

E-Business

Regulatorien

Professionelles
Datenmanagement

Leadership

**Geschäfts- und
Nachhaltigkeitsbericht 2013.**

Talent
Management

Nachhaltiges
Verhalten

Kontinuität. Wandel.

Best Service

Nutzung
von Synergien

Strategie
Anlagegeschäft

Prozesskultur und
Marketingeffizienz



GKB Kennzahlen Konzern.

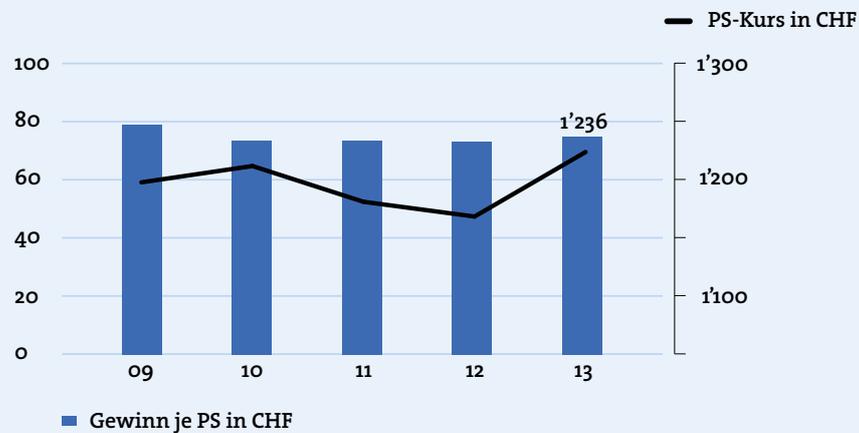
	2013	2012	2011
Erfolgsrechnung			
Bruttoertrag	386'587	391'888	384'696
Geschäftsaufwand	172'177	174'418	175'816
Bruttogewinn	214'410	217'470	208'880
Zwischenergebnis	194'149	188'957	186'397
Gewinn vor Reservebildung ohne Minderheitsanteile	187'480	182'463	183'656
Konzerngewinn	161'306	158'730	153'415
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Bilanz/ Ausserbilanz			
Kundenvermögen 1)	29'509'700	28'334'651	27'357'073
Nettoneugeld 1)	361'974	590'240	1'408'299
Kundenausleihungen	15'840'449	15'296'223	14'529'189
Eigene Mittel 2)	2'082'176	1'997'765	1'913'172
Risikogewichtete Positionen	11'182'504	10'937'552	11'117'803
Kennzahlen			
Geschäftsaufwand/Bruttoertrag (CIRI)	44.5 %	44.5 %	45.7 %
Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen/Bruttoertrag (CIRII)	47.4 %	47.7 %	49.1 %
Eigenkapitalrendite (ROE); (Basis: Gewinn ohne Minderheitsanteile)	9.0 %	9.1 %	9.6 %
Gewinn/PS (EPS); (Basis: Gewinn ohne Minderheitsanteile)	75.0	73.0	73.5
Eigenmittel 2) /PS	832.9	799.1	765.3
Eigenmittel inkl. Minderheitsanteile/Bilanzsumme	11.1 %	11.0 %	11.4 %
Eigenkapitalrendite (ROE) auf Eigenmittelziel von 14.5 % CET1-Ratio	11.6 %	11.5 %	11.4 %
Eigenmittelüberdeckung (Basis: 8 %/CH-Norm)	136.3 %	129.9 %	116.2 %
Kernkapitalquote (CET1-Ratio/Tier1-Ratio)	18.9 %	18.4 %	17.3 %
Personalbestand			
Personaleinheiten 3)	826.8	847.1	852.3

in CHF 1'000	
2010	2009
384'876	402'222
176'127	177'519
208'749	224'703
186'914	192'482
183'791	197'731
154'061	143'898
31.12.2010	31.12.2009
26'492'833	24'872'250
1'778'487	179'375
13'841'987	13'347'673
1'830'857	1'747'632
10'727'670	10'072'260

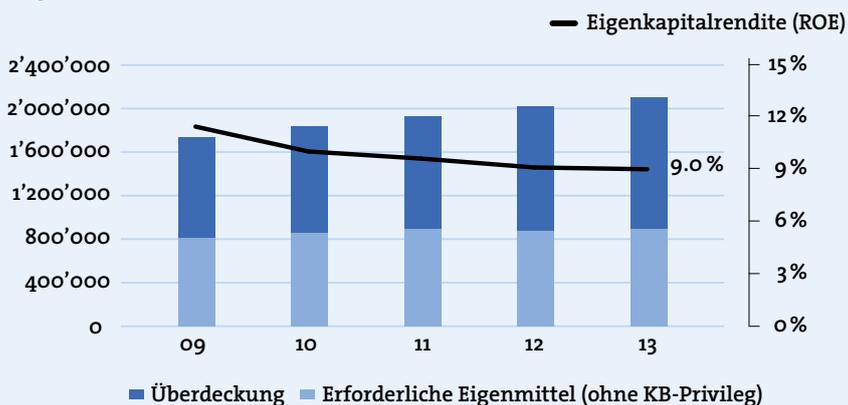
45.8%	44.1%
49.4%	48.1%
10.0%	11.4%
73.5	79.1
732.3	699.1
11.5%	11.6%
11.8%	13.5%
113.3%	115.1%
17.1%	17.2%

848.1	869.1
-------	-------

Kennzahlen je PS.



Eigenmittel und Rendite.



- 1) Kundengelder, Depotvolumen und Treuhandanlagen inkl. Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken (inkl. Doppelzählungen); ab 2012 ohne Positionen Cash Management
- 2) nach Gewinnverwendung, ohne Minderheitsanteile
- 3) teilzeitbereinigt; Lehrstellen zu 50%

Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2013.

4	Vorwort.
11	Strategie.
25	Corporate Governance.
37	Nachhaltigkeit.
53	Zahlen.
	Konsolidierte Jahresrechnung.
54	Kommentar zur Jahresrechnung.
56	Bilanz/Erfolgsrechnung/Mittelflussrechnung.
59	Risikosituation.
66	Anhang.
	Einzelabschluss.
98	Bilanz/Erfolgsrechnung/Gewinnverwendung.
101	Anhang.
107	Struktur.
108	Organigramm.
110	Geschäftsstellen.
112	Standorte.

Informationen zum Partizipationsschein der GKB
auf www.gkb.ch/partizipationsschein

Kontinuität. Wandel.

Kontinuität und Wandel bestimmen die Unternehmensstrategie der GKB. Hohe Wandlungsbereitschaft, eine gelebte Unternehmenskultur basierend auf Vision und Werten sowie die Nähe zu Kundinnen und Kunden sind unsere zentralen Erfolgsfaktoren.

Veränderungsbereitschaft gilt heute als wichtige Voraussetzung für den wirtschaftlichen Erfolg. In einer Zeit, gekennzeichnet durch eine starke Dynamik und einen steten Wandel, müssen Unternehmen auf die Unsicherheiten des Marktes, auf geänderte Rahmenbedingungen oder auf neue Technologien unmittelbar und adäquat reagieren können. Dieser Veränderungsdruck fordert uns heraus, eröffnet aber gleichzeitig auch neue Chancen und Optionen. Um diese sinnvoll nutzen zu können, braucht es Entschlossenheit, Aus-

dauer und letztlich auch ein entsprechendes Mass an Kompetenz. Denn Veränderungen sollen tiefgreifende Verbesserungen bewirken, die für alle unsere Anspruchsgruppen – Kunden, Mitarbeitende, Investoren und die Öffentlichkeit – auf Dauer Wachstum und Mehrwert generieren.

Innovativ, flexibel und nachhaltig.

Diesen vielfältigen Herausforderungen begegnen wir als Graubündner Kantonalbank seit Jahren innovativ,



Alois Vinzens
CEO

Dr. Hans Hatz
Bankpräsident

flexibel und nachhaltig. Gleichzeitig bekennen wir uns in unserem unternehmerischen Denken und Handeln weiterhin zu den Traditionen und Werten der GKB. Dazu gehören Kompetenz, Verbundenheit und Wertschätzung im Kontakt mit unseren Kundinnen, Kunden und Mitarbeitenden. Sie bilden die Basis für erfolgreiche und langfristige Kunden- und Mitarbeiterbeziehungen gemäss unserem Markenversprechen «Gemeinsam wachsen».

Vorausdenkend und reaktionsschnell.

Kontinuität und Wandel bestimmen grundlegend unsere Unternehmensstrategie. Diese beruht auf einer langfristigen Planung und der Möglichkeit, bei Bedarf kurzfristig handeln zu können. Die Reorganisation und Neupositionierung unserer Bank vor etwas mehr als zehn Jahren als Reaktion auf Veränderungen des Marktes und der Kundenbedürfnisse war diesbezüglich richtungsweisend. Die GKB entwickelte sich in den Folgejahren rasch von einer traditionellen Universalbank zu einer modernen Vertriebsbank, deren Kernkompetenz in der Beratung und Betreuung besteht.

Wandlungsbereit und kundenorientiert.

Ein solcher Wandel verlangt letztlich ein Umdenken bei den Mitarbeitenden und ein neues Führungsverständnis bei den Vorgesetzten. Diese übernehmen eine Vorbildfunktion, indem sie Unternehmenswerte im täglichen Umgang vorleben, auf Kundenbedürfnisse eingehen und sie ins Zentrum stellen. Eine hohe Veränderungsbereitschaft und gelebter Best Service sind unsere zentralen Erfolgsfaktoren.

Unternehmerisch und wertbeständig.

Zur Sicherung der Kontinuität dienen uns regelmässige Kultur- und Führungsanalysen bei allen Mitarbeitenden als Standortbestimmung zur Befindlichkeit innerhalb der Bank und zur Leadership-Qualität ihrer

Vorgesetzten. Diese Umfragen sind Garanten für die dauerhafte Wirkung und den unternehmerischen Erfolg unseres eingeschlagenen Kurses. Diese Pulsführung ermöglicht uns, fachlich und unternehmerisch auf dem neuesten Stand zu sein und gleichzeitig unseren Traditionen und Werten treu zu bleiben. Die Entwicklung der letzten Jahre und ein sehr gutes Geschäftsergebnis im Berichtsjahr bestätigen die Richtigkeit unserer Strategie und bieten beste Voraussetzungen für eine erfolgreiche Zukunft – verankert in Graubünden und verbunden mit allen Menschen in unserem Kanton.

Alois Vinzens
CEO

Dr. Hans Hatz
Bankpräsident

Cuntinuitad. Midament.

La cuntinuitad ed il midament defineschan la strategia d'interpresa da la BCG. Ina gronda prontadad da sa midar, ina cultura d'interpresa viventa che sa basa sin visiuns e valurs e la proximitad a la clientella èn noss facturs da success centrals.

La prontadad da far midaments vala oz sco pli impurtanta premissa per avair success economic. Durant in temp ch'è segnà d'ina ferma dinamica ed in midament cuntinuà ston intrapraisas pudair reagir sin malsegierzzas dal martgà, sin cundiziuns da basa modifitgadas u sin novas tecnologias e quai da maniera immediata ed adequata. Quest squitsch da midaments è ina sfida per nus. El porscha però il medem mument era novas schanzas ed opziuns. Per las pudair nizzegiar raschunaivlamain dovr'ins resolutezza, perseveranza e finalmain er ina cumpetenzza confurma. Midaments duain numnadamain chaschunar meglieraziuns profundas che genereschon creschientscha e plivalur a lunga vista – per tut nossas gruppas participantas: clientella, collavuratur, investiders ed il public.

Innovativ, flexibel e durabel.

Questas sfidas multifaras scuntrain nus sco Banca Chantunala Grischuna (BCG) dapi onns da maniera innovativa, flexibla e durabla. Il medem mument èn tradiziuns e valurs da la BCG impurtantas en noss pensar ed agir d'interpresa. Latiers tutgan la cumpetenzza, l'attaschadadad e la stima en il contact cun nossa clientella e cun noss collavuratur. Questas valurs èn la basa per relaziuns da clients e da collavuratur durablas e cun success tenor nossa empermischun da marca «crescher cuminaiivlamain».

Pensar ordavant e reagir spert.

La cuntinuitad ed il midament defineschan fundamentalmain nossa strategia d'interpresa. Quella sa basa sin ina planisaziun a lunga vista e sin la pussaivladad da pudair agir a curta vista sch'i fa basegn. La reorganisaziun ed il nov posiziunament da nossa banca avant in pau dapli che diesch onns sco reacziun sin midaments dal martgà e dals basegns da noss clients èn stads eveniments directivs en quest regard. En ils proxims onns è la BCG spert sa sviluppada d'ina banca universal tradiziunala ad ina banca da distribuziun moderna cun la cussegliaziun sco cumpetenzza-clav.

Prontadad da sa midar ed orientaziun a la clientella.

Ushè in midament pretenda finalmain ina reponderaziun tar ils collavuratur ed ina nova chapientscha da direcziun tar ils superiors. Quels surpiglian ina funcziun d'exempels cun utilisar las valurs d'interpresa en il mintgadi e cun entrar en ils basegns da la clientella ed als metter en il center. In'auta prontadad da sa midar ed in best service vivent èn noss facturs da success centrals.

Interdependent e da valur stabla.

Per segirar la cuntinuitad ans servan regularmain analis da cultura e da direcziun tar tut ils collavuraturs sco reponderaziun da la situaziun a l'intern da la banca e davart la qualitat da leadership dals superiurs. Questas retschertgas èn garantas per l'effect durabel e per il success d'interpresa da noss curs lantschà. Questa controlla ans pussibilitescha dad esser sin il pli nov stadi professional e d'interpresa e da resguardar a medem mument vinavant nossas tradiziuns e valurs. Ils svilups dals ultims onns ed in fitg bun resultat da fatschenta en l'onn da gestiun cumprovan nossa strategia e porschan las meglras premissas per in avegnir cun success – francà en il Grischun e collià cun tut las personas en noss chantun.

Alois Vinzens
CEO

Dr. Hans Hatz
President da banca

Continuità. Cambiamento.

La strategia aziendale della BCG si iscrive nella continuità, ma anche nel cambiamento. Massima disponibilità ad adeguarsi alle nuove circostanze, una cultura aziendale vissuta e basata sulla visione e sui valori e la prossimità ai clienti sono i principali ingredienti del nostro successo.

Oggi la disponibilità al cambiamento è una premessa irrinunciabile per trionfare nell'economia. In un'epoca caratterizzata da notevole dinamismo e mutamenti incessanti, le aziende devono essere capaci di reagire adeguatamente e con tempestività alle incertezze sul mercato, alle nuove condizioni quadro e alle ultime tecnologie. Se, da un lato, la pressione al cambiamento ci pone ogni giorno dinanzi a nuove sfide, dall'altro schiude anche opportunità insospettate. Per saperle cogliere nel modo giusto ci vogliono determinazione, costanza e, non da ultimo, una buona dose di competenza. Perché i cambiamenti devono portare con sé miglioramenti significativi in grado, a lungo termine, di generare crescita e valore aggiunto per i nostri stakeholder: clienti, collaboratori, investitori e opinione pubblica.

Innovazione, flessibilità, sostenibilità.

A queste molteplici sfide noi della Banca Cantonale Grigione rispondiamo da anni con innovazione, flessibilità e sostenibilità. Contemporaneamente, la filosofia e l'operato della nostra azienda restano fedeli alle tradizioni e ai valori della BCG: competenza professionale, stretto legame con il territorio e apprezzamento nei confronti dei clienti e dei collaboratori. Questi valori sono alla base di relazioni fruttuose e durature sia con i clienti che con i collaboratori all'insegna della promessa del marchio, «Crescere insieme».

Lungimiranza e reattività.

La nostra strategia aziendale, che si fonda sulla continuità e sul cambiamento, richiede una pianificazione a lungo termine e la capacità di reagire nel minor tempo possibile quando le circostanze lo impongono. In questo senso, la riorganizzazione e il riposizionamento della nostra banca poco più di dieci anni fa in risposta ai cambiamenti sul mercato e nelle esigenze dei clienti ci hanno indicato la strada da seguire. Negli anni successivi, infatti, la BCG si è trasformata rapidamente da banca universale tradizionale a moderna banca di distribuzione, focalizzata soprattutto sulla consulenza e l'assistenza ai clienti.

Disponibilità al cambiamento e orientamento al cliente.

In ultima analisi, un cambiamento di questa portata richiede un ripensamento da parte dei collaboratori e un nuovo approccio alla conduzione da parte dei superiori, a cui spetta dare l'esempio vivendo quotidianamente i valori dell'azienda, andando incontro alle esigenze dei clienti e mettendo questi ultimi al centro del loro operato. La massima disponibilità al cambiamento e un best service genuinamente vissuto sono i principali fattori che contribuiscono al nostro successo.

Spirito imprenditoriale e valore stabile .

Per assicurare la continuità eseguiamo regolarmente analisi della cultura e della conduzione presso tutti i collaboratori in modo da tracciare un quadro della situazione dell'azienda e della qualità della leadership dei suoi dirigenti . Questi sondaggi servono a garantire l'efficacia duratura e il successo imprenditoriale del cammino che abbiamo imboccato.

Tastare il polso della situazione ci aiuta a essere sempre all'avanguardia, come professionisti e come azienda, restando al contempo fedeli alle tradizioni e ai valori che ci contraddistinguono. L'andamento degli ultimi dodici mesi e un eccellente risultato d'esercizio nell'anno in rassegna confermano la validità della nostra strategia e offrono i presupposti per un futuro di successi, forti del legame che ci vincola ai Grigioni e a tutti coloro che vivono nel nostro Cantone.

Alois Vinzens
CEO

Dr. Hans Hatz
Presidente della Banca

Strategie.

Ziel der GKB als Marktführerin in Graubünden ist es, erstklassige Bankdienstleistungen zu erbringen.

Themenschwerpunkte 2013

- Umsetzung neuer Regulatorien
- Fokus auf spezialisierte Beratung
- Optimierung Zusammenarbeit mit Beteiligungen in Zürich
- Marketingeffizienz & -effektivität
- Umsetzung Liquiditätsvorschriften
- Weitere Produktivitätssteigerungen in den Kernprozessen und im Vertrieb
- Stärkung Leadership

Themenschwerpunkte 2014

- Umsetzung neuer Regulatorien
- Strategieüberprüfung Anlagegeschäft
- Datenmanagement
- Ausbau E- und Mobile Banking
- Umsetzung Talentmanagement
- Weiterentwicklung Prozesskultur

Kundenzufriedenheit und Unternehmenswert.

Die Schaffung von Mehrwert, Nachhaltigkeit und ein starker Markenwert bestimmen das unternehmerische Denken und Handeln der GKB. Die Bank misst und steuert diese Entwicklung bei ihren Anspruchsgruppen mit entsprechenden Kennzahlen.

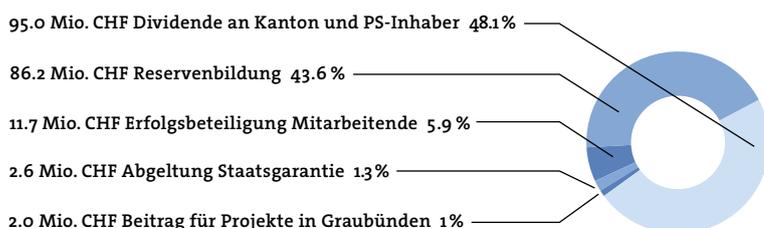
Ziel der GKB als Marktführerin in Graubünden ist es, erstklassige Bankdienstleistungen zu erbringen. Die Begleitung von Privatpersonen, Geschäftskunden und der öffentlichen Hand in allen Lebensphasen und Situationen – gemäss dem Markenversprechen «Gemeinsam wachsen» – macht sie zu einer verlässlichen Partnerin in allen Bankfragen. Dabei zeichnet sie sich aus durch hohe Fachkompetenz kombiniert mit einer regionalspezifischen Ausrichtung.

Mehrwert, Nachhaltigkeit, Unternehmenswert.

Die Geschäftsidee der GKB ist auf Kontinuität und Langfristigkeit ausgerichtet. Dies findet Ausdruck in der breiten und umfassenden Berücksichtigung ihrer Anspruchsgruppen. Durch die Generierung von Mehrwert bei Kunden, Mitarbeitenden, Investoren und der Öffentlichkeit legt sie die Basis für eine nachhaltige Unternehmensentwicklung und damit für die Steigerung ihres Unternehmenswertes. Die GKB misst und steuert diese Entwicklung bei ihren Anspruchsgruppen anhand der nachstehend erläuterten Kennzahlen.

Kunden: Marktanteil, Empfehlungsbereitschaft.

Unsere starke Positionierung im Heimmarkt mit einem Marktanteil bei den Hauptbankbeziehungen von 50 Prozent bei den Geschäftskunden und 47 Prozent bei den Privatkunden ist die Basis für den Unternehmenserfolg der Bank. Dies bedingt ein bedürfnisgerechtes Dienstleistungsangebot für die Bevölkerung und die Unternehmen in Graubünden sowie eine hohe Produktivität. Die Cost/Income-Ratio II – als offizielle Masszahl für die Produktivität – liegt bei herausragenden 47.4 Prozent. Mit einem Bruttowachstum von 1.72 Milliarden Franken respektive einem Nettowachstum von 2.1 Prozent im Jahr 2013 festigt die Bank ihre Marktposition in Graubünden. Die sehr hohe Gesamtzufriedenheit und Empfehlungsbereitschaft im Heimmarkt (amPuls-Umfrage 2013 bei Privatkunden: 8.7 bzw. 8.2 Punkte auf einer 10-er-Skala) ist die Basis für künftiges Wachstum und unterstützt das Halten der hohen Marktanteile.



Gewinnverwendung.

2013 erhalten Kanton und Partizipanten über Dividenden und Abgeltung der Staatsgarantie 97.6 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für Projekte aus Kultur, Gemeinnützigem, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaft fliessen erneut 2 Millionen Franken zu.



«Die hohe Kundenorientierung unserer Mitarbeitenden ist ein zentrales Erfolgskriterium.»

Alois Vinzens
CEO
Leiter Corporate Center

Mitarbeiter: Produktive Energie, Kundenorientierung.
Bei der Weiterentwicklung der GKB ist die hohe Mitarbeiterzufriedenheit gemäss der mit externer Unterstützung durchgeführten Kulturanalyse 2012/13 entscheidend. Die Bank kann auch bei grösseren Herausforderungen auf ihre Mitarbeitenden zählen. «Best Service» bleibt damit ein wichtiges Differenzierungsmerkmal.

Investoren: Eigenkapitalausstattung, Überrendite.
Eine komfortable Überdeckung gegenüber den gesetzlichen Anforderungen erhöht die Stabilität, Risikotragfähigkeit und Sicherheit für alle Anspruchsgruppen. Die GKB definiert eine Quote von 14.5 Prozent CET1 / Tier 1-Kapital als Minimalziel. Mit 18.9 Prozent (Vorjahr 18.4 Prozent) wird dieses Ziel am 31.12.2013 komfortabel übertroffen. Dadurch festigt die Bank ihre Position als überdurchschnittlich sichere Bank in der Einschätzung externer Ratingagenturen. Mit einer angemessenen Überrendite bleibt sie ein attraktives Investment für Kanton und PS-Inhaber. Unter Berücksichtigung des Geschäftsmodells und der

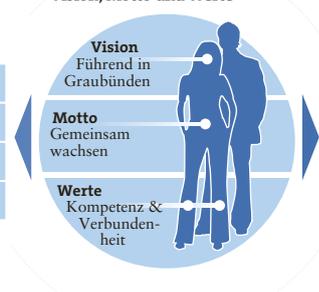
Eigenmittelausstattung ist eine Überrendite von mindestens 3 Prozent gegenüber einer risikolosen Anlage (10-jährige Bundesanleihe) das Minimalziel. 2013 wurde mit einer Überrendite von 8 Prozent das Ziel klar übertroffen. Mit einer Pay-out-Ratio von 51.1 Prozent (Ziel 50 bis 60 Prozent) partizipieren die Investoren mit einer unveränderten Dividende von 38 Franken am Ergebnis. Die Ausschüttungen an den Kanton (inkl. Abgeltung Staatsgarantie) von 82.8 Millionen Franken entsprechen 427 Franken pro Einwohner.

Öffentlichkeit: Kompetenz, Kontinuität, Nähe.
Kundenzufriedenheit bestimmt den Markenwert einer Unternehmung. Regelmässige Kundenumfragen dazu liefern der GKB die notwendigen Informationen. Nähe, Kontinuität, Kompetenz und Engagement sind dabei fundamentale Markenwerte und zentrale Erfolgsfaktoren gegenüber unseren Mitbewerbern. Gemäss neuester DemoSCOPE-Erhebung erzielten wir 2013 in der öffentlichen Wahrnehmung wiederum Spitzenwerte (vgl. dazu Grafik auf Seite 18).

Anspruchsgruppen

- Kunden
- Mitarbeitende
- Investoren
- Öffentlichkeit

Leitbild
Vision, Motto und Werte



Handlungsfelder

- Marktbearbeitung
- Beteiligungen
- Markenführung
- Risikomanagement
- Prozessmanagement
- Change Management

Value Management.

Das Wertemanagement der GKB beschreibt die Grundwerte der Bank und ihre zentralen strategischen Stossrichtungen. Es ist die Basis für die Massnahmen in den einzelnen Handlungsfeldern und für den Umgang mit allen Anspruchsgruppen. Damit bildet das Wertemanagement die Schnittstelle zwischen der Wertschöpfung und deren Verteilung.

1. Handlungsfeld Marktbearbeitung.

Die GKB präsentiert 2013 trotz zahlreicher Herausforderungen insgesamt einen erfreulichen Geschäftsabschluss. Unsere Profitabilität und Effizienz konnten wir trotz des schwierigen Umfelds halten. Das Total der Kundenausleihungen ist um beachtliche 3,6 Prozent gewachsen. Dieses gute Abschneiden bestätigt insgesamt die Einstufung der GKB als beste Schweizer Retailbank durch eine 2013 veröffentlichte Studie der Hochschule Luzern, basierend auf den Zahlen des Vorjahres. Unter 88 analysierten Schweizer Retailbanken erzielten wir insgesamt die besten Werte bei folgenden Kennzahlen: Return on Assets, Cost/Income-Ratio, Leverage-Ratio, gefährdete Forderungen im Verhältnis zu Kundenausleihungen, Deckungsgrad Kundenausleihung und Wachstum Kundenausleihungen. Die GKB glänzte dabei mit der zweithöchsten Gesamtkapitalrendite, einer tiefen Cost/Income-Ratio und einem hohen Eigenkapitalanteil.

Mit der Gründung einer zusätzlichen Region Flims Laax Ende 2013 fokussieren wir noch intensiver auf regionale und lokale Gegebenheiten. Dies ist letztlich auch unser Bekenntnis zur regionalen Ausrichtung und zur Verbundenheit mit unserem Kanton.

Marktdurchdringung ausgebaut.

Im Bereich Private Kunden wurden alle relevanten strategischen und operativen Ziele erreicht oder übertraffen. Gemäss jüngsten Marktforschungsumfragen gelang ein Ausbau unserer Marktdurchdringung als Marktführerin von 62 auf 65 Prozent. Mit einem Wachstum von 232,5 Millionen Franken konnten wir das Ausleihungsvolumen um 3,7 Prozent steigern. Beim Kundenvermögen lässt sich das Netto-Wachstum von 174,7 Millionen Franken oder 1,6 Prozent –

trotz der Herausforderungen im Cross-Border-Geschäft – durchaus sehen. In der Vermögensverwaltung gewannen wir im Stammhaus insgesamt 304 neue Mandate. Dies führte zu einem Zuwachs von 307 Millionen Franken inklusive Marktentwicklung auf neu 3,0 Milliarden Franken.

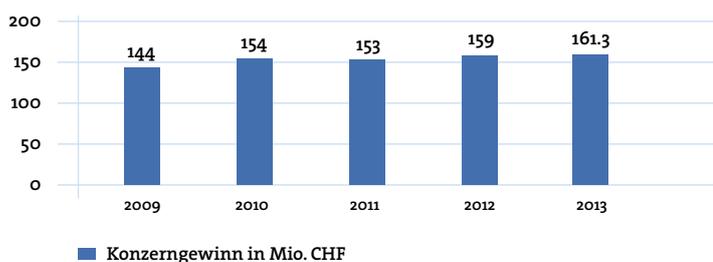
Im Vorsorgebereich positioniert.

2013 lancierten wir den GKB Anlageplan für kleinere und mittlere Vermögen. Der Plan eignet sich sowohl zum Aufbau als auch zum Verzehr von Vermögen. Über 1'100 Abschlüsse zeigen, dass das Produkt im Markt gut aufgenommen wurde. 550 Vorsorgeberatungen mit entsprechenden Versicherungsabschlüssen und 500 verkaufte Pensionsplanungen bestätigen unsere erfolgreiche Positionierung als Anbieterin im Vorsorgebereich.

Beratungsansätze optimiert.

In Graubünden verfügt die GKB im Geschäftskundenbereich als Marktführerin mit einem Marktanteil von rund 50 Prozent über einen deutlichen Wettbewerbsvorsprung. In dieser Position und aus Risikoüberlegungen geht es uns in erster Linie um das Halten unserer Marktanteile. Die grösste Herausforderung sehen wir in der Innovation und in der Optimierung bestehender Beratungsansätze.

Basierend auf einer Kundenumfrage bei 300 KMU entwickelten wir im Berichtsjahr einen neuen Beratungsprozess. Der ganzheitliche Ansatz wurde neu konzipiert und entspricht den Anforderungen von Kundenberatern und Kunden. 2013 konnten wir aufgrund von Akquisitionsbemühungen und hoher Kundenzufriedenheit zahlreiche neue Geschäftskunden gewinnen. Laut einer DemoSCOPE-Umfrage sind 99 Prozent un-



Zunahme des Konzerngewinns.

Eine erfreuliche Entwicklung, die trotz Krise anhält: Der Konzerngewinn der GKB weist über die letzten Jahre ein stetes Wachstum auf.



«Die erreichten Ziele bestätigen unsere Strategie und motivieren für die Zukunft.»

Thomas Roth
Mitglied der
Geschäftsleitung,
Leiter Märkte

serer Kundschaft mit den Leistungen der GKB zufrieden bis sehr zufrieden.

Ratingmodelle ersetzt.

Zur Bonitätseinstufung von Geschäftskunden setzen wir Ratingmodelle der RSN AG ein. Die Firma ist eine Kooperation aus 21 Banken (davon 15 Kantonalbanken) und verfügt über den zweitgrössten Datenpool mit Informationen zu Geschäftsabschlüssen von KMU in der Schweiz. 2013 wurden die Ratingmodelle durch Neuentwicklungen ersetzt. Dadurch gewinnen Kundenratings an Transparenz und die Ergebnisse können besser kommuniziert werden.

Abfluss von Kundengeldern.

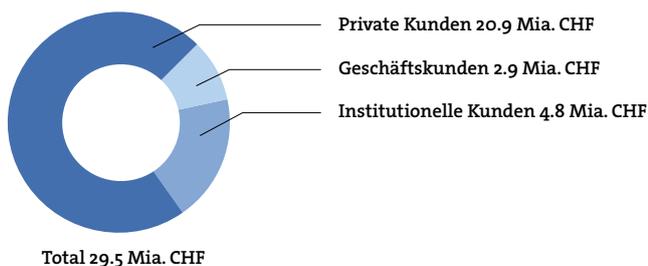
Die zunehmende Regulierungsdichte sowie die Fokussierung auf ausgewählte Märkte führten im Private Banking zu weiteren Abflüssen von Kundengeldern. Sie konnten auch durch gezielte individuelle Akquisitonsmassnahmen nicht vollständig wettgemacht werden. Entsprechend haben wir unsere Anlageberater im Rahmen eines Workshops geschult. Auf dem Pro-

gramm standen unter anderem Führung und Selbstcontrolling durch Kennzahlen, Systematik des Akquisitionsprozesses sowie unternehmerisches Denken in Kosten-Nutzen-Relationen. Zusätzlich wurde eine intensive Schulung im Bereich Gesprächsführung mit einem externen Anbieter durchgeführt.

Unsere Profitabilität und Effizienz haben wir 2013 gehalten.

Kontroll- und Prüfverfahren verschärft.

Einen überproportionalen Ertrags- und Wachstumsbeitrag verzeichneten wir durch verstärkte Akquisitionsbemühungen auch bei den Institutionellen Kunden in der Schweiz. Die Bank hat ihr Kontroll- und Prüfverfahren für externe Vermögensverwalter im Berichtsjahr an die neuen regulatorischen Anforderungen angepasst. Dabei wurde vor allem das Aufnahme-prozedere für neue EVV überarbeitet.



Aufteilung Kundenvermögen Konzern.

Das Kundenvermögen erhöhte sich 2013, unterstützt durch die gute Performance der Kapitalmärkte, um 4.1 Prozent auf 29.5 Milliarden Franken.

2. Handlungsfeld Beteiligungen.

Die GKB stösst mit einem hohen Marktanteil an ihre Wachstumsgrenzen im Heimmarkt. Das traditionelle Geschäftsmodell einer Kantonalbank bringt zudem eine starke Exposition im Zinsdifferenzgeschäft mit sich. Die strategischen Beteiligungen an der Privatbank Bellerive AG und der Private Client Bank AG in Zürich eröffnen der GKB den Zugang zu attraktiven Märkten im Vermögensverwaltungsgeschäft. Die konsolidierungsfähigen Beteiligungen leisten zudem einen wichtigen Beitrag zur Diversifikation der Ertragsstruktur.

Organisches Wachstum hat Priorität.

Know-how und Geschäftsoportunitäten.

Das konsolidierte Kundenvermögen der beiden Beteiligungen von zirka 7.4 Milliarden Franken kann dank enger Zusammenarbeit in operativer und strategischer Hinsicht sehr produktiv betreut werden. Die im Vergleich zu Privatbanken sehr tiefe Cost/Income-Ratio II von zirka 50 Prozent unterstreicht dies. Die Geschäftsmodelle der Banken und deren Ausrichtung ergänzen sich ideal. Unkomplizierte Kontakte bilden die Basis für den gewinnbringenden Austausch von Know-how und Geschäftsoportunitäten. Die Einbindung relevanter Kunden als Aktionäre ist ebenso Teil des Erfolgsmodells wie identische geschäftspolitische Grundsätze in allen Konzerngesellschaften.

Privatbank Bellerive AG: Starker Neugeldzufluss.

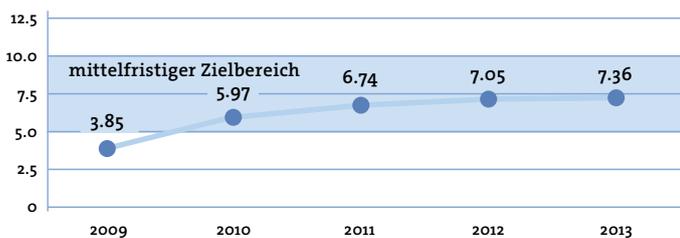
Seit 1998 ist die Privatbank Bellerive AG (PBB) Teil des GKB Konzerns. Zielmarkt der Vermögensverwal-

tungsbank ist primär eine in der Schweiz domizilierte, anspruchsvolle Kundschaft. Die Konzentration auf Vertrieb und Asset Management ermöglicht wettbewerbsfähige Strukturen und eine hohe Produktivität. Das Outsourcing von Verarbeitung und Corporate-Center-Funktionen an das Stammhaus ist dabei ein wichtiges Element dieser Strategie. Die Privatbank Bellerive AG betreut Kundenvermögen von 4.2 Milliarden Franken. Sie leistete im Berichtsjahr einen Beitrag von 109 Millionen Franken an den Neugeldzufluss. Die GKB ist unverändert Mehrheitsaktionärin mit einer direkten Beteiligung von 50 Prozent. Unter Berücksichtigung der indirekten Beteiligung über die Private Client Bank AG (12.5 Prozent) ist sie kapitalmässig aktuell mit 62.5 Prozent beteiligt.

Private Client Bank AG: Mehrerträge.

Die Private Client Bank AG (PCB) ist Spezialistin für Family-Office-Dienstleistungen. Die Zielmärkte der Bank sind in erster Linie die Schweiz und Deutschland. Die Bank hat im Jahr 2013 durch die deutschen Behörden die Freistellung von der Lizenzierungspflicht für diesen wichtigen Zielmarkt erhalten. Die GKB ist seit 2008 mit 50 Prozent an der PCB beteiligt. Die erfolgreiche Anlagestrategie der Privatbank führte im Geschäftsjahr zu einem deutlichen Mehrertrag auf den eigenen Anlagen und beim Kundengeschäft. Die Private Client Bank AG profitierte wiederum von Performancegebühren.

Betreute Kundenvermögen Beteiligungen in Mia. CHF



Kundenvermögen bei Beteiligungen.

Das verwaltete Kundenvermögen der Beteiligungen konnte durch Akquisition und Wertgewinne stetig gesteigert werden. Es liegt mit 7.4 Milliarden Franken im definierten Zielbereich von 5 bis 10 Milliarden Franken.



«Entscheidend ist die Wahrnehmung unserer Marke. Daran lassen wir uns messen.»

Daniel Fust
Mitglied der
Geschäftsleitung,
Leiter Marktleistungen

3. Handlungsfeld Markenführung.

Das verständliche Leitbild der Bank (Seite 13) gilt mit Vision, kundenfokussiertem Motto und einem verbindlichen Wertesystem seit Jahren als Herz der GKB Strategie und als Kompass zur strategischen Weiterentwicklung der Bank. Entsprechend viel wurde in den letzten Jahren in den Transfer dieser Normen und Werte auf das Verhalten im beruflichen Alltag investiert, indem alle Mitarbeitenden praxisbezogen involviert und geschult wurden. Im Berichtsjahr lag der Schwerpunkt der Optimierungen auf der zentral steuerbaren Marketing- und Kommunikationsleistung.

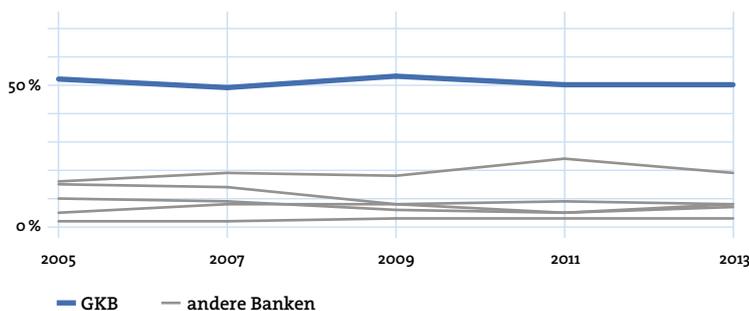
Neuorganisation Kommunikationseinheiten.

Mit Blick auf eine grösstmögliche Effizienz und Effektivität in der Kommunikation wurden die separat geführten Bereiche «Marketing» und «Unternehmenskommunikation» zur Organisationseinheit «Marketing & Kommunikation» zusammengefasst und neu organisiert. 32 konkrete Stossrichtungen prägen nun

die Marktbearbeitung, sämtliche Kurationsprozesse, die gesamte Medienarbeit und das gesellschaftliche Engagement der Bank.

Aktiv bewirtschaftetes Markenportfolio.

Mit der Marke «GKB» bekennt sich die Graubündner Kantonalbank zur klaren Einmarkenstrategie. Das bringt Vorteile in der Markenführung auf der Kosten- und Wirkungsseite. Auch im Produktsortiment mit über 140 Produkten verzichtet die Bank bewusst auf den Aufbau eigenständiger Submarken. Ausnahmen bilden eingesetzte Produktmarken von Partnern wie der Swisscanto Asset Management AG oder der Viseca Card Services SA. Ebenfalls davon ausgenommen sind die eigenständigen Marktauftritte der Privatbank Bellerive AG und der Private Client Bank AG, an denen die GKB beteiligt ist. Das Produktportfolio der Bank wird durch den Bereich «Produkt & E-Business Management» bewirtschaftet. Die Absprache mit allen Vertriebseinheiten zu Einführungs- und Ablösungskriterien, Distributionskanälen, Qualitätskriterien und Ren-



Führend bei Geschäftskunden.
Mit einem Anteil von 50 Prozent bei den Hauptbankbeziehungen im Segment Geschäftskunden war die GKB 2013 gemäss dem Mehrjahresvergleich von DEMSCOPE marktführend in Graubünden.

tabilitätskennzahlen erfolgt systematisch über die bewährten Fachausschüsse «Produkte» und «E-Business». Wo es betriebswirtschaftlich sinnvoll ist, geht die Bank gezielt strategiekonforme Kooperationen ein. Siehe dazu www.gkb.ch/web/ueberunspartner.

Interdisziplinäre Markenführung.

Die bereichsübergreifende Steuerung der Marke liegt in der Verantwortung des interdisziplinär zusammengesetzten 14-köpfigen Reputation Board, geleitet durch den Fachbereich Marketing & Kommunikation. Es rapportiert direkt der Geschäftsleitung und koordiniert gleichzeitig auch sämtliche Nachhaltigkeitsthemen in allen Unternehmensbereichen der Bank. So ist Nachhaltigkeit längst zum tragenden Imagefaktor und damit zum festen Bestandteil der Markenführung geworden. Dazu gehört ein professioneller rechtlicher Markenschutz. Die Bank wehrt sich aktiv und systematisch gegen jegliche unautorisierte Verwendung ihrer Marke.

Bestnoten in der Wahrnehmung.

Konsequentes Erfragen von Kundenbedürfnissen und systematisches Beobachten sind die Basis für echte Kundenorientierung. Auch im Jahr 2013 bestätigten neutrale Institute unsere Position als führende Bank im Markt Graubünden (DemoSCOPE, gfs-zürich, IFZ). Bankeigene Kundenumfragen bei Privat- und Geschäftskunden lieferten erneut wertvolle Hinweise zur Optimierung von Beratungs- und Betreuungsmodellen, Arbeitsprozessen und Produkten wie der Eigenheimfinanzierung, Pensionsplanung oder dem GKB E-Banking-Angebot.

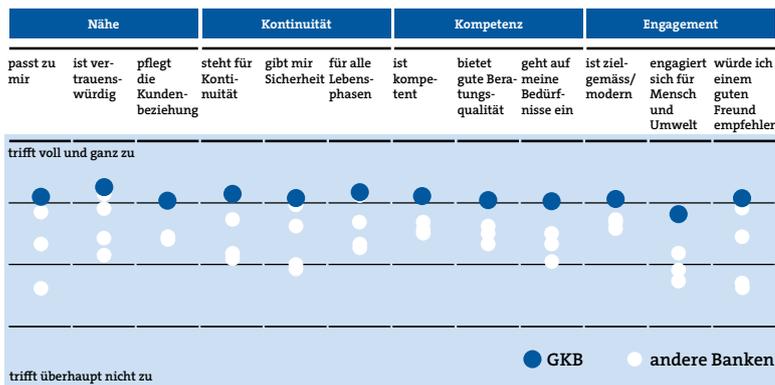
Intern widmeten sich Mitarbeiterumfragen im Berichtsjahr unter anderem den Themen «Unterstützung in der Kundenbetreuung», «Kundenevents» und «Freiwilligenarbeit». Zudem konnte sich die Graubündner Kantonalbank wieder mit Bestnoten auf der Arbeitgeberbewertungsplattform kununu.com und erneut auch mit dem offiziellen Label «Top Employers Schweiz» positionieren.

Kampagnen und Schwerpunkte 2013.

Die Bank bewirtschaftete in ihrem Marktbearbeitungsportfolio im Berichtsjahr 14 strategische Positionierungsthemen in vier Segmenten. Sie realisierte 72 Marktbearbeitungsprojekte, bereinigte das eigene Artikelsortiment, regelte zusätzlich ihre Kommunikationsstandards sowie die Kommunikation des eigenen vielfältigen Engagements im Kanton neu.

Von der Kampagne zu echtem Verhalten.

Marketingkommunikation weckt Erwartungen. Zu deren Erfüllung bleibt markenkonformes Verhalten aller Mitarbeitenden erfolgsentscheidend. Darauf legt die Bank Wert, indem sie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Kaderseminaren, an Welcome Days und internen Veranstaltungen entsprechend sensibilisiert und schult. Es geht um verantwortungsvolles, markenkonformes Denken und Handeln in allen Funktionen auf allen Stufen – ökonomisch, ökologisch und sozial. Erfahren Sie mehr dazu in unserem Nachhaltigkeitsbericht ab Seite 44.



Positive Marktresonanz.

2013 bestätigten Umfragen der neutralen Marktforschungsinstitute DemoSCOPE, gfs-zürich und IFZ erneut die positive Wahrnehmung und die führende Marktposition der GKB in Graubünden.

4. Handlungsfeld Risikomanagement.

Die GKB zeichnet eine überdurchschnittliche Eigenkapitalausstattung und einen professionellen Umgang mit Risiken aus. Sie übernimmt nur Risiken, die sie verstehen, steuern und über eigene Mittel tragen kann.

Top-Rating AA+ von S&P bestätigt.

Komplexität mit Vernetzung begegnet.

Dem hohen Anspruch im Umgang mit Risiken tragen wir innerhalb unserer interdisziplinären Fachauschüsse Rechnung. Diese Gremien steuern gemeinsam die verschiedenen Risikoarten. Bei der Einschätzung orientieren sie sich bei bestehenden und geplanten Geschäften an einer standardisierten Stresssituation. Die Quantifizierung erfolgt über eine Periode von fünf Jahren. Der maximal mögliche Verlust über die Mehrjahresperiode wird in einem standardisierten Prozess den eigenen Mitteln gegenübergestellt (mehr auf den Seiten 64/65).

Die Positionierung der GKB als sichere Bank wird von unabhängigen Experten und Analysten geteilt. Standard & Poor's (S&P) bestätigte 2013 die zweithöchste Ratingkategorie AA+. Die ausserordentliche Krisenresistenz wird u.a. mit der defensiven Risikostrategie und der starken Kapitalbasis erklärt. Der negative Ausblick wird von S&P mit der Preisentwicklung im Schweizer Immobilienmarkt begründet.

Ertragsopportunitäten geprüft.

Unsere Bilanzstruktur ist auf Kontinuität ausgerichtet. Das aktuelle Niedrigzinsumfeld belastet den Erfolg

aus dem Zinsengeschäft; dies trotz des langfristigen Anlagehorizontes. In einer dynamischen Betrachtung und unter Berücksichtigung der gesamten Risikoexposition prüfen und nutzen wir laufend Ertragsopportunitäten im Transformationsprozess.

Defensive Strategie fortgesetzt.

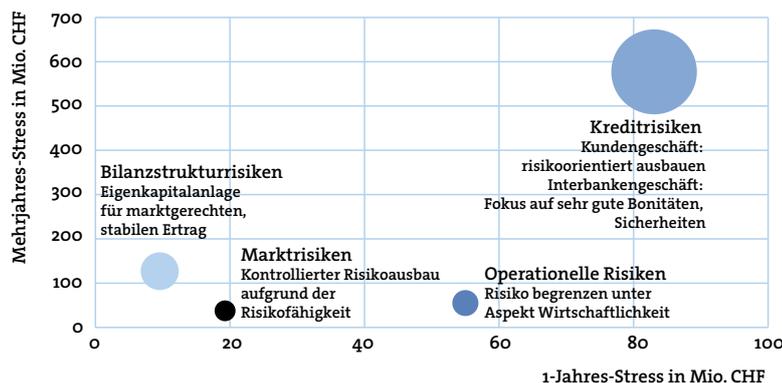
Wir verhalten uns defensiv bei Banken- und Länderengagements. Damit reagieren wir auf die weltweite Staatsverschuldung sowie den potenziellen Wertberichtigungsbedarf der Finanzinstitute. Ungesicherte Liquiditätsanlagen werden primär im Inland getätigt. Die Auswahl der Finanzanlagen wird massgebend durch das neue Liquiditätsregime unter Basel III beeinflusst.

Klimarisiken berücksichtigt.

Die aktuelle Wirtschaftslage erforderte keine höheren Wertberichtigungen. Solide Finanzierungen, werthaltige Sicherheiten und laufende Amortisationen verhinderten mit den Restrukturierungen bei den Kreditnehmern einen Anstieg der gefährdeten Kredite. Wachstum erfolgte primär bei Kunden mit guter Bonität und entsprechenden Sicherheiten. Risiken ausgewählter Branchen beurteilen wir zusätzlich unter dem Aspekt der Klimaveränderung.

Operationelle Risiken gemeinsam im Griff.

Operationelle Risiken werden in Zusammenarbeit zwischen den jeweiligen Risikoverantwortlichen und dem Risk Controlling beurteilt und bewertet. Das Prozessmanagement und die interne Revision unterstützen mit ihren operativen Aufgaben direkt die Qualität des internen Kontrollsystems. Mit dem Business Continuity Management sichern wir zentrale Funktionen auch in Krisen- und Katastrophensituationen.



Risikokarte 2014.

Die negative Abweichung vom geplanten Geschäftsergebnis wird für jede Risikoart in einer Stresssituation für die GKB über ein beziehungsweise fünf Jahre dargestellt. Basis für die Platzierung bilden die Strategien 2014.



«Innovation beginnt mit Offenheit für Neues und mit einem klaren Blick in die Zukunft.»

Eduard Gasser
Mitglied der
Geschäftsleitung,
Leiter IT/Operations

5. Handlungsfeld Prozessmanagement.

Der elektronische Zugang zu Bankdienstleistungen – vermehrt auch über Mobile Banking – ist ein wachsendes Kundenbedürfnis. Immer mehr Kundinnen und Kunden verzichten auf schriftliche Korrespondenz und nutzen die Möglichkeit, elektronisch mit ihrer Bank zu kommunizieren. Die GKB hat deshalb auch 2013 stark in den Ausbau ihres E- und Mobile-Bankings investiert. Diese Entwicklung wird auch weiterhin anhalten.

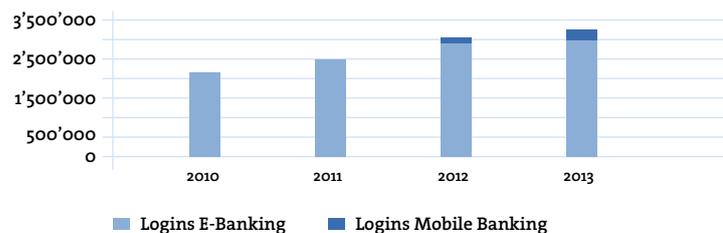
Infrastrukturerneuerung – zentral und regional.

Trotz steigender Nachfrage nach Online-Banking bleibt die Beratung vor Ort der wichtigste Kundenkontakt. Deshalb hat die GKB auch im Berichtsjahr wieder namhafte Beträge in den Unterhalt und die Erneuerung ihrer Geschäftsstellen investiert. Wir unterstreichen damit einmal mehr unsere lokale Verankerung. So wurde 2013 die Geschäftsstelle in Klosters Platz gesamterneuert und um ein Stockwerk erweitert. Gleich-

zeitig bauten wir den Regionalsitz in Thusis im Innenbereich um. Die Geschäftsstelle Vella wurde renoviert und präsentiert sich in einem modernen Erscheinungsbild. In Arbeit befinden sich die Totalsanierung der Geschäftsstelle Zernez sowie der Neubau eines Geschäfts- und Wohnhauses in Sedrun. Hier entsteht nebst den Bankräumlichkeiten auch noch das Informationszentrum der Bergbahnen, der Ski- und Snowboardschule sowie des Tourismusvereins. Im Weiteren realisierten wir sechs Wohnungen für Einheimische. Das Gebäude wird im Minergie-P-Standard erstellt und mit einer Photovoltaikanlage auf dem Dach ausgestattet. Damit entspricht das Projekt vollumfänglich den hohen Ansprüchen der GKB in Bezug auf nachhaltiges Bauen.

Erneuerung der Gebäudetechnikanlagen.

Im Rahmen des Gebäudeunterhalts haben wir 2013 am Regionalsitz Arosa die Beleuchtung und die Lüftungssteuerung optimiert und erneuert. Gleichzeitig laufen die Planungsarbeiten für die vollständige Erneuerung der Gebäudetechnikanlagen in den zwei



E-Banking und Mobile Banking. Die stetig steigende Zahl von Anmeldungen im E- und Mobile Banking der GKB über die letzten Jahre lässt die starke Nachfrage nach Online-Bankdienstleistungen erkennen.

Hauptsitzgebäuden Postplatz und Engadinstrasse in Chur. Mit diesen Massnahmen bezweckt die Bank, ihren Energieverbrauch weiter zu reduzieren. Sie hat im Geschäftsjahr 2013 für 8.1 Millionen Franken Investitionen und Unterhalt an Liegenschaften getätigt. Für die Bank ist es selbstverständlich, dass sie die Aufträge an einheimische Unternehmer und nach Möglichkeit an ihre Kunden vergibt.

Prozessoptimierungen und Projektaktivitäten.

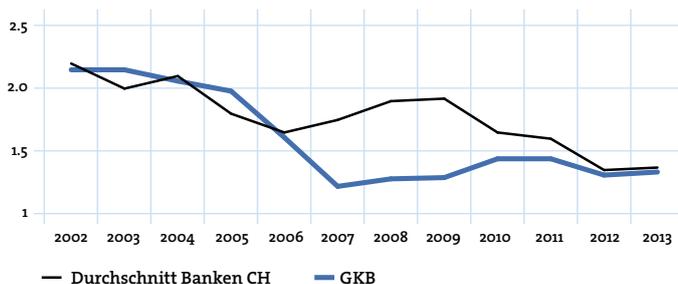
Wir sind bestrebt, durch Prozessoptimierungen die Cost/Income-Ratio möglichst tief zu halten. Prozessoptimierungsprojekte werden mit der bewährten Methodik «Lean Six Sigma» durchgeführt und erhöhen damit die Automatisierung in den Verarbeitungsprozessen. Solche Massnahmen haben zum Ziel, die Qualität und die Dienstleistungen am Kunden zu steigern sowie die Kosten zu senken. Unterstützt werden wir dabei durch das Business Engineering Institute der Universität St. Gallen mit Benchmarking-Analysen und Erfahrungsaustausch mit vergleichbaren Banken im Bereich Zahlungsverkehr, bei der Wertschriftenverarbeitung und bei den Finanzierungen.

Im Berichtsjahr hat sich unsere Cost/Income-Ratio II (Verhältnis der Kosten inklusive Abschreibungen zum Bruttoertrag) von 47.7 Prozent auf 47.4 Prozent nochmals verbessert. Die Kennzahl ist deutlich besser als der strategische Zielwert von 55 Prozent. Die GKB nimmt damit unter den Schweizer Vertriebsbanken eine Spitzenposition ein.

Eine Auswahl der Projekte 2013:

- Neue Finnova-Schalterlösung: Mit der Integration einer neuen Software in die Bankenapplikation Finnova haben wir sämtliche 122 Schalter der Bank mit einer modernen IT-Lösung ausgerüstet.

- Intranet: Die Neulösung der betrieblichen Kommunikationsplattform auf Basis von Microsoft Sharepoint verbessert unseren internen Informationsaustausch. Dies wirkt sich im positiven Sinne auf die Zusammenarbeit entlang der Wertschöpfungsketten bzw. auf die Arbeitsprozesse aus. Die hohe Integration des Intranets mit Office-Produkten wie Word, Exel, Lync und Outlook erlaubt eine schlankere und effizientere Gestaltung unserer Prozesse.
- Umstellung der gesamten Telefonie auf Computernetzwerke (VoIP): Seit Ende 2013 telefoniert die GKB nur noch via digitale Netzwerke. Mit dieser Investition orientieren wir uns an heutigen und künftigen Bedürfnissen. Die neue Technologie bewirkt eine weitere Effizienzsteigerung dank neuer Funktionalitäten und eine Erhöhung unserer Konkurrenzfähigkeit aufgrund einer Verbesserung unseres Kundenservices.
- Prozessanpassungen an Regulatorien: Die regulatorischen Anforderungen an den Finanzplatz Schweiz werden von uns konsequent umgesetzt (FATCA, Tax Compliance, Abgeltungssteuer mit Grossbritannien und Österreich). Dies führte zu diversen Prozessveränderungen u.a. bei der Kundeneröffnung, Kundenberatung, Geschäftsvorbereitung sowie bei den Kontrollmassnahmen.
- Weiterentwicklung im Bereich E- und Mobile Banking: Die GKB nahm eine neue Mobile Banking App in Betrieb. Mit dieser neuen Anwendung lassen sich jetzt alle gängigen Zahlungen ausführen. Für eine schnelle und einfache Erfassung der Einzahlungsscheine sorgt die integrierte Scanner-Funktion. Zusätzlich möglich ist der Börsenhandel. Die kostenlose App für iOS und Android wurde von der Schweizer Informatikdienstleisterin Netcetera entwickelt.



Kostenentwicklung im Mehrjahresvergleich im Schweizer Bankensektor und bei der GKB anhand des IT-Kostenkoeffizienten. Als Messbasis dienen Bilanzsumme und die Summe der verwalteten Kundenvermögen.

Kosteneffizienz im IT-Bereich.
Dank Migration auf das Kernbankensystem Finnova und Outsourcing des IT-Services entwickelten sich die Kosten der GKB gemäss einer Studie der Zürcher IT-Consulting-Firma Itopia über die letzten zehn Jahre im Vergleich mit anderen Schweizer Banken positiv.

6. Handlungsfeld Change Management.

Nach der Erneuerung unseres Bewerbungsportals www.gkb.ch/jobs im Jahr 2012, legte die GKB im Berichtsjahr den Fokus stärker auf externe Plattformen. Durch Personalmarketing-Massnahmen auf kununu.com und xing.com erreichte die Bank eine deutliche Steigerung der Zugriffe und damit eine Erhöhung ihrer Bekanntheit. Waren es zuvor durchschnittlich 284 Personen, die sich pro Monat über die GKB als Arbeitgeberin informierten, stieg die Zahl jetzt auf über 1'365 – dies entspricht einer Steigerung um 381 Prozent.

Auszeichnung «Top Employers».

Im Berichtsjahr folgten über 100 Mitarbeitende dem Aufruf, die GKB auf kununu.com als Arbeitgeberin zu bewerten. Mit einem Durchschnittswert von 4.35 auf einer 5er-Skala führt die GKB die Rangliste von Unternehmen mit über 100 Bewertungen deutlich an. Diese Einschätzung wurde durch die Auszeichnung des international renommierten CRF Institute bestätigt. Es verlieh der Bank 2013 das Gütesiegel «Top Employers».

Talent Management «Futura PRO».

Parallel zum Ausbildungsprogramm, das allen Mitarbeitenden offensteht, realisierten wir 2013 unser Programm «FuturaPRO» zur Identifikation und Entwicklung unserer Talente. Dabei wurden die individuellen Entwicklungsfelder der elf ausgewählten Mitarbeitenden identifiziert und zu einem Jahresprogramm zusammengestellt. Im Quartalsrhythmus finden dazu ab 2014 Ausbildungs- und Workshop-Tage statt – flankiert von Referaten externer Impulsgeber.

Führungskompetenz und Kundenausrichtung.

2013 haben wir ein weiteres Seminar zur Stärkung der Führungskompetenz und Kundenausrichtung durch-

geführt. In Kooperation mit der Universität St. Gallen (HSG) durchliefen sämtliche 180 Führungskräfte eine Schulung im Kontext «werteorientierte Führung». In den folgenden Workshops wurden für alle Abteilungen Ideen zur positiven Beeinflussung verschiedener Wertetreiber der Bank abgeleitet.

Kultur- und Führungsanalyse 2012/13.

Nach der Führungs- und Kulturanalyse im Jahr 2009 hat die GKB im vierten Quartal 2012 erneut eine Mitarbeiterbefragung durchgeführt und im Berichtsjahr ausgewertet. Wie bereits beim ersten Mal war die Teilnehmerquote mit 86 Prozent erneut sehr hoch. Untersucht wurden drei Themenblöcke:

- Energiezustand: Sind wir in der Bank auf die Erreichung der strategischen Ziele fokussiert?
- Kultur: Wo stehen wir in der Entwicklung der Unternehmenskultur?
- Führung: Wo stehen wir in der Umsetzung unserer Führungsphilosophie?

In sämtlichen Themenbereichen wurde gegenüber der Umfrage 2009 eine Steigerung der gemessenen Werte erreicht. Damit zeigten die nach der ersten Kulturanalyse realisierten Massnahmen Wirkung: Überarbeitung und Vereinfachung des GKB Leitbilds, Transfer der Inhalte des Leitbilds auf die einzelnen Organisationseinheiten, Strategieranlässe für alle Mitarbeitenden. Vorgegeben waren eine stärkere Ausrichtung im Performance Management auf die strategischen Ziele der Bank sowie die Durchführung von Feedbackworkshops zur Förderung des offenen und ehrlichen Dialogs.



Kulturanalyse 2012/13.

Der Ausschnitt aus den Ergebnissen der Kulturanalyse 2012/13 zeigt eine deutliche Steigerung sämtlicher gemessenen Werte gegenüber 2009. Die blauen Balken zeigen die Zustimmung aller Mitarbeitenden zum jeweiligen Thema. Gesamtwerte über 80 sind als sehr gut, Werte mit einer Zustimmung von über 70 sind als gut zu beurteilen.

7. Gesamtausblick.

Die Finanzbranche wird 2014 von drei grossen Themen bestimmt: den Auswirkungen der Finanzmarktkrise, der anhaltenden Niedrigzinsphase sowie den steigenden regulatorischen Anforderungen. Eine Extrapolation von Trends über den Konjunkturverlauf auf Basis von Vergangenheitszahlen ist im heutigen Umfeld nicht möglich. In der Finanzplanung reagieren wir deshalb mit Szenarien auf die neue Situation. Diese sind nach Eintretenswahrscheinlichkeit gewichtet und ermöglichen auf diese Weise eine vernünftige Planung. Wesentlich dabei ist das Basisszenario, weil es die Grundlage für unseren Finanzplan bildet. In diesem Szenario prognostizieren wir für das kommende Jahr eine solide wirtschaftliche Entwicklung. Die Geldmarktzinsen bleiben unter dieser Perspektive mindestens noch die nächsten ein bis zwei Jahre tief.

Steuerkonformität und Entwicklungsmöglichkeiten.

Die Umsetzung der Steuerkonformität bleibt zentral. Dadurch werden weitere Kundengelder im Private Banking abfliessen, die sich volumenmässig auswirken. Der Regulierungsprozess wird auch bei den externen Vermögensverwaltern zu Veränderungen führen. Eine Marktberichtigung bleibt unausweichlich. Für die GKB können sich daraus zusätzliche Wachstumsopportunitäten auf dem Schweizer Markt ergeben.

Synergien und Wachstum innerhalb des Konzerns.

Unsere beiden Privatbanken sind für den Transformationsprozess im Anlagegeschäft bereits sehr gut aufgestellt. Die Privatbank Bellerive AG und die Private Client Bank AG können sich daher im wettbewerbsintensiveren Anlagegeschäft der Zukunftsgestaltung widmen. Dies lässt eine bessere Entwicklung als die des Gesamtmarktes erwarten. Zudem sind in den nächsten Jahren verstärkt Synergien in der Markt- und Kundenbearbeitung zu nutzen, was das Wachstum und die Rentabilität innerhalb des Konzerns unterstützt.

Mehr Resistenz in Krisensituationen.

Die Risikobereitschaft im Einzelfall hängt immer weniger von der isolierten Risk/Return-Beurteilung ab. Künftig spielt neben der Risikotragfähigkeit die Auswirkung auf die konsolidierte Risikoentwicklung im Worst-Case-Szenario eine bedeutendere Rolle bei der Entscheidungsfindung. Die Bank wird dadurch im Hinblick auf potenzielle Krisensituationen resistenter.

Projektaktivitäten mit Kundennutzen.

Der Ausbau elektronischer Kanäle für E- und Mobile Banking wird 2014 weiter vorangetrieben. Unsere Website wird erneuert und benutzerfreundlicher gestaltet. Interne Optimierungsprojekte sorgen für positive Auswirkung auf die Kundenbedienung. Die Abwicklung der kommerziellen Kredite wird mit einem Lean-Six-Sigma-Prozessprojekt qualitativ verbessert und die Durchlaufzeit wird verkürzt. Unsere Toolunterstützung im Schätzungswesen (IAZI) verfolgt ähnliche Ziele. Auch das Projekt zur Stärkung der Prozesskultur bezweckt neben einer Zunahme der Wertschöpfung einen erhöhten Kundennutzen. Durch vermehrten Einsatz von elektronischen internen Workflows wollen wir zudem den Papierverbrauch nachhaltig reduzieren und die Effizienz steigern. Weitere Bauvorhaben an einigen Geschäftsstellen tragen zusätzlich zur Steigerung des Kundennutzens bei.

Kundenorientierung und Strategietransfer.

Das Talent-Management-Programm «Futura PRO» nimmt mit regelmässigen Anlässen, Personalentwicklungsmassnahmen sowie der Gestaltung der Wandelarena Fahrt auf. In der Wandelarena werden im Rahmen von Grossgruppenveranstaltungen sämtliche Mitarbeitenden an der Weiterentwicklung der GKB arbeiten und das Thema Kundenorientierung vertiefen. Ziel: verstärkte Ausrichtung der Energien in der Bank auf die Strategieumsetzung. In der Personalentwicklung realisieren wir ein Konzept zur prägnanteren Positionierung der GKB als Ausbilderbank.

Strategisches Handlungsfeld	2012	2013	2014	
Marktbearbeitung	Best Service			
	Ausbau Private-Banking-Zentren in Graubünden	Fitnessprogramm Financial Services		
	Ausbau Anlagegeschäft (Prozesse, Produkte, Kanäle, Beratung)	Positionierung im Renovationsmarkt / Sanierungen		
	Ressourcenfokussierung auf Beratung		Überprüfung Strategie Anlagegeschäft	
	Umsetzung Regulierung und Erarbeitung/Umsetzung Marketingstrategie Cross-Border-Geschäft	Neue regulatorische Anforderungen (FATCA, MiFID, FIDLEG, Tax Compliance etc.)		
		Prüfung Entwicklungsmöglichkeiten CRM		
	Weiterentwicklung E-Banking			
	Stärkung GKB als Vorsorgebank			
	Ausbau Devisengeschäft Geschäftskunden			
	Optimierung KMU-Marktbearbeitung			
	Ausbau Dienstleistungen und Produktpalette für institutionelle Kunden	Ausbau Marktbearbeitung berufliche Vorsorge		
	Beteiligungen		Organisches Wachstum im Anlagegeschäft	
			Nutzung von Synergien	
Markenführung	Online-Positionierung	Optimierung Marketing und Kommunikation		
	Profilierung über Nachhaltigkeit			
Risiko-management	Zinsrisikosteuerung in einer historischen Tiefzinsphase			
Prozess-management		Umsetzung neue Liquiditätsvorschriften		
		Überprüfung Datenmanagement		
		Ressourcenanalyse Steuerungseinheiten/Frontsupport		
	Redesign Prozesse (Lean Six Sigma)			
	Neugestaltung Prozessmanagement	Weiterentwicklung Prozesskultur		
	Effizienzsteigerungsprogramm Gesamtbank	Effizienzsteigerung Vertrieb	Optimierung Zusammenarbeit Front/Back	
	Bedürfnisanalyse und weiterer Ausbau Advisory-Strukturen			
Entwicklung/Umsetzung Kriterien für das Partnermanagement				
Change Management	Marketingseminar IV	Kultur-analyse II	Umsetzung Massnahmen aus Kulturanalyse II	
			Förderung Strategieverständnis	
	Umsetzung HR-Systemstrategie	Leadershipseminar IV	Realisierung Talent-Management-Konzept	

Corporate Governance.

Durch unsere Corporate Governance koordinieren wir die Führung und Kontrolle unserer Unternehmung im Sinn unserer Anspruchsgruppen. Wir kommunizieren offen und transparent und veröffentlichen die zentralen Informationen der Graubündner Kantonalbank gemäss den Richtlinien der Schweizer Börse SIX.

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 50 Prozent), sowie die Private Client Bank AG, Zürich (Aktienkapital 20 Millionen Franken; Kapitalbeteiligung Graubündner Kantonalbank 50 Prozent), dem Konsolidierungskreis der Graubündner Kantonalbank an. Die Private Client Bank AG ist noch mit 25 Prozent an der Privatbank Bellerive AG beteiligt, so dass die Privatbank Bellerive AG mit 62,5 Prozent im Konzernergebnis Berücksichtigung findet.

2. Kapitalstruktur.

2.1 Kapital.

Das nominelle Eigenkapital der Graubündner Kantonalbank beträgt per 31. Dezember 2013 250 Millionen Franken. Davon wurden 175 Millionen Franken vom Kanton Graubünden zur Verfügung gestellt (Dotationskapital) und 75 Millionen Franken seitens Partizipanten.

37,8 Millionen Franken des Partizipationskapitals von 75 Millionen Franken hält der Kanton Graubünden,

wobei ein Teil zur Sicherstellung der Bezugsrechte von Wandelanleihe-Inhabern reserviert ist (vgl. Ziff. 2.3).

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 (GKBBG; 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. April 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 Divi-

dende zugewiesen. Nähere Angaben dazu sind im Kapitel «Strategie», Seite 12, zu finden.

Der sich reglementarisch am schweizerischen Obligationenrecht orientierende Partizipationsschein ist an der Schweizer Börse SIX in Zürich kotiert (Valor Nr. 134.020, ISIN-Nummer CH0001340204). Die Partizipationsscheininhaber erhalten aus dem Reingewinn eine Dividende, die anteilmässig der Gewinnausschüttung an den Kanton entspricht. Im Kapitel «Investoren-Information», Umschlagklappe, sind die Angaben über Zahl, Gattung, Nennwert und Dividende der Partizipationsscheine aufgelistet.

2.3 Wandelanleihen.

Die Graubündner Kantonalbank hat am 12. April 2006 eine 2-Prozent-Wandelanleihe von 240 Millionen Franken mit Laufzeit bis 8. Mai 2014 emittiert. Pro Obligation mit Nennwert 5'000 Franken können bis zum 24. April 2014 spesenfrei 4.16667 Partizipationsscheine zum Nennwert von 100 Franken bezogen werden. Der Wandelpreis beträgt 1'200 Franken. Aus dieser Anleihe wurden bis zum 31. Dezember 2013 172 Partizipationsscheine bezogen.

3. Bankrat.

3.1 Mitglieder des Bankrates.

Der Bankrat besteht aus sieben Mitgliedern mit Schweizer Bürgerrecht und Wohnsitz im Kanton Graubünden. 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 Graubündner Kantonalbank. 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 08/24 betreffend Überwachung und interne Kontrolle, Rz 19 ff. Die Mandate der Bankräte werden nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt, d.h. auch Mandate mit regionaler Bedeutung. Im Übrigen wird auf die öffentlich zugänglichen Quellen verwiesen.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen.

Hans Hatz, 1944
Dr. iur.

Funktion.
Bankpräsident,
Vorsitzender der
Strategiekommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium der Rechtswissen-
schaften; Rechtsanwalt

Wesentliche Mandate.
VR Erdgasversorgung Bünd-
ner Rheintal AG; Stiftungsrat
der Stiftung für Kultur-
forschung Graubünden;
Mitglied Fachhochschulrat
Ostschweiz

Peter Wettstein, 1947
Lic. oec. HSG

Funktion.
Bankvizepräsident,
Vorsitzender der
Revisionskommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium der Wirtschafts-
wissenschaften; dipl. Wirt-
schaftsprüfer; Partner
BMU Treuhand AG, Chur

Wesentliche Mandate.
VR Merz Gruppe; VR Hotel
Stern Chur AG; VR EVUS
AG, Zürich

Jon Peider Lemm, 1952

Funktion.
Mitglied der
Revisionskommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Selbständiger
Immobilientreuhänder

Wesentliche Mandate.
Mitglied der Verwaltungs-
kommission der Sozial-
versicherungsanstalt des
Kantons Graubünden



Dr. Hans Hatz
Präsident



Peter Wettstein
Vizepräsident



Jon Peider Lemm

Not Carl, 1949
Lic. iur.

Funktion.
Mitglied der
Strategiekommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium der Rechtswissen-
schaften; Rechtsanwalt und
Notar der Kreise Suot Tasna
und Ramosch; Inhaber einer
eigenen Kanzlei in Scuol
und Samnaun; Richter am
Bezirksgericht Inn

Wesentliche Mandate.
Präsident der IG der Bündner
Konzessionsgemeinden; VR
Engadiner Kraftwerke AG,
Zernez; Präsident der Korpo-
ration der 12 Konzessionsge-
meinden der Engadiner Kraft-
werke AG; Präsident der EE
Energia Engiadina, Scuol;
Präsident der Fundaziun
Giovannina Bazzi-Mengiardi,
Scuol

Franco Quinter, 1966
Dipl. Ing. ETHZ

Funktion.
Mitglied der
Revisionskommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium als dipl. Ingenieur
ETHZ; eidg. pat. Inge-
nieur-Geometer; Teilhaber
HMQ AG, Thusis

Wesentliche Mandate.
Präsident Stiftungsrat SvS
Stiftung; Stiftungsrat Star
Kids Foundation

Fabrizio Keller, 1960
Lic. iur.

Funktion.
Mitglied der
Strategiekommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium der Rechtswissen-
schaften; Rechtsanwalt;
Inhaber eines eigenen
Anwalts- und Notariats-
büros in Grono

Wesentliche Mandate.
Vertreter des Kantons Grau-
bünden im VR CORSI
(Società cooperativa per la
radiotelevisione svizzera
di lingua italiana); VR-Präsi-
dent Mont Bau AG; VR-Präsi-
dent Area di servizio City
Moesa SA

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

Funktion.
Mitglied der
Revisionskommission

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit.**
Studium der Ökonomie
und der Rechtswissen-
schaften; eidg. dipl. Sozial-
versicherungsfachmann;
Rechtsanwalt; Inhaber einer
eigenen Kanzlei in Chur

Wesentliche Mandate.
keine



Not Carl



Franco Quinter



Fabrizio Keller



Christian Thöny

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 den Bankrat gilt ab 30. April 2013 eine Amtszeitbeschränkung von 12 Jahren. Die Amtszeit kann bei einem Wechsel vom Bankrat ins Präsidium verlängert werden. Die Regierung hat in der Berichtsperiode Peter A. Fanconi zum Nachfolger von Dr. Hans Hatz als Bankpräsidenten und Fabrizio Keller als Bankrat gewählt (ab 01.04.2014 bis 31.03.2018).

Wahl und Amtszeit des Bankrates.		
	Amtsantritt	gewählt bis
Dr. Hans Hatz	01.04.1991	31.03.2014
Peter A. Fanconi	01.04.2014	31.03.2018
Peter Wettstein	01.04.2002	31.03.2015
Jon Peider Lemm	01.04.1994	31.03.2015
Not Carl	01.04.1998	31.03.2015
Franco Quinter	01.04.2003	31.03.2015
Fabrizio Keller	01.04.2006	31.03.2018
Christian Thöny	01.04.2009	31.03.2017

3.4 Interne Organisation.

3.4.1 Aufgabenteilung im Bankrat.

Bankrat

Der Bankrat ist das oberste Organ der Bank. Gemäss Art. 24 GKBBG wählt die Regierung den Bankpräsidenten, den Bankvizepäsidenten 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 sowie die Risikopolitik der Bank und die reglementarische Grundordnung fest. Der Bankrat genehmigt das Budget 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 Kommissionen und ist zuständig für die Wahl der Geschäftsleitung und des Leiters der Internen Revision. Auf Antrag des Bankrates bestimmt die Regierung die Externe Revisionsstelle.

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 bzw. andere Mitglieder der Direktion mit beratender Stimme teil. 2013 traf sich der Bankrat zu sechs ordentlichen Sitzungen sowie zu einer zweitägigen Strategietagung. Schwergewichtig befasste sich der Bankrat im Berichtsjahr, abgesehen von den ordentlichen Traktanden, mit dem Thema «Regulierung». Die Unternehmensstrategie wurde einer Überprüfung unterzogen. Zudem wurden 2013 verschiedene Reglemente durch den Bankrat überarbeitet und in Kraft gesetzt.

3.4.2 Kommissionen.

Die Strategie- und die Revisionskommission tragen dazu bei, den Meinungsbildungsprozess in der Bankbehörde bei bedeutenden Vorlagen zu vertiefen, indem sie die ihnen zugewiesenen Geschäfte unter Beizug der zuständigen Fachleute der Bank vorberaten. Die Kommissionen haben keine direkte Entscheidungskompetenz.

An den Sitzungen, an denen Anträge zuhanden des Bankrates gefasst werden, können der Vorsitzende der Geschäftsleitung sowie das zuständige Mitglied der Geschäftsleitung teilnehmen. Weitere Mitarbeitende oder externe Fachleute werden bei Bedarf beigezogen. Jede Kommission besucht jährlich eine der Marktregionen.

Strategiekommission

Dr. Hans Hatz (Vorsitzender), Not Carl, Fabrizio Keller

Die Strategiekommission ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Sie untersteht dem Vorsitz des Bankpräsidenten und befasst sich mit den Grundsätzen der Geschäfts-, der Risiko- und der Kreditpolitik, mit strategischen und organisatorischen Fragen, mit der Personal- und Gehaltspolitik sowie mit der Eigenkapitalstrategie. Zu ihrem Aufgabengebiet gehören insbesondere das Strategiecontrolling sowie die Vorbereitung der jährlichen Strategietagung des Bankrates und die Formulierung der Vorgaben für die strategische Planung zuhanden des Bankrates. Im Rahmen des Strategiecontrollings werden Innen- und Umweltfaktoren der Bank analysiert, die angeordneten Massnahmen

men zur Umsetzung der Strategie überwacht und deren Zielerreichung überprüft. Die Strategiekommission bildet sich ein eigenständiges Urteil über die Einhaltung der Vorschriften zur Corporate Governance. Zudem erfüllt sie besondere Aufgaben im Bereich der Kompensationssystematik für die Gesamtbank inklusive der oberen Führungskräfte. Die Strategiekommission hielt 2013 sechs Sitzungen ab und stattete zudem der Region Scuol einen Besuch ab. Neben allgemein strategischen Themen befasste sich die Kommission mit dem Finanzplan, der Kapitalplanung (Eigenmittel) und dem Partizipationsschein. Im Weiteren wurden die einzelnen Risikolimiten überprüft und neu festgelegt sowie verschiedene Reglemente, soweit erforderlich, aktualisiert. Neben organisatorischen Fragen wurde auch regelmässig über den Gang der Geschäfte bei den Partnerbanken rapportiert.

Revisionskommission

Peter Wettstein (Vorsitzender), Franco Quinter, Christian Thöny, Jon Peider Lemm

Die Revisionskommission ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates und wird vom Bankvizepräsidenten geleitet. Sie stellt die Unabhängigkeit der Revisionsinstanzen sicher, indem sie die Einhaltung der geltenden Gesetze, Verordnungen, Reglemente und Weisungen beurteilt, als fachliche Vorgesetzte der Internen Revision die Tätigkeitsfelder der Internen und der Externen Revision koordiniert und die Prüfungsergebnisse mit den leitenden Revisoren bespricht.

Weiter befasst sie sich mit der Organisation, dem Zustand und der Struktur der Compliance in der Bank, überwacht die Integrität der Finanzabschlüsse und beurteilt die finanzielle Berichterstattung samt der dazugehörigen Kontrollen. Im Bereich der Risikokontrolle beurteilt sie periodisch die Risikolage. Die Revisionskommission tagte 2013 achtmal und liess sich im Rahmen einer je halbtägigen Zusammenkunft vertieft über die Arbeit und die Organisation des Investment Centers und der Personalabteilung informieren. Sie beriet die Prüfungsberichte der Revisionsinstanzen, so u. a. die Berichte zur Rechnungsprüfung, zur Aufsichtsprüfung und zur Kreditprüfung sowie alle Berichte der Internen Revision. Zudem nahm sie zuhänden des Bankrates Kenntnis von den quartalsweise vorgelegten Risk Reports und vom Bericht zum internen Kontrollsystem der Bank. Weiter befasste sie sich

mit der Revisionsplanung 2014 der Internen Revision, mit der Risikoanalyse zur Prüfstrategie der Externen Revision sowie mit den halbjährlich vorgelegten Compliance Reports 2013 und den jährlich vorgelegten Reports zum Business Continuity Management. Ferner überwacht die Revisionskommission die Umsetzung der Empfehlungen der Externen und Internen Revision und die Behebung von festgestellten Mängeln.

3.4.3 Arbeitsweise des Bankrates und seiner Kommissionen.

Der jeweilige Vorsitzende beruft den Bankrat sowie die Kommissionen unter Angabe der Traktanden zu üblicherweise zwei- bis dreistündigen Sitzungen ein. Die Verhandlungen nehmen Bezug auf in der Regel schriftliche Berichte und Anträge, welche vorgängig für das Aktenstudium aufliegen. Der Sitzungsverlauf wird protokolliert. Die Kommissionen tagen in der Regel vier- bis neunmal pro Jahr und stimmen ihre Tätigkeiten mit denjenigen des Bankpräsidenten ab. Die Mitglieder des Bankrates werden über die Verhandlungen der Kommissionen 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 GKGB, welches im Jahr 2008 mit Wirkung auf den 1. April 2009 revidiert worden ist. Die Kompetenzregelung zwischen den beiden Organen folgt dem Prinzip der klaren Trennung von beaufsichtigenden und operativen Aufgaben. Der Bankrat befasst sich nicht mit operativen Tätigkeiten. Der Geschäftsleitung obliegt die Führung der Bank und deren 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 sowie zusätzlich quartalsweise in mündlicher Form über den Geschäftsgang informiert. Bankrat und Geschäftslei-

tung erhalten einen identischen Bericht. Das Management-Informationssystem MIS deckt die Ertrags- und Volumenentwicklungen mit Budgetvergleichen ab und gibt Hinweise zu nicht finanziellen Belangen wie Fluktuationen oder Risikostatus.

Der Bankrat verschafft sich durch das MIS einen Überblick über den Geschäftsgang und die zu erwartende Entwicklung. Ein eigenständiger Bericht informiert vierteljährlich über die Situation im Zusammenhang mit Kredit-, Bilanzstruktur-, Markt- sowie operativen Risiken. Anschliessend an die Revisionskommission analysiert der Bankrat den Risk Report. Anhand dieses Berichts überprüft er die Einhaltung der genehmigten Strategien und Risikolimiten. Mittels des jährlichen Strategiecontrolling-Berichts informiert sich der Bankrat über den Stand der Umsetzungen 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 Graubündner Kantonalbank Prüfungshandlungen durch und informiert über die Ergebnisse ihrer Kontrollen. In Kurzberichten werden die wichtigsten Ergebnisse der Revisionsarbeit dem Bankpräsidenten, der Geschäftsleitung, der Revisionskommission und dem Bankrat mitgeteilt. Die Externe Revisionsstelle 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 und haben alle Wohnsitz im Kanton Graubünden.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen.

Die Mandate der Mitglieder der Geschäftsleitung werden ebenfalls nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt (vgl. Seite 33).

4.3 Managementverträge.

Die Graubündner Kantonalbank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen.

Alois Vinzens, 1959
Lic. oec. HSG

Funktion.

Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO), Leiter Geschäftseinheit Corporate Center

Ausbildung, berufliche Tätigkeit.

Studium der Wirtschaftswissenschaften; eid. 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

Wesentliche Mandate.

VR-Präsident Privatbank Bellevue AG, Zürich, und VR-Vizepräsident Private Client Bank AG, Zürich; VR-Vizepräsident Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich; VR-Vizepräsident Swisscanto Holding AG, Bern; VR VSKB, Basel; Mitglied der Verwaltung SGH; VR Trumpf Grünsch AG, Grünsch; Vorstand HTW, Chur; Präsident Wirtschaftsforum Graubünden

Daniel Fust, 1966
Eidg. dipl. Bankfachmann

Funktion.

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Geschäftseinheit Marktleistungen

Ausbildung, berufliche Tätigkeit.

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

Wesentliche Mandate.

Vorstandsmitglied Interessengemeinschaft Tourismus Graubünden; Stiftungsratsmitglied Pestalozzi-Stiftung

Eduard Gasser, 1953
Lic. oec. HSG

Funktion.

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Geschäftseinheit IT/Operations

Ausbildung, berufliche Tätigkeit.

Studium der Wirtschaftswissenschaften; Unternehmensberater Institut für Betriebswirtschaft HSG, St. Gallen; Partner BSG Unternehmensberatung, St. Gallen; 1985 Eintritt GKB als Leiter Abteilung Organisation; seit 1991 Mitglied der Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate.

VR-Präsident VRSG Verwaltungszentrum AG, St. Gallen; Stiftungsrat Swisscanto Sammelstiftung der Kantonalbanken, Basel; Präsident Stiftungsrat ARGO Stiftung für Integration von Menschen mit Behinderung in Graubünden; VR Inventx AG, 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 2001 Mitglied der Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate.

Segmentsleitungsausschuss Swisscanto Fondsleitung AG, Basel; Vorstand Rotes Kreuz Graubünden; Präsident Golfclub Domat/Ems; VR-Präsident GD Golf Domat/Ems AG; VR e-research AG, Zürich



Alois Vinzens
CEO/Corporate Center



Daniel Fust
Marktleistungen



Eduard Gasser
IT/Operations



Thomas Roth
Märkte

5. Entschädigungen und Organkredite.

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 inklusive der oberen Führungskräfte liegt in der Verantwortung der Strategiekommission des Bankrates. Diese Funktion umfasst insbesondere die Gestaltung der notwendigen Besoldungsgrundsätze, 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.

5.1.2 Entschädigung Bankrat, Inhalt und Festsetzungsverfahren.

Die Entschädigungen der Bankräte richten sich nach dem entsprechenden Reglement des Bankrates, welches durch die Strategiekommission des Bankrates erarbeitet und letztmals durch den Gesamtbankrat per 30. April 2009 überarbeitet wurde. Gemäss diesem internen Reglement werden funktionsmässig abgestufte feste Entschädigungen und Pauschalspesen sowie individuelle Reisespesen ausgerichtet. Für die Ausgestaltung der Entschädigungen der Bankräte werden weder Ziele noch weitere Komponenten berücksichtigt. Die Mitglieder des Bankrates erhalten keine Erfolgsbeteiligung.

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. Allfällige dabei resultierende Veränderungen waren analog der Basissalärrunde der übrigen Bankmitarbeitenden ab April wirksam. Die Entschädigungen werden in der Strategiekommission des Bankrates vorbesprochen und anschliessend dem Gesamtbankrat 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 werden 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 grundsätzlich an alle Mitarbeitenden, inklusive Geschäftsleitung, ausgerichtet wird, beläuft sich auf sechs 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 Zielerreichung 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 60 und 69 Prozent des fixen Lohnbestands.

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 Mandatsin-

haber 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 und Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule sowie an die Kranken- und Unfallversicherung.

5.2 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder.

Die Mitglieder des Bankrates erhalten bei Ausscheiden aus dem Bankrat weder Vorzugskonditionen noch Abgangsentschädigungen. Die Mitglieder der Geschäftsleitung werden in der Regel nach Vollendung des 62. Lebensjahres pensioniert. Die Bank entrichtet bis zum gesetzlichen Pensionierungsalter Arbeitgeberbeiträge an die Personalvorsorgeeinrichtung, um die Einbusse und den höheren Vorsorgebedarf infolge des Altersrücktritts vor dem ordentlichen Rentenalter der AHV abzudecken. Die jetzt geltende Ruhestandsregelung wird derzeit überprüft.

Als Pensionierte haben Mitglieder der Geschäftsleitung 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 Organkredite.

Die Graubündner Kantonalbank hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Organkrediten ein. Bei Krediten an Organe gelten die gleichen Prozesse bezüglich Abwicklung und Überwachung wie bei den übrigen gewährten Krediten. 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 entsprechenden Zahlen zu Entschädigungen sowie Organkrediten und Beteiligungen sind im Anhang zur Jahresrechnung, Seite 85, aufgeführt.

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 Partizipations-scheinen 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 Jahresbericht und die Jahresrechnung.

8. Revisionsstelle.

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors.

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 2008 Revisionsstelle der Graubündner Kantonalbank. Von der FINMA anerkannter leitender Prüfer ist Stefan Fuchs, zugelassener Revisionsexperte.

8.2 Revisionshonorar.

Das Revisionshonorar für das Berichtsjahr beträgt auf Konzernstufe (inkl. Private Client Bank AG und Privatbank Bellerive AG) 532'250 Franken exkl. MwSt.

8.3 Zusätzliche Honorare.

Im Berichtsjahr stellte die Ernst & Young AG auf Konzernstufe zusätzliche Honorare von 78'283 Franken inkl. MwSt. in Rechnung. Die Revisionsgesellschaft führte zusätzliche Revisionen durch und erbrachte revisionsnahe Dienstleistungen im Zusammenhang mit einer Kapitalherabsetzung (PBB), der Mehrwertsteuer und der Prüfung von Reglementen und aufsichtsrechtlichen Fragestellungen.

8.4 Informationsinstrumente der Externen Revision.

Der leitende Revisor der Prüfungsgesellschaft informierte den Bankrat 2013 viermal in schriftlicher Form über seine Erkenntnisse. Die Berichte nahmen unter anderem Stellung zur Rechnungsprüfung, zur aufsichtsrechtlichen Prüfung und zu den Bonitätsprüfungen.

Risikoanalyse, Prüfungsstrategie und Revisionsberichte der Externen Revisionsstelle wurden ausführlich in der Revisionskommission behandelt und zuhanden des Bankrates verabschiedet. Im Berichtsjahr waren die Vertreter der Externen Revision an fünf Sitzungen der Revisionskommission anwesend.

Der Leiter der Internen Revision nimmt jeweils an den Sitzungen des Bankrates teil, wenn Themen im Zusammenhang mit der Internen oder Externen Revision behandelt werden. Im Berichtsjahr fanden sechs gemeinsame Sitzungen statt.

Die Externe Revisionsstelle 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.

Die Revisionskommission hat keinen konkreten Kriterienkatalog zur Beurteilung der Leistung, der Honorierung und der Unabhängigkeit festgelegt, sondern lässt sich im Wesentlichen von der beruflichen Erfahrung der einzelnen Mitglieder sowie der generellen Arbeitsqualität der Revisionsstelle leiten und entscheidet im konkreten Einzelfall nach eigenem Ermessen.

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 der Internen Revision sowie dem entsprechenden Code of Ethics aus. Sie koordiniert ihre Tätigkeit eng mit der Externen Revisionsstelle. 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 Buchhaltungs- und Treuhandwesen sowie in der Wirtschaftsinformatik, unabhängig von der Geschäftsleitung. Sie ist direkt dem Bankpräsidenten unterstellt und wies im Berichtsjahr 9.5 Stellen aus.

9. Informations- und Kommunikationspolitik.

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 sind auch im Internet unter www.gkb.ch/publikationen abrufbar: Geschäftsbericht, Halbjahresabschluss, Jahresabschluss und Medienmitteilungen.

Nachhaltigkeit.

In der Betriebsökologie als Teil unserer Nachhaltigkeit wollen wir den ökologischen Fussabdruck der GKB unter Beachtung von Umweltkriterien kontinuierlich reduzieren. Als Partnerin der Schweizer Stiftung myclimate unterstützen wir seit 2013 weltweit Projekte, die Treibhausgase vermindern und die Umwelt schonen. Durch Kompensation unserer eigenen CO₂-Emissionen möchten wir bis 2015 ein klimaneutrales Unternehmen werden.

Nachhaltigkeit als Vision und Strategie.

Als eine im Kanton verankerte Unternehmung übernehmen wir Verantwortung und handeln nachhaltig: gegenüber unseren Kunden, Mitarbeitenden, Investoren, der Öffentlichkeit sowie der Umwelt.

Nachhaltiges Verhalten ist bei der Graubündner Kantonalbank vor allem die konsequente Umsetzung unserer Vision und Strategie. Dabei setzen wir auf die international anerkannten GRI-Normen, welche Nachhaltigkeit am ganzheitlichsten beleuchten.

In allen Schwerpunktthemen aus den Bereichen Ökonomie, Ökologie und Soziales arbeiten wir mit klaren Zielsetzungen. Wir nehmen Stellung zur Ausgestaltung unserer Produkte und Dienstleistungen, zur Verträglichkeit unserer Infrastruktur, zum Umgang mit unseren Mitarbeitenden und zu unserem gesellschaftlichen Engagement.

Detaillierte Informationen zu Strategie und Analyse, Organisationsprofil, Berichtsparameter, Branchenzusatz sowie Governance, Commitments und Engagements der Bank sind im GRI Content Index 2013 auf unserer Nachhaltigkeitsseite aufgeschaltet: www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

Ökonomische Leistungsindikatoren.

Angaben zum Managementansatz

Als moderne Universalbank bietet die Graubündner Kantonalbank 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.

Wirtschaft.

EC1 Generierter volkswirtschaftlicher Mehrwert

Die GKB teilt ihren Erfolg mit ihren Anspruchsgruppen. Insgesamt werden aus dem Gewinn 2013 über Dividenden und die Abgeltung der Staatsgarantie 97.6 Millionen Franken an den Kanton Graubünden und an die Partizipanten ausgeschüttet. Dem Beitragsfonds für nichtkommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches fließen erneut zwei Millionen Franken zu.



Schwerpunkte Nachhaltigkeit.

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

EC2 Mehrkosten durch Klimawandel

Graubünden und damit der wichtigste Markt der Graubündner Kantonalbank ist in besonderem Masse von der zu erwartenden 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. Die GKB hat deshalb 2010 eigene mittelfristige Klimaziele definiert und verfolgt diese mit konkreten Mitteln und Massnahmen.

EC3 Umfang der betrieblichen sozialen Zuwendungen

Das Gehalt unserer Mitarbeitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Zudem kommen sie in den Genuss zahlreicher Vergütungen 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 www.gkb.ch/web/jobskarriere.

EC4 Bedeutende finanzielle Zuwendungen der öffentlichen Hand

Die GKB erhält keine finanziellen Zuwendungen der öffentlichen Hand. Der Kanton ist jedoch Hauptaktionär und gewährt eine Staatsgarantie, welche nach einem risikoorientierten Ansatz mit 2.entschädigt wird.

EC5 Verhältnis der Standardeintrittsgehälter zum lokalen Mindestlohn

Die Graubündner Kantonalbank überprüft regelmässig ihre Mindestlöhne (Abgängerlöhne) mit anderen Banken und den Salärempfehlungen des Kaufmänni-

schen Verbandes: Die GKB liegt dabei regelmässig über den Mindestlöhnen. Der Vergleich der höchsten Löhne zeigt eine massvolle Entlohnung im Mittelfeld vergleichbarer Unternehmen.

Marktpräsenz.

EC6 Einbezug lokaler Wirtschaft

Die GKB setzt wo möglich auf eine lokale Beschaffung. Der Anteil der Ausgaben wird jedoch nicht detailliert erfasst.

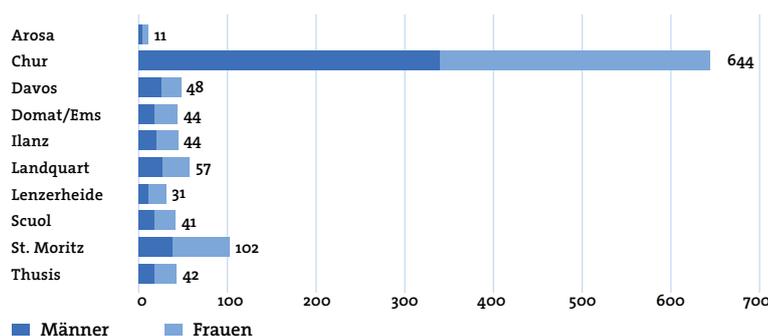
EC7 Rekrutierung lokaler Mitarbeitender

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

Indirekte wirtschaftliche Auswirkungen.

EC8 Investitionen für das Gemeinwohl

Über ihren Beitragsfonds unterstützt die GKB jährlich mit rund 2 Millionen Franken Projekte aus den Bereichen Kultur, Sport, Wirtschaft und Gemeinnütziges. Im Rahmen ihres Sponsorings investiert sie weitere 900'000 Franken. Hier sei vor allem die langjährige Partnerschaft mit dem Hockey Club Davos und dem Bündner Musikfestival Open Air Lumnezia erwähnt. Im Berichtsjahr unterstützte die Bank über ihren Beitragsfonds unter anderem das vielsprachige, multikulturelle Nationalparkprojekt Park Adula, das 150-Jahr-Jubiläum der Kulturstiftung Villa Garbald im Bergell, das 100-Jahr-Jubiläum des Schweizerischen Nationalparks sowie das grösste Windenergieanlageprojekt der



Mitarbeitende.

Die Nähe zu Kundinnen und Kunden ist unser zentraler Erfolgsfaktor. Die GKB setzt in ihren über sechzig Geschäftsstellen vorzugsweise Personen ein, die mit der jeweiligen Region verbunden sind, beispielsweise durch die Sprache oder Familie.

Schweiz in Haldenstein. Darüber hinaus flossen Zuwendungen auch an unzählige Konzerte, Theateraufführungen oder an zahlreiche Vereine. Zudem dürfen sich Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Rahmen der Freiwilligenarbeit jedes Jahr einen Tag während der Arbeitszeit für ein gemeinnütziges Projekt einsetzen.

EC9 Beurteilung indirekter ökonomischer Einflüsse

Die GKB hat als eine im Kanton verankerte Institution 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.

Ökologische Leistungsindikatoren.

Angaben zum Managementansatz

In der Betriebsökologie als Teil der Nachhaltigkeit wollen wir den ökologischen Fussabdruck der GKB unter Beachtung ökonomischer Kriterien kontinuierlich reduzieren. Ziel ist es, die jeweils geltenden Gesetze bezüglich Energie und Ökologie nicht nur einzuhalten, sondern die gesetzlichen Kennwerte deutlich zu unterbieten. Wir wollen damit im Bereich Nachhaltigkeit zu den führenden Banken der Schweiz gehören und dementsprechend 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 konkrete Massnahmen für die nächsten Jahre bestimmt. 2013 wurde spezielles Augenmerk auf den vermehrten Einsatz von erneuerbaren Energien gesetzt. Für inter-

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

Material.

EN1 Gesamter Materialverbrauch

Da die GKB kein Produktionsbetrieb ist, beschränken sich die Angaben auf den Papierverbrauch (entspricht VfU-Indikator 3). Neben dem Gebäudebetrieb beeinflusst dieser die ökologischen Leistungskennzahlen der GKB am deutlichsten. Die Herstellung von Papier benötigt viel Energie und Wasser und verursacht bedeutende Treibhausgasemissionen. Analog zur Energie strebt die GKB eine deutliche Senkung des Papierverbrauchs an. Die konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und interne Sensibilisierungsmassnahmen senkten den Papierverbrauch über die letzten sieben Jahre um 44 Prozent.

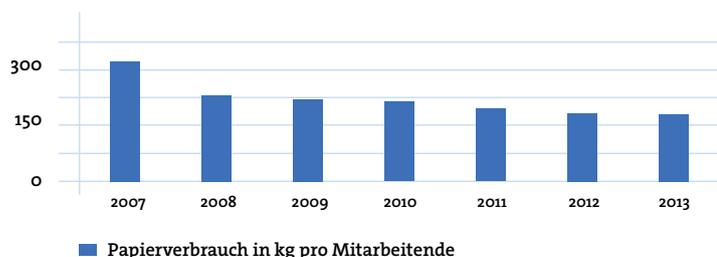
EN2 Rezyklierte Materialien

Für das Drucker- und Kopierpapier erfolgte 2011 eine Umstellung auf Recycling-Produkte. Mit einer Recyclingrate von 46 Prozent kann die GKB heute einen im Vergleich zu anderen Banken sehr guten Wert vorweisen. Dieser soll in den nächsten Jahren noch weiter verbessert werden.

Energie.

EN3 Direkter Energieverbrauch

Für den direkten Energiebedarf setzt die Graubündner Kantonalbank auf den vermehrten Einsatz von erneu-



Papierverbrauch.

Durch konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und durch interne Sensibilisierungsmassnahmen senkte die GKB ihren Papierverbrauch über die letzten sieben Jahre um 44 Prozent.

erbaren Energien und auf eine Steigerung der Energieeffizienz. Nach einer sukzessiven Umstellung des Stromverbrauchs wurde 2013 eine vollständige Abdeckung mit Strom aus erneuerbaren Energiequellen erreicht. Die Energieeffizienz wird durch aktives Energiemanagement und eine sukzessive energietechnische Verbesserung von Gebäude und Infrastrukturanlagen erhöht. Am Hauptsitz werden bereits seit 2009 durch einen externen Berater in Zusammenarbeit mit dem Hausdienst betriebliche Energieoptimierungs-Massnahmen umgesetzt. In den Regionalsitzen und Geschäftsstellen wurde 2013 mit den Vorarbeiten für eine Ausbreitung des Energiemanagements auf weitere Gebäude gestartet.

Energetechnische Verbesserungen erfolgten im Reporting-Jahr in Arosa (Beleuchtung), Domat/Ems (Heizung) und Klosters Platz (Heizung und Fenster). Der Planungswert 2013 (-5 Prozent im vgl. mit dem Basisjahr 2010) für das entsprechende Klimaziel der GKB (Senkung Energieverbrauch um 25 Prozent bis 2025) konnte mit aktuellen -9 Prozent unterboten werden. Im Vergleich zu 2010 kann die GKB damit einen jährlichen Minderverbrauch von 0.8 GWh vorweisen. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur.

EN4 Indirekter Energieverbrauch

Der indirekte Energieverbrauch konnte in den letzten Jahren deutlich gesenkt werden (47 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010). Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur.

EN5 Einsparung und Effizienzsteigerung

Durch die bei EN3 und EN4 erwähnten Massnahmen konnte auch die Menge der genutzten Primärenergie im Berichtsjahr weiter reduziert werden. Siehe dazu

«Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

EN6 Angebot von Produkten, die Energieeffizienz fördern

Keine.

EN7 Initiativen zur Verringerung des indirekten Energieverbrauchs

Die deutliche Senkung des indirekten Energieverbrauchs erfolgte im Wesentlichen durch die Reduktion des direkten Energieverbrauchs, die Umstellung auf erneuerbare Energien, die Senkung des Materialeinsatzes sowie die verstärkte Nutzung des ÖV anstelle des Individualverkehrs.

Wasser.

EN8 Gesamtwasserverbrauch nach Quellen

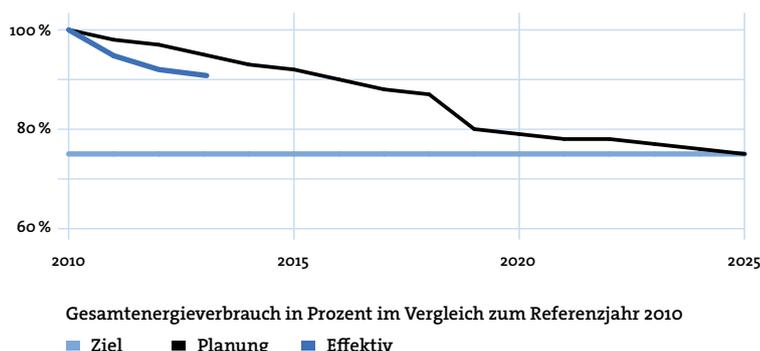
Da das Wasser von der lokalen Wasserversorgung bezogen wird, erfolgt hier keine Aufteilung nach Quellen. Nach einem Anstieg des Wasserverbrauchs im Vorjahr konnte dieser 2013 wieder um 7 Prozent gesenkt werden. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

EN9 Von der Wasserentnahme betroffene Quellen

Als Bank hat die Graubündner Kantonalbank nur einen geringen Wasserverbrauch. Dieser wird von den lokalen Wasserversorgungen bezogen. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

EN10 Anteil an rezykliertem Wasser

Als Bank hat die GKB nur einen geringen Wasserverbrauch. Dieser wird von den lokalen Wasserversorgungen bezogen. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.



Gesamtenergieverbrauch.
Im Berichtsjahr konnte die GKB ihren absoluten Gesamtenergieverbrauch auf dem Vorjahresniveau halten.

Biodiversität.

EN11 Unternehmenseigene Grundstücke, die Schutzgebiet tangieren

Die Graubündner Kantonalbank besitzt im Oberengadin zwei Grundstücke von insgesamt 17'000 Quadratmetern. 2013 wurde die Schutzvereinbarung mit Pro Natura, dem Schweizerischen Naturschutzbund, um weitere 25 Jahre bis 2038 verlängert. Damit leistet die GKB Gewähr, dass das «Schutzgebiet Gletschertöpfe Maloja» auch für die nächste Generation in seiner bisherigen Grösse unter Schutz bleibt. Dieses wertvolle Naturschutzgebiet beinhaltet nebst den Gletschertöpfen und den europaweit höchstgelegenen Flach- und Hochmooren auch einen besonders wertvollen und schützenswerten Bergföhrenwald. Das gesamte Schutzgebiet darf in keiner Art und Weise verändert, genutzt oder gepflegt werden.

EN12 Auswirkungen auf Biodiversität

Die Dienstleistungen der GKB haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Biodiversität.

EN13 Geschützte und renaturierte Lebensräume

Ist für die GKB nicht anwendbar.

EN14 Management der Beeinflussung von Biodiversität

Ist für die GKB nicht anwendbar.

EN15 Anzahl Rote-Liste-Arten im Operationsgebiet

Ist für die GKB nicht anwendbar.

Emissionen, Abwasser, Abfall.

EN16 Emission klimarelevanter Gase

Die Treibhausgasemissionen konnten 2013 auf total 1'249 Tonnen CO₂e (1'575 kg CO₂e pro Mitarbeiter-

den) gesenkt werden, was einer Reduktion von 23 Prozent im Vergleich zum Basis-Jahr 2010 des entsprechenden Klima-Ziels der GKB entspricht. Die gesamten Treibhausgasemissionen haben sich damit gegenüber 2010 um 367 Tonnen CO₂e pro Jahr verringert.

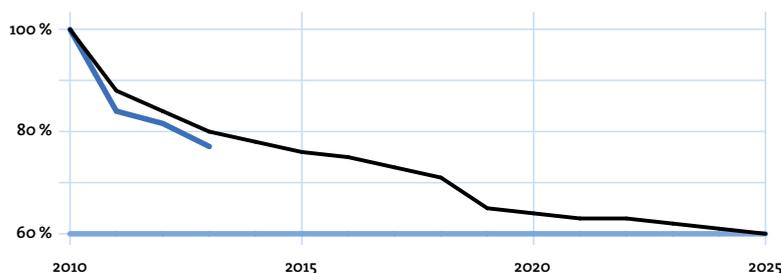
EN17 Andere relevante Treibhausgasemissionen nach Gewicht

Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» auf www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

EN18 Initiativen und Resultate zur Treibhausgasreduktion

Zur Erreichung der eigenen Klimaziele (Klimaneutralität bis 2015, Reduktion der Treibhausgasemissionen um 40 Prozent bis 2025 gegenüber dem Basisjahr 2010) setzt die Graubündner Kantonalbank in erster Priorität auf eine Vermeidung bzw. Reduktion von direkten und indirekten Treibhausgasemissionen. Erst in zweiter Priorität sollen die Emissionen über Kompensationsmassnahmen reduziert werden. Folgende Massnahmen trugen unter anderem 2013 zu einer weiteren Verbesserung der Treibhausgasemissionen bei:

- die Optimierung der Heizungs- und Beleuchtungssteuerung in Arosa wie auch der Heizungssteuerung in der Geschäftsstelle Domat/Ems,
- eine neue Heizanlage und wärmedämmende Fenster in der Geschäftsstelle Klosters Platz,
- ein Nachhaltigkeitsreporting mit Erfassung aller Verbräuche sowie daraus abgeleitet Definition von Massnahmen in allen Regionalsitzen und Geschäftsstellen. Mit der Planung einer Ersatzlösung für die Heizungs- und Lüftungsinstallationen (inkl. optimierter Steuerung) in den Geschäftsstellen Ilanz und in St. Moritz hat die Bank weitere Massnahmen zur



Treibhausgasemissionen in Prozent im Vergleich zum Referenzjahr 2010

■ Ziel ■ Planung ■ Effektiv

Treibhausgasemissionen.

2013 konnte die GKB ihre absoluten CO₂-Emissionen um drei Prozent reduzieren. Damit ist die Bank ihren konkreten mittelfristigen Klimazielen einen weiteren Schritt näher gekommen.

Schadstoffreduktion eingeleitet. Darüber hinaus konnte eine leichte Verlagerung der gefahrenen Kilometer vom Auto auf den öffentlichen Verkehr erreicht werden. 2013 hat die GKB in Zusammenarbeit mit der Schweizer Stiftung myclimate erstmals 300 Tonnen CO₂e über ein hochwertiges Klimaschutzprojekt für sauberes und effizientes Heizen und Kochen in der chinesischen Provinz Shanxi kompensiert.

EN19 Emission ozonabbauender Substanzen

Als Finanzdienstleister verursacht die Graubündner Kantonalbank keine Emissionen von ozonabbauenden Stoffen. Beim Bauen verzichtet die GKB auf den Einsatz von PUR-Schäumen (FCKW-haltig).

EN20 Luftemissionen (NO_x, SO_x u.a.)

Als Finanzdienstleister verursacht die GKB keine wesentlichen NO_x, SO_x oder andere schädliche Luftemissionen.

EN21 Gesamte Abwassermenge

Pro Mitarbeiter fielen im Berichtsjahr 24'139 Liter Abwasser an. Das Abwasser der GKB fliesst in das lokale, graubündnerische Kanalisationssystem.

EN22 Gesamtabfallmenge

Als Finanzdienstleister verursacht die Graubündner Kantonalbank keine wesentlichen Freisetzungen von Schadstoffen oder von gefährlichen Abfällen. Durch eine kontinuierliche Sensibilisierung der Mitarbeitenden kann die GKB eine bedeutende Recycling-Rate von 88 Prozent vorweisen. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Infrastruktur» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

EN23 Wesentliche Freisetzungen

Als Finanzdienstleister verursacht die GKB keine wesentlichen Freisetzungen.

EN24 Menge an und Umgang mit gefährlichen Abfällen

Ist für die GKB nicht anwendbar.

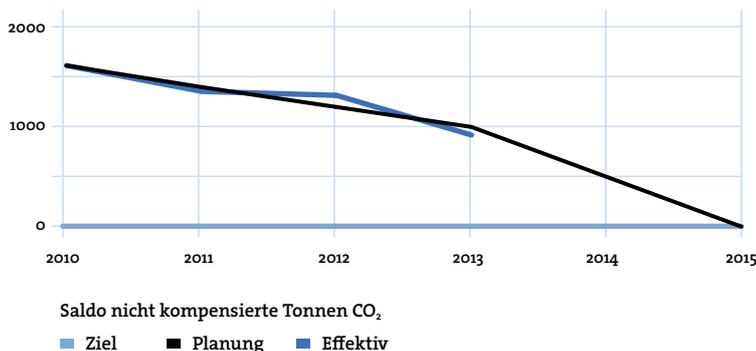
EN25 Zustand von betroffenen Gewässern

Ist für die GKB nicht anwendbar.

Produkte und Dienstleistungen.

EN26 Initiativen zur Senkung der Umweltbelastungen

Die Graubündner Kantonalbank hat die Produkt- und Dienstleistungspalette im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie erweitert. 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 sowie Obligationen beinhaltet. Unser langfristiges Ziel ist die Steigerung des Anteils an nachhaltigen Anlagen auf dauerhaft über 50 Prozent. Bis heute stellte die Bank 250 Millionen Franken für die Realisierung von reinen Wasserkraftwerken sowie 32 Millionen Franken für Anlagen zur alternativen Stromerzeugung (Biomasse, Wind, Solar) zur Verfügung. Zudem wurden bisher rund 157 Öko-Hypotheken mit 30 Millionen Franken finanziert (FS8).



Klimaneutralität.

Mit der Investition in Klimaschutzprojekte der Schweizer Stiftung myclimate trägt die GKB weltweit zur Verminderung von Treibhausemissionen und zur Schonung der Umwelt bei. Auf diese Weise sind nun der Geschäftsverkehr wie auch der Papierverbrauch der Bank klimaneutral.

EN27 Rücknahme von Produktverpackungen

Wird nicht erhoben.

Einhaltung von Rechtsvorschriften.

EN28 Sanktionen durch Nichteinhaltung der Umweltsetze

Es wurden keine entsprechenden Vorfälle gemeldet.

Transport.

EN29 Umweltbelastung durch Produkttransport

Ist für die GKB nicht anwendbar.

Allgemein.

EN30 Gesamte Umweltschutzausgaben und -investitionen, aufgeschlüsselt nach Art der Ausgaben und Investitionen

Wird von der GKB nicht erfasst.

Soziale Leistungsindikatoren: Anstellungsbedingungen.

Angaben zum Managementansatz

Als Arbeitgeber setzen wir auf Top-Arbeitsbedingungen, auf einen zeitgemässen, mitarbeiterorientierten Führungsstil, individuelle Personalentwicklungsmassnahmen und ein faires, leistungsorientiertes Beurteilungs- und Vergütungssystem. Bestätigt wird dies durch das Zertifikat «Top Employers», das uns schweizweit auszeichnet, sowie durch die Mitarbeiterbewertungsplattform kununu.ch. Den langfristig grössten Beitrag zur Nachhaltigkeit erzielen wir im Personalbereich durch Gewinnung von umweltbewusst denkenden und handelnden Mitarbeitenden. Eine glaubwürdige Nachhaltigkeitsstrategie bietet die Basis für die Rekrutierung von gut ausgebildeten Talenten im Arbeitsmarkt. Sowohl Förderung öffent-

licher Verkehrsmittel 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. Zudem haben wir in Zusammenarbeit mit der Stiftung Bergwaldprojekt 2013 zwei Projektwochen «Gemeinsam für den Bergwald» lanciert, weil wir uns in Graubünden und für Jugendliche mit Freude an der Arbeit in der Natur engagieren. Siehe dazu Vorwort GKB Arbeitgeberbroschüre auf www.gkb.ch/web/jobskarriere.

Beschäftigung.

LA1 Personalbestand nach Beschäftigungsart, Arbeitsvertrag und Region

Die Graubündner Kantonalbank steht in einem ständigen Anpassungs- und Veränderungsprozess. Folglich verändern sich auch Anforderungsprofile von Mitarbeitenden. Im Idealfall können den Betroffenen interne Alternativen geboten werden. Wenn eine Entlassung unausweichlich ist, berücksichtigen wir soziale Aspekte; zum Beispiel in Form von längeren Kündigungsfristen, laufenden Investitionen in die Arbeitsmarktfähigkeit von Mitarbeitenden oder Beiträgen für Outplacements. Flexible Pensionierungsmodelle und Sozialpläne sind weitere Mittel zur Vermeidung von Härtefällen. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Personalabteilung» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

LA2 Personalbestand und Fluktuation nach Alter, Geschlecht und Region

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) und der Bruttofluktuation (inkl.



«Top Employers Schweiz».

2013 konnte sich die GKB wiederum mit Bestnoten auf der Arbeitgeberbewertungsplattform kununu.com und erneut mit dem offiziellen Label «Top Employers» positionieren.

altersbedingte Rücktritte). Beide Kennzahlen liegen im Vergleich mit anderen Unternehmen tief.

LA3 Vorteile für Vollzeitarbeitende gegenüber Teilzeitarbeitenden

Gemäss ihrer internen Weisung über Personalkonditionen unterscheidet die GKB je nach Beschäftigungsgrad 80 bis 100 Prozent, 50 bis 79 Prozent sowie 20 bis 49 Prozent.

Arbeitnehmer / Arbeitgeber-Verhältnis.

LA4 Mitarbeitende mit Kollektivvertrag

Die GKB kennt keine Kollektivvereinbarungen.

LA5 Mitteilungsfristen in Bezug auf wesentliche Veränderungen

Die Mitarbeitenden werden an verschiedenen Veranstaltungen stufengerecht und direkt über operative und strategische Massnahmen informiert. Sie haben via Intranet Zugang zu geschäftsrelevanten Informationen. Zudem werden die Vorgesetzten jährlich im Strategietransfer auf Basis eines Strategie-Kommunikationskits geschult.

Gesundheit und Sicherheit.

LA6 Anteil Mitarbeitende Gesundheitsüberwachung

Über ein zentral geführtes Vorschlagswesen tragen Mitarbeitende zur Weiterentwicklung der GKB bei. 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. In dem 2013 durchgeführten Führungsseminar wurde das Thema «Betrieb-

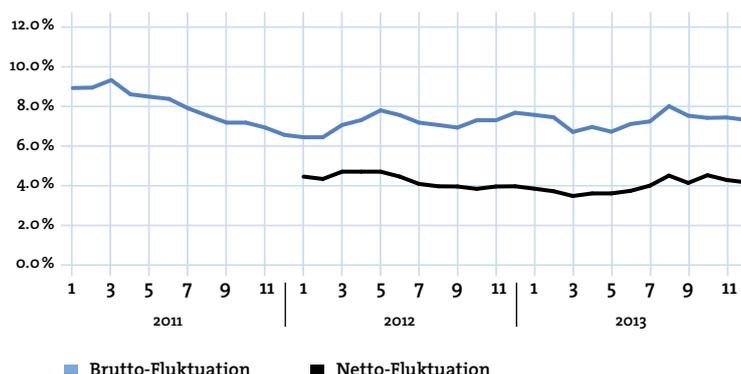
liche Gesundheitsförderung» aufgegriffen und die Vorgesetzten auf die eigene Gesundheit sensibilisiert. Wir tragen dazu bei durch eine ergonomisch geprüfte Infrastruktur, familienfreundliche Arbeitsbedingungen oder flexible Arbeitszeiten. Familien werden zudem mit Beratungsangeboten, finanzieller Unterstützung zur Krippenbetreuung der Kinder sowie Mutter- und Vaterschaftsurlaub unterstützt. Die GKB führt unter Leitung ihres Sicherheitsbeauftragten jährlich Evakuationsübungen durch. Im Ernstfall arbeiten wir mit einem externen Care-Team zusammen. Eine Mitarbeitergruppe bildet sich regelmässig als Betriebsanitäter aus. Ihre Schulungen finanziert die Bank.

LA7 Arbeitsausfälle und -unfälle nach Region

Bei der Graubündner Kantonalbank gab es im Berichtsjahr keine Berufskrankheiten, Ausfalltage oder arbeitsbedingte Todesfälle. Die Ausfalltage bewegen sich im Rahmen des Vorjahres: 2013 5,5 Tage pro Mitarbeitendem (Vorjahr: 5,2 Tage). Mitarbeitende und Vorgesetzte werden intern gezielt auf 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. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Personalabteilung» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

LA8 Weiterbildungsprogramme 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 Mitarbeitende ein permanenter Zugang zu zwei externen Psychologen, für deren Kosten die Bank



Fluktuation.
Im Gegensatz zur Brutto-Fluktuation sind bei den Netto-Zahlen die natürlichen Abgänge wie Pensionierungen und Mutterschaft herausgerechnet. Beide Kennzahlen liegen bei der GKB im Vergleich mit anderen Unternehmen tief.

aufkommt. Zudem besteht eine Kooperation mit Vertrauensärzten.

LA9 Abkommen mit Gewerkschaften zu Sicherheitsthemen

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

Aus- und Weiterbildung.

LA10 Durchschnittliche jährliche Stundenzahl pro Mitarbeitenden

Im Durchschnitt bildete sich 2013 jeder Mitarbeitende 38 Stunden weiter (Vorjahr 41 Stunden). Darin enthalten sind sämtliche Stunden für die Aus- und Weiterbildung wie auch die Schulung des Nachwuchses.

LA11 Weiterbildungsmöglichkeiten Mitarbeitende

Die Graubündner Kantonalbank fördert die persönliche Entwicklung ihrer Mitarbeitenden und positioniert sich als Ausbilderbank im Wirtschaftsraum Graubünden. Ihren Nachwuchs bildet sie mehrheitlich selbst aus und wirkt so auch den demografischen Herausforderungen entgegen. Die GKB liefert damit einen wichtigen Beitrag zur Berufsgrundausbildung junger Menschen aus dem ganzen Kanton. Nach Abschluss der Lehre oder des Praktikums bieten wir allen Absolventinnen und Absolventen mit guten Qualifikationen ein sogenanntes Abgängerjahr an, in dem sie wertvolle Berufserfahrung sammeln können.

Für neu eintretende Mitarbeitende wird ein Welcome Day durchgeführt. Neue Vorgesetzte besuchen ein Führungsseminar. Das gesamte Kader besucht jährlich ein zweitägiges Führungsseminar. Mitarbeitenden, die kurz vor der Pensionierung stehen, bietet die GKB ein Seminar zum Thema «Vorbereitung auf die nach-

berufliche Zukunft» an. Siehe dazu «Ergänzende Tabellen Personalabteilung» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

LA12 Anteil der Mitarbeitenden, die regelmässig über Karriereentwicklung beraten werden

Jeder Mitarbeitende erhält einmal jährlich ein ausführliches Feedback im Rahmen des Leistungs- und Verhaltensbeurteilungsgesprächs. Im Rahmen des Talentförderprogrammes «Futura Pro» soll gezielt das interne Entwicklungspotenzial gefördert und genutzt werden. Ebenso verfolgt die GKB das Ziel, den Frauenanteil in Führungspositionen längerfristig zu erhöhen.

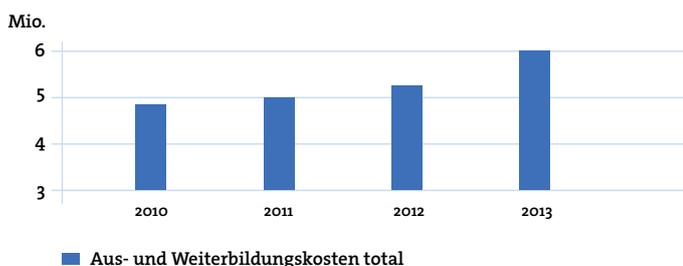
Vielfalt und Chancengleichheit.

LA13 Zusammensetzung des Managements

52 Prozent aller Mitarbeitenden sind Frauen; davon sind 27.9 Prozent in der Direktion, Vollunterzeichnungsberechtigte, Prokuristinnen oder Handlungsbevollmächtigte.

LA14 Verhältnis Basislohn Männer und Frauen

Eine Lohnanalyse des unabhängigen Beratungsunternehmens Confer bestätigt der GKB ein Lohnsystem ohne Diskriminierungen. Das Gehalt unserer Mitarbeitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Die GKB verfügt über ein analytisches Vergütungsmodell 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. Neben der Funktionsbewertung beeinflussen die Leistungsbeurteilung und die Entwicklung im Arbeits-



Aus- und Weiterbildung.

Die GKB bietet ihren Mitarbeitenden eine massgeschneiderte Aus- und Weiterbildung. Sie setzt dabei auf eine individuelle Personalentwicklung als Basis für erstklassige Bankleistungen.

markt das Salär. Der variable Lohnanteil richtet sich nach dem Geschäftsergebnis und wird für jeden Mitarbeitenden aufgrund der Leistung individuell festgelegt. Je höher die Funktionsstufe, desto höher der variable Anteil am Gesamtsalär. Weitere Ausführungen finden Sie im Kapitel «Corporate Governance».

Soziale Leistungsindikatoren: Menschenrechte.

Angaben zum Managementansatz

In unseren Nachhaltigkeitsrichtlinien für das Beschaffungswesen und Partnermanagement verlangen wir von unseren Lieferanten, dass sie die jeweils geltenden nationalen Gesetze und Vorschriften, die Mindeststandards der Branche und die Konventionen der Internationalen Arbeitsorganisation und der Vereinten Nationen in Bezug auf Menschenrechte einhalten. Dies umfasst unter anderem folgende Themenbereiche: Verbot von Kinder- sowie Zwangsarbeit, Massnahmen und Richtlinien zur Einhaltung von Menschenrechten. Gleichbehandlung, Rechtsgleichheit und Verbot der Diskriminierung sind in der Schweizerischen Bundesverfassung verankert (Art. 8). Siehe dazu «Richtlinien Marketing» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

Investitions- und Anschaffungsrichtlinien.

HR1 Menschenrechtsaspekte bei Investitionen

Die Graubündner Kantonalbank hat klare Beschaffungsrichtlinien in den Bereichen Beschaffungswesen, Partnermanagement und Marketing. Sie achtet bei Anschaffungen und Investitionen auf die Herkunft, Nachhaltigkeit und Qualität von Dienstleistungen und Produkten und versucht, indirekte Menschenrechtsverletzungen auf diese Weise zu vermeiden. Im Rahmen ihrer Möglichkeiten verlangt sie entsprechende Nachweise und Zertifikate von Partnern und Lieferanten, wo dies möglich und vom Auftragsvolumen her

sinnvoll ist. Siehe dazu Richtlinien «Marketing» und «Beschaffungswesen und Partnermanagement» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

HR2 Lieferanten und Menschenrechte

Der Prozentsatz wird nicht erfasst.

HR3 Mitarbeiterbildung zu Menschenrechten

Keine Angaben

Gleichbehandlung.

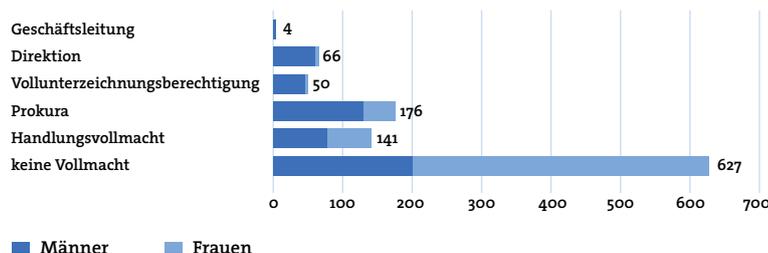
HR4 Vorfälle von Diskriminierung und ergriffene Massnahmen

Ein fairer und verbindlicher Umgang mit allen unseren Anspruchsgruppen – Kunden, Öffentlichkeit, Investoren, Mitarbeitende – ist für die Graubündner Kantonalbank eine Selbstverständlichkeit. Die GKB erwartet, dass sich die Mitarbeitenden untereinander takt-, respekt- und verantwortungsvoll begegnen. Dies gilt unabhängig ihrer Funktion, ihres Geschlechts 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 «Machtmissbrauch am Arbeitsplatz». Im laufenden Jahr wurden keine Vorfälle von Diskriminierung gemeldet. Das Lohnsystem der Bank wurde von einem unabhängigen Berater als «absolut diskriminierungsfrei» bezeichnet.

Gewerkschaftsfreiheit und Tarifverhandlungen.

HR5 Gewerkschaftsfreiheit

Keine Gefährdung der Gewerkschaftsfreiheiten, da sich die Mehrheit der Geschäftstätigkeiten auf die Schweiz bezieht.



Zusammensetzung Management.

Über 1000 Mitarbeitende der GKB engagieren sich täglich in Graubünden; über die Hälfte von ihnen sind Frauen. Mehr als ein Viertel davon sind Direktorinnen, Vollunterzeichnungs-berechtigte, Prokuristinnen oder Handlungsbevollmächtigte.

Kinderarbeit.

HR6 Vermeidung von Kinderarbeit

Es wurden keine Fälle von Kinderarbeit gemeldet, da sich die Mehrheit der Geschäftstätigkeiten auf die Schweiz bezieht.

Zwangs- und Pflichtarbeit.

HR7 Vermeidung von Zwangsarbeiten

Es wurden keine Fälle von Zwangsarbeit gemeldet, da sich die Mehrheit der Geschäftstätigkeiten auf die Schweiz bezieht.

Sicherheitspraktiken.

HR8 Ausbildung des Sicherheitspersonals über Menschenrechte

Keine Angaben

Rechte der Ureinwohner.

HR9 Anzahl Menschenrechtsverletzungen und Massnahmen gegenüber Ureinwohnern

Für die GKB nicht relevant, da sie ausschliesslich in der Schweiz tätig ist.

Soziale Leistungsindikatoren: Gesellschaft.

Angaben zum Managementansatz

Ihre soziale Verantwortung gegenüber dem Kanton und seinen Bewohnern nimmt die GKB über ihren Beitragsfonds wahr. Sie fördert und unterstützt gezielt Projekte aus Kultur, Sport und Wirtschaft sowie Gemeinnütziges in und für Graubünden mit nachhaltigem Nutzen für die Region. Das Engagement erfolgt über die Ausrichtung von einmaligen Beiträgen. Zur Äufnung ihres Beitragsfonds wendet die GKB jährlich ein Prozent ihres erwirtschafteten Gewinns – oder

rund 2 Millionen Franken – auf. Das Geld kommt ausschliesslich nicht kommerziellen Projekten zugute.

Engagement für Allgemeinheit.

SO1 Beziehung zur Gemeinde und Gesellschaft

Uns liegt am Herzen, dass Graubünden für alle attraktiv bleibt. Dafür übernehmen wir gesellschaftliche Verantwortung: mit unserer Kundennähe in ganz Graubünden, als attraktive Arbeitgeberin, als Auftraggeberin für das einheimische Gewerbe, aber auch als Sponsoring-Partnerin und Mäzenin.

Korruption.

SO2 Risiken in Bezug auf Bestechung und Korruption

Gemäss den allgemeinen Anstellungsbedingungen der Bank ist Insiderhandel ausdrücklich verboten. Im Berichtsjahr wurden keine Geschäftseinheiten auf Korruptionsrisiken hin untersucht.

SO3 Mitarbeiterausbildung in Bezug auf Korruption

Die GKB hat ein Dispositiv zur Bekämpfung der Geldwäscherei implementiert. Korruption ist eine Vortat zur Geldwäscherei und ist damit Gegenstand periodischer Schulungen.

SO4 Massnahmen bei Korruptionsvorfällen

Die GKB hat ein Dispositiv zur Bekämpfung der Geldwäscherei implementiert. Korruption ist eine Vortat zur Geldwäscherei und löst bei entsprechendem Verdacht eine Meldung an die Meldestelle für Geldwäscherei (MROS) aus.

Politik.

SO5 Politische Positionen, Teilnahme an der politischen Willensbildung und Lobbying

Die GKB betätigt sich nicht politisch.

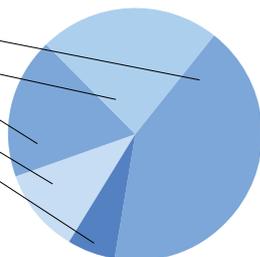
Kultur 42 %

Wirtschaft/Tourismus 23 %

Gesellschaftliches 18 %

Sport 11 %

Gemeinnütziges 6 %



GKB Beitragsfonds.

Jedes Jahr fördert die GKB gezielt Projekte aus den Bereichen Kultur, Sport, Wirtschaft und Gemeinnütziges mit nachhaltigem Nutzen für die Region. 2013 wurden 585 Projekte mit 2.5 Millionen Franken unterstützt.

SO6 Spenden für politische Parteien und Politiker

Die GKB betreibt grundsätzlich keine Parteienfinanzierung. Siehe dazu «Checkliste für erfolgreiche Beitragsgesuche» unter www.gkb.ch/beitragsgesuch.

Wettbewerbswidriges Verhalten.

SO7 Klagen wegen wettbewerbswidrigem Verhalten durch Kartell- oder Monopolbildung

Es wurden keine Klagen gegen die GKB erhoben.

Gesetzeskonformität.

SO8 Bussgelder und Strafen wegen Verstössen gegen Rechtsvorschriften

2013 wurden keine aufsichtsrechtlichen oder strafrechtlichen Verurteilungen ausgesprochen.

Soziale Leistungsindikatoren: Produktverantwortung.

Angaben zum Managementansatz.

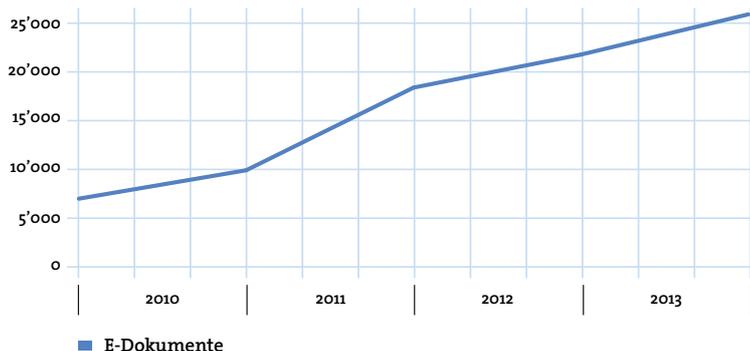
Unsere Produkte und Dienstleistungen sind qualitativ hochwertig, nachhaltig sowie wettbewerbsfähig und auf unsere Kunden ausgerichtet. Bei der Produkteinführung und bei der Produktpflege trifft das Produktmanagement Entscheidungen aufgrund klarer Überlegungen zur Produktrentabilität. Diese beeinflussen auch die Sourcing-Strategie massgeblich. Ein Controlling stellt die Qualität, Nachhaltigkeit und Wirtschaftlichkeit der Produkte und Dienstleistungen für den gesamten Lebenszyklus sicher. Siehe dazu «Sensibilisierungskampagne» unter www.gkb.ch/nachhaltigkeit.

2013 hat die GKB Innovationen und Entwicklungen auf den Markt gebracht:

- Anlagen: Die Bank entwickelte neue Produkte und Dienstleistungen wie bspw. ein Schweizer-Franken-Mandat für einzelne Kundensegmente aufgrund von

ändernden Kundenbedürfnissen sowie neuen Regulierungsvorschriften. Im Sinne von mehr Transparenz wurde bei Anlageprodukten die Offenlegung und Rückerstattung von Vertriebsentschädigungen vorangetrieben.

- Finanzieren: Mit der Konzeption und Einführung von festen Vorschüssen auf Rollover-Basis für Geschäftskunden erweiterte die Bank ihre Produktpalette um weitere flexible Finanzierungslösungen. Optimierungen in der Kundenberatung im Kreditrisikomanagement sorgen für eine effizientere Beratung und mehr Transparenz für den Kunden.
- Vorsorgen: Durch Weiterentwicklung des Pensionsmandats mit verschiedenen Kapitalschutzhöhen reagierte die GKB auf die individuellen Kundenbedürfnisse in Bezug auf Sicherheit, Flexibilität und Rendite sowie auf die aktuelle Situation an den Finanzmärkten. In diese Richtung zielte auch die Überprüfung ihres Produktsortiments in der beruflichen Vorsorge.
- Basisdienstleistungen: Verstärkte Kundenorientierung erreichte die Bank bei den Basisdienstleistungen durch die Einführung des Geschenksparkontos, die Neupositionierung der Sparpyramide, durch ein neues Handling im Umgang mit Kontoüberzügen sowie durch ein neues Preismodell, mit welchem Kunden durch die Nutzung verschiedener Produkte und Dienstleistungen ihre Kontoführungsgebühren reduzieren können.
- E-Business: Zusätzliche Impulse im E-Business lieferten die Weiterentwicklungen des E-Bankings sowie der GKB-App mit der Möglichkeit, Zahlungen und Börsenaufträge über das Smartphone (iPhone und Android) abzuwickeln. Mit der Neueröffnung des Drive-in-Bancomaten in Chur stellt die GKB ihrer Kundschaft neu rund 100 Bancomaten zur Verfügung.



Entwicklung E-Dokumente.

In den vergangenen Jahren hat sich die Zahl der elektronischen Dokumente in der GKB mehr als verdoppelt. Damit reduzierte sich auch der Papierverbrauch innerhalb der Bank.

Kundengesundheit und -sicherheit.

PR1 Produktesicherheit

Es wurden keine entsprechenden Untersuchungen durchgeführt. Die Dienstleistungen der GKB als Finanzdienstleister wirken sich grundsätzlich nicht auf die Gesundheit und Sicherheit der Kunden aus.

PR2 Verstösse gegen Produktsicherheit

Es wurden der GKB keine Vorfälle gemeldet.

Kennzeichnung von Produkten und Dienstleistungen.

PR3 Informationsauflagen betreffend Produkte und Dienstleistungen

Alle Produkte und Dienstleistungen der GKB unterliegen den Richtlinien der Bankenaufsichtsbehörde FINMA. Im Zusammenhang mit der BVG-Revision wird unter anderem die Offenlegung und Ablieferung von Vermögensvorteilen neu geregelt. Betroffen sind alle BVG-unterstellten Vorsorgeeinrichtungen. Im Rahmen der neuen Bestimmungen des Bundesgesetzes über kollektive Kapitalanlagen wurden die Produktinformationen und dazugehörigen Prozesse überarbeitet.

PR4 Verstösse Produktbeschriftungsvorschriften

Es wurden keine entsprechenden Vorfälle gemeldet.

PR5 Erhebung der Kundenzufriedenheit

Bei allen Konzepten und Kommunikationsplattformen zählt die Wahrnehmung. Entsprechend grossen Wert legen wir auf die regelmässige Teilnahme an Studien etablierter Marktforschungsinstitute sowie auf bankeigene Umfragen zur Kundenzufriedenheit und Empfehlungsbereitschaft.

Werbung.

PR6 Gesetzeskonformität im Marketing

Die Graubündner Kantonalbank sorgt mit klaren Instruktionen und Weisungen für den korrekten Umgang mit folgenden Themen: Einhaltung «Börsenrechtliche Melde- und Informationspflichten», Vermeidung Verstoß gegen Bestimmungen «Unlauterer Wettbewerb», Einhaltung «Datenschutz», «Persönlichkeitsschutz», «Urheberrecht», Vermeidung Verletzung «Rundfunkrechtliche Schranken» und Auflagen «Aussenwerbung», Vermeidung Missachtung gesetzlicher Auflagen «Lotterieverbot und Werbegewinnspiele» und «Preisbekanntgabeverordnung», verantwortungsbewusste «Nutzung sozialer Netzwerke».

PR7 Verstösse gegen Werbevorschriften

Es wurden keine entsprechenden Vorfälle gemeldet. Die GKB hält sich strikt an die oben erwähnten gesetzlichen Rahmenbedingungen. Die Verantwortlichen sensibilisieren ihre Teams jährlich für die entsprechenden Risiken und sorgen für konsequente Kontrolle heikler Prozessschritte.

Datenschutz.

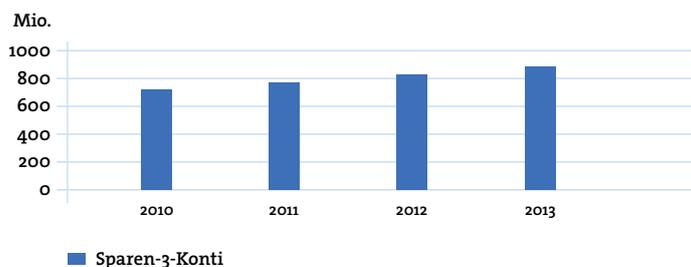
PR8 Anzahl Beschwerden wegen Nichteinhaltens des Datenschutzes

Es wurden keine Beschwerden gemeldet.

Einhaltung von Gesetzesvorschriften.

PR9 Einhaltung von Gesetzesvorschriften bei Produkten und Vorschriften

Es wurden keine entsprechenden Verstösse gemeldet.



Vorsorgekonti.

Die Zunahme in den Vorsorgekonti in den letzten Jahren widerspiegelt die erfolgreiche Positionierung der GKB als Anbieterin im Vorsorgebereich.

Nachhaltigkeitsziele im Überblick.

Ziel	Zielwert	Verantw.	Termin	Bemerkungen
Transparentes Reporting	nach GRI	MAKO	jährlich	seit 2009
Nachhaltigkeits-Reporting im Sinne der GRI Standards halten oder verbessern		MAKO	jährlich	Ratings 2013: Bilanz FH Nordwestschweiz
Ökonomische Leistungsindikatoren				
Wachstum Geschäftsvolumen	2.50 %	PDBW	jährlich	mit 3.9 % Wachstumsziel übertroffen und Marktführerschaft behauptet
Eigenkapital (Tier-1-Ratio)	14.50 %	PDBW	jährlich	mit 18.8 % als sichere Bank positioniert
Rentabilität auf aufsichtsrechtlich erforderlichem Kapital (Tier-1-Ratio: 12.7 %)	>10 %	PDBW	jährlich	13.3 %; RoE auf Gesamtkapital (9.0 %) entspricht einer Überrendite von 8.0 %
Produktivität (Cost/Income-Ratio II)	<55 %	PDBW	jährlich	mit 47.4 % weiter verbessert
Ausschüttung (Pay-out-Ratio)	50–60 %	PDBW	jährlich	mit 51.1 % innerhalb der angestrebten Bandbreite
Ökologische Leistungsindikatoren				
Quantitative Ziele				
Klimaneutralität	100 %	INFR	2015	Mit Investition in Klimaschutzprojekte von myclimate sind nun Geschäftsverkehr wie auch Papierverbrauch klimaneutral.
Treibhausgasemissionen	<60 % von 2010	INFR	2025	2013 wurden die absoluten CO ₂ -Emissionen um 3% reduziert.
Gesamtenergieverbrauch (direkt)	<75 % von 2010	INFR	2025	2013 wurde der absolute Gesamtenergieverbrauch auf dem Vorjahresniveau gehalten.
Erhöhung Quote E-Dokumente	20 %	DPKC	jährlich	Zielwert wurde mit 19 % knapp verfehlt.
Qualitative Ziele				
Umstellung auf erneuerbare elektrische Energie	100 %	INFR	2011	Seite 40, 41
Bestimmung Nachhaltigkeitsverantwortliche pro Geschäftsstelle		INFR	2012	

Fortsetzung Folgeseite

Ziel	Zielwert	Verantw.	Termin	Bemerkungen
Gesellschaftliche Leistungsindikatoren				
Quantitative Ziele				
Steigerung nachhaltiger Anlagen dauerhaft auf über 50 Prozent	>50 %	IDIS	2017	Zielwert mit 48,4% knapp verfehlt
Qualitative Ziele				
Darstellung Wertschöpfung und Gesellschaftsnutzen		PDBW	jährlich	Seite 12f.
Sensibilisierung Belegschaft für Nachhaltigkeitsfragen		PDPE		Seite 45
Aufrechterhaltung einer regionalen Vielfalt und Förderung einer dezentralen Arbeitsplatzstruktur (mit Dezentralitätsfaktor im Lohn)		PDPE		Seite 39
Entwicklung und Umsetzung Konzept Gesundheitsmanagement		PDPE	2014	
Nachhaltigkeitsrichtlinien Marketing		MAKO		www.gkb.ch/nachhaltigkeit
Nachhaltigkeitsrichtlinien Beschaffungswesen und Partnermanagement		INTT		www.gkb.ch/nachhaltigkeit
Implementierung Nachhaltigkeit ins Issue-Monitoring und Brand Group		MAKO		Konsolidierung Brand Group und Nachhaltigkeitsteam realisiert
Darstellung Stakeholder-Dialog / Lobbying der GKB		MAKO		Seite 13, 36
Erhöhung der Transparenz im Anlagebereich	100 %	DPKC	2013	Bei den BVV2-unterstellten institutionellen Vermögensverwaltungskunden wird auf Vertriebsentschädigungen verzichtet. Sämtlichen Vermögensverwaltungskunden wurden die Vertriebsentschädigungen zurückerstattet.

Ziele erreicht
 Ziele noch nicht erreicht, aber auf Kurs

MAKO Marketing & Kommunikation PDBW Finanzen/Controlling
 DPKC Produkt & E-Business Management PDPE Personal
 INFR Infrastruktur INTT Interdisziplinäres Team
 IDIS Investment Center

Zahlen.

Die strategischen Zielwerte bzgl. Produktivität (47.4 %), Bruttowachstum (3.9 %) und Rentabilität (Überrendite von 8.0 %) wurden 2013 erreicht. Die Bilanzsumme überschritt erstmals die 20-Milliarden-Grenze.

Resultate 2013

- Neugeldzufluss CHF 362.0 Mio. (+1.3 %)
- Kundenvermögen +4.1 %
- Kundenausleihungen +3.6 %
- Hypotheken +4.4 %
- Bruttogewinn sinkt um –1.4 % auf CHF 214.4 Mio.
- Konzerngewinn auf CHF 161.3 Mio. (+1.6 %) erhöht
- Dividende CHF 38
- Cost/Income-Ratio II verbessert sich auf 47.4 %
- CET 1 / Tier 1-Ratio 18.9 %

Kommentar zur Jahresrechnung.

Die Graubündner Kantonalbank bestätigt mit dem sehr guten Geschäftsergebnis die starke Marktposition, die hohe Produktivität und die defensive Risikostrategie. Das über den Erwartung liegende Geschäftsergebnis ist das Ergebnis der konsequenten strategischen Ausrichtung auf die Anspruchsgruppen – Kunden, Mitarbeitende, Investoren und Öffentlichkeit. Die komfortable Eigenkapitalausstattung ist dabei ein zentrales Element der Strategie. Damit kann die Bank auch schwierige wirtschaftliche Entwicklungen oder Verwerfungen abfedern. Die Bilanzsumme überschritt erstmals die 20-Milliarden-Grenze. Am leicht höheren Konzerngewinn von 161.3 Millionen (+1.6 Prozent) partizipieren Kanton und PS-Inhaber mit einer unveränderten Dividende von 38 Franken oder 95 Millionen Franken.

Kundengeschäft: Wachstum festigte starke Marktposition.

Das Kundenvermögen stieg dank Akquisitionserfolgen und positiver Entwicklung an den Kapitalmärkten um

4.1 Prozent auf 29.5 Milliarden Franken. Der ausgewiesene Neugeldzufluss von 361.9 Millionen Franken (+1.3 Prozent, Neugeldquote) war belastet durch Abflüsse von Kunden mit ausländischem Domizil. Das Wachstum im Kreditgeschäft verlangsamte sich gegenüber dem Vorjahr. Es bewegt sich aber mit einem Ergebnis von 3.6 Prozent auf einem guten Niveau und über unserem langfristigen Wachstumsziel. Mit 4.4 Prozent wuchs die GKB im Hypothekengeschäft stärker als prognostiziert. Das Wachstum konnte zugunsten einer Ertragssteigerung und einer Risikobegrenzung reduziert werden.

Bruttoertrag: Tiefe Geld- und Kapitalmarktsätze belasten Zinsergebnis.

Der Erfolg aus dem Zinsengeschäft (–3.8 Prozent) sank aufgrund der anhaltend tiefen Geld- und Kapitalmarktsätze. Die Margen bei den Spar- und Anlagegeldern gingen trotz Konditionenanpassungen um ein Drittel zurück.

Zielerreichung Handlungsfelder

	Ziel 2013	Ist 31.12.2013	Abweichung Ist zu Ziel 2013
Value Management			
Rentabilität des Eigenkapitals ohne Minderheiten	10.0 %	9.0 %	–1.0 %-Punkte
Renditeüberschuss gegenüber Bundesanleihen	3.0 %	8.0 %	5.0 %-Punkte
Marktbearbeitung / Beteiligungen			
Wachstum Kundenausleihungen 1)	2.5 %	3.6 %	1.1 %-Punkte
Wachstum Kundenvermögen 1)	2.5 %	1.3 %	–1.2 %-Punkte
Prozessmanagement			
Cost/Income-Ratio II 2)	55.0 %	47.4 %	7.6 %-Punkte
Risikomanagement			
Sensitivität des Eigenkapitals 3)	–3 % bis –7 %	–6.4 %	im Limit

1) netto, Marktschwankungen und Kapitalerträge bereinigt (Neugeldquote)

2) Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen im Verhältnis zum Bruttoertrag

3) Wert des Stammhauses

Der Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft wuchs – unterstützt durch das sehr gute Aktienjahr – um 3.4 Prozent auf 113.1 Millionen Franken. Einen erfreulichen Beitrag zur Ertragssteigerung leistete das grössere Volumen an Vermögensverwaltungsmandaten. Die Ertragsquote verbesserte sich dadurch von 27.9 Prozent auf 29.3 Prozent in Richtung des strategischen Zielwertes von 30 Prozent.

Der Ertrag aus dem Handelsgeschäft blieb mit 4.5 Prozent hinter dem guten Vorjahresergebnis zurück. Die Entwicklung der Edelmetallpreise führten zu einem Rückgang der Edelmetalltransaktionen mit Kunden.

Der übrige ordentliche Erfolg von 11 Millionen Franken erhöhte sich um 14.4 Prozent durch Mehrerträge bei den Liquidationsobjekten von 1.1 Millionen Franken sowie über einen höheren Beteiligungsertrag. Aufgrund der grossen Bedeutung des Zinsgeschäftes nahm der Bruttoertrag um 1.4 Prozent ab.

Kosten: Produktivität erhöht.

Der Geschäftsaufwand nahm im Rahmen des Bruttoertrages um 1.3 Prozent ab (–2.2 Millionen Franken). Die Massnahmen zur Kosteneinsparung im Stammhaus führten zu einer spürbaren Entlastung. Die Produktivitätssteigerung verbesserte die Cost/Income-Ratio II um 0.3 Prozentpunkte auf 47.4 Prozent. Die ausserordentlich effiziente Leistungserstellung erlaubt der Bank, die erwarteten Veränderungen in der Finanzbranche aus einer Position der Stärke anzugehen.

Gewinn: Bruttogewinn leicht rückläufig; Konzerngewinn gesteigert.

Das operative Ergebnis (Bruttogewinn) ging um 1.4 Prozent auf 214.4 Millionen Franken zurück. Die Abschreibungen auf den Sachanlagen reduzierten sich auf 11.1 Millionen Franken (–11.1 Prozent). Der Goodwill der Private Client Bank AG wurde im Vorjahr vollständig abgeschrieben. Dies führte zu einer Entlastung des Jahresergebnisses von 7.7 Millionen Franken. Die Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste belasteten die Erfolgsrechnung mit 9.2 Millionen Franken, was leicht über dem Wert des Vorjahres (8.4 Millionen Franken) liegt. Die Nettobelastung aus den Boni-

tätsrisiken liegt mit 0.2 Millionen Franken (Vorjahr +1.7 Millionen) weiterhin deutlich unter dem langjährigen Mittel. Der ausgewiesene Konzerngewinn erhöhte sich nach Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken um 1.6 Prozent auf 161.3 Millionen Franken.

US-Steuerprogramm: Rückstellungen nach Empfehlung FINMA gebildet.

Die Graubündner Kantonalbank nimmt in der Kategorie 2 am US-Steuerprogramm teil. Die Bank bildete im 2013 Rückstellungen für Verfahrenskosten und eine potenzielle Busse in Anlehnung an die Empfehlung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Eigenkapitalausstattung: Kernkapitalquote von 18.9 Prozent herausragend.

Die GKB verfolgt längerfristig das Ziel, sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung positiv vom Markt abzuheben. Die gewichtete Kapitalquote beträgt 18.9 Prozent (CET1-Ratio) und besteht vollständig aus hartem Kernkapital. Gegenüber der aufsichtsrechtlich geforderten Quote von 12.7 Prozent (inklusive antizyklischem Puffer per 30. Juni 2014) verfügt die Bank damit über ein enormes Polster. Die ungewichtete Eigenkapitalquote liegt im Branchenvergleich bei ausserordentlichen 11.1 Prozent.

Die komfortable Eigenkapitalausstattung trägt als ein wichtiger Eckpfeiler des Geschäftsmodells und der Strategie langfristig massgebend zum Erfolg der Unternehmung bei.

Ausschüttung: 99.6 Millionen für Kanton, Partizipanten und Öffentlichkeit.

Aufgrund des guten Ergebnisses wird eine unveränderte Dividende von 38 Franken ausgeschüttet. Die Payout-Ratio beträgt 51.1 Prozent und liegt in der angestrebten Bandbreite von 50 bis 60 Prozent. Insgesamt werden über Dividenden und die Abgeltung der Staatsgarantie 97.6 Millionen Franken an den Kanton Graubünden und an die Partizipanten ausgeschüttet. Dem Beitragsfonds für nichtkommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches wurden erneut 2 Millionen Franken zugewiesen.

Konsolidierte Bilanz.

	Anhang	in CHF 1'000			
		31.12.2013	31.12.2012	Veränderung	in %
Aktiven					
Flüssige Mittel	3.1.2	1'400'358	1'252'269	148'089	11.8
Forderungen aus Geldmarktpapieren	3.1.2	0	1	-1	-100.0
Forderungen gegenüber Banken	3.1.2	705'550	595'336	110'214	18.5
Forderungen gegenüber Kunden	3.1/3.1.2	2'898'527	2'900'938	-2'411	-0.1
Hypothekarforderungen	3.1/3.6/3.1.2	12'941'922	12'395'285	546'637	4.4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	3.2/3.1.2	19'818	5'784	14'034	242.6
Finanzanlagen	3.2 3.6 3.1.2	1'539'082	1'655'430	-116'348	-7.0
Nicht konsolidierte Beteiligungen	3.2/3.3/3.4/5.6	18'815	18'815	0	-
Sachanlagen	3.4/5.6	119'253	122'390	-3'137	-2.6
Goodwill	3.4	0	0	0	-
Rechnungsabgrenzungen		41'373	47'029	-5'656	-12.0
Sonstige Aktiven	3.5	316'036	370'346	-54'310	-14.7
Total Aktiven		20'000'734	19'363'623	637'111	3.3
Total nachrangige Forderungen		13'429	10'300	3'129	30.4
Total Forderungen gegenüber nicht konsolidierten Konzerngesellschaften		0	0	0	-
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Graubünden		0	0	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	3.1.2	500'182	530'263	-30'081	-5.7
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	3.1.2	8'520'393	8'193'448	326'945	4.0
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	3.1.2	5'576'095	5'534'616	41'479	0.7
Kassenobligationen	3.1.2	54'208	71'739	-17'531	-24.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	3.8/3.1.2	2'513'885	2'267'600	246'285	10.9
Rechnungsabgrenzungen		69'917	71'442	-1'525	-2.1
Sonstige Passiven	3.5	299'690	317'095	-17'405	-5.5
Wertberichtigungen und Rückstellungen	3.9	250'415	244'115	6'300	2.6
Reserven für allgemeine Bankrisiken	3.9/3.1.1	1'287'268	1'256'075	31'193	2.5
Gesellschaftskapital	3.10/3.1.1	250'000	250'000	0	-
Eigene Beteiligungstitel	3.1.1	-6'540	-3'238	-3'302	102.0
Kapitalreserve	3.1.1	46'915	47'026	-111	-0.2
Gewinnreserve	3.1.1	447'883	394'202	53'681	13.6
Minderheitsanteile am Eigenkapital		29'117	30'510	-1'393	-4.6
Konzerngewinn	3.1.1	161'306	158'730	2'576	1.6
davon Minderheitsanteile am Ergebnis		5'019	5'437	-418	-7.7
Total Passiven		20'000'734	19'363'623	637'111	3.3
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0	-
Total Verpflichtungen gegenüber nicht konsolidierten Konzerngesellschaften		0	0	0	-
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Graubünden		50'215	26'534	23'681	89.2
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	3.1 / 4.1	86'725	123'095	-36'370	-29.5
Unwiderrufliche Zusagen	3.1	424'517	455'066	-30'549	-6.7
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	3.1	29'624	28'331	1'293	4.6
Verpflichtungskredite	3.1 / 4.2	0	0	0	-
Derivative Finanzinstrumente					
Kontraktvolumen	4.3	10'558'981	8'153'337	2'405'644	29.5
Positive Wiederbeschaffungswerte	3.5/4.3	290'137	297'384	-7'247	-2.4
Negative Wiederbeschaffungswerte	3.5/4.3	283'175	359'161	-75'986	-21.2
Treuhandgeschäfte	4.4	437'424	421'977	15'447	3.7
Depotvolumen Kunden		11'996'559	11'280'962	715'597	6.3
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		3'479'477	3'489'372	-9'895	-0.3

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

Konsolidierte Erfolgsrechnung.

	Anhang	2013	2012	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		243'629	253'154	-9'525	-3.8
Zins- und Diskontertrag		296'379	317'792	-21'413	-6.7
Zins- und Dividendertrag aus Handelsbeständen		57	80	-23	-28.8
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		22'578	27'368	-4'790	-17.5
Zinsaufwand		75'385	92'086	-16'701	-18.1
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		113'107	109'391	3'716	3.4
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		2'010	2'310	-300	-13.0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		99'990	94'971	5'019	5.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		23'271	21'258	2'013	9.5
Kommissionsaufwand		12'164	9'148	3'016	33.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	5.2	18'806	19'687	-881	-4.5
Übriger ordentlicher Erfolg		11'045	9'656	1'389	14.4
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		1'569	784	785	100.1
Beteiligungsertrag aus nicht konsolidierten Beteiligungen		2'103	1'568	535	34.1
Beteiligungsertrag aus Equity-Bewertung		0	0	0	-
Liegenschaftserfolg		5'702	5'335	367	6.9
Anderer ordentlicher Ertrag		1'826	3'112	-1'286	-41.3
Anderer ordentlicher Aufwand		155	1'143	-988	-86.4
Bruttoertrag		386'587	391'888	-5'301	-1.4
Total Geschäftsaufwand		172'177	174'418	-2'241	-1.3
Personalaufwand	5.3	116'853	118'931	-2'078	-1.7
Sachaufwand	5.4	55'324	55'487	-163	-0.3
Bruttogewinn		214'410	217'470	-3'060	-1.4
Abschreibungen auf Sachanlagen und Beteiligungen	3.4	11'092	12'476	-1'384	-11.1
Abschreibungen auf Goodwill	3.4	0	7'683	-7'683	-100.0
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste		9'169	8'354	815	9.8
Zwischenergebnis (Betriebsergebnis)		194'149	188'957	5'192	2.7
Ausserordentlicher Ertrag	5.5	1'896	1'861	35	1.9
davon Auflösung der Reserven für allgemeine Bankrisiken		0	0	0	-
Ausserordentlicher Aufwand	5.5	31'195	29'232	1'963	6.7
davon Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken		31'193	29'170	2'023	6.9
Steuern	5.8	3'544	2'856	688	24.1
Konzerngewinn		161'306	158'730	2'576	1.6
davon Minderheitsanteile am Ergebnis		5'019	5'437	-418	-7.7

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

Konsolidierte Jahresrechnung

Konsolidierte Mittelflussrechnung.

in CHF 1'000

	2013		2012	
	Mittelherkunft	Mittelverwendung	Mittelherkunft	Mittelverwendung
Mittelfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	107'579		110'404	
Konzerngewinn	161'306		158'730	
Abschreibungen auf dem Anlagevermögen inkl. immaterieller Werte	11'092		20'159	
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste	63'654	57'354	55'382	49'930
Reserven für allgemeine Bankrisiken	31'193		29'170	
Aktive Rechnungsabgrenzungen	5'656		8'437	
Passive Rechnungsabgrenzungen		1'525		11'013
Fonds für a.o. Beiträge für Projekte in Graubünden		2'000		2'000
Ausschüttung Kanton Vorjahr (ohne PS-Anteile)		69'093		69'081
Ausschüttung PS-Inhaber Vorjahr		28'500		28'500
Ausschüttung Minderheiten Vorjahr		6'850		950
Mittelfluss aus Eigenkapitaltransaktionen		3'413	1'810	
Kapitalerhöhungen/Kapitalrückzahlungen				
Agio aus Kapitalerhöhungen/Kapitalrückzahlungen				
Eigene Beteiligungstitel	22'956	26'258	25'808	24'554
Kapitalreserve		111	66	
Gewinnreserve		19	490	87
Minderheitsanteile am Eigenkapital	19		87	
Mittelfluss aus Vorgängen im Anlagevermögen		7'953		7'592
Nicht konsolidierte Beteiligungen		12	380	30
Beteiligungen mit Equity-Quote				
Liegenschaften	2	7'002		5'543
Übrige Sachanlagen		941	1	2'400
Immaterielle Sachanlagen				
Goodwill				
Mittelfluss aus dem Bankgeschäft		96'212		104'622
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)	41'255			267'347
Verpflichtungen gegenüber Banken				
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	326'945		643'426	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		34'312	3'148	
Kassenobligationen	5'379	22'910	6'161	45'440
Anlehensobligationen	317'406	499'121	283'421	197'492
Pfandbriefdarlehen	428'000		83'000	47'000
Sonstige Passiven		17'405		87'664
Forderungen gegenüber Banken		65'000	30'000	
Forderungen gegenüber Kunden		21'748		187'626
Hypothekarforderungen		546'637		609'671
Finanzanlagen	384'096	267'748	187'577	344'575
Sonstige Aktiven	54'310		15'388	
Kurzfristiges Geschäft	10'622		1'032'630	
Verpflichtungen gegenüber Banken		30'081	72'732	
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	75'791		696'256	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	1		3	
Forderungen gegenüber Banken		45'214	232'207	
Forderungen gegenüber Kunden	24'159		30'263	
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		14'034	1'169	
Liquidität		148'089		869'905
Flüssige Mittel		148'089		869'905

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

Kommentar zur Risikosituation.

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 ab Seite 67, unter 1.5 Risk Management.

Die eingegangenen Markt- und Kreditrisiken der Privatbank Bellerive AG sind im Vergleich zu den Werten des Stammhauses unwesentlich. Die Marktrisiken der Private Client Bank AG werden gesondert beschrieben. Auf eine konsolidierte Betrachtungsweise der Risikosituation wird verzichtet.

Die Bedeutung und die Bewirtschaftungsstrategie der Risikokategorien sind in der Risikokarte auf Seite 19 dargestellt.

2. Kreditrisiken.

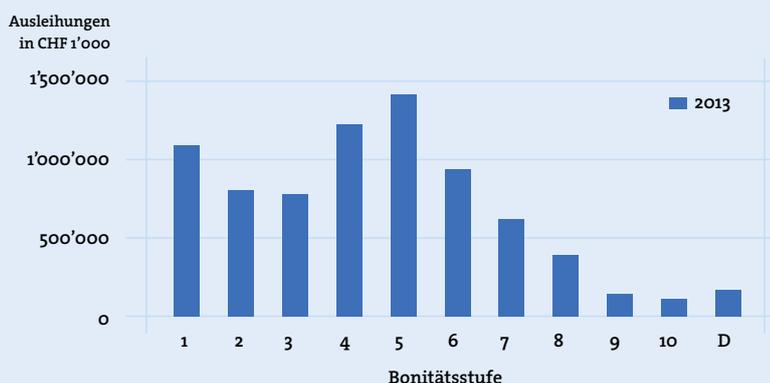
2.1 Struktur der Kundenausleihungen

Die gesamten Kundenausleihungen in der Höhe von 15,8 Milliarden Franken verteilen sich zu 56 Prozent auf Privatkunden und zu 44 Prozent auf Geschäftskunden. Ausleihungen an Privatkunden sind in der Regel hypo-

thekarisch oder kurant gedeckt. Die Struktur der Geschäftskundenausleihungen widerspiegelt die wirtschaftlichen Gegebenheiten in Graubünden. Immobilienwesen, Gastgewerbe, Gewerbe und Produktion (inkl. Baugewerbe) sowie Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) vereinen 63 Prozent der Geschäftskundenausleihungen, weitere 11 Prozent entfallen auf die öffentliche Hand. Unter Berücksichtigung von Ausleihungsvolumen, Schuldnerbonität und Kreditdeckung weisen die Branchen Immobilienwesen, Gastgewerbe, Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) sowie Energie- und Wasserversorgung die grössten nominellen Kreditrisiken auf. Diesen Risiken wird mit entsprechenden Rückstellungen Rechnung getragen.

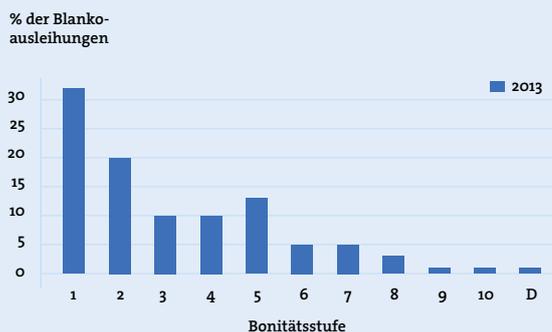
2.2 Gedeckte und ungedeckte Kreditengagements.

Rund 78 Prozent des Kreditbestandes sind hypothekarisch oder kurant gedeckt. Die ungedeckten Forderungen stammen vor allem aus dem Firmenkundengeschäft, welches bei der Graubündner Kantonalbank traditionell eine hohe Bedeutung hat. An Blanko-Kreditengagements werden hohe Bonitätsanforderungen gestellt. Aus diesem Grund konzentrieren sich die ungedeckten Ausleihungen zu 86 Prozent in sehr guten bis guten Bonitätsklassen (Rating 1 bis 5) und sind zudem branchenmässig gut diversifiziert.



Bonitätsstruktur der Kundenausleihungen mittlerer und grosser Geschäftskunden.

Bonitätsstruktur Blankoausleihungen



2.3 Bonitätsstruktur.

Firmenkunden werden mit einem Ratingmodell in zehn Bonitätsklassen eingeteilt (siehe 1.5.2.2 Ratingverfahren im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung). Gefährdete und überfällige Forderungen werden in einer separaten Ausfallklasse D geführt. 35 Prozent der Ausleihungen im Firmenkundenportfolio sind als Investment Grade (Rating 1 bis 3) eingestuft. Darin enthalten sind auch Finanzierungen an die öffentliche Hand. Weitere 55 Prozent fallen in die für das KMU-Segment typischen Ratingklassen 4 bis 7.

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

Die gefährdeten Forderungen sind 2013 angestiegen. Der unbesicherte Teil der gefährdeten Forderungen ist wertberichtigt. Der Nominalwert der Non-Performing Loans (nach Definition FINMA-Rundschreiben 2008/2 Rechnungslegung Banken) steigt aufgrund von zwei grösseren, aber grundpfandgedeckten Positionen auf 62.3 Millionen Franken (+14.8 Millionen Franken)

oder 0.4 Prozent der Kundenausleihungen. 80 Prozent der Non-Performing-Loans sind grundpfandgedeckt und haben somit ein beschränktes Verlustrisiko. Der Wertberichtigungsbedarf für Kreditrisiken reduziert sich 2013 um 1.0 Millionen Franken.

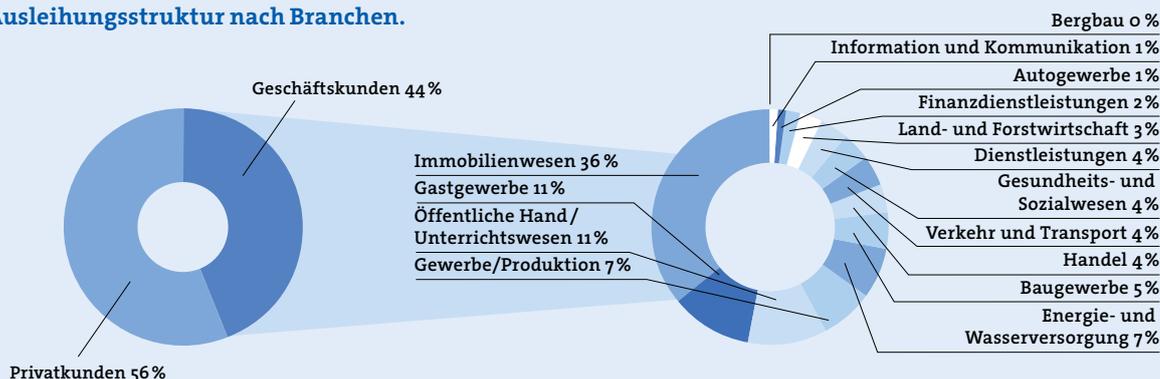
2.5 Klumpenrisiken im Kundengeschäft.

Die GKB wertet vierteljährlich die grössten Kreditengagements auf Stufe der wirtschaftlichen Einheit aus. Zwei meldepflichtige Kreditengagements des Stammhauses (risikogewichtetes Volumen über 211.4 Millionen Franken per Ende 2013) mit risikogewichteten Engagements zwischen 219.7 Millionen und 330.0 Millionen Franken wurden der Revisionsstelle gemeldet. Die zehn grössten Schuldner der Bank vereinen ein Kreditvolumen von 1'364.1 Millionen Franken oder 8.6 Prozent (Vorjahr 9.5 Prozent) der Kundenausleihungen.

2.6 Kreditpolitik im aktuellen Wirtschaftsumfeld.

Frankenstärke und Finanzkrise wirken sich auf die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen aus. Insbesondere in exportorientierten Wirtschaftszweigen muss mit erhöhten Risiken gerechnet werden. Im Heimmarkt der GKB sind vor allem der Tourismus und davon abhängige Branchen betroffen. Bislang haben sich die Kreditrisiken in den tourismusnahen Branchen nicht signifikant erhöht. Den Betrieben ist es grösstenteils gelungen, die Umsatzrückgänge mit Kostensenkungen zu kompensieren. Die Kundenbonitäten zeigen weiterhin ein stabiles Bild, und die Zahlungsmoral verharrt auf einem unkritischen Niveau. Aufgrund der anhaltend tiefen Zinsen steigt das Risiko einer potenziellen Preiskorrektur im Immobilienmarkt. Die GKB untersucht die Gegebenheiten auf dem Bündner Immo-

Ausleihungsstruktur nach Branchen.



Wertberichtigungen und gefährdete Forderungen Kundenausleihungen.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Gefährdete Forderungen inkl. Non-Performing Loans (NPL)	190'086	211'143
davon NPL	62'335	47'485
Exponierte Forderungen (deutlich geringeres Risiko, s. Definition Anhang 1.5.2.4)	704'596	664'797
Total gefährdete und exponierte Forderungen	894'682	875'940
Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen	69'305	74'442
Wertberichtigungen für exponierte Forderungen	139'420	135'271
Wertberichtigungen für übrige Kreditrisiken	10'280	9'658
Total Wertberichtigungen für Kreditrisiken	219'005	219'371
Kennzahlen:		
NPL in % der Bruttoausleihungen	0.40%	0.31%
Gefährdete Forderungen in % der Bruttoausleihungen	1.20%	1.39%
Total gefährdete und exponierte Forderungen in % der Bruttoausleihungen	5.67%	5.75%
Total Wertberichtigungen in % der Bruttoausleihungen	1.39%	1.44%
Zugewiesene Wertberichtigungen in % der gefährdeten Forderungen	36.46%	35.26%

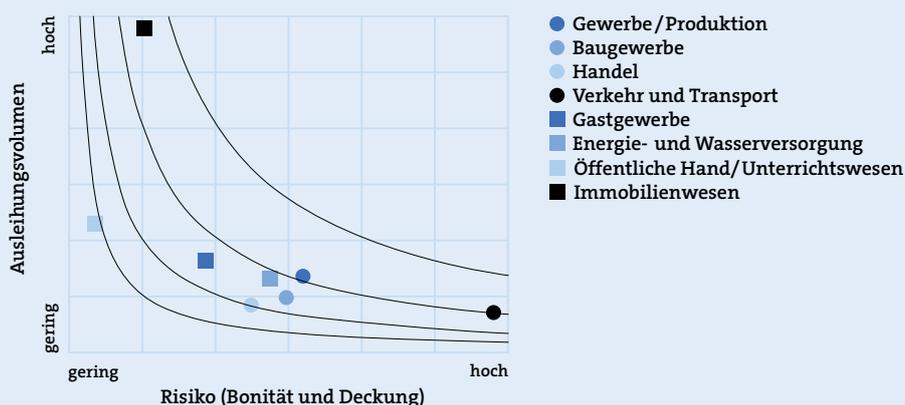
bilienmarkt regelmässig. Wie auch gesamtschweizerisch können lokal steigende Preise, aber punktuell auch ein Nachfragerückgang festgestellt werden. Eine flächendeckende Überhitzung wird zurzeit noch nicht festgestellt. In der Baubranche dürften sich Auswirkungen aufgrund der Zweitwohnungsinitiative bemerkbar machen. Die Erwartungen der Branche sind entsprechend zurückhaltend. Die GKB will auch in einem unsicheren Umfeld die Bündner Wirtschaft aktiv unterstützen und als berechenbare Finanzierungspartnerin gelten. Als Marktführerin mit ausgeprägter Kundennähe steht sie für eine aktive Begleitung und Beratung der Kunden. In diesem Sinne hält die GKB an ihrer Kreditpolitik fest. Unter den aktuellen Rahmen-

bedingungen ist bei der Kreditvergabe sowie bei der periodischen Überprüfung bestehender Engagements aber eine kritisch-realistische Zukunftsbeurteilung unerlässlich.

2.7 Bonitätsrisiken Banken.

Die GKB legt ihre Liquidität hauptsächlich bei erstklassigen Schweizer Banken und im Eurex-Repo-Markt an. Bei systemrelevanten nord- und mitteleuropäischen Banken werden nur vereinzelt unbesicherte Anlagen mit beschränkter Laufzeit getätigt.

Branchenportfolio.



2.8 Länderrisiken.

Die unbesicherten Auslandengagements betragen im Berichtsjahr durchschnittlich 1.0 Milliarden bzw. 5.5 Prozent der Bilanzsumme. Forderungen mit Bonitätsrisiko Italien, Spanien, Portugal, Irland oder Griechenland hat die Graubündner Kantonalbank keine.

3. Bilanzstrukturrisiken

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

	31.12.2013	31.12.2012
Zinsänderungsrisiken		
Sensitivität 1)	-6.3%	-3.8%
Stresstest Barwert 2)	-12.2%	-7.2%
Stresstest Einkommen 3)	-0.4 Mio.	-1.3 Mio.
Refinanzierungsrisiken		
Deckung Kundenausleihungen durch Kundengelder	87.2%	87.2%
Anteil Kundengelder an gesamter Refinanzierung	81.0%	81.4%

- 1) Marktwertveränderung des Eigenkapitals bei einem parallelen Zinsshift von +100 Basispunkten
- 2) Marktwertveränderung des Eigenkapitals bei einem parallelen Zinsshift von +200 Basispunkten
- 3) Abweichung des Zinsertrages unter einem standardisierten Stressszenario zum erwarteten Ergebnis

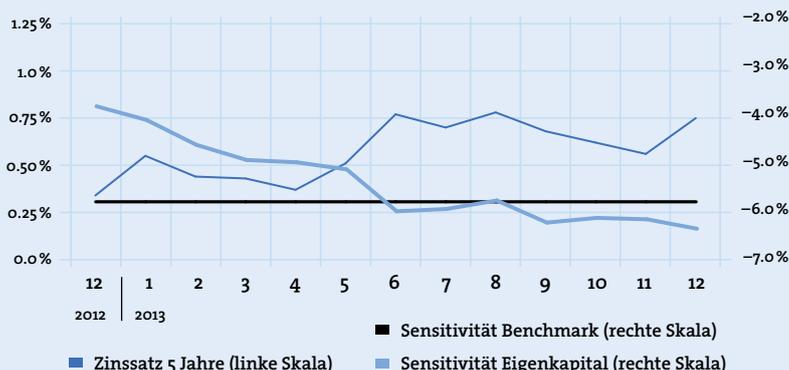
3.1 Zinsänderungsrisiken.

In der Steuerung der Zinsänderungsrisiken im Rahmen des Asset Liability Managements verfolgt die Bank eine aktive Benchmarkstrategie.

Die Anlagestrategie für das Eigenkapital entspricht einer zehnjährigen rollierenden Anlage mit zusätzlichem Geld- und Kapitalmarkt-Termspread. Der einmalige Aufbau eines Kapitalmarkt-Termspreads trägt zur Kompensation des Margenrückgangs auf dem Passivgeschäft bei. Insgesamt zeichnet sich die 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 tiefliegenden Zinsen

Die Sensitivität des Eigenkapitals bei einem Zinsshift von +100 Basispunkten ist im Jahresverlauf als Folge des Aufbaus des Geld- und Kapitalmarkt-Termspreads kontinuierlich bis auf -6.3 Prozent angestiegen. Das bereits seit Jahren beobachtete Kundenverhalten, d.h. Umschichtung in lange Festzinsbindungen auf der Aktivseite und Umschichtung in variable Produkte (v.a. Spar-/Anlageform und Kreditoren Sicht) auf der Passivseite, hält unverändert an und erfordert zur Umset-



Zinssensitivität.

Die effektive Sensitivität des Eigenkapitals im Vergleich zum strategischen Benchmark.

zung der Anlagestrategie einen laufenden Abschluss von Zinssatzswaps.

3.2 Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken.

Die GKB refinanziert die Kundenausleihungen zu über 80 Prozent mit breit diversifizierten Kundeneinlagen. Dank dem erneuten Zufluss an Kundengeldern konnte diese Quote auf hohem Niveau gehalten werden. Im Februar 2013 emittierte die Bank eine Anleihe mit einer Laufzeit von 12 Jahren über insgesamt 300 Millionen Franken.

In der Steuerung der Liquiditätsrisiken orientiert sich die GKB einerseits an den heutigen und – soweit möglich – zukünftigen gesetzlichen Liquiditätsanforderungen (Liquidity Coverage Ratio, Net Stable Funding Ratio) und andererseits an internen Stress-Szenarien. Mit einem externen Rating stellt sich die Graubündner Kantonalbank bewusst dem internationalen Benchmark, um sich bei einem breiten Investorenkreis aktiv zu positionieren. Im September 2013 bestätigte Standard & Poor's das Rating der Graubündner Kantonalbank von AA+. Aufgrund der allgemeinen Immobili-

enpreisentwicklung in der gesamten Schweiz ist der Outlook unverändert negativ. Das Kurzfrustrating notiert weiterhin mit der Höchstnote A-1+.

4. Marktrisiken (ohne Bilanzstrukturrisiken).

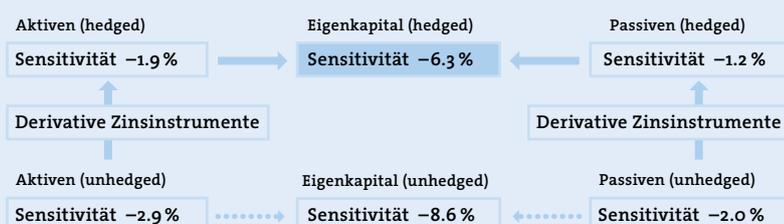
4.1 Finanzanlagen (Wertschriften).

Die performanceorientierten Finanzanlagen¹⁾ werden mit einem Core-Satellite-Ansatz bewirtschaftet. Der Core-Teil enthält indexnahe Aktienfonds und ist weltweit diversifiziert. In den Satelliten kommen alternative Anlagen und Themen zum Einsatz. Zur gezielten Steuerung des Risiko-Rendite-Profiles können derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden. Da Währungsrisiken nicht systematisch entschädigt werden, werden sie nur als taktische Wette eingegangen.

4.2 Handelsbestände (Wertschriften).

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

¹⁾ Neben den performanceorientierten Finanzanlagen halten wir in den Finanzanlagen noch Obligationen zur Steuerung der Liquidität und der Bilanzstruktur. Diese Obligationen sind Teil der Bilanzstrukturrisiken.



ALM-Netzwerk.
Die Aufteilung des Zinsrisikos im Asset-Liability-Management-Netzwerk verdeutlicht den Steuerungsansatz.

4.3 Devisen- und Edelmetallrisiken.

Die Devisen- und Edelmetallrisiken aus dem Kundengeschäft werden mit internen Volumenlimiten auf tiefstem Niveau beschränkt. Es findet kein Eigenhandel in diesen Risikoarten statt.

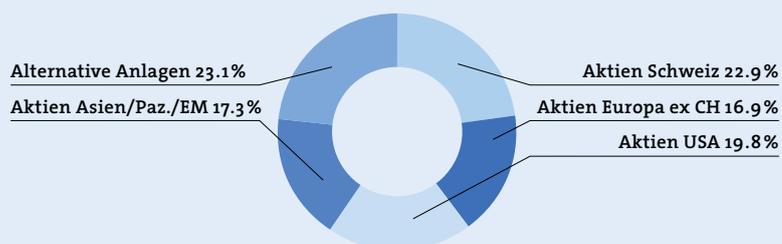
5. Folgerisiken.

Im Jahr 2013 sind insgesamt Abwicklungsverluste (direkte, cashwirksame Kosten) in Höhe von 1.87 Millionen Franken aufgetreten (Vorjahr 2.94 Millionen Franken).

6. Risikotragfähigkeit / Risikotoleranz

Die Graubündner Kantonalbank positioniert sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung als sichere und zuverlässige Partnerin. Die Finanzmarktkrise bestärkte die GKB, an ihrem Überdeckungsziel festzuhalten. Die Bank strebt eine CET₁ / Tier 1-Ratio von mindestens 14,5 Prozent an. Die aufsichtsrechtliche Anforderung liegt unter Berücksichtigung des institutsspezifischen Eigenmittelpuffers sowie des antizyklischen Puffers ab 30. Juni 2014 bei 12,7 Prozent. Am 31. Dezember 2013 wurde auf Stufe Konzern eine Tier-1-Ratio von 18,9 Prozent ausgewiesen. Die Bank übertrifft damit das strategische Ziel um 492 Millionen Franken und die aufsichtsrechtliche Vorgabe um 733 Millionen Franken deutlich.

Ihre Risikotoleranz bestimmt die Graubündner Kantonalbank in einem jährlichen Prozess. Die Risikostrategien werden Stresstests unterzogen. Eine konsolidierte Betrachtung der relevanten Risiken wird pragmatisch durch Kumulation der Einzelrisiken abgebildet. Das Total der Einzelrisiken drückt die Risikotoleranz aus, d.h. die Bereitschaft, Risiken zu übernehmen.



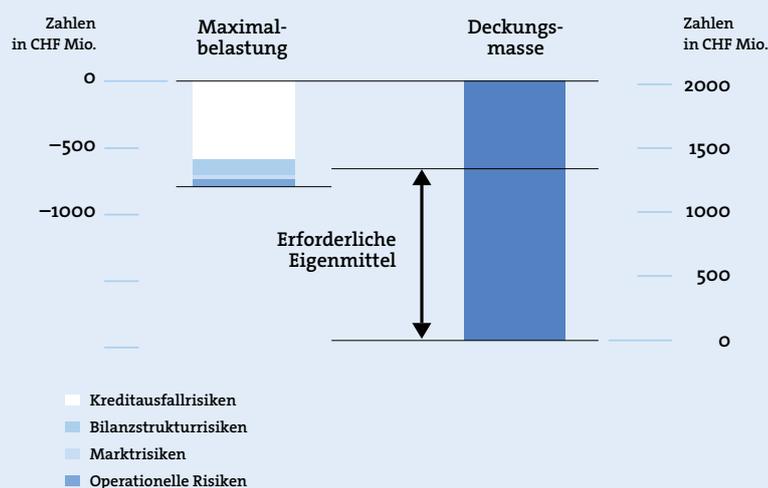
Asset Allocation performanceorientierter Finanzanlagen.

Im Jahr 2013 wurde eine Rendite von +13.8% erzielt. Aufgrund der zur Diversifikation gehaltenen alternativen Anlagen fiel die Performance im Vergleich zu einem reinen Aktienportfolio tiefer aus. Der Portfoliowert beträgt per Jahresende CHF 37.7 Mio. und teilt sich auf diese Anlageklassen auf.

Die Risikotoleranz wird unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit beurteilt. Das Ergebnis des mehrjährigen Stressszenarios wird den anrechenbaren Eigenmitteln gegenübergestellt und der 1-Jahres-Stress drückt die finanziellen Auswirkungen auf das anstehende Jahr aus. Die Risikotoleranz definiert sich als Summe der Strategien und Limiten der Einzelrisiken und drückt dabei die Bereitschaft der GKB aus, eine Abweichung vom geplanten Ergebnis in einer fünfjährigen Stresssituation zu akzeptieren.

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.



Risikotragfähigkeit.

Der Vergleich zwischen der vorhandenen Risikosubstanz und der Risikoauslastung zeigt, dass Extrembelastungen mit der Überdeckung aufgefangen werden können.

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

1. Erläuterungen zur Geschäftstätigkeit.

1.1 Allgemeines zum Auftrag.

Die Graubündner Kantonalbank ist eine selbständige Anstalt des kantonalen öffentlichen Rechts. 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 Wertemanagement. 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 Graubündner Kantonalbank 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, Auftraggeberin, 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: Dieses Segment umfasst vor allem natürliche Personen, aber auch Stiftungen, Vereine und ähnliche Rechtsformen, die keine kommerziellen Ziele verfolgen. Ebenso werden in dieser Kategorie das Jugend- und Ausbildungssegment und die Zielgruppe 50+ aktiv betreut.

Private Banking: Das Private Banking hat bei der GKB Tradition. Dieses Geschäft soll über das bestehende Kundennetzwerk weiter wachsen. Den individuellen Bedürfnissen und den hohen Ansprüchen dieser Kundengruppe wird in sechs Kompetenzzentren in Chur, St. Moritz, Davos, Flims, Lenzerheide und Landquart Rechnung getragen.

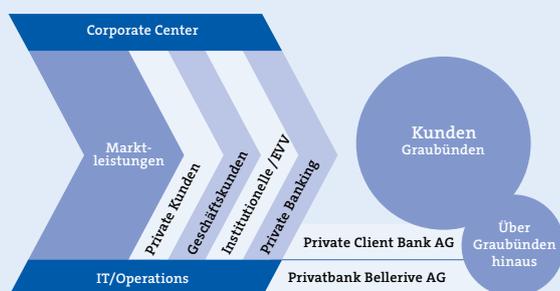
Geschäftskunden: Geschäftskunden sind vorwiegend juristische und private Personen mit kommerziellem

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 Vertriebsbank-Modell. Die Organisation der GKB ist darauf ausgerichtet, Endkunden mit segmentspezifischen Produkten und Dienstleistungen zu versorgen.



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 66 Standorte in 11 Regionen, 99 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 sowie Risiko. Die Betreuung erfolgt aus Graubünden heraus. Weiter verfügt die GKB mit Beteiligungen an der Privatbank Bellerive AG und der Private Client Bank AG über eigenständige Unternehmen für Private Banking in Zürich. Die

Verarbeitungsprozesse der Privatbank Bellerive AG sind bei identischer Systemumgebung mehrheitlich nach Chur verlagert worden.

Eine auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtete kontinuierliche Verbesserung der Prozesse nach der Lean-Six-Sigma-Methode garantiert eine schnelle Abwicklung der Geschäfte im Sinne von Best Service mit höchster Qualität. Aufgaben und Prozesse in der Leistungserstellung, die nicht zu den Kernkompetenzen gehören, werden wo sinnvoll und möglich an Partner ausgelagert.

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 Risk Management.

Als Ergänzung des Kommentars zur aktuellen Risikosituation ab Seite 59 werden in diesem Kapitel die Grundlagen des Umgangs mit Risiken bei der Graubündner Kantonalbank beschrieben.

1.5.1 Struktur und Reporting.

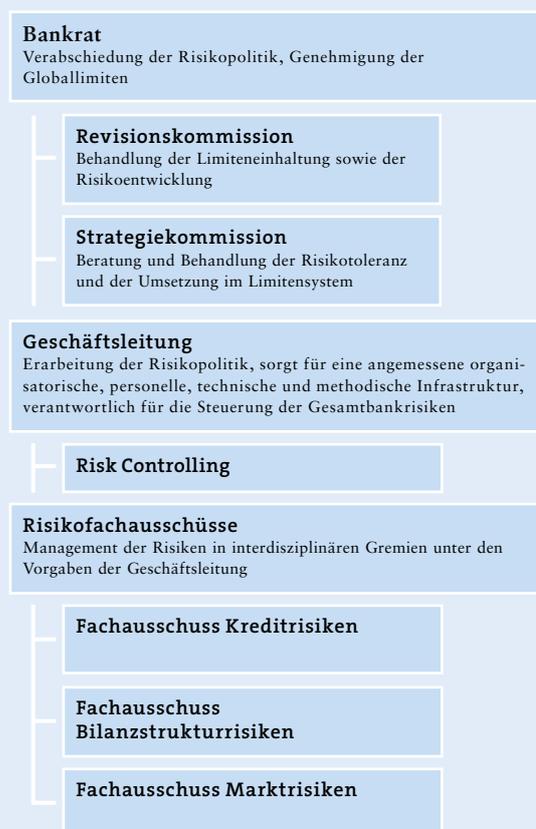
Grosse Bedeutung misst die GKB einem modernen, auf die strategische Ausrichtung angepassten Risk Management bei. Diesem Umstand trägt sie mit einer eigenständigen Risikoorganisation Rechnung.

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 Risiko-Kennzahlen zu Bilanzstruktur und übrigen Marktrisiken sowie zur Zinssensitivität des Eigenkapitals. Adressaten sind die Geschäftsleitung, die Revisionskommission des Bankrates sowie der gesamte Bankrat.

1.5.2 Kreditrisiken.

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

Risikoorganisation



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 21 Banken fördert den Austausch von professionellem und spezialisiertem Kreditrisiko-Know-how und bietet den Mitgliedern moderne Modelle zur Quantifizierung von Kreditrisiken. Zudem verfügt es über den zweitgrössten Datenpool mit Informationen zu Geschäftsabschlüssen von KMU in der Schweiz. 2013 wurden neue Ratingmodelle eingeführt, welche sich durch eine höhere Branchendifferenzierung und eine verbesserte Transparenz und Nachvollziehbarkeit auszeichnen. Diese Umstellung führte systembedingt bei einzelnen Kunden zu einer Ratingveränderung.

1.5.2.1 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 Üb-

rigen 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.

1.5.2.2 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 Risikoanordnung aus dem Ratingverfahren dient als Grundlage für eine risikoorientierte Bewirtschaftung der Ausleihungen sowie die risikogerechte Preisfestlegung.

GKB Rating	Vergleichbares Rating einer Ratingagentur	Beschreibung
1	AAA bis AA	Investment Grade
2	A	
3	BBB	
4	BB	Sub-Investment Grade
5		
6		
7		
8	B	
9		
10	CCC bis C	Ausgefallene Positionen
D	D	

Das Rating von öffentlich-rechtlichen Körperschaften bezieht die GKB von der Fedafin AG, welche auf Gemeinderatings spezialisiert und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA anerkannt ist.

1.5.2.3 Sicherheiten.

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 grundsätzlich auf den Wert der amtlichen Schätzung sowie den plausibilisierten Kaufpreis beziehungsweise die Anlagekosten bei Neubauten ab. 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 kommt eine festgelegte Sicherheitsmarge in Abzug.

1.5.2.4 Identifikation von Ausfallrisiken.

Positionen mit Wertberichtigungsbedarf identifiziert die Graubündner Kantonalkbank anhand der periodischen Überprüfung der Kreditengagements. Latente Ausfallrisiken werden möglichst frühzeitig identifiziert und bewertet. Die GKB unterscheidet zwei Stufen von Ausfallrisiken: *Exponierte Forderungen* stellen aufgrund ihrer Branche, 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.

1.5.2.5 Bemessung von Ausfallrisiken.

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 jene Kundenbeziehungen, die ein erhöhtes oder 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.

1.5.2.6 Länder.

Die Graubündner Kantonalkbank geht Auslandsengagements vornehmlich mit ausgewählten OECD-Ländern mit stabiler innen- und aussenpolitischer Lage ein. Es werden Totallimiten für jede Bonitätsklasse sowie Limiten pro Land festgelegt.

1.5.2.7 Banken.

Die Graubündner Kantonalkbank strebt Geschäftsbeziehungen mit Banken von erstklassiger (Rating AAA) bis einwandfreier (Rating A) Bonität an. Banken mit akzeptabler Bonität qualifizieren sich nur für eine selektive Zusammenarbeit und für Geschäfte mit kurzer Laufzeit. Für jede Bank wird in Abhängigkeit von ihrer Bonität eine Limite mit maximaler Laufzeit festgelegt.

1.5.2.8 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 von meldepflichtigen Klumpenrisiken.

Jährlich bewertet der Fachausschuss die Risikotragfähigkeit unter der Voraussetzung eines Stressszenarios. Dabei werden eine massive Verschlechterung der Kundenbonitäten sowie ein ausserordentlicher Einbruch der Immobilienwerte unterstellt.

1.5.3 Bilanzstrukturrisiken.

Die Anlagestrategie für das Eigenkapital wird durch den Bankrat und die Geschäftsleitung genehmigt.

Innerhalb der genehmigten Limiten und der Jahresstrategie bewirtschaftet der Fachausschuss für Bilanzstrukturrisiken sämtliche Zinsänderungsrisiken mittels Zinsderivaten und bilanzwirksamer Instrumente. Die zentrale Aufgabe liegt in der wert- und einkommensorientierten Optimierung des Strukturergebnisses. Das Treasury übernimmt die operative Umsetzung der Steuerungsmassnahmen. Die Risikomessung erfolgt mit der Standardsoftware *Ambit Focus*.

Traditionellerweise hat die GKB einen wesentlichen Anteil an Produkten ohne feste Zinsbindung in der Bilanz (beispielsweise variable Hypotheken und Spargelder). Um diese möglichst realitätsgetreu in der Zinsbindungsbilanz abzubilden, verwendet sie Portfolios von revolvingierenden Tranchen verschiedener Marktzinssätze, welche unter Berücksichtigung der historischen Entwicklung und möglicher zukünftiger Szenarien regelmässig überprüft werden. Diese replizierenden Portfolios werden als Opportunitätszinssätze verwendet und dienen als Leitlinien für die Kundenkonditionen.

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 kann die GKB in einem angespannten Marktumfeld auf weitere Mittel zurückgreifen. Ein standardisierter Notfallplan regelt die Verantwortlichkeiten und Verfahrensregelungen in einer Liquiditätskrise.

1.5.4 Operationelle Risiken.

Das Management der operationellen Risiken orientiert sich an den entsprechenden 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. Einzelrisiken werden bezüglich Eintretenswahrscheinlichkeit und Schadenpotenzial beurteilt. Der Bankrat erlässt Leitlinien und finanzielle Grenzwerte zur Tragbarkeit. Daran und am Kosten-Nutzen-Verhältnis werden die einzuleitenden Massnahmen zur Risikovermeidung und Risikoverminderung ausgerichtet.

Risikoidentifizierung, -messung und -steuerung der operationellen Risiken liegen in der Verantwortung der Fach- und Linienabteilungen. Das interne Kontrollsystem (IKS) stellt das wichtigste Instrument in der dezentralen Risikobegrenzung dar. Im Rahmen des IKS werden wesentliche Prozessrisiken zentral erfasst und Schlüsselrisiken, für welche ein systematisches IKS erhöhte Bedeutung hat, bestimmt und mit geeigneten Massnahmen begrenzt. Das Risk Controlling unterstützt zusammen mit der Organisationsabteilung die Linie bezüglich Methodik und stellt ein unabhängiges Reporting der Risiken und des IKS sicher.

Risiken, welche die GKB massgeblich negativ beeinträchtigen könnten, werden in einem Portfolio für Grossrisiken zusammengefasst und bewirtschaftet. Mit spezifischen Massnahmenkatalogen stellt die GKB sicher, dass diese Risiken innerhalb der vom Bankrat definierten Risikotoleranz liegen.

Die Begrenzung der Rechtsrisiken erfolgt durch den eigenen Rechtsdienst. Bei Bedarf werden externe Rechtsberater beigezogen. Eine zentrale Compliance-Organisation unterstützt die operative Führung in der einheitlichen Umsetzung und Einhaltung der internen und externen Richtlinien.

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.

Die Prüfungstätigkeit der Internen Revision orientiert sich am potenziellen Risiko. Das interne Kontrollsystem findet bei der Revision jeweils spezielle Beachtung.

1.5.5 Datensicherheit.

Die hohe Datensicherheit wurde punktuell mit weiteren Massnahmen verbessert. Den generell wachsenden Gefahren, welche die weltweite Vernetzung mit sich bringt, begegnet die GKB proaktiv und immer mit

mehreren Massnahmen parallel. Um Gewissheit zu erhalten, dass diese Bemühungen auch wirken, lässt sich die GKB jedes Jahr von externen Spezialisten durchleuchten und angreifen. Sämtliche externen Dienstleister bestätigen der Graubündner Kantonalbank ein überdurchschnittlich hohes Sicherheitsniveau. Keiner der ausgeführten Angriffe war erfolgreich.

1.5.6 Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften.

Der Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften erfolgt im Rahmen der Risikopolitik der Muttergesellschaft. 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;
- eine festgelegte Zusammenarbeit der Compliance Funktionen mit halbjährlichem Reporting an die Organe des Stammhauses;
- monatliche Management-Reports der Tochtergesellschaften;
- quartalsweise Risk Reports der Tochtergesellschaften;
- die quartalsweise, gruppenweite Konsolidierung des finanziellen Rechnungswesens.

Sowohl die Privatbank Bellerive AG (PBB) wie auch die Private Client Bank AG (PCB) gehen nur gedeckte Kreditrisiken ein. Die PBB hat keine Finanzanlagen. Handelsbestände sind zeitlich und betragsmässig eng limitiert und nur im Zusammenhang mit dem Kundengeschäft erlaubt. Die PCB tätigt Finanzanlagen bis zur Höhe ihrer Eigenmittel. Sie verfolgt dabei die gleiche Asset Allocation, die sie ihren Kunden empfiehlt. Da beide Banken vorwiegend im Ausserbilanzgeschäft tätig sind, haben Zinsrisiken nur eine untergeordnete Bedeutung. Die operationellen Risiken der PBB sind als Folge der Auslagerung der Backoffice-Dienstleistungen zur GKB sowie der Integration in die IT-Landschaft der GKB überblickbar. Aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit als Vermögensverwalterin mit Bankenstatus hat die PCB reduzierte Risiken im operationellen Bereich.

1.5.7 Strategische und Reputationsrisiken.

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

Die Risikoidentifikation, -bewertung und -steuerung der Reputationsrisiken obliegt der Abteilung Unternehmenskommunikation in enger Zusammenarbeit mit der Geschäftsleitung.

1.6 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Der Personalbestand beträgt teilzeitbereinigt per Ende Jahr 826.8 Mitarbeitende (Vorjahr 847.1). Darin enthalten sind 15.2 Mitarbeitende (Vorjahr 16.3) bei der Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie 15.0 Mitarbeitende (Vorjahr 19.7) bei der Private Client Bank AG in Zürich. Die GKB beschäftigt 51 Lernende (Vorjahr 56), die gemäss den Vorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA mit 50 Prozent im Personalbestand ausgewiesen sind.

1.7 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur der Konzernrechnung 2013 erfordern würden.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

2.1 Allgemeine Grundsätze.

Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgen nach den Vorschriften des Obligationenrechts und des Bankengesetzes sowie nach den Richtlinien der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Rundschreiben 2008/2 Rechnungslegung Banken.

Sämtliche Geschäftsvorfälle werden am Abschlussstag in den Büchern der GKB erfasst und ab diesem Zeitpunkt für die Erfolgsermittlung bewertet. Die in den jeweiligen Bilanzrubriken zusammengefassten Detailpositionen sind einzeln bewertet. Die 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 sowie die Privatbank Bellerive AG in Zürich und die Private Client Bank AG

in Zürich. Der Konsolidierungskreis zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel ist identisch. Die Privatbank Bellerive AG und die Private Client Bank AG werden vollkonsolidiert. Dabei erfassen wir Aktiven und Passiven wie Aufwand und Ertrag zu 100 Prozent. 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 ausländischen Währungen 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	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	USD	0.8505	0.8750	0.8903
CAD	0.7960	0.8800	0.8360	0.9199
GBP	1.4125	1.4180	1.4723	1.4782
EUR	1.2015	1.1820	1.2264	1.2072
JPY	0.8075	1.0225	0.8482	1.0629

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

2.4 Flüssige Mittel, Forderungen aus Geldmarktpapieren, Passivgelder.

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

2.5 Pensionsgeschäfte mit Wertschriften.

Reverse Repurchase und Repurchase Agreements werden bilanzmässig als Vorschuss gegen Deckung durch Wertschriften oder als Einlage mit Verpfändung von Wertschriften der GKB erfasst. Die Übertragung der Wertschriften wird so behandelt, als ob diese zur Sicherung des Kredites verpfändet worden wären. Sie werden in der Bilanz mit dem im entsprechenden Agreement ausgewiesenen Einstandswert beziehungsweise Veräusserungspreis geführt.

Zinserträge sowie Zinsaufwendungen sind über die Laufzeit periodengerecht abgegrenzt. Erhaltene oder bezahlte Gebühren aus Pensionsgeschäften mit Wertschriften werden als Zinsertrag respektive Zinsaufwand verbucht.

2.6 Darlehensgeschäfte mit Wertschriften.

Darlehensgeschäfte mit Wertschriften (Securities Lending and Borrowing) werden bilanzwirksam erfasst. Wenn die übertragende Partei die wirtschaftliche Verfügungsmacht behält, entfällt eine bilanzwirksame Buchung. Erhaltene oder bezahlte Gebühren aus dem Darlehensgeschäft mit Wertschriften werden als Zinsertrag respektive Zinsaufwand verbucht.

2.7 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Banken und Kunden, Hypothekarforderungen.

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert mit Ausnahme der Edelmetallkonti, welche zum Marktwert bilanziert werden. Für gefährdete Forderungen werden in der Bilanzposition «Wertberichtigungen und Rückstellungen» Einzelwertberichtigungen unter Beachtung des Vorsichtsprinzips gebildet. 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, sondern den Wertberichtigungen und Rückstellungen zugewiesen. Für Kundenausleihungen mit einem minimalen Wertberichtigungsbedarf besteht eine pauschalisierte Rückstellung.

Gefährdete Forderungen gelten wieder als vollwertig, wenn die ausstehenden Kapitalbeträge und Zinsen wieder fristgerecht gemäss den vertraglichen Vereinbarun-

gen geleistet und weitere Bonitätskriterien erfüllt werden.

2.8 Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen.

Die Handelsbestände 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 einzeln nach dem Niederstwertprinzip bewertet.

Aus dem Kreditgeschäft zwecks Sanierung übernommene und zur Veräusserung bestimmte Beteiligungen werden individuell 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. solche mit Infrastrukturcharakter und Gemeinschaftswerke) ausgewiesen, bei denen die Absicht der dauernden Anlage besteht. Die Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bilanziert, wobei geringwertige Beteiligungen (Anschaffungswert < 1 Million Franken und < 20 Prozent) im Anschaffungsjahr direkt abgeschrieben werden.

Wesentliche nicht konsolidierte Beteiligungen mit einem Stimmenanteil zwischen 20 und 49.9 % werden nach der Equity-Methode bewertet.

Im Einzelabschluss sind Beteiligungen, über welche bedeutender Einfluss ausgeübt wird beziehungsweise welche im Konsolidierungskreis enthalten sind, zum Anschaffungswertprinzip abzüglich betriebsnotwendiger Abschreibungen bewertet, wobei der Goodwill separat ausgewiesen wird.

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 (Abschreibung bis auf Landwert)	33 Jahre
– andere Liegenschaften (Abschreibung bis auf Ertragswert)	33 Jahre
– Einrichtungen/Einbauten	10 Jahre

Die übrigen Sachanlagen werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben:

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

2.14 Vorsorgeverpflichtungen.

Der Ausweis erfolgt gemäss Swiss GAAP FER 16. Im Anhang unter Punkt 3.7 «Angabe der Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen» wird 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. Allfällige latente Steuern werden gemäss Swiss GAAP FER 11 behandelt.

2.16 Wertberichtigungen und Rückstellungen.

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet.

Die Verlustausbuchung erfolgt bei den Bonitätsrisiken nach Abschluss des Verfahrens beziehungsweise bei den Abwicklungsrisiken zum Zeitpunkt der Begleichung der Forderung.

2.17 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel.

Eigene Bestände an Partizipationsscheinen werden zu Anschaffungskosten als separate Position «Eigene Beteiligungstitel» vom Eigenkapital in Abzug gebracht oder entnommen. Entsprechende Erfolge werden der Kapitalreserve zugeführt.

Der Bestand an eigenen Anleihen, Kassenobligationen oder Geldmarktpapieren 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 Eventualverpflichtungen.

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert.

2.20 Derivative Finanzinstrumente.

Handelspositionen in derivativen Finanzinstrumenten sind zu Marktpreisen bewertet. Der Bewertungserfolg wird der Erfolgsrechnung zugewiesen. Durchgehandelte Derivate auf Wertschriften werden als Kommissionsgeschäfte behandelt und deren Ertrag 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 über Zinsertrag beziehungsweise -aufwand verbucht werden. Die Erfolge aus Devisenswaps aus dem Liquiditätsmanagement (Arbitrage) werden entsprechend den Grundgeschäften im Zinsertrag verbucht.

Für die am Bilanzstichtag offenen derivativen Finanzinstrumente werden die Wiederbeschaffungswerte in den Sonstigen Aktiven beziehungsweise Sonstigen Passiven bilanziert. Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente mit der GKB als Kommissionärin sind gemäss den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA davon ausgenommen. Die Kontraktvolumen werden in der Ausserbilanz ausgewiesen.

2.21 Änderungen gegenüber dem Vorjahr.

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

3. Informationen zur konsolidierten Bilanz.

3.1 Übersicht der Deckungen von Ausleihungen und Ausserbilanzgeschäften.

		in CHF 1'000			
		Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen					
Forderungen gegenüber Kunden		147'853	603'627	2'147'047	2'898'527
Hypothekarforderungen					
Wohnliegenschaften		9'634'724	97'293	0	9'732'017
Büro- und Geschäftshäuser		593'873	0	0	593'873
Gewerbe und Industrie		2'186'296	0	0	2'186'296
Übrige		429'736	0	0	429'736
Total	31.12.2013	12'992'482	700'920	2'147'047	15'840'449
	31.12.2012	12'439'535	606'146	2'250'542	15'296'223
Ausserbilanz					
Eventualverpflichtungen		6'359	16'767	63'599	86'725
Unwiderrufliche Zusagen		350'825	1'550	72'142	424'517
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen		0	0	29'624	29'624
Verpflichtungskredite		0	0	0	0
Total	31.12.2013	357'184	18'317	165'365	540'866
	31.12.2012	385'545	38'336	182'611	606'492

		in CHF 1'000			
		Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Verwertung- erlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Gefährdete Forderungen					
31.12.2013		190'086	120'781	69'305	69'305
31.12.2012		183'561	107'115	76'446	76'446

		in CHF 1'000	
		Brutto- schuldbetrag ¹⁾	Einzelwert- berichtigungen
Exponierte Forderungen			
31.12.2013		704'596	139'420
31.12.2012		664'797	135'271

1) Der Bruttoschuldbetrag ist entweder durch Sicherheiten, welche zum Fortführungswert bewertet sind, gedeckt oder bedarf bonitätsbedingt nur einer teilweisen Wertberichtigung. Die Differenz zwischen dem Bruttoschuldbetrag und den Einzelwertberichtigungen von TCHF 565'176 (Vorjahr TCHF 529'526) ergibt sich aus dem Fortführungswert der Sicherheiten und den als werthaltig beurteilten Blankoanteilen.

3.2 Aufgliederung der Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen, der Finanzanlagen und Beteiligungen.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		
Schuldtitle		
börsenkotiert 1)	0	0
nicht börsenkotiert	95	0
Beteiligungstitel	226	233
Edelmetalle (zur Deckung von Kundenverpflichtungen)	19'497	5'551
Total	19'818	5'784
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	keine	keine

1) börsenkotiert = an einer anerkannten Börse gehandelt

	in CHF 1'000			
	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Finanzanlagen				
Schuldtitle	1'478'998	1'585'655	1'479'321	1'621'581
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit (Accrual-Methode)	1'478'751	1'585'414	1'479'073	1'621'340
davon nach Niederstwertprinzip bilanziert	247	241	247	241
Beteiligungstitel	39'467	39'929	45'318	42'177
davon qualifizierte Beteiligungen	0	0	0	0
Edelmetalle (zur Deckung von Kundenverpflichtungen)	14'789	21'045	14'789	21'045
Liegenschaften	5'828	8'801	5'828	8'801
Total Finanzanlagen	1'539'082	1'655'430	1'545'256	1'693'604
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'288'751	1'184'225		

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Beteiligungen		
mit Kurswert	4'960	4'960
ohne Kurswert	13'855	13'855
Beteiligungen mit Equity-Quote	0	0
Total Beteiligungen	18'815	18'815

3.3 Angabe von Firmenname, Sitz, Geschäftstätigkeit, Gesellschaftskapital und Beteiligungsquote (Stimmrechts- und Kapitalanteile sowie allfällige vertragliche Bindungen) der wesentlichen Beteiligungen.

Firmenname	Sitz	Geschäftstätigkeit	in CHF 1'000			
			31.12.2013		31.12.2012	
			Gesellschafts- kapital	Kapital- anteil	Gesellschafts- kapital	Kapital- anteil
Unter den Finanzanlagen bilanziert						
keine						
Vollkonsolidierte Beteiligungen						
Privatbank Bellerive AG 1)	Zürich	Privatbank	10'000	62.5 %	10'000	62.5 %
Private Client Bank AG	Zürich	Privatbank	20'000	50.0 %	20'000	50.0 %
Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen mit Anteil grösser 10 %						
Landwirtschaftliche Kreditgenossenschaft Graubünden	Chur	Abwicklung landwirtschaftlicher Kredite	281	23.2 %	281	23.2 %
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken						
Swisscanto Holding AG	Bern	Finanzdienstleistungen	24'204	5.1 %	24'204	5.1 %
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 2)	Zürich	Pfandbriefzentrale	825'000	3.8 %	825'000	3.8 %
Caleas Holding AG	Zürich	Leasinggesellschaft	6'000	2.4 %	6'000	2.4 %
Aduno Holding AG	Glattbrugg	Finanzdienstleistungen	25'000	1.8 %	25'000	1.8 %
SIX Group AG	Zürich	Effektenhandel und Finanzdienstleistungen	19'522	0.3 %	19'522	0.3 %
Swiss Bankers Prepaid Services AG	Grosshöchstetten	Reisezahlungsmitteldienstleistungen	10'000	1.4 %	10'000	1.4 %
Inventx AG	Chur	Erbringung von Leistungen im IT-Bereich	2'500	0.4 %	2'500	7.6 %
newhome.ch AG	Zürich	Immobilienportal	100	7.1 %	0	0.0 %

Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerten (unter 20 %)

Wohnbaugenossenschaften, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Infrastruktureinrichtungen, Tourismusinstallationen usw.

Keine der bilanzierten Beteiligungen verfügt über Stimmrechtsaktien, weshalb die Kapitalquote auch der Stimmrechtsquote entspricht.

1) direkte Beteiligung Graubündner Kantonalbank 50 % sowie indirekte Beteiligung über Private Client Bank AG 12.5 % (Vorjahr 12.5 %)
2) davon einbezahlt 20 %

3.4 Anlagespiegel.

	in CHF 1'000								
	Anschaffungswert 1)	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/Aufwertungen	Buchwert Ende 2012	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Wertanpassung der nach Equity bewerteten Beteiligungen/Zuschreibungen	Buchwert Ende 2013
Beteiligungen									
Beteiligungen mit Equity-Quote	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Beteiligungen	26'880	-8'065	18'815	0	12	0	-12	0	18'815
Liegenschaften									
Bankliegenschaften	389'469	-287'019	102'450	0	6'177	-2	-8'640	0	99'985
Andere Liegenschaften	69'990	-53'486	16'504	0	825	0	-218	0	17'111
Übrige Sachanlagen	22'351	-18'915	3'436	0	941	0	-2'220	0	2'157
Immaterielle Sachanlagen	51'777	-51'777	0	0	0	0	0	0	0
Goodwill	40'688	-40'688	0	0	0	0	0	0	0
Objekte im Finanzierungsleasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	601'155	-459'950	141'205	0	7'955	-2	-11'090	0	138'068
Brandversicherungswert der Liegenschaften 2)									404'078
Brandversicherungswert der übrigen Sachanlagen									89'900
Verpflichtungen: zukünftige Leasingraten aus Operational Leasing									8

Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von CHF 6,9 Mio.

- Die meisten Liegenschaften befinden sich bereits über Jahrzehnte im Eigentum der Bank. Aus diesem Grund können nicht alle Angaben über die Anschaffungswerte ermittelt werden.
- Darin enthalten sind Brandversicherungswerte von CHF 43,308 Mio. der in den Finanzanlagen bilanzierten Liquidationsobjekte.

3.5 Sonstige Aktiven und Passiven.

	in CHF 1'000			
	31.12.2013		31.12.2012	
	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven	Sonstige Aktiven	Sonstige Passiven
Wiederbeschaffungswerte aus derivativen Finanzinstrumenten	290'137	283'175	297'384	359'161
Ausgleichskonto	0	10'800	51'980	0
Besicherungsanhänge/CSA 1)	0	-31'550	0	-81'100
Indirekte Steuern	4'129	14'597	1'798	16'810
Übrige sonstige Aktiven und Passiven	21'770	22'668	19'184	22'224
Total	316'036	299'690	370'346	317'095

- Diese Besicherungsanhänge dienen als Cash Collateral für die negativen Wiederbeschaffungswerte von offenen derivativen Finanzinstrumenten. Auf Grund eines Netting-Agreements wird dieses Cash Collateral mit der entsprechenden Verpflichtung verrechnet und als Negativposition unter den sonstigen Passiven bilanziert.

3.6 Verpfändete oder abgetretene Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.

	31.12.2013		31.12.2012	
	Forderungs- betrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung	Forderungs- betrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung
in CHF 1'000				
Verpfändete Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	1'524'269	988'000	961'729	560'000
Finanzanlagen für Kreditlimiten	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Banken für Kreditlimiten und Börsenkautionen	0	0	0	0
Total verpfändete Aktiven	1'524'269	988'000	961'729	560'000

	31.12.2013	31.12.2012
	in CHF 1'000	
Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften		
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Reverse-Repurchase-Geschäften	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Repurchase-Geschäften	0	100'000
Buchwert der in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	100'026
davon bei denen das Recht zur Wiederveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingräumt wurde	0	100'026
Fair Value der in Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingräumt wurde	0	0
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0

3.7 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen.

	31.12.2013	31.12.2012
	in CHF 1'000	
Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen: Pensionskasse Graubünden		
Sonstige Passiven (Verpflichtungen aus Vorsorgebeiträgen)	0	0
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen: Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank		
Sonstige Passiven (Verpflichtungen aus Vorsorgebeiträgen)	466	0
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	9'906	6'947
Eigene Anleiensobligationen	500	500
Total Verpflichtungen gegenüber Vorsorgeeinrichtungen und eigenen Vorsorgeeinrichtungen	10'872	7'447

3.7.1 Pensionskasse Graubünden.

Die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank sind bei der Pensionskasse Graubünden versichert. Hierbei handelt es sich um eine Pensionskasse mit beitragsorientierten Vorsorgeplänen. Die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank sind nur für den obligatorischen Teil bei der Pensionskasse Graubünden versichert. Die Vorsorgeeinrichtung wies per 31. Dezember 2012 einen Deckungsgrad von 98.2 Prozent aus. Zum Zeitpunkt der Drucklegung lagen die Angaben für das Jahr 2013 noch nicht vor. Gemäss Mitteilung der Pensionskasse Graubünden wird ein Deckungsgrad von 100 Prozent erwartet. Es bestehen keine weiteren Verpflichtungen seitens des Arbeitgebers. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

3.7.2 Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank.

Für den überobligatorischen Teil sind die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank bei der Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Stiftung verfolgt den Zweck die überobligatorischen Teile der beruflichen Vorsorge zu versichern. Sämtliche vorzeitigen Pensionierungen werden über die Stiftung abgewickelt und durch regelmässige Einlagen in ein Sondervermögen finanziert. Die Stiftung wies per 31. Dezember 2012 einen Deckungsgrad von 105 Prozent aus. Zum Zeitpunkt der Drucklegung lagen die Angaben für das Jahr 2013 noch nicht vor. Gemäss Mitteilung der Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank wird ein Deckungsgrad von 107 Prozent erwartet. Die zukünftigen Leistungen der Vorsorgeeinrichtung unter dem Titel «vorzeitige Pensionierung» können nicht quantifiziert werden. Den potentiellen Forderungen steht ein angemessenes Sondervermögen gegenüber. Es bestehen keine weiteren Verpflichtungen seitens des Arbeitgebers. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

3.7.3 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 Swisscanto, Sammelstiftung der Kantonalbanken, eingerichtet. Die Sammeleinrichtung weist zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2013 einen Deckungsgrad von 110.7 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 108.2 Prozent). Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

3.7.4 Vorsorgeeinrichtung der Private Client Bank AG.

Die Vorsorgeeinrichtung der Private Client Bank AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden in einer Sammeleinrichtung eingerichtet, an welche sich die Bank angeschlossen hat. Die Sammeleinrichtung weist per 31. Dezember 2013 eine Deckung von 114.95 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 108.84 Prozent). Es besteht eine Arbeitgeberbeitragsreserve mit Verwendungsverzicht von TCHF 218.

3.8 Ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen.

Position	Ausgabejahr	Gewichteter Zinssatz	Fälligkeit	Vorzeitige Kündigung	Betrag vorz. Kündigung	in CHF 1'000
						Anleihebetrag
Pfandbriefdarlehen		1.658 %	2014–2028			988'000
Eigene Anleihen	2005	2.125 %	2015			200'000
	2006	2.000 %	2014			239'790
	2007	0.009 %	2014			150'000
	2010	2.000 %	2017			300'000
	2011	2.000 %	2041			75'000
	2012	0.750 %	2019			130'000
	2012	1.250 %	2024			135'000
	2013	1.375 %	2025			300'000
davon im eigenen Bestand						-3'905
Total ausstehende Obligationenanleihen und Pfandbriefdarlehen 1)						2'513'885

1) Alle ausstehenden Obligationenanleihen sind nicht nachrangig.

3.9 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken.

	in CHF 1'000						
	Stand Ende 2012	Zweckkon- forme Ver- wendung	Änderung des Konso- lidierungs- kreises	Wieder- eingänge überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neubil- dungen zulasten Erfolgsrech- nung	Auflö- sungen zugunsten Erfolgsrech- nung	Stand Ende 2013
Rückstellungen für latente Steuern	0						0
Wertberichtigungen und Rückstellungen							
für Ausfallrisiken (Delkredere- und Länderrisiken)	219'370	-1'894	0	2'315	44'930	-45'717	219'005
für andere Geschäftsrisiken	12'963	-2'243	0	0	10'481	-5'500	15'700
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	1'000	-1'000	0	0	1'000	0	1'000
Übrige Rückstellungen	10'782	0	0	0	4'928	-1'000	14'710
davon Rückstellungen für Prozessrisiken	1'400	0	0	0	0	-1'000	400
davon Rückstellungen für Put-Option Privatbank Bellerive AG	9'382	0	0	0	3'878	0	13'260
davon Rückstellung für Ausfallkosten Abgeltungssteuer UK	0	0	0	0	1'050	0	1'050
Subtotal	244'115	-5'137	0	2'315	61'338	-52'217	250'415
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	244'115	-5'137	0	2'315	61'338	-52'217	250'415
Abzüglich mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	0						0
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	244'115						250'415
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'256'075	0	0	0	31'193	0	1'287'268

3.10 Grundkapital.

	in CHF 1'000					
	31.12.2013			31.12.2012		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividenden- berechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividen- denbe- rechtigtes Kapital
Grundkapital						
Dotationskapital	175'000	1	175'000	175'000	1	175'000
Partizipationskapital	75'000	750'000	75'000	75'000	750'000	75'000
Total Grundkapital	250'000	750'001	250'000	250'000	750'001	250'000
Genehmigtes Kapital	0			0		
davon durchgeführte Kapitalerhöhungen	0			0		

	in CHF 1'000			
	31.12.2013		31.12.2012	
	Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
Bedeutende Kapitaleigner				
Kanton Graubünden	212'792	85.3	215'254	86.2
Im Publikum platziertes Partizipationskapital	36'647	14.7	34'471	13.8
Total	249'439	100.0	249'726	100.0

3.11 Nachweis des Eigenkapitals (ohne Minderheitsanteile).

	in CHF 1'000	
Eigenkapital am 1.1.2013		
Einbezahltes Grundkapital		250'000
Kapitalreserve		47'026
Gewinnreserve		394'202
Reserven für allgemeine Bankrisiken		1'256'075
Konzerngewinn		153'293
Eigene Beteiligungstitel		-3'238
Total Eigenkapital am 1.1.2013 (vor Gewinnverwendung)		2'097'358
+ Kapitalerhöhung		0
+ Agio		0
+ Andere Zuweisungen		31'173
- Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn 2012		-99'593
- Kapitalrückzahlung nominal		0
- Rückzahlung Agio		0
- Verwendung Reserven für allgemeine Bankrisiken		0
+ Konzerngewinn 2013		156'287
- Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)		-26'258
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)		22'957
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln		-111
+/- Umrechnungsdifferenzen		0
Total Eigenkapital am 31.12.2013 (vor Gewinnverwendung)		2'181'813
davon		
Einbezahltes Grundkapital		250'000
Kapitalreserve		46'915
Gewinnreserve		447'883
Reserven für allgemeine Bankrisiken		1'287'268
Konzerngewinn		156'287
Eigene Beteiligungstitel		-6'540
	31.12.2012	31.12.2013
Betrag der nicht ausschüttbaren, statutarischen oder gesetzlichen Reserven gemäss Swiss GAAP FER 24 Rz 11		
auf Basis der Einzelabschlüsse	113'003	120'122
Eigene Beteiligungstitel		Anzahl
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2013		2'743
+ Käufe		22'745
- Verkäufe		-19'875
Bestand am 31.12.2013		5'613
Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF 1'154.74		

3.12 Fälligkeitsstruktur des Umlaufvermögens und des Fremdkapitals.

	in CHF 1'000							Total
	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Monaten	Nach 3 bis 12 Monaten	Nach 12 Mon. bis 5 Jahren	Nach 5 Jahren	Immobili- siert	
Umlaufvermögen								
Flüssige Mittel	1'400'358	0	0	0	0	0	0	1'400'358
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	0	0	0	0	0	0	0
Forderungen gegenüber Banken	100'078	0	327'075	178'396	90'000	10'000	0	705'550
Forderungen gegenüber Kunden	29'861	261'776	690'121	359'455	1'087'554	469'760	0	2'898'527
Hypothekarforderungen	3'361	679'318	1'220'046	1'453'955	6'076'139	3'509'104	0	12'941'922
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen	19'818	0	0	0	0	0	0	19'818
Finanzanlagen	48'273	0	234'561	194'894	497'567	557'960	5'828	1'539'082
Total Umlaufvermögen 31.12.2013	1'601'749	941'094	2'471'802	2'186'700	7'751'260	4'546'823	5'828	19'505'257
31.12.2012	1'487'876	1'077'602	1'927'170	2'533'464	7'988'225	3'781'905	8'801	18'805'043
Fremdkapital								
Verpflichtungen gegenüber Banken	518	0	484'664	0	15'000	0	0	500'182
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	0	8'520'393	0	0	0	0	0	8'520'393
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4'784'995	6'108	161'569	38'773	231'483	353'168	0	5'576'095
Kassenobligationen	0	0	6'293	11'531	31'775	4'609	0	54'208
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	0	439'290	770'095	1'304'500	0	2'513'885
Total Fremdkapital 31.12.2013	4'785'513	8'526'501	652'526	489'594	1'048'353	1'662'277	0	17'164'763
31.12.2012	4'689'974	8'338'218	551'533	551'554	1'442'940	1'023'447	0	16'597'666

3.13 Angabe der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie aus gewährten Organkrediten.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	251'994	252'302
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	159'456	136'390
Forderungen aus Organkrediten	12'651	11'467
Total Forderungen	264'645	263'769
Total Verpflichtungen	159'456	136'390

Vergütungsübersicht per 31. Dezember 2013.

Über die Grundsätze der Entschädigungen und Festsetzungsverfahren verweisen wir auf den Teil Corporate Governance unter Kapitel 5 dieses Geschäftsberichtes.

in CHF 1'000

		Direkte Vergütungen			
		Gehaltszahlungen	Erfolgsbeteiligungen 2)	Feste Entschädigungen 2)	Spesen und Sozialleistungen 1)
Bankrat					
Dr. Hans Hatz	Bankpräsident	o	o	225	16
Peter Wettstein	Bankvizepräsident	o	o	85	5
Jon Peider Lemm	Bankrat	o	o	60	7
Not Carl	Bankrat	o	o	60	10
Franco Quinter	Bankrat	o	o	60	5
Fabrizio Keller	Bankrat	o	o	60	9
Christian Thöny	Bankrat	o	o	60	3
Total		o	o	610	55
Summe Bankrat	31.12.2013				665
	31.12.2012				677

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

in CHF 1'000

		Direkte Vergütungen			
		Gehaltszahlungen	Erfolgsbeteiligungen 2)	Feste Entschädigungen 2)	Spesen und Sozialleistungen 1)
Geschäftsleitung					
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	501	331	o	137
Total		1'556	982	o	436
Summe Geschäftsleitung	31.12.2013				2'974
	31.12.2012				3'065
Ehemalige Mitglieder Geschäftsleitung					
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2013				42
	31.12.2012				640

- 1) Bankrat: Spesen und Sozialleistungen beinhalten Pauschalspesen und Reiseentschädigungen. Geschäftsleitung: Spesen und Sozialleistungen beinhalten Pauschalspesen, Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule, zusätzliches Alterskapital (Einmalzahlung bei vorzeitiger Pensionierung) und Jubiläumsgeschenke. Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Entschädigungen an amtierende Organmitglieder des Bankrates und der Geschäftsleitung nach dem Accrual-Prinzip ausgewiesen. Die Zahlungen werden periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören. Im Gesamtbetrag aller Entschädigungen sind die Barentschädigungen und die Arbeitgeberbeiträge an die Pensionskassen enthalten, nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.
- 2) Bruttowahlen

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Bankrat per 31. Dezember 2013.

		Darlehen und Kredite 1)	Beteiligungen und Wandelrechte 1)	
		in CHF 1'000	GKB Partizipationsscheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipationsscheine in Stück
Dr. Hans Hatz	Bankpräsident	740	85	38
Peter Wettstein	Bankvizepräsident	1'604	29	0
Jon Peider Lemm	Bankrat	0	30	0
Not Carl	Bankrat	492	142	71
Franco Quinter	Bankrat	1'459	4	0
Fabrizio Keller	Bankrat	980	10	0
Christian Thöny	Bankrat	381	20	0
Summe Bankrat	31.12.2013	5'656		
	31.12.2012	5'006		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Geschäftsleitung per 31. Dezember 2013.

		Darlehen und Kredite 2)	Beteiligungen und Wandelrechte 1)	
		in CHF 1'000	GKB Partizipationsscheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipationsscheine in Stück
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	k. A. 3)	93	71
Thomas Roth	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. 3)	12	0
Daniel Fust	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. 3)	20	0
Eduard Gasser	Mitglied der Geschäftsleitung	2'060	163	25
Summe Geschäftsleitung	31.12.2013	5'779		
	31.12.2012	5'219		

Übersicht Kredite und Darlehen ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung per 31. Dezember 2013.

		Darlehen und Kredite 2)
		in CHF 1'000
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2013	1'712
	31.12.2012	2'013

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

2) Bis zu CHF 1 Mio. 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. 663b^{bis} und 663c OR bestehen bei der Graubündner Kantonalbank nicht.

3.14 Bilanz nach In- und Ausland.

	in CHF 1'000			
	31.12.2013		31.12.2012	
	Inland	Ausland	Inland	Ausland
Aktiven				
Flüssige Mittel	1'280'022	120'336	1'251'330	939
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	0	1	0
Forderungen gegenüber Banken	633'184	72'365	522'594	72'742
Forderungen gegenüber Kunden	2'647'435	251'093	2'614'595	286'343
Hypothekarforderungen	12'941'831	92	12'395'269	16
Handelsbestand in Wertschriften und Edelmetallen	19'679	139	5'612	172
Finanzanlagen	852'054	687'029	952'003	703'427
Nicht konsolidierte Beteiligungen	18'794	21	18'794	21
Sachanlagen	119'253	0	122'390	0
Goodwill	0	0	0	0
Rechnungsabgrenzungen	38'551	2'822	44'453	2'576
Sonstige Aktiven	316'036	0	370'346	0
Total Aktiven	18'866'838	1'133'896	18'297'387	1'066'236
Passiven				
Verpflichtungen gegenüber Banken	160'892	339'290	160'015	370'248
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	7'603'502	916'890	7'281'926	911'522
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	4'872'913	703'183	4'849'246	685'370
Kassenobligationen	54'208	0	71'739	0
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'513'885	0	2'267'600	0
Rechnungsabgrenzungen	69'917	0	71'442	0
Sonstige Passiven	299'624	66	317'066	29
Wertberichtigungen und Rückstellungen	250'415	0	244'115	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'287'268	0	1'256'075	0
Dotationskapital	175'000	0	175'000	0
Partizipationskapital	75'000	0	75'000	0
Eigene Beteiligungstitel	-6'540	0	-3'238	0
Kapitalreserve	46'915	0	47'026	0
Gewinnreserve	447'883	0	394'202	0
Minderheitsanteile am Eigenkapital	29'117	0	30'510	0
Konzerngewinn	161'306	0	158'730	0
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn	5'019	0	5'437	0
Total Passiven	18'041'305	1'959'429	17'396'454	1'967'169

3.15 Aktiven nach Ländern bzw. Ländergruppen.

	in CHF '000			
	31.12.2013		31.12.2012	
	Absolut	Anteil in %	Absolut	Anteil in %
Schweiz	18'866'838	94.33	18'297'387	94.49
Deutschland	399'742	2.00	319'251	1.65
Frankreich	163'316	0.82	164'386	0.85
England	49'308	0.25	38'263	0.20
Italien	25'167	0.13	26'626	0.14
Luxemburg	122'954	0.61	143'477	0.74
Niederlande	72'021	0.36	103'214	0.53
Belgien	36	0.00	2'408	0.01
Österreich	95'094	0.48	68'192	0.35
Übriges Westeuropa	113'948	0.57	158'446	0.82
Nordamerika	79'720	0.40	26'903	0.14
Süd- und Zentralamerika	7'186	0.04	4'079	0.02
Asien/Australien	3'571	0.02	9'787	0.05
Übrige Länder	1'833	0.01	1'204	0.01
Total Aktiven	20'000'734	100.00	19'363'623	100.00

3.16 Bilanz nach Währungen.

	Währungen umgerechnet in CHF '000							
	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Diverse	Total	
Aktiven								
Flüssige Mittel	1'382'848	16'529	519	228	25	209	1'400'358	
Forderungen aus Geldmarktpapieren	0	0	0	0	0	0	0	
Forderungen gegenüber Banken	589'843	57'030	21'698	2'957	233	33'790	705'550	
Forderungen gegenüber Kunden	2'666'723	203'256	28'212	15	314	7	2'898'527	
Hypothekarforderungen	12'940'507	1'416	0	0	0	0	12'941'922	
Handelsbestand in Wertschriften und Edelmetallen	142	135	826	0	0	18'715	19'818	
Finanzanlagen	1'501'168	6'855	13'253	0	3'211	14'595	1'539'082	
Nicht konsolidierte Beteiligungen	18'794	21	0	0	0	0	18'815	
Sachanlagen	119'253						119'253	
Goodwill	0						0	
Rechnungsabgrenzungen	41'372	1	0	0	0	0	41'373	
Sonstige Aktiven	314'967	850	113	77	0	28	316'036	
Total bilanzwirksame Aktiven	19'575'616	286'094	64'621	3'277	3'783	67'344	20'000'734	
Lieferansprüche aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	155'967	532'364	374'699	30'795	54'100	26'008	1'173'933	
Total Aktiven	31.12.2013	19'731'583	818'457	439'320	34'072	57'884	93'352	21'174'667
	31.12.2012	18'892'675	629'968	650'699	39'702	87'174	125'672	20'425'890

	CHF	EUR	USD	GBP	JPY	Diverse	Währungen umgerechnet in CHF 1'000 Total
Passiven							
Verpflichtungen gegenüber Banken	215'518	177'829	106'836	0	0	0	500'182
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform	8'213'109	307'284	0	0	0	0	8'520'393
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden	5'019'458	256'046	180'982	33'902	1'857	83'849	5'576'095
Kassenobligationen	54'208						54'208
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	2'513'885						2'513'885
Rechnungsabgrenzungen	69'823	84	9	0	0	0	69'916
Sonstige Passiven	299'298	111	8	25	0	248	299'690
Wertberichtigungen und Rückstellungen	250'415						250'415
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'287'268						1'287'268
Dotationskapital	175'000						175'000
Partizipationskapital	75'000						75'000
Eigene Beteiligungstitel	-6'540						-6'540
Kapitalreserve	46'915						46'915
Gewinnreserve	447'883						447'883
Minderheitsanteile am Eigenkapital	29'117						29'117
Konzerngewinn	161'306						161'306
Total bilanzwirksame Passiven	18'851'663	741'354	287'836	33'927	1'858	84'097	20'000'734
Lieferverpflichtungen aus Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäften	889'509	77'122	141'128	289	55'955	9'930	1'173'933
Total Passiven	31.12.2013	19'741'172	818'476	428'963	34'216	57'813	21'174'667
	31.12.2012	18'905'899	625'479	643'277	39'326	87'117	20'425'890
Netto-Position pro Währung	-9'589	-19	10'357	-145	71	-675	

4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften.

4.1 Eventualverpflichtungen.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Kreditsicherungsgarantien	13'371	13'011
Gewährleistungsgarantien	4'147	3'431
Unwiderrufliche Verpflichtungen	0	0
Übrige Eventualverbindlichkeiten	69'207	106'653
Total	86'725	123'095

4.2 Verpflichtungskredite.

Keine.

4.3 Offene derivative Finanzinstrumente.

	in CHF 1'000						
	Handels - Instrumente			Hedging - Instrumente			
	Positiver Wiederbeschaf- fungswert	Negativer Wiederbeschaf- fungswert	Kontrakt- volumen	Positiver Wiederbeschaf- fungswert	Negativer Wiederbeschaf- fungswert	Kontrakt- volumen	
Zinsinstrumente							
Terminkontrakte inkl. FRAs	0	0	0	32	0	150'000	
Swaps	1'996	1'765	50'000	86'301	76'521	7'923'000	
Optionen (OTC)	1'431	1'360	50'000	0	0	0	
CAP-Libor	0	0	0	57	0	30'267	
Devisen/Edelmetalle							
Terminkontrakte	3'088	3'558	883'284	101	2'628	290'787	
Optionen (OTC)	80'668	80'668	634'242	0	0	0	
Optionen (traded)	0	0	0	0	0	0	
Beteiligungstitel/Indices							
Terminkontrakte	0	0	0	0	0	0	
Futures	0	0	0	0	0	0	
Optionen (OTC)	116'463	116'554	545'269	0	0	0	
Optionen (traded)	0	121	2'132	0	0	0	
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge							
	31.12.2013	203'646	204'026	2'164'927	86'491	79'149	8'394'054
	31.12.2012	240'127	240'482	2'025'274	57'257	118'679	6'128'063
				Positive Wiederbeschaf- fungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaf- fungswerte (kumuliert)
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge							
	31.12.2013			290'137			251'625
	31.12.2012			297'384			278'061

4.4 Treuhandgeschäfte.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Treuhandanlagen bei Drittbanken	397'660	377'789
Treuhandkredite 1)	39'764	44'188
Total	437'424	421'977

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

5. Informationen zur konsolidierten Erfolgsrechnung.

5.1 Angabe eines wesentlichen Refinanzierungsertrages in der Position Zins- und Diskontertrag.

Dem Zins- und Diskontertrag werden keine Refinanzierungskosten für das Handelsgeschäft gutgeschrieben.

5.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft.

	31.12.2013	31.12.2012
		in CHF 1'000
Devisen- und Sortenhandel	17'349	18'083
Münzen- und Edelmetallhandel	455	623
Wertschriftenhandel	1'040	625
Übriges Handelsgeschäft	-38	356
Total	18'806	19'687

5.3 Personalaufwand.

	31.12.2013	31.12.2012
		in CHF 1'000
Gehälter Bankbehörden und Personal	96'671	98'250
Sozialleistungen	7'941	8'104
Beiträge an Personal- und Wohlfahrtseinrichtungen	8'747	8'835
Übriger Personalaufwand	3'493	3'742
Total	116'853	118'931

5.4 Sachaufwand.

	31.12.2013	31.12.2012
		in CHF 1'000
Raumaufwand	6'314	6'300
Aufwand für EDV, Maschinen, Mobiliar, Fahrzeuge und übrige Einrichtungen	27'249	26'622
Übriger Geschäftsaufwand	21'761	22'565
Total	55'324	55'487

5.5 Erläuterungen zu ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Ausserordentlicher Ertrag	1'896	1'861
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	966	0
Veräusserungsgewinne / Aufwertungen von Beteiligungen	314	433
Veräusserungsgewinne aus Bank- und Kapitalanlageliegenschaften	228	1'390
Übriger ausserordentlicher Ertrag	387	38
Ausserordentlicher Aufwand	31'195	29'232
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	31'193	29'170
Übriger ausserordentlicher Aufwand	2	62

5.6 Angabe und Begründung von Aufwertungen im Anlagevermögen bis höchstens zum Anschaffungswert (Art. 665 und 665a OR).

Im Berichtsjahr erfolgten keine Aufwertungen im Anlagevermögen.

5.7 Angabe von Ertrag und Aufwand aus dem ordentlichen Bankgeschäft, getrennt nach In- und Ausland nach dem Betriebsstättenprinzip.

Die Graubündner Kantonalbank führt keine Betriebsstätten im Ausland.

5.8 Steueraufwand.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Latente Steuerguthaben	-21	-35
Aufwand für laufende Ertragssteuern	3'565	2'891
Total	3'544	2'856

6. Offenlegung Eigenmittel.

6.1 Offenlegung des regulatorisch anrechenbaren Eigenkapitals.

Das in der Bilanz ausgewiesene effektive Eigenkapital ist nach Berücksichtigung der geplanten Gewinnausschüttungen aller Konzerngesellschaften mit dem regulatorisch anrechenbaren Eigenkapital identisch. Aus diesem Grund wird auf die Offenlegung einer Überleitungsbilanz verzichtet.

Offenlegung der regulatorisch anrechenbaren Eigenmittel.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Ausgegebenes einbezahltes Gesellschaftskapital, vollständig anrechenbar	250'000	250'000
Gewinnreserven, inkl. Reserven für allgemeine Bankrisiken / Gewinnvortrag / Periodengewinn	1'794'311	1'701'402
Kapitalreserven	46'915	47'026
Minderheitsanteile	29'117	30'511
Hartes Kernkapital vor Anpassung	2'120'343	2'028'939
Netto-Long-Positionen in eigenen CET1-Instrumenten	6'540	3'238
Nicht qualifizierte Beteiligungen (max. 10 %) im Finanzbereich (Betrag über Schwellenwert)	0	13'855
Summe der CET1-Anpassungen	6'540	17'093
Hartes Kernkapital (net CET1)/regulatorisches Kapital	2'113'803	2'011'846
Summe der risikogewichteten Positionen	11'182'504	10'937'552
davon nach SA-CH		
Kreditrisiko	10'236'339	
Nicht gegenparteibezogene Risiken	349'461	
Markttrisiko	57'152	
Kapitalquoten		
CET1-Quote / Regulatorisches Kapital	18.9%	18.4%
CET1-Anforderungen gemäss ERV (in % der risikogewichteten Aktiven)	3.9%	
davon Eigenmittelpuffer (in % der risikogewichteten Aktiven)	0.0%	
davon antizyklischer Kapitalpuffer (in % der risikogewichteten Aktiven)	0.4%	
Verfügbares CET1 zur Deckung der Mindest- und Pufferanforderungen (in % der risikogewichteten Aktiven)	14.7%	
CET1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Kapitalpuffers (in % der risikogewichteten Positionen)	8.2%	
Verfügbares CET1 (in % der risikogewichteten Aktiven)	14.7%	
T1-Eigenmittelziel nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Aktiven)	10.0%	
Verfügbares T1 (in % der risikogewichteten Aktiven)	16.5%	
Ziel für das regulatorische Kapital nach FINMA-RS 11/2 zuzüglich des antizyklischen Puffers (in % der risikogewichteten Aktiven)	12.4%	
Verfügbares regulatorisches Kapital (in % der risikogewichteten Aktiven)	18.9%	
Beträge unter dem Schwellenwert (TCHF 211'380) für Abzüge:		
Nicht qualifizierte Beteiligungen im Finanzsektor	13'855	0

Die Vergleichbarkeit ist eingeschränkt, da das Geschäftsjahr nach Basel-III und das Vorjahr nach Basel-II dargestellt werden.

6.2 Offenlegung erforderliche Eigenmittel.

	Verwendeter Ansatz	in CHF '000	
		31.12.2013	31.12.2012
Kreditrisiko	SA-CH	818'907	800'759
davon Kursrisiko auf Beteiligungstiteln im Bankenbuch		11'655	8'342
Nicht gegenparteibezogene Risiken	SA-CH	27'957	29'800
Marktisiko	De minimis	4'572	2'996
davon auf Zinsinstrumenten		0	0
davon auf Beteiligungstiteln		26	2
davon auf Devisen und Edelmetallen		2'381	2'472
davon auf Rohstoffen		2'165	522
Operationelles Risiko	BIA	58'189	56'097
Reduktion wegen abzugsfähiger Wertberichtigungen und Rückstellungen 1)		-15'025	-14'647
Erforderliche Eigenmittel netto		894'600	875'004

Die Vergleichbarkeit ist eingeschränkt, da das Geschäftsjahr nach Basel-III und das Vorjahr nach Basel-II dargestellt werden.

1) Gemäss Art. 137 Abs. 1 ERV werden im Schweizer Standardsatz für Kreditrisiken (SA-CH) die unter den Passiven bilanzierten Wertberichtigungen und Rückstellungen pauschal von den erforderlichen Eigenmitteln abgezogen.

6.3 Offenlegung Kreditrisiko: Verteilung nach Gegenpartei.

	in CHF '000							Total
	Zentralregierungen/Zentralbanken	Institutionen: Banken/Effekthändler	Institutionen: Andere Institutionen	Unternehmen	Retail	Beteiligungstitel sowie Anteile an kollektiven Kapitalanlagen	Übrige Positionen	
Bilanz								
Forderungen gegenüber Kunden/Banken	0	705'550	776'658	1'319'379	759'221	0	43'270	3'604'077
Hypothekarforderungen	0	0	28'759	1'511'758	10'972'199	0	429'206	12'941'922
Finanzanlagen/Schuldtitle	47'511	489'986	206'003	755'768	0	0	0	1'499'269
Sonstige Aktiven/positive Wiederbeschaffungswerte	0	87'984	26'394	194	200'655	41'965	1'477	358'670
Total 31.12.2013	47'511	1'283'520	1'037'814	3'587'099	11'932'075	41'965	473'953	18'403'938
Total 31.12.2012	24'028	1'107'657	966'300	4'956'208	10'230'672	40'149	592'552	17'917'567
Ausserbilanz								
Eventualverpflichtungen	0	0	19	58'203	26'761	0	1'743	86'725
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	72'143	34'734	317'640	0	0	424'517
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	4'420	0	25'204	0	0	0	29'624
Verpflichtungskredite	0	0	0	0	0	0	0	0
Total 31.12.2013	0	4'420	72'162	118'141	344'401	0	1'743	540'866
Total 31.12.2012	0	3'127	81'147	173'454	347'164	0	1'600	606'491

Zur Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken wird der Ansatz SA-CH angewendet.

6.4 Offenlegung Kreditrisikominderung.

		in CHF 1'000			
		Gedeckt durch anerkannte finan- zielle Sicherheiten	Gedeckt durch Garantien und Kreditderivate	Andere Kreditenga- gements	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken		0	0	227'511	227'511
Institutionen: Banken und Effekthändler		0	0	1'247'723	1'247'723
Institutionen: Andere Institutionen		300	0	1'029'376	1'029'676
Unternehmen		145'965	109'760	3'463'684	3'719'409
Retail		357'920	84'849	11'345'147	11'787'916
Beteiligungstitel sowie Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		0	0	44'426	44'426
Übrige Positionen		9'562	1'000	1'752'151	1'762'713
Derivate		0	0	358'992	358'992
Total	31.12.2013	513'747	195'609	19'469'010	20'178'366
Total	31.12.2012	448'097	130'117	18'901'007	19'479'221

Zur Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken wird der Ansatz SA-CH angewendet. Die Ausserbilanzpositionen wurden in ihr Kreditäquivalent umgerechnet und die Kreditengagements sind nach eigenmittelmässigem Netting angegeben. Zur Schätzung des Kreditrisikos bei Derivaten wurde die Marktwertmethode angewandt. Die GKB verwendet den Substitutionsansatz zur Kreditrisikominderung. Dementsprechend werden die Kreditengagements derjenigen Gegenpartei zugeordnet, die sich nach einer allfälligen Substitution ergibt.

6.5 Offenlegung Segmentierung der Kreditrisiken.

Aufsichtsrechtliche Risikogewichtung

		in CHF 1'000										
		0%	25%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	250%	500%	Total
Zentralregierungen und Zentralbanken		180'000	0	0	0	0	47'511	0	0	0	0	227'511
Institutionen: Banken und Effekthändler		0	366'824	0	748'361	68'930	50'479	0	0	13'129	0	1'247'723
Institutionen: Andere Institutionen		300	404'362	16'990	505'492	1'506	101'026	0	0	0	0	1'029'676
Unternehmen		7'316	661'713	628'634	13'139	364'547	2'029'765	0	13'832	463	0	3'719'409
Retail		25'142	7'217	8'729'522	239'509	1'483'961	1'291'959	0	6'232	4'374	0	11'787'916
Beteiligungstitel sowie Anteile an kollektiven Kapitalanlagen		0	0	0	0	0	6'590	2'029	0	30'847	4'960	44'426
Übrige Positionen		1'221'653	931	241'728	4'206	54'463	239'680	0	52	0	0	1'762'713
Derivate		0	3'429	0	16'948	118'421	220'194	0	0	0	0	358'992
Total	31.12.2013	1'434'411	1'444'476	9'616'874	1'527'655	2'091'828	3'987'204	2'029	20'116	48'813	4'960	20'178'366
Total	31.12.2012	1'286'018	1'307'506	9'226'196	1'528'115	1'749'578	4'314'614	4'187	17'729	40'318	4'960	19'479'221

Zur Ermittlung der erforderlichen Eigenmittel für Kreditrisiken wird der Ansatz SA-CH angewendet. Die Ausserbilanzpositionen wurden in ihr Kreditäquivalent umgerechnet.



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, 5. März 2014

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die konsolidierte Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Mittelflussrechnung und Anhang (Seiten 56 – 58 und 66 – 95), für das am 31. Dezember 2013 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 konsolidierten 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 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 entspricht die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2013 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 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 Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Bankrates 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

Bilanz Einzelabschluss.

	Anhang	in CHF 1'000			
		31.12.2013	31.12.2012	Veränderung	in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		1'220'107	972'029	248'078	25.5
Forderungen aus Geldmarktpapieren		0	1	-1	-82.0
Forderungen gegenüber Banken		711'696	601'597	110'099	18.3
Forderungen gegenüber Kunden		2'834'550	2'848'551	-14'000	-0.5
Hypothekarforderungen	3.6	12'941'922	12'395'285	546'638	4.4
Handelsbestände in Wertschriften und Edelmetallen		19'818	5'784	14'035	242.7
Finanzanlagen	3.6	1'531'583	1'645'938	-114'355	-6.9
Beteiligungen 1)		57'054	51'687	5'367	10.4
Sachanlagen		110'516	113'503	-2'987	-2.6
Goodwill 1)		0	8'012	-8'012	-100.0
Rechnungsabgrenzungen		34'837	41'136	-6'298	-15.3
Sonstige Aktiven		314'462	369'380	-54'919	-14.9
Total Aktiven		19'776'546	19'052'903	723'644	3.8
Total nachrangige Forderungen		13'429	10'300	3'129	30.4
Total Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften		15'412	20'995	-5'583	-26.6
Total Forderungen gegenüber dem Kanton Graubünden		0	0	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		713'696	771'780	-58'083	-7.5
Verpflichtungen gegenüber Kunden in Spar- und Anlageform		8'520'393	8'193'448	326'945	4.0
Übrige Verpflichtungen gegenüber Kunden		5'185'939	5'026'734	159'206	3.2
Kassenobligationen		54'208	71'739	-17'531	-24.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		2'514'885	2'269'100	245'785	10.8
Rechnungsabgrenzungen		66'403	68'345	-1'942	-2.8
Sonstige Passiven		298'049	315'659	-17'610	-5.6
Wertberichtigungen und Rückstellungen	3.9	244'395	240'345	4'050	1.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	3.9 / 3.11	1'287'268	1'256'075	31'193	2.5
Dotationskapital	3.11	175'000	175'000	0	-
PS-Kapital	3.11	75'000	75'000	0	-
Eigene Beteiligungstitel	3.11	-6'540	-3'238	-3'302	102.0
Allgemeine gesetzliche Reserve	3.11	125'000	118'951	6'049	5.1
Freie Reserve	3.11	368'213	321'873	46'340	14.4
Gewinnvortrag		0	0	0	-
Jahresgewinn		154'637	152'093	2'544	1.7
Total Passiven		19'776'546	19'052'903	723'644	3.8
Total nachrangige Verpflichtungen		0	0	0	-
Total Verpflichtungen gegenüber Konzerngesellschaften		214'831	243'361	-28'530	-11.7
Total Verpflichtungen gegenüber dem Kanton Graubünden		50'215	26'534	23'681	89.2
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	4.1	85'645	122'059	-36'413	-29.8
Unwiderrufliche Zusagen		422'575	454'042	-31'468	-6.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen		29'624	28'331	1'293	4.6
Verpflichtungskredite		0	0	0	-
Derivative Finanzinstrumente					
Kontraktvolumen		10'545'832	8'147'995	2'397'837	29.4
Positive Wiederbeschaffungswerte		290'088	297'371	-7'283	-2.4
Negative Wiederbeschaffungswerte		282'940	359'068	-76'128	-21.2
Treuhandgeschäfte	4.4	422'627	396'712	25'914	6.5
Depotvolumen Kunden		8'182'308	7'986'443	195'865	2.5
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		641'963	558'051	83'912	15.0

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

1) Übertragung des Restgoodwills der Private Client Bank AG auf den Buchwert der Beteiligung an der Private Client Bank AG im Jahr 2013.

Erfolgsrechnung Einzelabschluss.

	Anhang	2013	2012	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Erfolg aus dem Zinsengeschäft		242'654	251'597	-8'943	-3.6
Zins- und Diskontertrag		295'700	317'157	-21'457	-6.8
Zins- und Dividendertrag aus Handelsbeständen		57	81	-23	-28.7
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		22'378	27'138	-4'760	-17.5
Zinsaufwand		75'481	92'778	-17'297	-18.6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		82'739	79'822	2'917	3.7
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		2'014	2'304	-289	-12.6
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		67'208	63'179	4'029	6.4
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		23'475	21'610	1'864	8.6
Kommissionsaufwand		9'958	7'270	2'687	37.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft	5.2	16'914	18'032	-1'119	-6.2
Übriger ordentlicher Erfolg		18'309	10'748	7'562	70.4
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		1'329	703	626	89.0
Beteiligungsertrag		9'453	2'518	6'936	275.5
Liegenschaftserfolg		4'578	4'635	-56	-1.2
Anderer ordentlicher Ertrag		3'093	4'036	-942	-23.3
Anderer ordentlicher Aufwand		145	1'143	-998	-87.3
Bruttoertrag		360'616	360'199	417	0.1
Geschäftsaufwand		156'416	158'910	-2'494	-1.6
Personalaufwand		105'805	107'608	-1'803	-1.7
Sachaufwand		50'612	51'302	-690	-1.3
Bruttogewinn		204'200	201'290	2'911	1.4
Abschreibungen auf Sachanlagen und Beteiligungen		13'437	12'070	1'367	11.3
Abschreibungen auf Goodwill		0	4'878	-4'878	-100.0
Wertberichtigungen, Rückstellungen und Verluste		6'494	6'887	-393	-5.7
Zwischenergebnis (Betriebsergebnis)		184'269	177'456	6'813	3.8
Ausserordentlicher Ertrag		1'563	3'870	-2'306	-59.6
davon Auflösung für Reserven für allgemeine Bankrisiken		0	0	0	-
Ausserordentlicher Aufwand		31'195	29'232	1'963	6.7
davon Zuweisung an die Reserven für allgemeine Bankrisiken		31'193	29'170	2'024	6.9
Jahresgewinn		154'637	152'093	2'544	1.7

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

Gewinnverwendung.

Anhang	in CHF 1'000			
	2013	2012	Veränderung	in %
Jahresgewinn	154'637	152'093	2'544	1.7
Gewinnvortrag	0	0	0	-
Gemäss Beschluss des Bankrates ist der Gewinn wie folgt zu verwenden:				
Dividende auf dem Nominalkapital 38 % (Vorjahr 38 %)	95'000	95'000	0	-
Abgeltung für Staatsgarantie	2'637	2'593	44	1.7
Fonds für a.o. Beiträge für Projekte mit kulturellem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden	2'000	2'000	0	-
Einlage in die freie Reserve	55'000	46'451	8'549	18.4
Einlage in die allgemeine gesetzliche Reserve 1)	0	6'049	-6'049	-100.0
Neuer Gewinnvortrag	0	0	0	-
Pro memoria:				
Dividende/Staatsgarantie an den Kanton Graubünden	82'769	83'945	-1'176	-1.4

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

1) Keine Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Reserve, weil 50 % des Nominalkapitals erreicht sind.

Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

1. Erläuterungen zu Geschäftstätigkeit und Personalbestand.

Die Erklärungen zum Einzelabschluss und zum konsolidierten Abschluss stimmen überein. Aus diesem Grund verweisen wir auf die Erläuterungen ab Seite 66 ff.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze.

Es gelten dieselben Grundsätze und Vorgehensweisen wie in den Erläuterungen zum konsolidierten Abschluss ab Seite 71 ff.

3. Informationen zur Bilanz Einzelabschluss.

Gemäss Art. 25k BankV 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 08/2 Rz 27a), hätte folgenden Einfluss auf den Einzelabschluss:

	Effektiv 31.12.2013	Auswirkungen der theoretischen Anwendung der Equity-Methode	in CHF 1'000 Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode
Bilanz Einzelabschluss			
Beteiligungen	57'054	3'233	60'287
Goodwill	0	0	0
Erfolgsrechnung Einzelabschluss			
Ausserordentlicher Ertrag	1'563	1'630	3'193
Abschreibungen auf Goodwill	0	0	0
Abschreibungen auf Beteiligungen	2'645	0	2'645

3.6 Verpfändete oder abgetretene Aktiven und Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.

	in CHF 1'000			
	31.12.2013		31.12.2012	
	Forderungs- betrag resp. Buchwert	effektive Ver- pflichtung	Forderungs- betrag resp. Buchwert	effektive Ver- pflichtung
Verpfändete Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	1'524'269	988'000	961'729	560'000
Finanzanlagen für Kreditlimiten	0	0	0	0
Total verpfändete Aktiven	1'524'269	988'000	961'729	560'000

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
	Darlehens- und Pensionsgeschäfte mit Wertschriften	
Buchwert der Forderungen aus Barhinterlagen in Reverse-Repurchase-Geschäften	0	0
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen in Repurchase-Geschäften	0	100'000
Buchwert der in Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	0	100'026
davon bei denen das Recht zur Wiederveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	100'026
Fair Value der in Reverse-Repurchase-Geschäften erhaltenen Wertschriften, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Weiterverpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	0	0
Fair Value der davon wieder verkauften oder verpfändeten Wertschriften	0	0

3.7 Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen.

Wir verweisen auf Tabelle 3.7 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichungen zum Einzelabschluss).

3.9 Wertberichtigungen und Rückstellungen / Reserven für allgemeine Bankrisiken.

	in CHF 1'000					Stand Ende 2013
	Stand Ende 2012	Zweckkon- forme Ver- wendung	Wieder- eingänge überfällige Zinsen, Währungs- differenzen	Neubil- dungen zulasten Erfolgsrech- nung	Auflö- sungen zugunsten Erfolgsrech- nung	
Wertberichtigungen und Rückstellungen						
für Ausfallrisiken (Delkrede- und Länderrisiken)	219'371	-1'894	2'315	44'930	-45'717	219'005
für andere Geschäftsrisiken	12'320	-1'869	0	9'517	-5'467	14'500
Rückstellungen aus Vorsorgeverpflichtungen	1'000	-1'000	0	1'000	0	1'000
Übrige Rückstellungen	7'655	0	0	3'235	-1'000	9'890
davon Rückstellungen für Prozessrisiken	1'400	0	0	0	-1'000	400
davon Rückstellungen für Put-Option Privatbank Bellerive AG	6'255	0	0	2'585	0	8'840
davon Ausfallkosten Abgeltungssteuer UK	0	0	0	650	0	650
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen	240'345	-4'763	2'315	58'681	-52'184	244'395
Abzüglich mit den Aktiven direkt verrechnete Wertberichtigungen	0					0
Total Wertberichtigungen und Rückstellungen gemäss Bilanz	240'345					244'395
Reserven für allgemeine Bankrisiken	1'256'075	0	0	31'193	0	1'287'268

3.10 Grundkapital.

Wir verweisen auf Tabelle 3.10 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung (keine Abweichungen zum Einzelabschluss).

3.11 Nachweis des Eigenkapitals.

	in CHF 1'000	
Eigenkapital am 1.1.2013		
Einbezahltes Grundkapital		250'000
Allgemeine gesetzliche Reserve		118'951
davon Reserven aus Kapitaleinlagen		15'200
Freie Reserve		321'873
Reserven für allgemeine Bankrisiken		1'256'075
Bilanzgewinn		152'093
Eigene Beteiligungstitel		-3'238
Total Eigenkapital am 1.1.2013 (vor Gewinnverwendung)		2'095'754
+ Kapitalerhöhung		0
+ Agio		0
+ Andere Zuweisungen		31'193
- Dividende und andere Ausschüttungen aus dem Jahresgewinn 2012		-99'593
- Kapitalrückzahlung nominal		0
- Rückzahlung Agio		0
- Verwendung Reserven für allgemeine Bankrisiken		0
+ Jahresgewinn 2013		154'637
- Käufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)		-26'258
+ Verkäufe von eigenen Beteiligungstiteln (Anschaffungskosten)		22'957
+/- Veräusserungsgewinne/-verluste aus eigenen Beteiligungstiteln		-111
+/- Umrechnungsdifferenzen		0
Total Eigenkapital am 31.12.2013 (vor Gewinnverwendung)		2'178'579
davon		
Einbezahltes Grundkapital		250'000
Allgemeine gesetzliche Reserve		125'000
davon Reserven aus Kapitaleinlagen		15'200
Freie Reserve		368'213
Reserven für allgemeine Bankrisiken		1'287'268
Bilanzgewinn		154'637
Eigene Beteiligungstitel		-6'540
	31.12.2012	31.12.2013
Betrag der nicht ausschüttbaren, statutarischen oder gesetzlichen Reserven gemäss Swiss GAAP FER 24 Rz 11	103'751	109'800
Eigene Beteiligungstitel		Anzahl
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2013		2'743
+ Käufe		22'745
- Verkäufe		-19'875
Bestand am 31.12.2013		5'613
Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF 1'154.74		

3.13 Angabe der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften sowie aus gewährten Organkrediten.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Forderungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	251'994	252'302
Verpflichtungen gegenüber verbundenen Gesellschaften	159'456	136'390
Forderungen aus Organkrediten	12'651	11'467
Total Forderungen	264'645	263'769
Total Verpflichtungen	159'456	136'390

Für die Angaben gemäss Art. 663b^{bis} und 663c OR verweisen wir auf die Kapitel 3.10 und 3.13 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

4. Informationen zu den Ausserbilanzgeschäften.

4.1 Eventualverpflichtungen.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Kreditsicherungsgarantien	12'562	13'011
Gewährleistungsgarantien	4'147	3'431
Unwiderrufliche Verpflichtungen	0	0
Übrige Eventualverbindlichkeiten	68'936	105'617
Total	85'645	122'059

Die Graubündner Kantonalbank bildet seit dem 1.1.2009 eine Mehrwertsteuergruppe mit der Privatbank Bellerive AG sowie der Private Client Bank AG und haftet solidarisch für deren Mehrwertsteuer-Verbindlichkeiten gegenüber der Steuerbehörde.

4.4 Treuhandgeschäfte.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Treuhandanlagen bei Drittbanken	382'863	352'524
Treuhandkredite 1)	39'764	44'188
Total	422'627	396'712

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

5. Informationen zur Erfolgsrechnung Einzelabschluss.

5.2 Erfolg aus dem Handelsgeschäft.

	in CHF 1'000	
	31.12.2013	31.12.2012
Devisen- und Sortenhandel	16'518	17'006
Münzen- und Edelmetallhandel	407	623
Wertschriftenhandel	27	47
Übriges Handelsgeschäft	-38	356
Total	16'914	18'032

5.5 Erläuterungen zu ausserordentlichen Erträgen und Aufwänden.

Wir verweisen auf die Erläuterungen unter 5.5 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

5.6 Angabe und Begründung von Aufwertungen im Anlagevermögen bis höchstens zum Anschaffungswert (Art. 665 und 665a OR).

Im Berichtsjahr erfolgten keine Aufwertungen im Anlagevermögen.

6. Offenlegung Eigenmittel.

Zu den Angaben gemäss FINMA-RS 08/22 bezüglich Offenlegungspflichten im Zusammenhang mit der Eigenmittelunterlegung bei Banken verweisen wir auf die Tabellen 6.1 bis 6.5 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung sowie für weitere Informationen auf den Geschäftsbericht.



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, 5. März 2014

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang (Seiten 98 - 105), für das am 31. Dezember 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Bankrats

Der Bankrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften sowie den gesetzlichen und reglementarischen Vorschriften 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 entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2013 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 den reglementarischen Vorschriften.

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

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes den gesetzlichen und reglementarischen Vorschriften entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Uhlmann
Zugelassener Revisionsexperte

Struktur.

Klare Strukturen, eine langfristige Strategie und verbindliche Werte tragen wesentlich zum Unternehmenserfolg der Graubündner Kantonalbank bei.

Fakten 2013

- 66 Niederlassungen
- 1'097 Mitarbeitende
- Kompetenzzentren Private Banking in Chur, Davos, Flims, Landquart, Lenzerheide und St. Moritz
- 99 Bancomaten
- 58'000 E-Banking-Verträge
- 14'000 Mobile Apps

Organigramm.



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

Stand per 1.3.2014

Cornel Furrer *MD*
Interne Revision

Marianne Florinett *MK*
Revision Compliance

Curdin Bonell *MK*
Revision Prozesse

Thomas Roth *MGL*
Märkte

Dr. Patrick Caspar *MD*
Vertriebsentwicklung und -steuerung

Martin Gartmann *MD*
Private Kunden

Alfons Candinias *MD*
Marktleiter Chur/Trimmis

Patrik Nay *MD*
Marktleiter Chur

Karin Pasquale *MD*
Marktleiterin Chur

Beat Juon *MK*
Contact Center

René Kramer *MK*
Kundenempfang

Christian Luzi *MK*
Teamleiter Chur

Fritz Beiner *MD*
Geschäftskunden

Gian Reto Josty *MD*
Marktleiter Konsortialfinanzierung
und OerK

Markus Beiner *MD*
Marktleiter Firmenkunden

Ernst Domenig *MD*
Marktleiter Firmenkunden

Andreas Aeberhard *MD*
Marktleiter KMU

Marco Sacchet *MD*
Institutionelle Kunden /
Private Banking

Reto Bühler *MD*
Externe Vermögensverwalter

Reto Michel *MD*
Leiter Private Banking Chur 1

Antonio Olivito *MD*
Leiter Private Banking Chur 2

Werner Simmen *MD*
René Ebert *MD*
Institutionelle Kunden

Kurt Kamer *MK*
Vorsorge KMU

Peter Altmann *MD*
Leiter Region Arosa

Christian Meuli *MD*
Leiter Region Davos

Damian Jensky *MD*
Leiter Region Domat/Ems

Martin Cavigelli *MD*
Leiter Region Flims Laax

Christian Alig *MD*
Leiter Region Ilanz

Marco Della Santa *MD*
Leiter Region Landquart

Marco Dangel *MD*
Leiter Region Lenzerheide

Richard à Porta *MD*
Leiter Region Scuol

Christoph Raschle *MD*
Leiter Region St. Moritz

Markus Kohler *MD*
Leiter Region Thusis

Eduard Gasser *MGL*
IT/Operations

Daniel Vinzens *MD*
IT-Management

Daniel Vinzens *MD*
Business Technology Office

Guido Caluori *MK*
Risk und Security Management /
Security Administration

Michael Clausnitzer *MK*
Vertrags- und Partnermanagement /
Controlling

Georg Wismer *MK*
E-Channels

Günter E. Döttling *MD*
Operations

Gian Reto Duschletta *MD*
Kunden-/Produktedaten

Ralf Niederdorfer *MD*
Wertschriftenverarbeitung

Claudio Trepp *MD*
Zahlungsverkehr

Walter Meier *MK*
Dienste

Hans Peter Bürge *MD*
Infrastruktur

Thomas Fischli *MK*
Bauten

Thomas Mathis *MK*
Liegenschaften

Siegfried Cadonau *MK*
Schätzungswesen

Heinz Hofer *MK*
Sicherheit

Bruno Güntlisberger *MD*
Organisation/Projekte/
Projektportfolio-Management

Anton Roffler *MD*
Prozessmanagement

Bankrat

Präsident

Dr. Hans Hatz 2014*

Vizepräsident

Peter Wettstein 2015*

Mitglieder

Jon Peider Lemm 2015*

Not Carl 2015*

Franco Quinter 2015*

Fabrizio Keller 2018*

Christian Thöny 2017*

* Ablauf der Amtsdauer
jeweils am 31. März

Strategiekommission

Dr. Hans Hatz, Vorsitzender

Not Carl

Fabrizio Keller

Revisionskommission

Peter Wettstein, Vorsitzender

Jon Peider Lemm

Franco Quinter

Christian Thöny

Bankengesetzliche Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Zürich

Geschäftsstellen.



Region Arosa

Peter Altmann MD
Leiter Region Arosa

KMU
Arno Brügger MK
Marktleiter

Private Kunden
Cornelia Brandt MK
Marktleiterin
– Arosa

Region Davos

Christian Meuli MD
Leiter Region Davos

KMU
Andrea Müller MK
Marktleiter

Private Kunden
Igor Vukic MK
Marktleiter
– Davos Dorf
– Davos Platz

Elvis Tairi MK
Marktleiter
– Klosters
– Serneus

Luca Aversa MK
Teamleiter
– Davos Dorf
– Davos Platz

Private Banking
Martin Herbert Meier MD
Marktleiter
– Davos

Region Domat/Ems

Damian Jensky MD
Leiter Region Domat/Ems

KMU
Andreas Former MK
Marktleiter

Private Kunden
Reto Beivi MK
Marktleiter
– Domat/Ems
– Felsberg

Antonio Armandi MK
Marktleiter
– Bonaduz
– Rhäzüns
– Safien

Silvio Benkert MK
Teamleiter
– Domat/Ems

Region Flims Laax

Martin Cavigelli MD
Leiter Region Flims Laax

KMU
Andreas Riesch MK
Marktleiter

Private Kunden
Mario Zindel MK
Marktleiter
– Flims Dorf
– Flims Waldhaus
– Laax Dorf
– Trin

Private Banking
Bernadette Kollegger MD
Marktleiterin
– Flims Dorf

Region Ilanz

Christian Alig *MD*

Leiter Region Ilanz

KMU

Arno Caviezel *MK*

Marktleiter

Private Kunden

Flavio Murer *MK*

Marktleiter

- Breil/Brigels
- Disentis/Mustér
- Sedrun
- Trun

Gion Battesta Albin *MK*

Marktleiter

- Ilanz
- Vella

Florian Zanin *MK*

Teamleiter

- Breil/Brigels
- Disentis/Mustér
- Ilanz
- Obersaxen
- Sedrun
- Trun
- Vals

Region Landquart

Marco Della Santa *MD*

Leiter Region Landquart

KMU

Karin Bonderer *MK*

Marktleiterin

Private Kunden

Margareth Müller *MK*

Marktleiterin

- Igis
- Landquart
- Maienfeld
- Malans
- Untervaz
- Zizers

a.i. Marco Della Santa *MD*

Marktleiter

- Küblis
- Schiers

Tamara Cadusch *MK*

Teamleiterin

- Grösch
- Igis
- Jenaz
- Küblis
- Landquart
- Maienfeld
- Malans
- Seewis
- Schiers
- Untervaz
- Zizers

Private Banking

Armin Mathis *MK*

Marktleiter

- Landquart

Region Lenzerheide

Marco Dangel *MD*

Leiter Region Lenzerheide

KMU

Reto Laim *MK*

Marktleiter

Private Kunden

Thomas Müller *MK*

Marktleiter

- Bergün
- Churwalden
- Lenzerheide
- Savognin
- Tiefencastel

Martin Fischli *MK*

Teamleiter

- Bergün
- Churwalden
- Lenzerheide
- Savognin
- Tiefencastel

Private Banking

Marlies Eugster *MD*

Marktleiterin

- Lenzerheide

Region Scuol

Richard à Porta *MD*

Leiter Region Scuol

KMU

Cilgia Rest *MK*

Marktleiterin

Private Kunden

Andrea Carpanetti *MK*

Marktleiter

- Samnaun Dorf
- Strada
- Scuol

Mattias Toutsch *MK*

Marktleiter

- Scuol
- Zernez

Urs Egli *MK*

Marktleiter

- Müstair

Maia Andry *MK*

Teamleiterin

- Scuol
- Sent

Region St. Moritz

Christoph Raschle *MD*

Leiter Region St. Moritz

KMU

Reto Coretti *MD*

Marktleiter

Private Kunden

Rolf Engel *MK*

Marktleiter

- Vicosoprano

Gabriella Tuena *MD*

Marktleiterin

- Celerina
- Pontresina
- Samedan
- Sils-Maria
- Silvaplana
- St. Moritz
- Zuoz

Franco Pola *MD*

Marktleiter

- Brusio
- Campocologno
- Poschiavo

Ornella Paganini *MK*

Teamleiterin

- Celerina
- Pontresina
- Samedan
- Sils-Maria
- Silvaplana
- St. Moritz
- St. Moritz Bad
- Zuoz

Private Banking

a.i. Christoph Raschle *MD*

Marktleiter

- St. Moritz

Region Thusis

Markus Kohler *MD*

Leiter Region Thusis

KMU

Bruno Blaser *MK*

Marktleiter

Private Kunden

Claudia Morgenthaler *MK*

Marktleiterin

- Thusis
- Andeer
- Splügen

Enzo Pozzi *MD*

Marktleiter

- Mesocco
- Grono
- Roveredo

Manuela Bonifazi *MK*

Teamleiterin

- Andeer
- Splügen
- Thusis

Standorte.

Hauptsitz.

7002 Chur / Postplatz

Postplatz
Telefon +41 (0)81 256 91 11
Fax +41 (0)81 256 98 42
E-Mail postplatz-chur@gkb.ch

Geschäftsstellen.

7440 Andeer

Veia Granda 46 B
Telefon +41 (0)81 650 74 74
Fax +41 (0)81 256 84 44
E-Mail andeer@gkb.ch

7050 Arosa

Postfach
Poststrasse
Telefon +41 (0)81 378 57 57
Fax +41 (0)81 256 84 70
E-Mail arosa@gkb.ch

7482 Bergün / Bravuogn

Hauptstrasse 106
Telefon +41 (0)81 407 11 70
Fax +41 (0)81 256 84 32
E-Mail berguen@gkb.ch

7402 Bonaduz

Plaz 1
Telefon +41 (0)81 650 20 00
Fax +41 (0)81 256 84 60
E-Mail bonaduz@gkb.ch

7165 Breil / Brigels

Postfach 57
Casa Sentupada
Telefon +41 (0)81 941 17 17
Fax +41 (0)81 256 84 63
E-Mail breil-brigels@gkb.ch

7743 Brusio

Strada Principale 329
Telefon +41 (0)81 839 20 30
Fax +41 (0)81 256 84 20
E-Mail brusio@gkb.ch

7744 Campocologno

Bahnhofplatz (Stazione)
Telefon +41 (0)81 839 20 40
Fax +41 (0)81 256 84 21
E-Mail campocologno@gkb.ch

7505 Celerina

Via Maistra 72
Telefon +41 (0)81 837 30 00
Fax +41 (0)81 256 84 13
E-Mail celerina@gkb.ch

7006 Chur / Lacuna

Postfach
Telefon +41 (0)81 256 86 86
Fax +41 (0)81 256 86 96
E-Mail lacuna-chur@gkb.ch

7000 Chur / Ringstrasse

Ringstrasse/Kurfürstenstrasse
Telefon +41 (0)81 256 89 89
Fax +41 (0)81 256 89 99
E-Mail ringstrasse-chur@gkb.ch

7075 Churwalden

Girabodawäg 4
Telefon +41 (0)81 382 12 60
Fax +41 (0)81 256 84 31
E-Mail churwalden@gkb.ch

7270 Davos Platz

Postfach
Promenade 56
Telefon +41 (0)81 414 14 14
Fax +41 (0)81 256 84 40
E-Mail davos-platz@gkb.ch

7260 Davos Dorf

Postfach
Promenade 147
Telefon +41 (0)81 417 50 50
Fax +41 (0)81 256 84 41
E-Mail davos-dorf@gkb.ch

7180 Disentis / Mustér

Postfach 56
Via Lucmagn 8
Telefon +41 (0)81 920 31 31
Fax +41 (0)81 256 84 62
E-Mail disentis-muster@gkb.ch

7013 Domat / Ems

Via Nova 86
Telefon +41 (0)81 632 46 46
Fax +41 (0)81 256 84 47
E-Mail domat-ems@gkb.ch

7012 Felsberg

Taminsenstrasse 6
Telefon +41 (0)81 252 21 28
Fax +41 (0)81 256 84 47
E-Mail felsberg@gkb.ch

7017 Flims Dorf

Via Nova 17
Telefon +41 (0)81 920 96 96
Fax +41 (0)81 256 84 48
E-Mail flims-dorf@gkb.ch

7018 Flims Waldhaus

Via Rudi Dadens 14
Telefon +41 (0)81 920 94 94
Fax +41 (0)81 256 84 48
E-Mail flims-waldhaus@gkb.ch

6537 Grono

Via Cantonale
Telefon +41 (0)91 827 11 30
Fax +41 (0)81 256 84 46
E-Mail grono@gkb.ch

7214 Grüsch

Landstrass 8
Telefon +41 (0)81 325 15 18
Fax +41 (0)81 256 84 35
E-Mail gruesch@gkb.ch

7206 Igis

Unterdorfstrasse 8
Alter Hirschen
Telefon +41 (0)81 300 04 10
Fax +41 (0)81 256 84 38
E-Mail igis@gkb.ch

7130 Ilanz

Postfach 35
Via Centrala 4
Telefon +41 (0)81 926 21 21
Fax +41 (0)81 256 84 61
E-Mail ilanz@gkb.ch

7233 Jenaz

Hauptstrasse 80
Telefon +41 (0)81 332 31 51
Fax +41 (0)81 256 84 35
E-Mail jenaz@gkb.ch

7250 Klosters

Postfach
Alte Bahnhofstrasse 6
Telefon +41 (0)81 410 26 26
Fax +41 (0)81 256 84 42
E-Mail klosters@gkb.ch

7240 Küblis

Postfach 37
Hauptstrasse 14 D
Telefon +41 (0)81 332 11 14
Fax +41 (0)81 256 84 34
E-Mail kueblis@gkb.ch

7031 Laax Dorf

Postfach 55
Via Principala 63
Telefon +41 (0)81 920 84 84
Fax +41 (0)81 256 84 66
E-Mail laax@gkb.ch

7302 Landquart

Postfach 74
Bahnhofstrasse 34
Telefon +41 (0)81 307 43 43
Fax +41 (0)81 256 84 33
E-Mail landquart@gkb.ch

7078 Lenzerheide

Voa Principala 58
Telefon +41 (0)81 385 23 23
Fax +41 (0)81 256 84 30
E-Mail lenzerheide@gkb.ch

7304 Maienfeld

Postfach 60
Törliweg 1
Telefon +41 (0)81 300 47 67
Fax +41 (0)81 256 84 39
E-Mail maienfeld@gkb.ch

7208 Malans

Kronengasse 4
Telefon +41 (0)81 322 50 28
Fax +41 (0)81 256 84 39
E-Mail malans@gkb.ch

6563 Mesocco

Telefon +41 (0)91 831 15 55
Fax +41 (0)81 256 84 45
E-Mail mesocco@gkb.ch

7537 Müstair

Telefon +41 (0)81 851 62 72
Fax +41 (0)81 256 84 29
E-Mail miestair@gkb.ch

7134 Obersaxen Meierhof

Postfach 34
Meierhof 16A
Telefon +41 (0)81 933 18 22
Fax +41 (0)81 256 84 69
E-Mail obersaxen-meierhof@gkb.ch

7504 Pontresina

Postfach
Via Maistra 208
Telefon +41 (0)81 839 35 35
Fax +41 (0)81 256 84 16
E-Mail pontresina@gkb.ch

7742 Poschiavo

Postfach
Via da Mez
Telefon +41 (0)81 839 12 12
Fax +41 (0)81 256 84 22
E-Mail poschiavo@gkb.ch

7403 Rhäzüns

Via Baselga 2
Telefon +41 (0)81 641 22 24
Fax +41 (0)81 256 84 60
E-Mail rhaezuens@gkb.ch

6535 Roveredo

Piazzetta
Telefon +41 (0)91 820 35 35
Fax +41 (0)81 256 84 46
E-Mail roveredo@gkb.ch

7107 Safien Platz

Schmittahus 34
Telefon +41 (0)81 630 60 00
Fax +41 (0)81 256 84 60
E-Mail safien-platz@gkb.ch

7503 Samedan

Postfach
Plazzet 6
Telefon +41 (0)81 851 08 80
Fax +41 (0)81 256 84 19
E-Mail samedan@gkb.ch

7563 Samnaun Dorf

Dorfstrasse 13
Telefon +41 (0)81 861 85 85
Fax +41 (0)81 256 84 26
E-Mail samnaun-dorf@gkb.ch

7460 Savognin

Stradung
Telefon +41 (0)81 659 13 13
Fax +41 (0)81 256 84 32
E-Mail savognin@gkb.ch

7220 Schiers

Postfach 31
Bahnhofstrasse 122
Telefon +41 (0)81 300 22 22
Fax +41 (0)81 256 84 35
E-Mail schiers@gkb.ch

7550 Scuol

Postfach
Stradun 327
Telefon +41 (0)81 861 15 15
Fax +41 (0)81 256 84 23
E-Mail scuol@gkb.ch

7188 Sedrun

Postfach
Via Alpsu 58
Telefon +41 (0)81 949 11 45
Fax +41 (0)81 256 84 64
E-Mail sedrun@gkb.ch

7212 Seewis Dorf

Schlossstrasse 10
Telefon +41 (0)81 325 19 20
Fax +41 (0)81 256 84 35
E-Mail seewis-dorf@gkb.ch

7554 Sent

Pradé 135
Telefon +41 (0)81 864 00 25
Fax +41 (0)81 256 84 28
E-Mail sent@gkb.ch

7249 Serneus

Postfach
Serneuserstrasse 64
Telefon +41 (0)81 422 48 10
Fax +41 (0)81 256 84 42
E-Mail serneus@gkb.ch

7514 Sils-Maria

Via da Marias 38
Telefon +41 (0)81 838 50 10
Fax +41 (0)81 256 84 15
E-Mail sils-maria@gkb.ch

7513 Silvaplana

Via dal Farrer 2
Telefon +41 (0)81 838 60 70
Fax +41 (0)81 256 84 17
E-Mail silvaplana@gkb.ch

7435 Splügen

Hauptstrasse 7
Telefon +41 (0)81 664 14 24
Fax +41 (0)81 256 84 44
E-Mail spluegen@gkb.ch

7500 St. Moritz

Postfach
Via Maistra 1
Telefon +41 (0)81 837 02 02
Fax +41 (0)81 256 84 11
E-Mail st-moritz@gkb.ch

7500 St. Moritz Bad

Postfach
Via dal Bagn 1
Telefon +41 (0)81 837 02 70
Fax +41 (0)81 256 84 12
E-Mail st-moritz-bad@gkb.ch

7558 Strada

Pra da la Faira 161
Telefon +41 (0)81 866 35 33
Fax +41 (0)81 256 84 27
E-Mail strada@gkb.ch

7430 Thusis

Neudorfstrasse 96
Telefon +41 (0)81 632 31 31
Fax +41 (0)81 256 84 43
E-Mail thusis@gkb.ch

7450 Tiefencastel

Veia d'Alvra 14
Telefon +41 (0)81 681 21 31
Fax +41 (0)81 256 84 32
E-Mail tiefencastel@gkb.ch

7203 Trimmis

Strässli 24
Telefon +41 (0)81 354 90 00
Fax +41 (0)81 256 84 10
E-Mail trimmis@gkb.ch

7014 Trin

Via Principala 61
Telefon +41 (0)81 635 14 14
Fax +41 (0)81 256 84 48
E-Mail trin@gkb.ch

7166 Trun

Postfach 94
Via Principala 55
Telefon +41 (0)81 943 16 07
Fax +41 (0)81 256 84 65
E-Mail trun@gkb.ch

7204 Untervaz

Stotz
Telefon +41 (0)81 322 29 29
Fax +41 (0)81 256 84 36
E-Mail untervaz@gkb.ch

7132 Vals

Postfach 100
Poststrasse 44A
Telefon +41 (0)81 935 14 44
Fax +41 (0)81 256 84 68
E-Mail vals@gkb.ch

7144 Vella

Postfach 32
Sutvitg 239
Telefon +41 (0)81 931 16 81
Fax +41 (0)81 256 84 67
E-Mail vella@gkb.ch

7603 Vicosoprano

Via Torta 114A
Telefon +41 (0)81 838 00 50
Fax +41 (0)81 256 84 14
E-Mail vicosoprano@gkb.ch

7530 Zernez

Via Sura 66
Telefon +41 (0)81 856 11 92
Fax +41 (0)81 256 84 25
E-Mail zernez@gkb.ch

7205 Zizers

Postfach 42
Torkegasse 2
Telefon +41 (0)81 300 01 00
Fax +41 (0)81 256 84 37
E-Mail zizers@gkb.ch

7524 Zuoz

Via Maistra 35A
Telefon +41 (0)81 851 35 15
Fax +41 (0)81 256 84 18
E-Mail zuoz@gkb.ch

Partner der Graubündner Kantonalbank.

Aduno Gruppe

Hagenholzstrasse 56
Postfach 7007
8050 Zürich Oerlikon
Telefon +41 (0)58 958 60 00
www.aduno-gruppe.ch

finnova AG Bankware

Merkurstrasse 6
5600 Lenzburg
Telefon +41 (0)62 886 47 47
www.finnova.ch

Inventx AG

Grabenstrasse 19
7000 Chur
Telefon +41 (0)81 287 17 17
www.inventx.ch

**myclimate –
The Climate Protection
Partnership**

Sternenstrasse 12
8002 Zürich
Tel +41 (0)44 500 43 59
www.myclimate.org

Privatbank Bellerive AG

Mittelstrasse 6
Postfach
8034 Zürich
Telefon +41 (0)44 388 64 64
www.bellerivebanking.ch

Private Client Bank AG

Utoquai 55
Postfach
8034 Zürich
Telefon +41 (0)44 253 73 00
www.privateclientbank.ch

RSN Risk Solution Network AG

Albisriederstrasse 80a
8003 Zürich
Telefon: +41 (0)44 298 94 94
www.rsnag.ch

Swisscanto Holding

Waisenhausstrasse 2
Postfach
8021 Zürich
Telefon +41 (0)58 344 49 00
www.swisscanto.ch

**Verband Schweizerischer
Kantonalbanken**

Wallstrasse 8
Postfach
4002 Basel
Telefon +41 (0)61 206 66 66
www.vskb.ch

GKB Partizipationsschein.

Allgemeine Informationen zum Titel.

SIX Swiss Exchange, Valor 134 020,
Kurs CHF 1'236.00 (per 30.12.13)

Kapitalstruktur.

Dotations- und PS-Kapital:
CHF 250 Mio.
750'000 PS à CHF 100 nominal
1'750'000 Ant. Dotationskapital à CHF 100 nom.

VR/Management.

Präsident Bankrat: Hans Hatz (seit 1998)
Vorsitz Geschäftsleitung: Alois Vinzens (seit 2003)
Anzahl BR- und GL-Mitglieder 2013: 7/4

Aktionariat.

Kanton Graubünden:
85.3 % des Kapitals (per 31.12.13)
VR/Management
0.1 % der PS (per 31.12.13)

Rating Standard & Poor's.

Kurzfristige Verbindlichkeiten A-1+
Langfristige Verbindlichkeiten AA+
Ausblick negativ

Kennzahlen pro Partizipationsschein (PS).

je PS (adjustiert in CHF)	2011	2012	2013	2014 Schätzung	2015 Schätzung
Eigenkapital 1)	803	840	874	901 2)	937 2)
Adjustierter Reingewinn	73.5	73.0	75.0	73.62)	76.2 2)
Dividende	38.0	38.0	38.0 3)	38.0 2)	40.0 2)
Ausschüttungsquote	49.7 %	50.0 %	50.7 %	51.6 % 2)	52.5 % 2)

je PS (in CHF)	2010	2011	2012	2013	
Kurse	Hoch	1'255	1'245	1'205	1'236
	Tief	1'192	1'142	1'146	1'126
KGV	Hoch	17.1	16.9	16.5	16.5
	Tief	16.2	15.5	15.7	15.0

Nebst dem PS GKB bietet die Bank Anlagemöglichkeiten über folgende wandelbare Anleihen:

Wandelanleihe	Verfall	Valor	Wandelbar bis	Wandelpreis	Kurs 4)
2 % GKB	08.05.2014	2'514'817	24.04.2014	CHF 1'200	101.0 %

1) ohne Goodwill / immaterielle Werte

2) Schätzung ZKB-Research

3) Ex-Dividende per 7.3.2014

4) Kurse und Performanceentwicklung per 30.12.2013



Nachhaltig im Dialog.

Wir übernehmen Verantwortung und handeln nachhaltig: gegenüber unseren Kunden, Mitarbeitenden, Investoren, der Öffentlichkeit sowie der Umwelt. Für Fragen und Rückmeldungen zum Bericht : Plutarch Chiotopulos, +41 81 256 83 13, plutarch.chiotopulos@gkb.ch.

Global Reporting Initiative.

Dieser Bericht integriert die Richtlinien der Global Reporting Initiative (GRI) zum Nachhaltigkeitsreporting. Die GRI hat zum Ziel, die Unternehmensberichterstattung weltweit transparenter und vergleichbarer zu machen: siehe dazu www.globalreporting.org.

Die GKB will mit diesem Berichtsstandard die Transparenz zu ihren Zielen und Leistungen in der Nachhaltigkeit fördern.

Der vorliegende Bericht erfüllt gemeinsam mit dem ausführlichen GRI-Inhaltsindex im Internet auf www.gkb.ch/nachhaltigkeit den B-Level gemäss GRI-Richtlinien G3.1.

Impressum.

Projektleitung: Graubündner Kantonalbank,
Marketing & Kommunikation
Gestaltung: CLUS Werbeagentur, Chur
Fotografie: Reinhard Fasching, SFH, Bregenz
Druck: Südostschweiz Print, Chur

Dieser Geschäftsbericht wurde mit Swiss Climate AG
CO₂-kompensiert, also klimaneutral gedruckt.



