tätigkeiten. Der Geschäftsleitung obliegen die operative Führung der Bank und ihre Vertretung nach aussen. Sie ist verantwortlich für den laufenden Geschäftsbetrieb sowie für die Geschäfts- und Betriebsstrategie. Die Geschäftsleitung entscheidet über alle Geschäfte, die nicht durch die Gesetzgebung einem anderen Organ zum Entscheid übertragen sind. Die Zuweisung der Aufgaben an die einzelnen Geschäftseinheiten wie auch die Organisation der Geschäftsleitung regelt der Bankrat.

3.6 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Der Bankrat wird an den Sitzungen schriftlich und zusätzlich in mündlicher Form über den Geschäftsgang informiert. Bankrat und Geschäftsleitung erhalten identische Controllingberichte. Der monatlich erstellte Report deckt die Ertrags- und Volumenentwicklungen mit Budgetvergleichen ab und gibt Hinweise zu nicht finanziellen Belangen wie Fluktuationen oder Risikostatus. Der Bankpräsident erhält diesen Bericht zeitgleich mit der Geschäftsleitung, die übrigen Mitglieder des Bankrates erhalten jeweils an den ordentlichen Sitzungen Einsicht.

Mit dem Controllingbericht verschafft sich der Bankrat einen Überblick über den Geschäftsgang und die zu erwartende Entwicklung. Ein separater Risikobericht informiert vierteljährlich über die Situation im Zusammenhang mit Kredit-, Bilanzstruktur-, Markt- und operationellen Risiken. Anschliessend an den Prüf- und Risikoausschuss analysiert der Bankrat den Risikobericht auf Einhaltung der genehmigten Strategien und Risikolimiten.

Mittels des jährlichen Strategiecontrolling-Berichts informiert sich der Bankrat über den Stand der Umsetzung der Strategiemassnahmen. Die Protokolle der Geschäftsleitungssitzungen stehen den Mitgliedern des Bankrates zur Einsicht offen.

Die interne Revision arbeitet unabhängig vom täglichen Geschäftsgeschehen und ist organisatorisch direkt dem Bankpräsidenten unterstellt. Die interne Revision führt periodisch in allen Organisationseinheiten der Bank Prüfungshandlungen durch und informiert über die Ergebnisse ihrer Kontrollen. In Kurzberichten werden die wichtigsten Ergebnisse der Revisionsarbeit dem Bankpräsidenten, der Geschäftsleitung, dem Prüf- und Risikoausschuss und dem Bankrat mitgeteilt. Die Prüfungsgesellschaft informiert den Bankrat über vorgenommene Prüfungshandlungen in eigenen Berichten.

4. Geschäftsleitung

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung besteht aus dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung (CEO) und drei weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Alle vier Mitglieder der Geschäftsleitung führen eine Geschäftseinheit. Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind Schweizer Bürger.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen

Die Mandate der Mitglieder der Geschäftsleitung werden ebenfalls nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt.



Alois Vinzens, 1959
Lic. oec. HSG

Funktion

Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO),
Leiter Geschäftseinheit Corporate Center

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Wirtschaftswissenschaften;
eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer; 1984 Eintritt
GKB; seit 1997 Mitglied der Geschäftsleitung;
2001 Harvard Business School, AMP;
2001/2002 Swiss Re, New York; seit
1.2.2003 CEO der GKB

Wesentliche Mandate

- VRP Privatbank Bellerive AG, Zürich
- VR-Vizepräsident Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich
- VR Albin Kistler AG, Zürich
- VR Verband Schweizerischer Kantonalbanken, Basel
- Mitglied der Verwaltung Schweizerische Gesellschaft für Hotelkredit (SGH), Zürich
- VR TRUMPF Schweiz AG, Grösch
- Präsident Wirtschaftsforum Graubünden



Daniel Fust, 1966
Eidg. dipl. Bankfachmann

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Marktleistungen

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium zum eidg. dipl. Bankfachmann;
1993 Eintritt GKB; Leiter Treasury/Cash
Management, Leiter Risk Management; seit
1.5.2012 Mitglied der Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate

- Präsident Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank, Chur
- Stiftungsratsmitglied Seniorenzentrum Rigahaus, Chur



Thomas Roth, 1960
Betr. oec. HWV

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Märkte

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Betriebsökonomie;
Marketingleiter SBG, Chur; Filialleiter Buchs,
Filialleiter Chur und stv. Marktgebietsleiter
Graubünden, Schweizerischer Bankverein;
1998 Eintritt GKB; 2004 Harvard Business
School, AMP; seit 1.2.2001 Mitglied der
Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate

- Vorstand Rotes Kreuz Graubünden
- Präsident Golfclub Domat/Ems
- VRP GD Golf Domat/Ems AG
- STC-Mitglied e-foresight Swisscom, Zürich
- Vorstand Handelskammer und Arbeitgeberverband Graubünden



Enrico Lardelli, 1966
Dipl.-Ing. Wirtschaftsinformatik FH

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
 Geschäftseinheit IT/Operations

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium zum Dipl.-Ing. Wirtschaftsinformatik
 FH; Head Information Technology (CIO),
 Clariden Leu, Zürich; Bereichsleiter Business-
 Systeme, Raiffeisen Schweiz, St. Gallen;
 Head Information Technology and
 Organisation, RBS Coutts Bank, Zürich;
 Leiter Informatik (CIO), Mitglied der
 Geschäftsleitung, PostFinance AG, Bern; seit
 1.9.2015 Mitglied der Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate

- Vorstandsmitglied Bündner Kunstverein,
Chur
- Mitglied Hochschulrat HTW, Chur

4.3 Managementverträge

Die Graubündner Kantonalbank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

4.4 Veränderungen im Jahr 2019

Alois Vinzens tritt nach rund 17 Jahren als Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO) der GKB auf den 30.9.2019 zurück. Der Bankrat ernannte an seiner Sitzung vom 14.12.2018 Geschäftsleitungsmitglied Daniel Fust zum neuen CEO. Er übernimmt den Vorsitz der Geschäftsleitung und damit die operative Leitung der Bank per 1.10.2019. Gleichzeitig wurde Martina Müller-Kamp, Leiterin Investment Center, als Nachfolgerin von Daniel Fust und Mitglied der Geschäftsleitung gewählt.

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

5.1.1 Allgemeines

Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Entschädigungen nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Die Erarbeitung der Kompensationssystematik für die Gesamtbank inkl. der oberen Führungskräfte liegt in der Verantwortung des Strategieausschusses des Bankrates. Diese Funktion umfasst insbesondere die Gestaltung der notwendigen Vergütungsgrundsätze, die anschliessend durch den Bankrat verabschiedet werden. Bei der Graubündner Kantonalbank verfügt keine Einzelperson über die Kompetenz, die eigene Vergütung festzulegen. Der Leiter Personal und der Leiter Finanzen/Controlling werden zur Festlegung der Gesamtentschädigung und der Anstellungsbedingungen beratend und vorbereitend beigezogen.

Weil die GKB nicht unter den Anwendungsbereich der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) fällt, erstellt sie keinen separaten Vergütungsbericht im Sinne der VegüV.

5.1.2 Entschädigung Bankrat, Inhalt und Festsetzungsverfahren

Die Entschädigungen der Bankräte werden gemäss Art. 24 GKBG auf Antrag der Bank von der Regierung des Kantons Graubünden festgelegt. Sie beinhalten funktionsmässig abgestufte, feste Entschädigungen und Pauschalspesen sowie individuelle Reisespesen. Die Entschädigungen sind in einem entsprechenden Reglement des Bankrates abgebildet, welches durch den Strategieausschuss erarbeitet und letztmals durch den Bankrat per 5.2.2015 beschlossen wurde. Bei der Ausgestaltung der Entschädigungen der Bankräte werden weder Ziele noch weitere Komponenten berücksichtigt. Die Mitglieder des Bankrates erhalten keine Erfolgsbeteiligung. Im Weiteren werden keine Beiträge an die berufliche Vorsorge (2. Säule) entrichtet, und die Bankräte haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Vorzugskonditionen.

5.1.3 Entschädigung Geschäftsleitung, Inhalt und Festsetzungsverfahren

Die Vergütungen an die Geschäftsleitung bestehen aus einem Basissalär, einer variablen Erfolgsbeteiligung sowie Sach- und Sozialleistungen. Die Gesamtvergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung erfolgt als Barentschädigung und wird jährlich durch den Bankrat überprüft und festgelegt. Um sicherzustellen, dass das Vergütungssystem das Erreichen der langfristigen Geschäftsziele fördert, überprüft der Bankrat regelmässig die Vergütungspolitik und legt eine möglichst konkurrenzfähige Vergütung in marktüblicher Höhe für vergleichbare Positionen fest. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab April wirksam. Die Entschädigungen werden im Strategieausschuss des Bankrates vorbesprochen und anschliessend dem Bankrat zum Entscheid vorgelegt. Der Vorsitzende der Geschäftsleitung nimmt an diesen Beratungen teil, hat aber kein Mitspracherecht. Die Höhe der Bruttolohnsumme richtet sich nach dem für alle Mitarbeitenden geltenden Gehaltssystem, das mit Unterstützung eines externen Beraters erarbeitet wurde. Der externe Berater verfügt über keine weiteren Mandate innerhalb der Bank. Berücksichtigt werden hauptsächlich Funktion/Verantwortung, persönliche Leistung und Marktverhältnisse.

Zum Vergleich herangezogen werden insbesondere öffentlich verfügbare Studien sowie mit öffentlich zugänglichen Informationen erstellte Peer-Group-Vergleiche. Dabei wird die Vergütungspraxis von Schweizer Unternehmen berücksichtigt, welche hinsichtlich Branche, Grösse oder Tätigkeit mit der Graubündner Kantonalbank vergleichbar sind. Dieses Vorgehen berücksichtigt die Anforderungen des FINMA-Rundschreibens 2010/1 «Vergütungssysteme».

Die Erfolgsbeteiligung, welche bei erfüllten Voraussetzungen grundsätzlich an alle Mitarbeitenden inkl. Geschäftsleitung ausgerichtet wird, beläuft sich auf 6 bis 7 Prozent des um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinns der Bank. Eine allfällige Auszahlung erfolgt bar und basiert auf einem vom Bankrat genehmigten Erfolgsbeteiligungssystem. Die Grundlagen für die Erfolgsbeteiligung der Geschäftsleitung bilden – nebst dem um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinn – die Erreichung der strategischen Vorgaben wie Wachstums-, Rentabilitäts- oder Cost/Income-Ratio-Ziele sowie die Funktionsbewertung. Erhöht sich der durch Sonderfaktoren adjustierte Reingewinn gegenüber dem Vorjahr und/oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so vergrössert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei einer Verschlechterung reduziert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei der Zuteilung der Erfolgsbeteiligung kommt keine arithmetische Gewichtung der Zielgrössen zur Anwendung. Diese liegt im Rahmen der vorgenannten Grundlagen im Ermessen des Bankrates. Die variable Vergütung betrug bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung zwischen 65 und 69 Prozent des fixen Lohnbestandteils.

Entschädigungen für Mandate im Auftrag der Bank werden der Bank ausgerichtet. Der Mandatsinhaber erhält für die Ausübung strategischer Mandate im Auftrag der Bank eine Entschädigung pro Mandat bis maximal 10'000 Franken, welche ihm zusammen mit der Erfolgsbeteiligung ausgerichtet wird. Für weitere Mandate im Auftrag der Bank erhält der Mandatsinhaber eine Entschädigung pro Mandat bis maximal 5'000 Franken von der Institution direkt ausgerichtet. Allfällige Entschädigungen für bewilligte Privatmandate verbleiben dem Mandatsinhaber. Spesen und Sozialleistungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung beinhalten Pauschalspesen, Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule, Jubiläumsgeschenke sowie ein allfälliges zusätzliches Alterskapital bei vorzeitiger Pensionierung.

5.2 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

Die Mitglieder des Bankrates erhalten bei Ausscheiden aus dem Bankrat weder Vorzugskonditionen noch Abgangsentschädigungen. Mitglieder der Geschäftsleitung haben als Pensionierte weiterhin Anrecht auf Mitarbeiter-Vorzugskonditionen im Aktiv-, Passiv- und indifferenten Geschäft, analog den übrigen Pensionären der GKB. Tritt ein Mitglied der Geschäftsleitung aus anderen Gründen aus der Bank aus, sind vertraglich weder Vorzugskonditionen noch Abgangsentschädigungen vorgesehen.

5.3 Organdarlehen

Die Graubündner Kantonalbank hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organdarlehen ein. Bei Darlehen an Organe gelten die gleichen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen gewährten Darlehen. Es handelt sich vorwiegend um Hypothekarkredite auf fester und variabler Basis. Die Zinssätze der Hypothekarkredite richten sich nach marktüblichen Sätzen zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses, wobei die Mitglieder der Geschäftsleitung Vorzugskonditionen wie das übrige Personal geniessen. Bei den Mitgliedern des Bankrates kommen die gleichen Konditionen zur Anwendung wie für die Kundschaft der Graubündner Kantonalbank.

5.4 Offenlegung der Zahlen

Die Zahlen zu den Entschädigungen sowie Organdarlehen und Beteiligungen sind im Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss aufgeführt unter [9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen \(VegÜV\)](#).

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Als selbständige öffentlich-rechtliche Anstalt des kantonalen Rechts finden die aktienrechtlichen Bestimmungen nicht unmittelbar Anwendung auf die Graubündner Kantonalbank. Mangels Aktionariat entfallen daher Ausführungen zu diesem Themenkreis. Die Mitbestimmungsrechte liegen ausschliesslich beim Kanton Graubünden. Den Haltern von Partizipationsscheinen der Graubündner Kantonalbank stehen Vermögensrechte zu, jedoch keine Mitwirkungsrechte. Sie werden einmal jährlich anlässlich einer von der Graubündner Kantonalbank jeweils im März oder April einberufenen PS-Versammlung über das abgelaufene Geschäftsjahr informiert.

7. Aufsicht

Die Graubündner Kantonalbank untersteht der bankengesetzlichen Aufsicht der FINMA. Zusätzlich wacht die Regierung des Kantons Graubünden als kantonales Aufsichtsorgan über die Handhabung des GKBG und genehmigt den Geschäftsbericht und die Jahresrechnung.

8. Kontrollorgane

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 2008 Prüfgesellschaft der Graubündner Kantonalbank. Leitender Revisor sowie von der FINMA anerkannter leitender Prüfer war bis 30.6.2018 Rolf Walker. Ab 1.7.2018 übt Stefan Fuchs diese Funktion aus. Beide sind zugelassene Revisionsexperten.

8.2 Revisionshonorar

Das in der [Anhangtabelle 9.35](#) ausgewiesene Honorar der Prüfgesellschaft für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung entspricht dem finanziellen Aufwand für den Konzern im Berichtsjahr.

8.3 Zusätzliche Honorare

Das zusätzliche Honorar der Prüfgesellschaft Ernst & Young AG für andere Dienstleistungen in der Anhangtabelle 9.35 entstand durch revisionsnahe Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Prüfung von Reglementen sowie steuer- und aufsichtsrechtlichen Fragestellungen im GKB Konzern.

8.4 Informationsinstrumente der Prüfgesellschaft

Der leitende Revisor der Prüfgesellschaft informierte den Bankrat 2018 sechsmal in schriftlicher Form über seine Erkenntnisse. Die Berichte nahmen unter anderem Stellung zur Rechnungsprüfung, zur aufsichtsrechtlichen Prüfung und zur Kreditprüfung.

Risikoanalyse, Prüfungsstrategie und Revisionsberichte der Prüfgesellschaft wurden ausführlich im Prüf- und Risikoausschuss behandelt und zuhänden des Bankrates verabschiedet. Im Berichtsjahr waren die Vertreter der Prüfgesellschaft an fünf Sitzungen des Prüf- und Risikoausschusses anwesend.

Der Leiter der internen Revision nimmt jeweils an den Sitzungen des Bankrates teil, wenn Themen im Zusammenhang mit der internen Revision oder Prüfgesellschaft behandelt werden.

Die Prüfgesellschaft wird aufgrund einer Ausschreibung auf Antrag des Bankrates durch die Regierung gewählt. Die Auswahl erfolgt auf Basis der fachlichen Qualifikation, der Erfahrung mit Regional- und Kantonalbanken und des Preis-Leistungs-Verhältnisses.

Umfang und Inhalt der jährlichen Dienstleistung werden wie branchenüblich in einer Auftragsbestätigung festgehalten.

Der Prüf- und Risikoausschuss hat einen konkreten Kriterienkatalog zur Beurteilung der Leistung, der Honorierung und der Unabhängigkeit festgelegt und bespricht seine Beurteilung mit der Prüfgesellschaft.

8.5 Interne Revision

Die interne Revision übt ihre Tätigkeit in Anlehnung an die vom Institute of Internal Auditors (IIA) festgelegten internationalen Standards für die berufliche Praxis aus. Sie koordiniert ihre Tätigkeit eng mit der Prüfgesellschaft. Der Leiter der internen Revision ist seit 2012 Cornel Furrer, dipl. Wirtschaftsprüfer und Certified Internal Auditor (CIA). Die interne Revision arbeitet mit diplomierten Fachkräften, insbesondere im Banking, im Revisionswesen sowie in der Wirtschaftsinformatik, unabhängig von der Geschäftsleitung. Sie ist direkt dem Bankpräsidenten unterstellt und wies per Ende Berichtsjahr 8.1 Stellen aus.

9. Informationspolitik

Die Graubündner Kantonalbank informiert und kommuniziert transparent, offen und zeitnah. Halbjährlich orientiert die Bank die Medien über ihr Geschäftsergebnis. Der jährliche Geschäftsbericht dient als grundlegende Informationsquelle. Die Partizipanten werden an der jährlichen Versammlung im Frühjahr mündlich über das vergangene Geschäftsjahr informiert. Die Mitarbeitenden werden an verschiedenen Veranstaltungen stufengerecht und direkt über operative und strategische Massnahmen informiert. Sie haben via Intranet Zugang zu geschäftsrelevanten Informationen.

Folgende Publikationen der Bank sind im Internet abrufbar: Geschäftsbericht und Offenlegung, Halbjahresabschluss, Jahresabschluss, Medienmitteilungen. Interessenten erhalten Ad-hoc-Medienmitteilungen via E-Mail. Dieser Service kann abonniert werden. Zusätzlich erfolgt die Publikation via Twitter unter @gkb_ch.

- <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/medien/medienmitteilungen>
- <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/service/ad-hoc-mitteilungen>
- https://twitter.com/gkb_ch

Kompetent, engagiert und nachhaltig.

Nachhaltiges Denken und Handeln ist Teil der konsequenten Umsetzung unserer GKB Vision und Strategie. Mit klaren Vorgaben bei den Schwerpunktthemen Ökonomie, Ökologie und Soziales gestalten wir die Lebensqualität in Graubünden mit. Dabei berücksichtigen wir die Anliegen all unserer Anspruchsgruppen.

Das Nachhaltigkeitsreporting ist ein zentraler Bestandteil unseres Geschäftsberichts. Wir informieren darin über die Nachhaltigkeitsthemen innerhalb unseres Stammhauses sowie über die Messkriterien. Die Schwerpunkte Ökonomie, Ökologie und Soziales bearbeiten wir mit klaren Vorgaben und konkreten Zielsetzungen.

Unser Nachhaltigkeitsreporting orientiert sich an den international anerkannten GRI-Berichterstattungsrichtlinien der Version G3 mit dem entsprechenden finanzspezifischen Anhang. Den Wechsel des GRI-Standards von Version G3 auf G4 haben wir aus Kosten-Nutzen-Überlegungen nicht vollzogen. Die gewählte Lösung ermöglicht es uns ausreichend und glaubwürdig, das Thema Nachhaltigkeit innerhalb der GKB umfassend zu beleuchten und zu gestalten.

Entsprechend verzichten wir auf die Nennung des GRI-Labels, obwohl wir die bisher international anerkannte Qualität unseres Nachhaltigkeitsreportings beibehalten.

Schwerpunkte Nachhaltigkeit



Nachhaltiges Verhalten ist bei der Graubündner Kantonalbank integrierender Bestandteil ihres Value Managements. Bei allen Schwerpunktthemen aus den Bereichen Ökonomie, Ökologie und Soziales arbeitet die Bank mit klaren Zielsetzungen.

Ökonomische Schwerpunkte

Managementansatz

Als moderne Universalbank bieten wir eine umfassende Dienstleistungspalette für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Durch unsere Geschäftstätigkeit unterstützen wir eine ausgewogene Entwicklung der Bündner Wirtschaft, jedoch ohne Strukturpolitik zu betreiben.

Wirtschaft

Volkswirtschaftlicher Mehrwert

Wir teilen unseren Erfolg mit unseren Anspruchsgruppen. Insgesamt werden aus dem Gewinn 2018 in Form von Dividenden 100 Millionen Franken an den Kanton und an die Partizipanten ausgeschüttet. Zusätzlich zu unseren wirtschaftlichen Aktivitäten investieren wir jährlich rund 800'000 Franken für unsere Sponsoring-Partnerschaften. Darüber hinaus finanzieren wir über unseren Beitragsfonds mit jährlich mehr als 2 Millionen Franken nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden. In den Jahren 2017 bis 2019 wird zusätzlich jährlich 1 Million Franken für Projektunterstützungen im Zusammenhang mit dem 150-Jahr-Jubiläum der GKB im Jahr 2020 bereitgestellt.

Indirekte ökonomische Einflüsse

Als eine im Kanton verankerte Institution haben wir einen wesentlichen indirekten Einfluss auf die regionale Wirtschaft: als Bank der Bündnerinnen und Bündner, als Sponsoring-Partnerin, Mäzenin, Arbeitgeberin und Ausbilderin von Lernenden sowie als Auftraggeberin für das einheimische Gewerbe.

Mehrkosten durch Klimawandel

Graubünden und damit der wichtigste Markt der Graubündner Kantonalbank ist in besonderem Masse von der Klimaerwärmung betroffen. Beeinflusst werden speziell die Erträge der Wasserkraft und des Tourismus. Es wird aber auch eine Zunahme der Naturgefahren (beispielsweise bedingt durch die Reduktion von Permafrost) erwartet. Die Verantwortung zur aktiven Reduktion dieser Klimaerwärmung liegt auch bei jedem Einzelnen. Wir haben deshalb 2010 eigene mittelfristige Klimaziele definiert und verfolgen diese mit konkreten Mitteln und Massnahmen.

Betriebliche soziale Zuwendungen

Das Gehalt unserer Mitarbeitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Zudem kommen sie in den Genuss zahlreicher Vorzugskonditionen und Sozialleistungen. Die Graubündner Kantonalbank entrichtet für die Vorsorge ihrer Mitarbeitenden überobligatorische Leistungen, bezahlt also Vorsorgeleistungen, die über die vom BVG vorgeschriebenen Leistungen hinausgehen. Siehe dazu «Arbeitgeberbroschüre» unter:

► <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/arbeitgeberin/im-ueberblick>

Finanzielle Zuwendungen der öffentlichen Hand

Die GKB erhält keine finanziellen Zuwendungen der öffentlichen Hand. Der Kanton ist grösster Anteilseigner und gewährt eine Staatsgarantie, die nach einem risikoorientierten Ansatz entschädigt wird.

Mindestlohn

Wir überprüfen regelmässig unsere Mindestlöhne und vergleichen diese mit anderen Banken und den Salärempfehlungen des Kaufmännischen Verbands: Die GKB liegt dabei regelmässig über den Mindestlöhnen. Der Vergleich der höchsten Gehälter zeigt eine massvolle Entlohnung im Mittelfeld vergleichbarer Unternehmen.

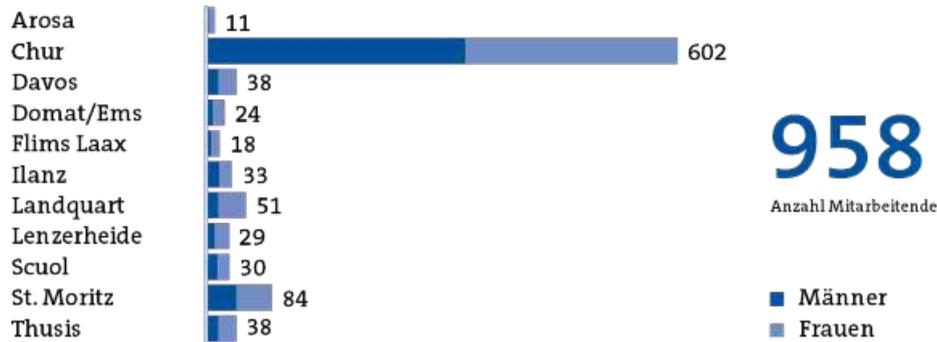
Marktpräsenz**Einbezug lokaler Wirtschaft**

Wir setzen wo möglich auf eine lokale Beschaffung. Der Anteil der Ausgaben wird jedoch nicht detailliert erfasst.

Rekrutierung lokaler Mitarbeitender

Der Wert «Verbundenheit» wird auch in der Rekrutierung umgesetzt. Die GKB stellt vorzugsweise Personen ein, die mit der jeweiligen Region verbunden sind (beispielsweise durch die Sprache oder die Familie). Vakante Stellen schreiben wir auch in den regionalen Zeitungen aus. Durch Jobperspektiven unterstützen wir regionale Prosperität und Vielfalt, beispielsweise auch durch das Angebot von Lehrstellen in vielen Regionen.

Mitarbeitende (Stammhaus)



Kundennähe ist uns wichtig. In unseren über fünfzig Geschäftsstellen beschäftigen wir vorzugsweise Mitarbeitende, die mit der jeweiligen Region verbunden sind, sei es durch die Sprache oder die Familie.

Ökologische Schwerpunkte

Managementansatz

In der Betriebsökologie wollen wir den ökologischen Fussabdruck der GKB unter gleichzeitiger Beachtung ökonomischer Kriterien kontinuierlich reduzieren. Ziel ist es, die geltenden Gesetze bezüglich Energie und Ökologie nicht nur einzuhalten, sondern die gesetzlichen Kennwerte deutlich zu unterbieten. Wir wollen im Bereich Nachhaltigkeit zu den besten Banken der Schweiz gehören und damit unsere gesellschaftliche Verantwortung wahrnehmen. 2010 wurden dafür konkrete mittelfristige Klimaziele definiert: Klimaneutralität bis 2015, Reduktion der Treibhausgasemissionen um 40 Prozent bis 2025, Reduktion des direkten Energieverbrauchs um 25 Prozent bis 2025. Daraus abgeleitete Pro-rata-Ziele (jährliche Planungswerte) werden in einem jährlichen standardisierten Reportingprozess mit den aktuellen Werten verglichen, und daraus werden konkrete Massnahmen für die nächsten Jahre bestimmt.

Für interne, die Umwelt beeinflussende Prozesse (Bauen, Betreiben, Beschaffen) hat die GKB ausserdem Vorgaben und Richtlinien erlassen, die zu einer möglichst grossen Schonung der Umweltressourcen beitragen sollen. Neubauten sollen beispielsweise im Minergie-P-Standard erstellt und Sanierungen möglichst nahe an den Minergie-Standard herangeführt werden. Ökologische Verbesserungen sollen konsequent durchgeführt werden, wenn die Amortisation in der Hälfte der technischen Lebensdauer erfolgen kann.

Material

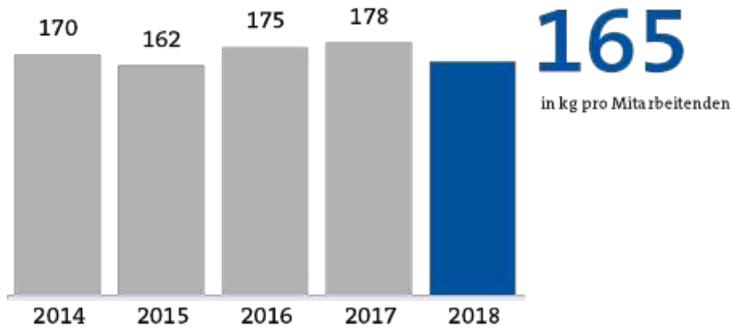
Materialverbrauch

Da die GKB kein Produktionsbetrieb ist, beschränken sich unsere Angaben auf den Papierverbrauch (entspricht VfU-Indikator 3). Neben dem Gebäudebetrieb beeinflusst dieser die ökologischen Leistungskennzahlen der Bank am deutlichsten. Die Herstellung von Papier benötigt viel Energie und Wasser und verursacht bedeutende Treibhausgasemissionen. Analog zu unseren Bemühungen zur Reduktion des Energieverbrauchs streben wir eine deutliche Senkung des Papierverbrauchs an. Durch die konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und interne Sensibilisierungsmassnahmen konnten wir den FTE-bereinigten Gesamtpapierverbrauch seit 2010 um zirka 22 Prozent senken.

Einsatz von Recyclingmaterialien

93 Prozent ihres gesamten Papierverbrauchs deckt die GKB mit Recyclingpapier. Dies ist im Vergleich zu anderen Banken ein sehr guter Wert.

Papierverbrauch



Durch die Digitalisierung sowie interne Sensibilisierungsmassnahmen reduzierten wir im Berichtsjahr unseren Papierverbrauch auf 165 Kilogramm pro Mitarbeitenden. Darin enthalten ist auch der Verbrauch im Zusammenhang mit der Kundenkommunikation.

Energie

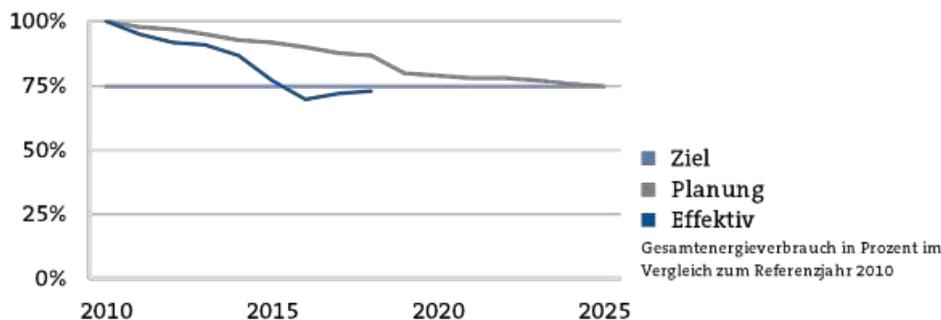
Direkter Energieverbrauch

Für den direkten Energiebedarf setzen wir auf den Einsatz von erneuerbaren Energien und auf eine Steigerung der Energieeffizienz. Unseren Stromverbrauch decken wir seit 2013 vollständig mit Strom aus erneuerbaren Energiequellen ab. Die Energieeffizienz wird durch aktives Energiemanagement und eine sukzessive energietechnische Verbesserung von Gebäuden und Infrastrukturanlagen erhöht. Am Hauptsitz werden bereits seit 2009 durch einen externen Berater in Zusammenarbeit mit dem Hausdienst betriebliche Massnahmen zur Energieoptimierung umgesetzt.

Im Berichtsjahr wurden im Verwaltungsgebäude Engadinstrasse umfangreiche Sanierungen der Heizungs- und Lüftungsanlagen gestartet. Dabei werden bis 2020 energieeffiziente Konzepte umgesetzt. Den Planungswert der GKB für die Senkung des Energieverbrauchs im Berichtsjahr (-13 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010) konnten wir mit einer aktuellen Reduktion von 27 Prozent deutlich unterschreiten. Damit wurde der Zielwert von 2025 (-25 Prozent im Vergleich zu 2010) bereits übertroffen.

Der Energieverbrauch stieg im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr um 1.4 Prozent an. Dies ist auf einen höheren Energieverbrauch des Rechenzentrums am Hauptsitz zurückzuführen. Im Vergleich zum Basisjahr 2010 können wir trotzdem eine Reduktion des jährlichen Gesamtenergieverbrauchs um zirka 2.4 GWh vorweisen.

Gesamtenergieverbrauch



2018 sind die CO₂-Emissionen um 2 Prozent angestiegen. Die Pro-rata-Zielwerte werden jedoch immer noch übertroffen. Der Anstieg erfolgte grösstenteils aufgrund eines höheren Wärmeverbrauchs am Hauptsitz Engadinstrasse (Kälterzeugung und provisorische Lüftung ohne Wärmerückgewinnung).

Indirekter Energieverbrauch

Den indirekten Energieverbrauch (zum Beispiel Strom für die Pumpen zum Transport von heissem Wasser von der Kehrlichtverbrennungsanlage GEVAG in Trimmis zur GKB) konnten wir in den letzten Jahren deutlich senken (59 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010). Zusammen mit den Einsparungen beim direkten Energieverbrauch (zum Beispiel Heizkosten) erfolgte im Berichtsjahr eine deutliche Reduktion der genutzten Primärenergie von 46 Prozent.

Die deutliche Senkung des indirekten Energieverbrauchs seit dem Basisjahr 2010 erfolgte im Wesentlichen durch die Reduktion des direkten Energieverbrauchs, die Umstellung auf erneuerbare Energien sowie die Senkung des Materialeinsatzes bzw. die Erhöhung des Recyclinganteils beim Papier.

Wasser

Gesamtwasserverbrauch nach Quellen

Da das Wasser von der lokalen Wasserversorgung bezogen wird, erfolgt hier keine Aufteilung nach Quellen. Unseren Wasserverbrauch reduzierten wir gegenüber dem Basisjahr 2010 um 9 Prozent.

Anteil an rezykliertem Wasser

Als Bank hat die GKB nur einen geringen Wasserverbrauch. Dieser wird von den lokalen Wasserversorgungen bezogen.

Emissionen, Abwasser, Abfall

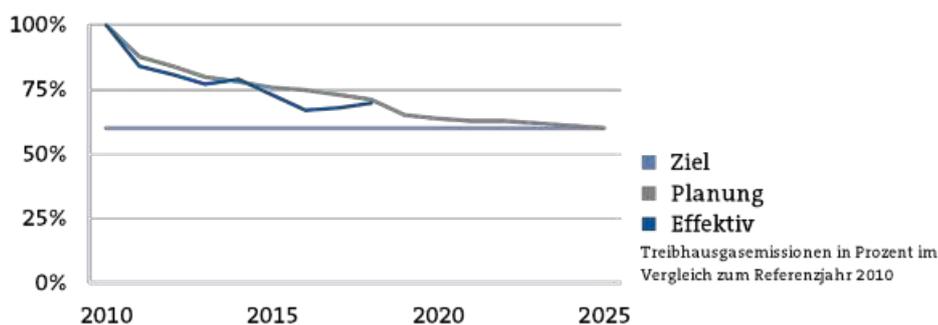
Emission klimarelevanter Gase

Die Treibhausgasemissionen betragen im Berichtsjahr pro Mitarbeitenden 1'524 kg CO₂e. Die gesamthaften Treibhausgasemissionen der GKB haben sich damit gegenüber dem Basisjahr 2010 von 1'616 Tonnen um 489 Tonnen auf 1'127 Tonnen CO₂ pro Jahr verringert. Dies entspricht einer Reduktion von 30 Prozent.

Initiativen und Resultate zur Treibhausgasreduktion

Zur Erreichung unserer Klimaziele (Klimaneutralität bis 2015, Reduktion der Treibhausgasemissionen um 40 Prozent bis 2025 gegenüber dem Basisjahr 2010) setzen wir in erster Priorität auf eine Vermeidung bzw. Reduktion von direkten und indirekten Treibhausgasemissionen. Erst in zweiter Priorität sollen die Emissionen über Kompensationsmassnahmen reduziert werden. Seit 2015 kompensiert die Bank in Zusammenarbeit mit der Schweizer Stiftung myclimate die gesamten noch nicht durch eigene Massnahmen eliminierten Treibhausgasemissionen.

Treibhausgasemissionen



Folgende Schritte wurden beispielsweise zur Reduktion der Treibhausgasemissionen eingeleitet:

- Umstellung von zahlreichen Papierarten auf Recyclingpapier
- Erhöhung der Nutzung des öffentlichen Verkehrs
- Umstellung von zwei Geschäftsstellen auf Fernwärme aus Biomasse

Durch die Umstellung des Hauptsitzes auf Fernwärme aus der Kehrlichtverbrennungsanlage in Trimmis wird im folgenden Jahr noch eine weitere Reduktion der Treibhausgasemissionen erfolgen.

Gesamtabwassermenge

Im Berichtsjahr fielen bei der GKB rund 17 Millionen Liter Abwasser an (-19 Prozent gegenüber 2012). Das Abwasser der GKB fliesst in das lokale grabündnerische Kanalisationssystem.

Gesamtabfallmenge

Als Bank verursacht die GKB keine wesentlichen Freisetzungen von Schadstoffen oder von gefährlichen Abfällen. Durch eine kontinuierliche Sensibilisierung der Mitarbeitenden weisen wir eine bedeutende Recyclingrate von 83 Prozent vor.

Produkte und Dienstleistungen**Aktionen zur Senkung der Umweltbelastungen**

Die GKB bietet Produkte und Dienstleistungen im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie an. Mit der Minergie®-Hypothek trägt die Bank zur Förderung des energieeffizienten Wohnbaus bei. Entwicklungen und neue Ansätze zur Förderung von Renovationsbauten und zur Unterstützung von Energieberatungen werden laufend geprüft.

Nachhaltige Anlagen haben bei der GKB Tradition. Wir nutzen ein Nachhaltigkeitsresearch, das Analysen und Bewertungen nach Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien für Aktien und Obligationen beinhaltet.

Soziale Schwerpunkte**Anstellungsbedingungen****Managementansatz**

Als moderne Arbeitgeberin setzen wir auf top Arbeitsbedingungen, auf einen zeitgemässen, mitarbeiterorientierten Führungsstil, individuelle Personalentwicklungsmassnahmen und ein faires, leistungsorientiertes Beurteilungs- und Vergütungssystem. Bestätigt wird dies durch die hohe Zufriedenheit und das bemerkenswerte Commitment der Mitarbeitenden zu ihrer Arbeitgeberin GKB in der alle drei Jahre durchgeführten [Kultur- und Führungsanalyse](#) sowie durch die Arbeitgeberbewertungsplattform Kununu.

➔ <https://www.kununu.com/ch/grabuendner-kantonalbank>

Den langfristig grössten Beitrag zur Nachhaltigkeit erzielen wir im Personalbereich durch Gewinnung von umweltbewusst denkenden und handelnden Mitarbeitenden. Eine glaubwürdige Nachhaltigkeitsstrategie kann hilfreich sein für die Rekrutierung von gut ausgebildeten Talenten im Arbeitsmarkt. Sowohl die Förderung der Benutzung von öffentlichen Verkehrsmitteln als auch eine bewusste Beschaffungspolitik können im Umweltbereich direkt Wirkung entfalten. Die Integration des Themas Nachhaltigkeit in Seminaren und Schulungen oder die Durchführung von Lehrlingslagern in der Natur tragen zur Sensibilisierung der Belegschaft bei. Siehe dazu das Vorwort in der «GKB Arbeitgeberbroschüre» unter gkb.ch/arbeitgeberin.

➔ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/jobs-karriere/arbeitgeberin/im-ueberblick>

Generelles**Management von Veränderungsprozessen**

Die GKB steht in einem ständigen Anpassungs- und Veränderungsprozess. Folglich verändern sich auch die Anforderungsprofile der Funktionen. Entsprechend bilden wir unsere Mitarbeitenden permanent weiter. Wenn Veränderungen im Job unausweichlich werden, können den Betroffenen interne Alternativen geboten werden. Bei unvermeidlichen Entlassungen berücksichtigen wir soziale Aspekte, zum Beispiel in Form von längeren Kündigungsfristen, Investitionen in die Arbeitsmarktfähigkeit oder Beiträgen für Outplacements. Flexible Pensionierungsmodelle und Sozialpläne sind weitere Mittel zur Vermeidung von Härtefällen.

Mitteilungsfristen bei wesentlichen Veränderungen

Die Mitarbeitenden werden an verschiedenen Veranstaltungen stufengerecht und direkt über strategische Massnahmen der Bank informiert, beispielsweise zur Vertiefung der Strategie- und Leitbildkenntnisse oder zur Schärfung der Kundenorientierung. Sie haben via Intranet stets Zugang zu geschäftsrelevanten Informationen. Zudem werden die Vorgesetzten jährlich in der Vermittlung der strategischen Zusammenhänge geschult.

Personalbestand und Fluktuation nach Alter, Geschlecht und Regionen

Die Fluktuation wird als Gesamtzahl ausgewiesen, da keine signifikanten Unterschiede bezüglich Altersgruppe, Geschlecht und Region festzustellen sind. Dabei unterscheiden wir zwischen der Nettofluktuation (freiwillige Austritte: 4.7 Prozent) und der Bruttofluktuation (inkl. altersbedingter Rücktritte und Austritte infolge Mutterschaft: 7.9 Prozent). Beide Kennzahlen liegen bei der GKB im Vergleich zu anderen Unternehmen tief.

Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Verhältnis**Mitarbeitende mit Kollektivvertrag**

Die GKB hat sich der Vereinbarung Arbeitszeiterfassung (VAZ), einer Vereinbarung der Sozialpartner in der Bankenbranche, angeschlossen und legt Wert auf eine enge Zusammenarbeit mit der internen Personalkommission.

Gesundheit und Sicherheit**Gesundheitsmanagement**

Ein gut verankerter Personalverein fördert durch sportliche und kulturelle Aktivitäten die Unternehmenskultur. Die Bank legt Wert auf eine ausgewogene Work-Life-Balance ihrer Mitarbeitenden, denn der Ausgleich zwischen Arbeit und Freizeit fördert die Zufriedenheit der Beschäftigten, sorgt für reduzierte Fehlzeiten und erhöht die Produktivität. Dies kommt letztlich auch der Bank zugute.

Familienfreundliche Arbeitsbedingungen

Familienfreundliche Arbeitsbedingungen und flexible Arbeitszeiten tragen zur betrieblichen Gesundheitsförderung der Mitarbeitenden bei. Familien werden zudem mit Beratungsangeboten, finanziellen Beiträgen zur Krippenbetreuung der Kinder sowie Mutter- und Vaterschaftsurlaub unterstützt.

Wertorientierte Entlohnung

Das Gehalt unserer Mitarbeitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Die GKB verfügt über ein analytisches Vergütungssystem mit einer hohen Akzeptanz innerhalb der Belegschaft. Es ist auf Nachhaltigkeit und Kontinuität ausgerichtet. Das Salär setzt sich aus einem Grundlohn und einer leistungsabhängigen variablen Komponente zusammen. Die Stellenbewertung bildet die Basis für die Festlegung des Grundsälärs. Jede Funktion in der GKB wurde über diese Bewertungsmethodik geschlechtsneutral und individuell bewertet. Die Stellenbewertungen werden periodisch im Rahmen der ordentlichen Gehaltsrevision überprüft. Zur Sicherstellung der Wettbewerbsfähigkeit werden die Saläre in einer Peer-Group verglichen.

Neben der Funktionsbewertung beeinflusst die Leistungsbeurteilung das Salär. Der variable Lohnanteil richtet sich nach dem Geschäftsergebnis und wird für alle Mitarbeitenden aufgrund der Leistung individuell festgelegt. Je höher die Funktionsstufe, desto höher ist auch der variable Anteil am Gesamtsalär. Weitere Ausführungen finden Sie im Kapitel «Corporate Governance» unter [5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen](#).

Arbeitsausfälle und -unfälle nach Regionen

Bei der Graubündner Kantonalbank gab es im Berichtsjahr keine arbeitsbedingten Todesfälle. Die Ausfalltage bewegen sich im Rahmen des Vorjahrs: 2018 waren dies 6.1 Tage pro Mitarbeitenden (Vorjahr: 6.0 Tage). Mitarbeitende und Vorgesetzte werden intern gezielt für das Thema Gesundheit sensibilisiert. Ein professionelles Care-Management unserer Taggeldversicherung begleitet Mitarbeitende bei Langzeitabsenzen auf ihrem Weg zurück an den Arbeitsplatz. Die Früherkennung von erschöpfungsbedingten Ausfällen ist ein weiteres wichtiges Thema im Rahmen unserer Gesundheitsförderung.

Unterstützungsprogramme bei schweren Krankheiten

Die GKB legt Wert auf die physische und psychische Gesundheit ihrer Mitarbeitenden und fördert diese mit einer Reihe von Massnahmen. So besteht für sämtliche Mitarbeitenden ein permanenter Zugang zu externen Psychologen, für deren Kosten die Bank aufkommt. Zudem besteht eine Kooperation mit Vertrauensärzten. Weiter führt die GKB zehn sogenannte Sozialstellen. Auf diese Weise kann sie zehn Mitarbeitende, die infolge Krankheit oder Unfall unverschuldet ein Handicap erleiden, weiterbeschäftigen, ohne dass der Stellenetat der Linie belastet wird.

Sicherheitsabkommen mit Gewerkschaften

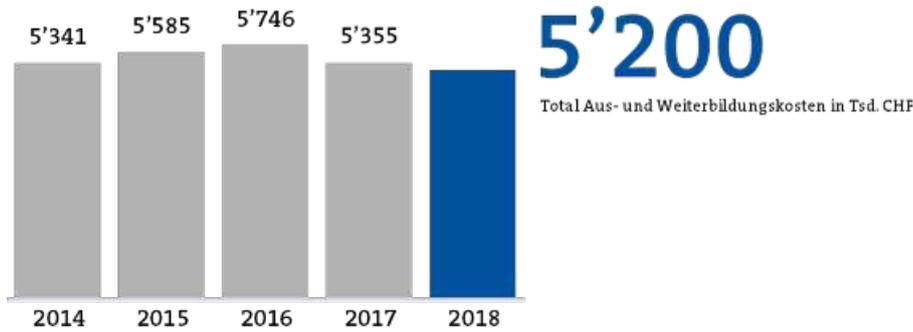
Es gibt keine unterzeichneten Abkommen, jedoch Kontakte mit Gewerkschaftsvertretern sowie Ärzten zur situativen Überprüfung der Arbeitsbedingungen.

Aus- und Weiterbildung

Durchschnitt Jahresstundenzahl pro Mitarbeitenden

Im Durchschnitt bildete sich 2018 jeder Mitarbeitende 36 Stunden weiter (Vorjahr 45 Stunden). Darin enthalten sind sämtliche Stunden für die Aus- und Weiterbildungen wie auch die Nachwuchsschulung.

Aus- und Weiterbildung



Wir bieten unseren Mitarbeitenden massgeschneiderte Aus- und Weiterbildungen. Wir legen Wert auf eine individuelle Personalentwicklung als Basis für erstklassige Bankleistungen.

Weiterbildungsmöglichkeiten Mitarbeitende

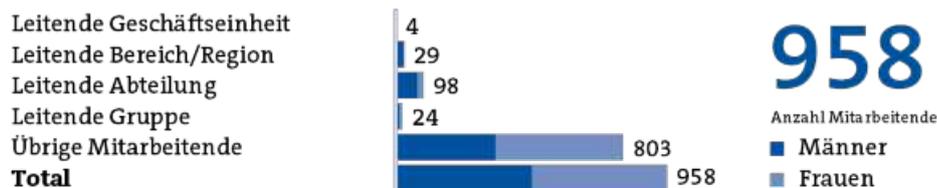
Wir fördern die persönliche Entwicklung unserer Mitarbeitenden und positionieren uns als Ausbilderbank im Wirtschaftsraum Graubünden. Unseren Nachwuchs bilden wir mehrheitlich selbst aus. Wir liefern damit einen wichtigen Beitrag zur Berufsgrundausbildung junger Menschen aus dem ganzen Kanton. Nach Abschluss der Lehre oder des Praktikums bieten wir ein sogenanntes Abgängerjahr an, währenddem weitere wertvolle Berufserfahrung gesammelt werden kann. In dieser Zeit können Abgängerinnen und Abgänger sich auf ihre Zielfunktion vorbereiten und bewerben.

Für neu eintretende Mitarbeitende führen wir einen Welcome Day durch. Neue Vorgesetzte besuchen ein Führungseminar. Die Kader besuchen alle zwei Jahre ein zweitägiges Führungseminar. Mitarbeitenden, die kurz vor der Pensionierung stehen, bieten wir ein Seminar zum Thema «Vorbereitung auf die nachberufliche Zukunft» an.

Karriereberatung der Mitarbeitenden

Alle Mitarbeitenden erhalten einmal jährlich ein ausführliches Feedback im Rahmen des Leistungs- und Verhaltensbeurteilungsgesprächs, wobei Entwicklungspotenzial und Bildungsbedarf aufgenommen werden. Im Rahmen der Talentförderprogramme «Futura» und «FuturaPRO» wird das interne Entwicklungspotenzial gezielt gefördert und genutzt. Ebenso verfolgt die GKB das Ziel, den Frauenanteil in Führungspositionen längerfristig zu erhöhen.

Vielfalt und Chancengleichheit



27 Prozent der Führungskräfte der GKB und 50 Prozent aller Mitarbeitenden sind Frauen.

Lohnleichheit zwischen Frauen und Männern

Die vom Competence Centre for Diversity and Inclusion an der Universität St. Gallen durchgeführte Lohnleichheitsanalyse attestiert der GKB einen minimalen Lohnunterschied, der mit unter 2 Prozent deutlich unter der vom Bund akzeptierten Toleranzschwelle von 5 Prozent liegt. Unsere Löhne entsprechen dem in der Bundesverfassung verankerten Grundsatz «gleicher Lohn für gleichwertige Arbeit».

Menschenrechte

Managementansatz

Ein fairer und verbindlicher Umgang mit all unseren Anspruchsgruppen – Kunden, Öffentlichkeit, Investoren, Mitarbeitende – ist für uns eine Selbstverständlichkeit und Teil unseres Value Managements.

Investitions- und Anschaffungsrichtlinien

Menschenrechtsaspekte bei Investitionen

Die Graubündner Kantonalbank hat klare Richtlinien in den Bereichen Beschaffungswesen, Partnermanagement und Marketing. Wir achten bei Anschaffungen und Investitionen auf die Herkunft, Nachhaltigkeit und die Qualität von Dienstleistungen und Produkten und versuchen, indirekte Menschenrechtsverletzungen auf diese Weise zu vermeiden. Im Rahmen unserer Möglichkeiten verlangen wir entsprechende Nachweise und Zertifikate von Partnern und Lieferanten, wo dies möglich und vom Auftragsvolumen her sinnvoll ist. Dies umfasst unter anderem folgende Themenbereiche: Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit sowie Massnahmen und Richtlinien zur Einhaltung von Menschenrechten. Gleichbehandlung, Rechtsgleichheit und Verbot der Diskriminierung sind in der schweizerischen Bundesverfassung verankert (Art. 8).

Gleichbehandlung

Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen

Die GKB erwartet, dass sich ihre Mitarbeitenden untereinander takt-, respekt- und verantwortungsvoll begegnen. Dies gilt unabhängig von ihrer Funktion, ihrem Geschlecht oder ihrer Herkunft. Dank der Möglichkeit zur Mitbestimmung, klaren Rollenbeschreibungen, einer hohen Eigenverantwortung und abteilungsübergreifender Zusammenarbeit kann dem Machtmissbrauch entgegengewirkt werden.

Zur Verhinderung von Diskriminierung, Mobbing oder sexueller Belästigung besteht eine Weisung betreffend Machtmissbrauch am Arbeitsplatz. Die GKB führt eine zentrale Anlaufstelle für Mobbing, Diskriminierung und Machtmissbrauch. 2018 wurden keine Vorfälle von Diskriminierung gemeldet.

Gesellschaft

Managementansatz

Verantwortungsvolles Handeln gegenüber Umwelt und Gesellschaft gehört zur Unternehmenskultur der GKB. Dazu zählen Freiwilligeneinsätze von Mitarbeitenden in sozialen Projekten genauso wie ein grosszügiges Mäzenatentum, Sponsoring oder die bankeigene Sammlung zeitgenössischer Bündner Kunst.

Engagement für die Allgemeinheit

Freiwilligenarbeit

Die Mitarbeitenden der GKB dürfen jedes Jahr einen Arbeitstag für ausgesuchte soziale Projekte investieren. Benachteiligten Menschen zu helfen steht dabei im Vordergrund. Dazu zählten unter anderem Ausflüge mit dem Kinderheim Therapieion, Handykurse mit Procap oder Spielnachmittage am Kantonsspital Graubünden. Ebenso halfen GKB Mitarbeitende an Tanznachmittagen der Alzheimervereinigung, dem Sommerspass von Insieme Cerebral Graubünden oder an Anlässen von Casa Depuoz oder der Hosang'schen Stiftung Plankis.

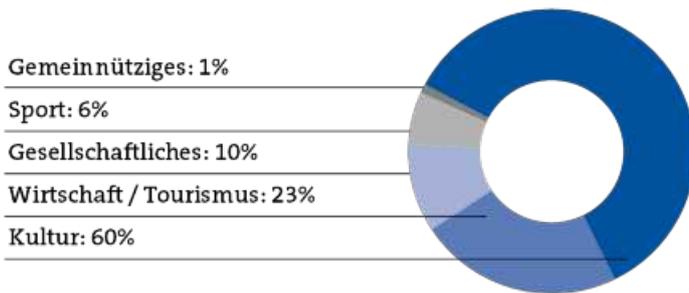
Sponsoring und Mäzenatentum

Über die Freiwilligenarbeit hinaus investiert die GKB jährlich rund 800'000 Franken für ihre Sponsoring-Partnerschaften wie beispielsweise mit dem Hockey Club Davos, dem Open Air Lumnezia, den GKB SPORTKIDS, dem GKB FUSSBALLCUP, der GKB HOCKEYSCHULE oder Pro Senectute Graubünden. Über ihren Beitragsfonds fördert die Bank zusätzlich mit über 2 Millionen Franken pro Jahr überwiegend nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden in den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft/Tourismus sowie Gesellschaftliches. 2018 waren es 405 Projekte.

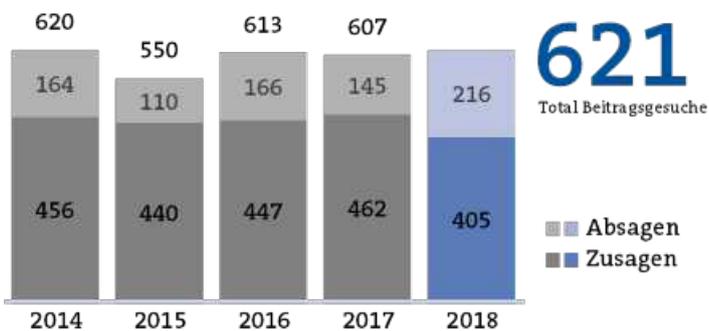


Als Hauptsponsorin unterstützt die GKB das Förderprogramm GKB SPORTKIDS für Kinder von fünf bis sechs Jahren.

Verteilung nach Sparten



Entwicklung Anzahl Gesuche



Kunstsammlung

Die GKB unterstützt das kreative Schaffen auf dem Gebiet der bildenden Kunst als Mäzenin, und sie erwirbt seit rund fünfzig Jahren Werke für ihre eigene Sammlung. Aktuell verfügt die Bank mit über 1'600 Kunstwerken über ein breites Spektrum von Skulpturen, Fotos und Gemälden renommierter Bündner Künstlerinnen und Künstler. Ein Teil dieser Werke ist am Hauptsitz in Chur und in den Regionen zugänglich. Interessierte können die GKB Kunstsammlung auch im Internet besichtigen.

➔ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/engagement/verbundenheit/kunstsammlung>



Mit dem «Orbiter» von Robert Indermaur erhielt der Churer Postplatz einen neuen künstlerischen Akzent. Die GKB hat die Plastik im Berichtsjahr erstanden und als Leihgabe der Stadt und der Öffentlichkeit übergeben.

Produkte

Managementansatz

Ihre Produkt- und Dienstleistungsgestaltung sowie die Vertriebskanalsteuerung und das Pricing richtet die GKB an ökonomisch, ökologisch, aber auch sozial verantwortbaren nachhaltigen Gesichtspunkten aus. Bei der Produkteinführung und bei der Produktpflege trifft das Produktmanagement Entscheidungen primär aufgrund der Produktrentabilität. Diese beeinflussen auch die Sourcing-Strategie massgeblich. Ein Controlling stellt Qualität, Nachhaltigkeit und Wirtschaftlichkeit der Produkte und Dienstleistungen für den gesamten Lebenszyklus sicher.

Innovative Lösungen und Entwicklungen

Neue Produktlandschaft: Im Berichtsjahr haben wir unser Produkt- und Dienstleistungsangebot um einige innovative Lösungen und Entwicklungen erweitert und damit auf aktuelle Kundenbedürfnisse reagiert. So konnten wir mit einer neuen Anlagewelt ins Jahr 2019 starten. Sämtliche Anlageprodukte und die dazugehörige Preisgestaltung wurden neu konzipiert, angepasst und aufeinander abgestimmt. Bei der Neuausrichtung unserer Produktlandschaft orientierten wir uns an den Bedürfnissen unserer Kundschaft und an regulatorischen Rahmenbedingungen. Dabei ergänzten wir unser Angebot durch neue Anlagelösungen und passende Preismodelle. Der neu entwickelte GKB Anlage-Assistent bildet dabei das Tor zur zeitgemässen Anlagewelt der Bank.



Mit dem neuen GKB Anlage-Assistenten wird die Anlagewelt der GKB auf einfache und moderne Art erlebbar.

Neuer Vorsorgefonds mit flexibler Aktienquote: Für Sparerinnen und Sparer bleibt die Situation wegen des niedrigen Zinsniveaus angespannt. Die GKB reagiert darauf und schafft mit dem Vorsorgefonds 25 eine neue Vorsorgelösung. Anlegerinnen und Anleger profitieren mit den GKB Vorsorgefonds von höheren Ertragschancen als mit dem Sparen-3-Konto. Zudem lassen sich Steuern sparen, da einbezahlte Beiträge vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden können.

Neues Filialkonzept: Wir haben unsere Regionalsitze Landquart, Ilanz, Thusis, Domat/Ems und Flims modernisiert und den veränderten Kundenbedürfnissen angepasst. Nach wie vor bieten wir unseren Kundinnen und Kunden sämtliche Bankdienstleistungen an. Dazu gehören die Anlageberatung und Vermögensverwaltung sowie Finanzierung und Vorsorge. Auch können weiterhin einfache Geschäfte wie Kartenbestellungen und Zahlungen abgewickelt werden. Unsere neuen Regionalsitze kommen ohne klassische Schalter aus. Stattdessen bildet ein modern gestalteter Empfang die zentrale Anlaufstelle in der neuen Kundenhalle. Kundinnen und Kunden finden eine einladende und diskrete Atmosphäre vor: Unsere Berater bewegen sich frei und gehen direkt auf die Kunden zu. Eine Lounge-Ecke lädt zum Verweilen ein und wird für die Kundenpflege genutzt. Auf diese Weise positionieren wir uns als moderne Beratungsbank.

Neue Sicherheiten für das GKB e-Banking: Rund 75'000 Kunden nutzen das e-Banking der GKB. Dazu führten wir im Berichtsjahr das zeitgemässe Log-in-Verfahren CrontoSign Swiss ein. Das neue System ist einfach zu bedienen und genügt höchsten Sicherheitsstandards. Mit CrontoSign Swiss ersetzt die GKB ihr bisheriges Anmeldeverfahren für e-Banking mit SMS-Code und Sicherheitsliste. Für das neue Log-in steht Kundinnen und Kunden eine Gratis-App für iOS, Android und Windows-Phone zur Verfügung. Die Einführung von CrontoSign Swiss erfolgt gestaffelt. Bis Ende des ersten Quartals 2019 profitieren alle Kunden vom zeitgemässen Log-in. Die Umstellungsphase begleitet eine breit angelegte Informationskampagne. CrontoSign Swiss ist ein innovatives Authentifizierungsverfahren. Es codiert persönliche Log-in-Daten in ein farbiges Mosaik. Dieses erscheint nach der Anmeldung mit Vertragsnummer und Passwort im e-Banking. Scannt der Kunde das Mosaik mit seiner Smartphone-Kamera, entschlüsselt die CrontoSign Swiss-App auf seinem Gerät einen persönlichen, einmaligen Passwortzusatz. Dieser lässt sich manuell in das entsprechende Feld der Log-in-Maske übertragen. Für Kundinnen und Kunden ohne Smartphone steht ein Lesegerät zum Selbstkostenpreis zur Verfügung. CrontoSign Swiss wird sowohl beim Log-in, als auch bei Zahlungsfreigaben angewendet. Das neue Anmeldeverfahren bietet erhöhte Sicherheit gegenüber herkömmlichen Lösungen.

Zwei neue Strategiefonds: Mit unseren neuen Strategiefonds bieten wir Anlegern die Möglichkeit, bereits mit kleineren Beträgen an den Börsen zu partizipieren. Mit einem Tail-Risk-Schutz gegen Extremrisiken besitzen diese Fonds ein Alleinstellungsmerkmal gegenüber bisherigen Strategiefonds auf dem Markt. Für Privatanleger ist es zeitaufwendig und schwierig, die richtigen Titel für ein breit diversifiziertes Portfolio zu selektionieren. Häufig fehlen auch die finanziellen Mittel. In einem solchen Fall sind Strategiefonds sinnvoll. Sie investieren systematisch in zahlreiche Aktien, Obligationen und alternative Produkte. Privatkunden kommen bei Investitionen in Strategiefonds über das GKB Anlage-Depot in den Genuss regelmässiger Erträge. In beiden Fällen sind die Fondsanteile ausschüttend. Mit den Strategien «Einkommen» (durchschnittlich 22.5 Prozent Aktien) und «Ausgewogen» (durchschnittlich 45 Prozent Aktien) wählen Kunden, wie viel Risiko beziehungsweise Kursschwankungen sie eingehen wollen. Verlustrisiken von Finanzprodukten – insbesondere die Möglichkeit von Tail Risks – schätzen Anleger oft nicht richtig ein. «Tails» sind grosse Verluste, die

häufiger vorkommen, als die Normalverteilung der Renditen erwarten lässt. Beide Fonds beinhalten zur Sicherheit den sogenannten Tail-Risk-Schutz. Sobald entsprechende Indikatoren ein erhöhtes Risiko anzeigen, werden die Aktienpositionen reduziert.

GKB lanciert italienischsprachige Website: Vor zwei Jahren wechselte die GKB auf eine neue Website, die – im Gegensatz zur Vorgängerversion – einen mehrsprachigen Internetauftritt ermöglicht. Kurz darauf führte die Bank ihr Online-Kundencenter ein. Dank den neuen technischen Möglichkeiten können wir jetzt eine italienische Version der beiden Plattformen anbieten. Das e-Banking steht Kundinnen und Kunden der GKB bereits seit mehreren Jahren in deutscher und italienischer Sprache zur Verfügung.

➔ <https://www.gkb.ch/it>

Digitale Lösungen der GKB erleben und testen: Die GKB war an den Messen «vifa18» in Cazin und «EBexpo 2018» in Scuol zu Gast. Am Stand konnten sich Besucherinnen und Besucher von den Vorteilen der digitalen Lösungen der Bank überzeugen und diese selbst testen. Ausserdem war eine 3D-Brille im Einsatz für virtuelles Besichtigen von Wohnungen und Häusern. Nie war es so einfach, die digitalen Dienstleistungen der GKB live zu erleben und gleich zu testen. Im Fokus des GKB Auftritts standen das e-Banking – die sichere Bank für zu Hause, die kostenlose App für Banking unterwegs via Smartphone und Tablet sowie das Online-Kundencenter, in dem bequem Bargeld nach Hause bestellt oder Beratungstermine vereinbart werden können. Ebenfalls gab es Informationen zum GKB Finanzassistenten, über bargeldloses Bezahlen via Handy und vieles mehr. Wer sich für ein Wohnobjekt interessiert, kam bisher nicht um eine Besichtigung vor Ort herum. Mit der 3D-Brille des Immobilienportals newhome.ch kann man sich den Weg sparen. An den Messeständen der GKB erhalten Besucherinnen und Besucher einen virtuellen Einblick in die Räume, können sich darin bewegen und diese nach eigenen Wünschen einrichten.

Ausbau persönliche Beratung – digitale Lösungen erleben: Die GKB hat ihre Kundenhalle am Postplatz in Chur den veränderten Bedürfnissen in Bezug auf Bankdienstleistungen angepasst. Interessierte können jetzt an der neuen «Digital Banking Insel» die vielfältigen digitalen Lösungen und Produkte der Bank selbst testen und sich von den Vorteilen überzeugen. Zu den Möglichkeiten für das selbständige Erledigen von diversen Bankgeschäften gehören:

- GKB Mobile Banking: Mit der kostenlosen App für Smartphone und Tablet lassen sich Bankgeschäfte von unterwegs erledigen
- GKB e-Banking: bietet einfach bedienbare und sichere Lösung für alle Bankgeschäfte
- GKB Finanzassistent: Mit der Mobile App und im e-Banking behalten Kundinnen und Kunden alle Einnahmen und Ausgaben im Blick
- Online-Kundencenter: ermöglicht es, bequem Schweizer Franken und Fremdwährungen nach Hause zu bestellen, Beratungen zu vereinbaren, Dokumente sicher an die Bank zu übermitteln sowie die Übersicht über Kreditkarten zu behalten
- TWINT – das digitale Portemonnaie: Mit der TWINT-App lässt es sich schnell und einfach mit dem Smartphone an der Ladenkasse oder im Internet bezahlen
- Apple Pay und Samsung Pay: Die mobilen Bezahlösungen ermöglichen es, einfacher und sicherer weltweit mit dem Smartphone in zahlreichen Geschäften und an Ticketautomaten zu bezahlen
- Kontaktloses Bezahlen mit der GKB Maestro-Karte und den GKB Kreditkarten



Die digitale Schalterinsel macht elektronische Produkte erlebbar und nimmt Benutzerinnen und Benutzern die Angst, dass sie dabei etwas falsch machen könnten.

Beratungs-Mandat für institutionelle Kunden: Das neue «GKB Beratungs-Mandat Institutionelle» verbindet Technik mit persönlicher Beratung. Mit dieser Kombination wollen wir nun auch Institutionen optimale Rendite-Chancen für ihre Anlagen ermöglichen. Das neue Produkt richtet sich an Institutionen, die ihre Anlageentscheide selbst fällen und gleichzeitig von einer qualifizierten, digital unterstützten Beratung profitieren möchten. Jedes individuelle Portfolio wird mittels modernster Software laufend überwacht. Bei Abweichungen zu den definierten Präferenzen und bei neuen Anlageideen wird der Kunde umgehend kontaktiert. Mit unserer softwareunterstützten Anlageberatung begegnen wir der wachsenden Komplexität im Anlagegeschäft. Dabei steht uns das gesamte Fachwissen des GKB Investment Centers zur Verfügung.

Neue Kursangebote: Einstieg ins e-Banking sowie Erbschaftsberatung: Die GKB und Pro Senectute Graubünden boten im Berichtsjahr im Kanton kostenlose Kurse zum Thema e-Banking an. Die GKB engagiert sich aktiv als Partnerin der Pro Senectute Graubünden zugunsten von Seniorinnen und Senioren. Seit 2006 unterstützen wir Kurse sowie Beratungen und fördern damit die Selbständigkeit und Lebensqualität im Alter. An diesem Kurs lernen Interessierte nützliche und unkomplizierte Anwendungsmöglichkeiten zum e-Banking. Zudem erhalten sie Informationen zum Umgang mit der GKB Mobile Banking App und lernen die Vorteile von bargeldlosen Bezahlvarianten und deren Anwendung kennen.

Darüber hinaus boten GKB und Pro Senectute Graubünden im Kanton kostenlose Kurse zum Thema Erbschaft an. Beim Kurs Erbschaft zeigen unsere Fachspezialisten folgende Themen mit Praxisbeispielen auf: Grundsätze des Güter- und Erbrechtes, Möglichkeiten zur Optimierung der gesetzlichen Nachfolge, Übertragung von Immobilien zu Lebzeiten, Schenken oder Abtreten, Nutzniessung oder Wohnrecht, Erbschaftsplanung, Erwachsenenschutzrecht und Patientenverfügung.

Minergie®-Hypothesen

Die GKB verfügt über eine Produkt- und Dienstleistungspalette im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie. So wurden bis heute viele Minergie®-Hypothesen im Kanton Graubünden finanziert. Damit trägt die Bank zur Förderung des energieeffizienten Wohnbaus bei. 2018 belief sich der Bestand von Minergie®-Hypothesen auf 75 Finanzierungen mit einem Volumen von insgesamt 49.7 Millionen Franken. Aktuell werden im Rahmen der Umsetzung der Zweitwohnungsinitiative neue Ansätze zur Förderung von Renovationsbauten und zur Unterstützung von Energieberatungen geprüft.

Nachhaltige Anlagestrategie

Die Gestaltung der Anlagestrategie der GKB wird massgeblich durch die Grundwerte der Bank beeinflusst. Diese orientieren sich am Grundsatz der Nachhaltigkeit. Unter Nachhaltigkeit wird eine Entwicklung verstanden, welche die Bedürfnisse der Gegenwart berücksichtigt, ohne diejenigen zukünftiger Generationen einzuschränken. Bei der Investition in Vermögenswerte werden bei nachhaltigen Anlagen ökologische, soziale und Governance-Aspekte in die Entscheidungsfindung einbezogen. Wir haben uns 2010 das mittelfristige Ziel gesetzt, über 50 Prozent der im Einflussbereich der GKB stehenden Vermögen nachhaltig zu investieren. Diese Zielquote konnten wir jederzeit halten. 2018 betrug der Anteil an nachhaltigen Anlagen 60 Prozent. Als Kantonalbank,

welche ihre sozialen Verpflichtungen gegenüber dem Kanton und der Bevölkerung wahrnimmt, haben wir unser Produktportfolio im Nachhaltigkeitssegment weiter ausgebaut. Kunden können sowohl nachhaltige Vermögensverwaltungsmandate als auch nachhaltige Beratungsmandate bei der GKB abschliessen. Zudem werden wir 2019 im Rahmen eines Projektes unseren gesamten Anlageprozess mit Mindeststandards in Bezug auf Nachhaltigkeit in der Titelselektion ausstatten. Durch die Verbindung unserer langjährigen Erfahrung im Anlagegeschäft mit einem nachhaltigen Ansatz in der Titelselektion generieren wir einen Mehrwert und leisten gemeinsam mit unseren Kunden einen Beitrag für eine nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft.

Kredite

Nachhaltigkeit im Kreditgeschäft

Die GKB fördert die Nachhaltigkeit im Ausleihungsgeschäft nicht nur mit spezifischen Angeboten für Kundinnen und Kunden, unter anderem mit Vergünstigungen für nachhaltiges Bauen. Sie achtet bei der Kreditvergabe auch darauf, dass bei von ihr finanzierten Projekten die Nachhaltigkeitsstandards eingehalten werden.

Risikochecks bei Kreditvergaben

Umweltrisiken, denen sich der Kreditnehmer aussetzt, können einschneidende Folgen für den Kunden, aber auch für das Ansehen der finanzierenden Bank haben. Nicht zuletzt können daraus auch direkte finanzielle Risiken für das Finanzinstitut entstehen. Bei der Kreditvergabe berücksichtigen wir deshalb neben ökonomischen auch ökologische und soziale Risiken.

Im Gegensatz zu international tätigen Instituten hat die GKB den Vorteil, durch ihre lokale Verankerung und die enge Kundenbindung direkten Einblick in die von ihr finanzierten Unternehmen zu erhalten. Auf diese Weise können wir, ohne dafür spezielle Prozesse anwenden zu müssen, die Einhaltung von Umwelt- und Sozialkriterien bei allen Kunden auf einfache Weise überprüfen.

Eine erhöhte Sensibilität ist jedoch dort erforderlich, wo sich die GKB in Konsortien mit andern Banken für Grosskredite ausserhalb des eigenen Wirtschaftsraums zusammenschliesst. Bei diesen Geschäften setzen wir noch höhere Massstäbe als im lokalen Geschäft an.

Umweltrisiken

Firmenkredite werden von der GKB jedes Jahr nicht nur aus Risikosicht überprüft. Es erfolgt auch eine Beurteilung der ökologischen Risiken oder Altlasten bei gefährdeten Liegenschaften. Dank des starken Umweltbewusstseins, welches die Bündner Wirtschaft unter anderem auch infolge der touristischen Entwicklung bereits seit Jahren wahrnimmt, ist das lokale Gewerbe solchen Risiken jedoch nur sehr begrenzt ausgesetzt.

Finanzierungen

Projekte im Energiesektor

Die GKB unterstützt mit ihren Finanzierungen auch aktiv ökologisch nachhaltige Investitionsvorhaben. Standortbezogen handelt es sich primär um Projekte im Energiesektor. So vergibt die Bank unter anderem Kredite zum Bau von Biogasanlagen, für die Produktion von Ökostrom oder den Aufbau von Fernwärmenetzen. Per Ende 2018 stellten wir 481 Millionen Franken für die Finanzierung von reinen Wasserkraftwerken sowie 19 Millionen Franken für Anlagen zur alternativen Stromerzeugung (Biomasse, Wind, Solar) zur Verfügung. Zudem engagieren wir uns in der Förderung des ökologischen Bauens, sowohl bei Neubauten als auch bei der energetischen Sanierung bestehender Liegenschaften.

Fonds zur Förderung der Nachhaltigkeit

Zur Förderung des Nachhaltigkeitsgedankens in der Gesellschaft unterhält die GKB seit 2011 einen Nachhaltigkeitsfonds. Mit dem Fondsvermögen werden im Sinne einer nachhaltigen Unternehmensentwicklung entsprechende Produkte und Dienstleistungen, Projekte, Vorhaben oder Engagements ermöglicht oder gefördert. Auf diese Weise wurden bis heute vier Solaranlagen in den Geschäftsstellen Scuol, Sedrun, Disentis und Ilanz im Umfang von rund 310'000 Franken realisiert. Geöffnet wird das Fondsvermögen durch die jährliche Rückvergütung aus der CO₂-Lenkungsabgabe.



Die Solaranlage auf dem Dach der GKB Ilanz: Der aus Sonnenenergie gewonnene Strom wird für den Betrieb der Bank verwendet.

Prozessoptimierungen und Kooperationen

e-Business Management

Aus ökologischen Gründen baute die GKB ihr elektronisches Produkt- und Dienstleistungssortiment aus. Mit noch attraktiveren Preisen setzt sie Anreize für Kundinnen und Kunden, ihre Produkte und Dienstleistungen über elektronische Vertriebskanäle zu beziehen. Aus diesem Grund nutzen viele Kunden elektronische Dokumente sowie e-Banking beim Zahlungsverkehr oder Börsenhandel.

Partnerschaften

Im Produkt & e-Business Management werden Produkte, Dienstleistungen und Vertriebskanäle bezüglich Marktrelevanz, Wertschöpfung und Konkurrenzfähigkeit entwickelt. Häufig geht die GKB zu diesem Zweck Kooperationen ein, die neben ökonomischen auch nachhaltigen Gesichtspunkten genügen müssen. Dabei orientiert sie sich am «Best Partner»-Ansatz.

Erhebung der Kundenzufriedenheit

Besonderen Wert legen wir auf die regelmässige Erhebung der Kundenzufriedenheit. Dabei setzen wir auf Umfragen in Zusammenarbeit mit renommierten Instituten. Diese Umfragen werden themenspezifisch durch eigene Befragungen vertieft. Die Befragungen erlauben uns eine Einschätzung der generellen Marktstärke der GKB in verschiedenen Dimensionen (Marktanteile, Zufriedenheit, Produktnutzung etc.) und im Vergleich mit unseren Mitbewerbern. Sie geben uns zudem wichtige Informationen zur Zufriedenheit mit unseren Dienstleistungen, Produkten und unserem Service. Damit verfügen wir über wertvolle Hinweise zur weiteren Verbesserung der Kundenzufriedenheit sowie zur Stärkung der Marktpositionierung der GKB.

Werbung

Gesetzeskonformität im Marketing

Die GKB sorgt mit klaren Instruktionen und Weisungen für den korrekten Umgang mit folgenden Themen: Einhaltung der börsenrechtlichen Melde- und Informationspflichten, Vermeidung von Verstössen gegen die Bestimmungen über den unlauteren Wettbewerb, Einhaltung von Daten- und Persönlichkeitsschutz sowie Urheberrecht, Vermeidung von Verletzungen rundfunkrechtlicher Schranken und von Auflagen im Zusammenhang mit Aussenwerbung, Vermeidung von Missachtungen gesetzlicher Auflagen im Bereich Lotterieverbot/Werbegewinnspiele und Preisbekanntgabeverordnung sowie verantwortungsbewusste Nutzung sozialer Netzwerke.

Nachhaltigkeitsziele im Überblick

Überdachendes Ziel	Zielwert	Verantwortlich	Termin	Bemerkungen
Transparentes Nachhaltigkeitsreporting, interessenorientiertes Reporting (Analysten, Investoren, Politik und Wirtschaft)	Top Ten unter CH-Banken	INTT	jährlich	GRI-Standard; Ratings 2018

Ökonomische Schwerpunkte

Wachstum Geschäftsvolumen	2.5 %	PDBW	jährlich	3.3 % Nettoakquisitionen durch ausserkantonales Wachstum unterstützt. Die Marktführerschaft im Heimmarkt wurde gestärkt.
Eigenkapital (Tier-1-Ratio)	14.5 %	PDBW	jährlich	mit 18.8 % als sichere Bank positioniert
Überrendite/Economic Profit gegenüber risikolosem Zinssatz zuzüglich des unternehmensspezifischen Risikos (3 %)	> 0 %	PDBW	jährlich	7.8 % Überrendite entspricht einem RoE auf dem geforderten Eigenkapital von 11.8 %.
Produktivität (Cost/Income-Ratio II)	< 55 %	PDBW	jährlich	49.9 %; auf sehr gutem Niveau gehalten
Ausschüttung (Pay-out-Ratio)	50–60 %	PDBW	jährlich	mit 51.5 % innerhalb der angestrebten Bandbreite

Ökologische Schwerpunkte

Quantitative Ziele

Klimaneutralität	100 %	INFR	2015	Mit der Investition in Klimaschutzprojekte von myclimate ist die GKB nun vollständig klimaneutral.
Treibhausgasemissionen	< 60 % von 2010	INFR	2025	2018 sind die absoluten CO ₂ -Emissionen gegenüber dem Vorjahr um 2.08 % angestiegen. Damit befinden sich die Emissionen bei 70 % im Vergleich zu 2010.
Gesamtenergieverbrauch (direkt)	< 75 % von 2010	INFR	2025	Im Berichtsjahr stieg der absolute Gesamtenergieverbrauch gegenüber dem Vorjahr um 1.4 % an. Damit befindet sich der Energieverbrauch bei 73 % im Vergleich zu 2010.

Qualitative Ziele

Umstellung auf erneuerbare elektrische Energie	100 %	INFR	2011	
Bestimmung Nachhaltigkeitsverantwortlicher pro Geschäftsstelle		INFR	2012	Für jede Geschäftsstelle ist ein Verantwortlicher für die Nachhaltigkeit bestimmt, welcher auch ein standardisiertes Reporting erstellt.

Gesellschaftliche Schwerpunkte

Quantitative Ziele

Steigerung nachhaltiger Anlagen dauerhaft auf über 50 Prozent	> 50 %	IDIS	2018	2018 wurde mit 60 % das Ziel gut erreicht.
---	--------	------	------	--

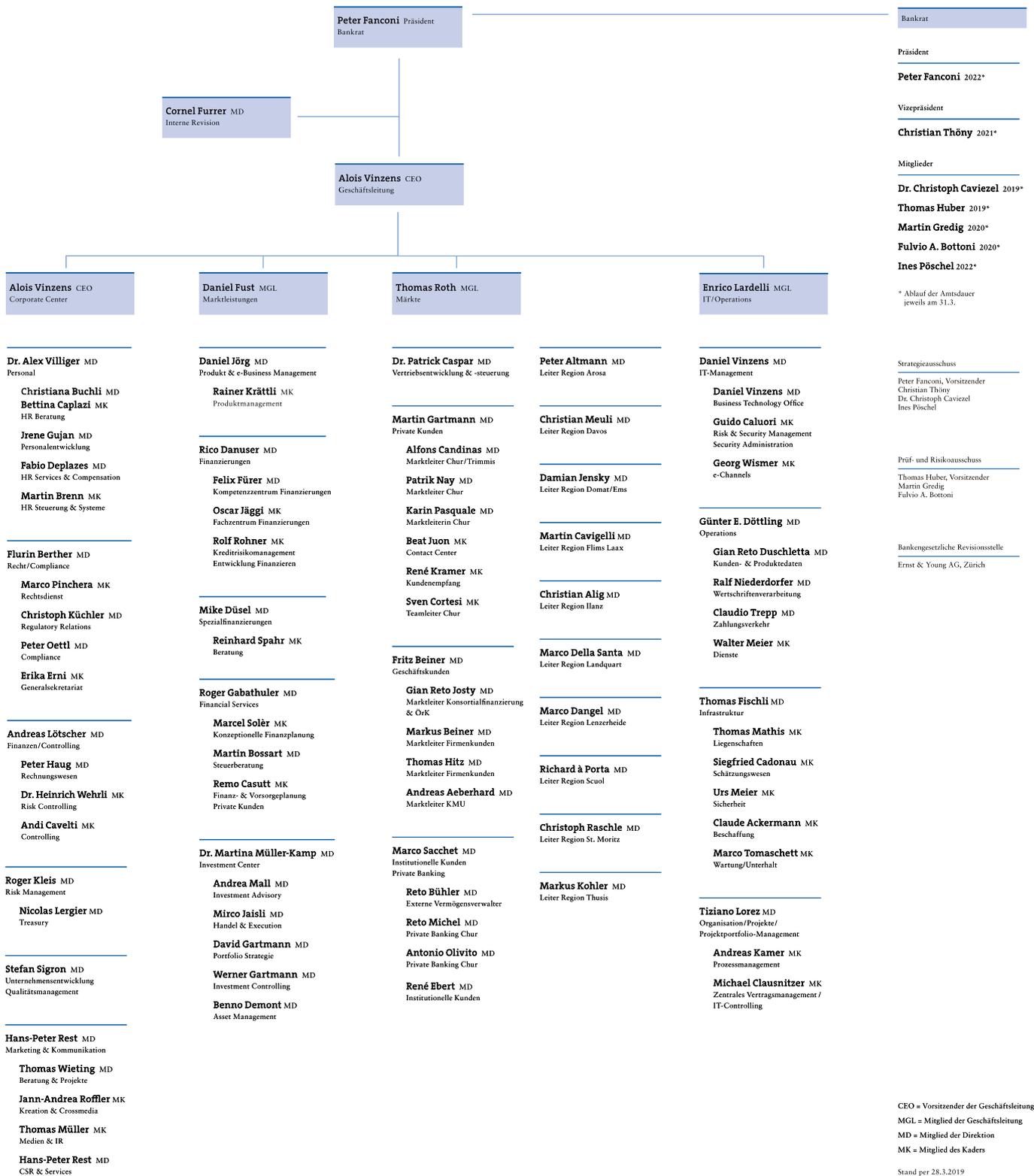
Qualitative Ziele

Darstellung Wertschöpfung und Gesellschaftsnutzen		PDBW	jährlich	Geschäftsentwicklung
Sensibilisierung Belegschaft für Nachhaltigkeitsfragen		PDPE		Soziale Schwerpunkte: Anstellungsbedingungen

Aufrechterhaltung einer regionalen Vielfalt und Förderung einer dezentralen Arbeitsplatzstruktur (mit Dezentralitätsfaktor im Lohn)	PDPE	Ökonomische Schwerpunkte: Marktpräsenz
Entwicklung und Umsetzung Konzept Gesundheitsmanagement	PDPE jährlich	
Nachhaltigkeitsanforderungen an Partner, Lieferanten und Hersteller	DPKC IBES INFR LIPV MAKO	gkb.ch/nachhaltigkeit
Darstellung Stakeholder-Dialog/Lobbying der GKB	MAKO	Geschäftsentwicklung, Corporate Governance: 9. Informationspolitik

- Ziele erreicht
- Ziele noch nicht erreicht, aber auf Kurs
- DPKC: Produkt & e-Business Management
- IBES: Beschaffungswesen
- IDIS: Investment Center
- INFR: Infrastruktur
- INTT: interdisziplinäres Team
- LIPV: Vertragsmanagement
- MAKO: Marketing & Kommunikation
- PDBW: Finanzen/Controlling
- PDPE: Personal

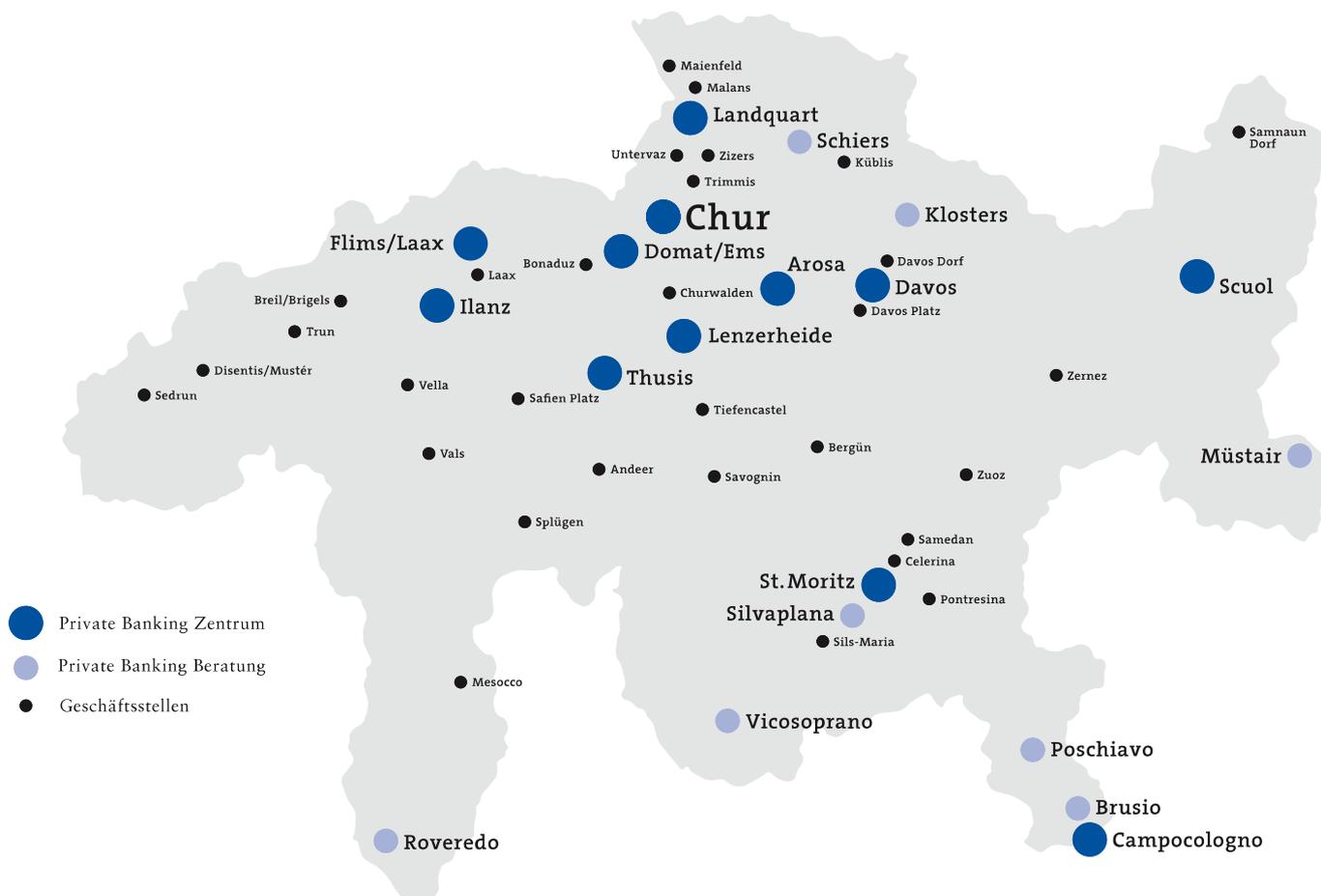
Organigramm.



CEO = Vorsitzender der Geschäftsleitung
MGL = Mitglied der Geschäftsleitung
MD = Mitglied der Direktion
MK = Mitglied des Kaderns

Stand per 28.3.2019

Geschäftsstellen.



Hauptsitz.

Ort	Strasse	Telefon	E-Mail
7002 Chur / Postplatz	Postplatz	+41 81 256 91 01	postplatz-chur@gkb.ch

Geschäftsstellen.

Ort	Strasse	Telefon	E-Mail
7440 Andeer	Veia Granda 46B	+41 81 650 74 74	andeer@gkb.ch
7050 Arosa	Poststrasse 133	+41 81 378 57 57	arosa@gkb.ch
7482 Bergün / Bravuogn	Hauptstrasse 106	+41 81 407 11 70	berguen@gkb.ch
7402 Bonaduz	Plaz 1	+41 81 650 20 00	bonaduz@gkb.ch
7165 Breil / Brigels	Casa Sentupada	+41 81 941 17 17	breil-brigels@gkb.ch
7743 Brusio	Strada Principale 329	+41 81 839 20 30	brusio@gkb.ch
7744 Campocologno	Via Cantonale 61	+41 81 839 20 40	campocologno@gkb.ch
7505 Celerina	Via Maistra 72	+41 81 837 30 00	celerina@gkb.ch
7006 Chur / Lacuna		+41 81 256 86 86	lacuna-chur@gkb.ch
7000 Chur / Ringstrasse	Ringstrasse / Kurfürstenstrasse	+41 81 256 89 89	ringstrasse-chur@gkb.ch

7075 Churwalden	Girabodawäg 4	+41 81 382 12 60	churwalden@gkb.ch
7270 Davos Platz	Promenade 56	+41 81 414 14 14	davos-platz@gkb.ch
7260 Davos Dorf	Promenade 147	+41 81 417 50 50	davos-dorf@gkb.ch
7180 Disentis / Mustér	Via Lucmagn 8	+41 81 920 31 31	disentis-muster@gkb.ch
7013 Domat / Ems	Via Nova 86	+41 81 632 46 46	domat-ems@gkb.ch
7017 Flims	Stenna	+41 81 920 96 96	flims-dorf@gkb.ch
7130 Ilanz	Via Centrala	+41 81 926 21 21	ilanz@gkb.ch
7250 Klosters	Alte Bahnhofstrasse 6	+41 81 410 26 26	klosters@gkb.ch
7240 Küblis	Hauptstrasse 14 D	+41 81 332 11 14	kueblis@gkb.ch
7031 Laax	Via Principala 63	+41 81 920 84 84	laax@gkb.ch
7302 Landquart	Bahnhofstrasse 34	+41 81 307 43 43	landquart@gkb.ch
7078 Lenzerheide	Voa Principala 58	+41 81 385 23 23	lenzerheide@gkb.ch
7304 Maienfeld	Törliweg 1	+41 81 300 47 67	maienfeld@gkb.ch
7208 Malans	Kronengasse 4	+41 81 322 50 28	malans@gkb.ch
6563 Mesocco		+41 91 831 15 55	mesocco@gkb.ch
7537 Müstair		+41 81 851 62 72	muestair@gkb.ch
7504 Pontresina	Via Maistra 208	+41 81 839 35 35	pontresina@gkb.ch
7742 Poschiavo	Via da Mez 30A	+41 81 839 12 12	poschiavo@gkb.ch
6535 Roveredo	Piazzetta	+41 91 820 35 35	roveredo@gkb.ch
7107 Safien Platz	Schmittahus 34	+41 81 630 60 00	safien-platz@gkb.ch
7503 Samedan	Plazzet 6	+41 81 851 08 80	samedan@gkb.ch
7563 Samnaun Dorf	Dorfstrasse 13	+41 81 861 85 85	samnaun-dorf@gkb.ch
7460 Savognin	Stradung	+41 81 659 13 13	savognin@gkb.ch
7220 Schiers	Bahnhofstrasse 3	+41 81 300 22 22	schiers@gkb.ch
7550 Scuol	Stradun 327	+41 81 861 15 15	scuol@gkb.ch
7188 Sedrun	Via Alpsu 58	+41 81 949 11 45	sedrun@gkb.ch
7514 Sils-Maria	Via da Marias 38	+41 81 838 50 10	sils-maria@gkb.ch
7513 Silvaplana	Via dal Farrer 2	+41 81 838 60 70	silvaplana@gkb.ch
7435 Splügen	Italienische Strasse 15	+41 81 664 14 24	spluegen@gkb.ch
7500 St. Moritz	Via Maistra 1	+41 81 837 02 02	st-moritz@gkb.ch
7430 Thusis	Neudorfstrasse 96	+41 81 632 31 31	thusis@gkb.ch
7450 Tiefencastel	Veia d'Alvra 14	+41 81 681 21 31	tiefencastel@gkb.ch
7203 Trimmis	Strässli 24	+41 81 354 90 00	trimmis@gkb.ch
7166 Trun	Via Principala 55	+41 81 943 16 07	trun@gkb.ch
7204 Untervaz	Stotz	+41 81 322 29 29	untervaz@gkb.ch
7132 Vals	Poststrasse 44A	+41 81 935 14 44	vals@gkb.ch
7144 Vella	Sutvitg 239	+41 81 931 16 81	vella@gkb.ch
7603 Vicosoprano	Strada Cantonale 179	+41 81 838 00 50	vicosoprano@gkb.ch
7530 Zernez	Via Sura 66	+41 81 856 11 92	zernez@gkb.ch
7205 Zizers	Torkelgasse 2	+41 81 300 01 00	zizers@gkb.ch
7524 Zuoz	Via Maistra 35A	+41 81 851 35 15	zuoz@gkb.ch

Partner.

Name	Strasse	Postfach	Ort	Telefon	Webseite
Aduno Gruppe	Hagenholzstrasse 56	Postfach	8050 Zürich	+41 58 958 60 00	www.aduno-gruppe.ch
Albin Kistler AG	Talstrasse 11		8001 Zürich	+41 44 224 60 24	www.albinkistler.ch
finnova AG Bankware	Merkurstrasse 6		5600 Lenzburg	+41 62 886 47 47	www.finnova.ch
Inventx AG	Grabenstrasse 19		7000 Chur	+41 81 287 17 17	www.inventx.ch
Privatbank Bellerive AG	Mittelstrasse 6	Postfach	8034 Zürich	+41 44 388 64 64	www.bellerivebanking.ch
Verband Schweizerischer Kantonalbanken	Wallstrasse 8	Postfach	4002 Basel	+41 61 206 66 66	www.vskb.ch

Impressum.

Adresse

Graubündner Kantonalbank
Medienstelle, MAKO
Postfach
7001 Chur

Kontakt

Telefon +41 81 256 83 11
pr@gkb.ch

Bank-/Postverbindung

Bankclearing: 774
SWIFT/BIC: GRKBCH2270A
Postkonto: 70-216-5

MwSt-Nr.

CHE-116.346.574 MWST
GIIN-Nr. QVAJHX.00000.LE.756

