

Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2019.

GRAUBÜNDNER
KANTONALBANK

Gemeinsam wachsen.
report.gkb.ch

#gkb2020



Graubündner
Kantonalbank

Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2019.

Auf einen Blick

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

Strategie

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

Finanzbericht

- 38 Konsolidierte Jahresrechnung
 - 39 – Bilanz
 - 40 – Erfolgsrechnung
 - 41 – Geldflussrechnung
 - 42 – Eigenkapitalnachweis
 - 43 – Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung
 - 66 – Revisionsbericht
- 69 Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 70 – Bilanz
 - 71 – Erfolgsrechnung
 - 72 – Gewinnverwendung
 - 73 – Eigenkapitalnachweis
 - 74 – Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 85 – Revisionsbericht

Lage- und Risikobericht

- 88 Lagebericht
- 91 Risikobericht

Corporate Governance

- 96 Konzernstruktur und Eigentümer
- 96 Kapitalstruktur
- 97 Bankrat
- 102 Geschäftsleitung
- 103 Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen
- 105 Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
- 105 Aufsicht
- 105 Kontrollorgane
- 106 Informationspolitik

Nachhaltigkeit

- 107 Ökonomische Schwerpunkte
- 109 Ökologische Schwerpunkte
- 111 Soziale Schwerpunkte
- 124 Ziele im Überblick

Organisation

- 126 Organigramm
- 127 Geschäftsstellen



CEO Daniel Fust und Bankpräsident Peter Fanconi.

Mit starkem Ergebnis ins Jubiläumsjahr.

Die Graubündner Kantonalbank erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2019 ein starkes Ergebnis. Der Konzerngewinn konnte gehalten und die Produktivität weiter gesteigert werden. Die Beteiligungsstrategie mit den Mehrheitsanteilen an der Albin Kistler AG und an der Privatbank Bellerive AG trug wesentlich zum Erfolg bei. Zum Auftakt ihres 150-Jahr-Jubiläums präsentiert die Bank neben dem über den Erwartungen liegenden Jahresergebnis die Ausschüttung einer Sonderdividende von 15 Millionen Franken.

2019 war ein spezielles Jahr. Der Stabwechsel an der Spitze der Bank fiel zusammen mit der Vorbereitung der Aktivitäten unseres 150-Jahr-Jubiläums #gkb2020. Wir freuen uns auf die damit verbundenen Projekte, die allen unseren Anspruchsgruppen zugutekommen sollen. Freude bereiten auch die Ergebnisse aus den 2019 durchgeführten Marktstudien. Die Graubündner Kantonalbank ist weiterhin klare Marktführerin mit einer hohen Kundenzufriedenheit. Darauf ruhen wir uns aber nicht aus. Unter anderem werden wir 2020 unsere Strategie und die Strategiemethodik auf ihre Zukunftsfähigkeit überprüfen und die Kundenorientierung weiter stärken.

Nachhaltigkeit

Nachhaltiges Denken und Handeln ist Teil der GKB Strategie. Dabei berücksichtigen wir den gesellschaftlichen Wandel und die damit verbundenen Anliegen aller unserer Anspruchsgruppen. Diesen Nachhaltigkeitsansatz implementieren wir aus Überzeugung in allen Anlagelösungen. Anfang 2020 werden wir als eine der ersten Banken unser gesamtes Anlageuniversum nachhaltig ausrichten. In den GKB Aktien- und Obligationenfonds und in der Vermögensverwaltung werden ausschliesslich Produkte eingesetzt, die ökologische, soziale und Governance-Kriterien berücksichtigen. In der Anlageberatung, wo die Kunden ihre eigenen Entscheide treffen, unterstützen wir mit Anlageempfehlungen, welche ebenfalls diesen Kriterien entsprechen. Dieser Nachhaltigkeitsansatz wird somit im gesamten Anlageprozess und nicht nur in Teilen der Produktpalette umgesetzt. Die GKB geht damit einen Schritt weiter als ein Grossteil der Konkurrenz. Auch bei der Kreditvergabe und den regelmässigen Risikochecks berücksichtigen wir ökonomische, ökologische und soziale Risiken. In der Beurteilung helfen uns die lokale Verankerung und die Nähe zu unseren Kundinnen

185.5

CHF Mio.

Konzerngewinn +0.2%

und Kunden. Unseren Stromverbrauch decken wir bereits seit 2013 durch nachhaltige Energiequellen. Wir sind seit 2015 klimaneutral und sanieren im Rahmen unseres aktiven Energiemanagements zudem sukzessive unsere Gebäude und Infrastrukturanlagen energietechnisch.

Digitaler Wandel

Digitalisierung wird auch 2020 eines der wichtigsten Themen bleiben und ist einer der treibenden Faktoren für unsere künftige Wettbewerbsfähigkeit. Es geht aber nicht um das Machbare, sondern um einen an den Kundenbedürfnissen und am Kundennutzen orientierten Umgang mit den Möglichkeiten der Digitalisierung. Auch 2020 wird deshalb die weitere Optimierung der digitalen Schnittstellen zwischen Kunde und Bank im Vordergrund stehen. Dabei setzen wir auf hybride Beratung, die den Nutzen digitaler Entwicklungen mit persönlicher Beratung verbindet und so ermöglicht, noch individueller auf die Kunden einzugehen. Die sich mit der Digitalisierung verändernden Kundenbedürfnisse sind auch Auslöser für die Weiterführung unseres bewährten Filialkonzeptes, welches uns ermöglicht, frei werdende Ressourcen in der persönlichen Beratung einzusetzen und damit mehr Zeit für unsere Kunden zu haben. Bei allen digitalen Lösungen werden wir dem Thema Sicherheit weiterhin höchste Aufmerksamkeit schenken.

Wechsel an der Führungsspitze

Mit Alois Vinzens trat 2019 eine Persönlichkeit an der Spitze der GKB ab, die siebzehn Jahre lang die Bank erfolgreich geführt, geformt und gefestigt hat. In dieser Zeit erarbeitete er sich als CEO über die Grenzen Graubündens hinaus einen herausragenden Leistungsausweis. Mit Daniel Fust hat ein langjähriges Mitglied der Geschäftsleitung der GKB die Führung der Bank übernommen. Er wird den Fokus auf die Kundenorientierung weiter stärken. «Dort sein, wo der Kunde ist», physisch, digital und mental. Zudem werden wir auch weiterhin auf unseren bewährten Werten aufbauen. Trotzdem sollen 2020 zusammen mit dem Bankrat mit externer Unterstützung und einem breiten Einbezug unserer Mitarbeitenden die GKB Strategie und die Strategiemethodik einer kritischen Prüfung unterzogen werden. Ziel dieses Vorhabens ist es, mit Blick auf die künftigen Herausforderungen ein gutes Gefühl zu haben, dass die GKB diese bewältigen und die bisherige Erfolgsgeschichte weiterschreiben kann. Zudem wird Martina Müller-Kamp ihr erstes volles Jahr als Geschäftsleitungsmitglied in Angriff nehmen und dort ihr breites Wissen, insbesondere im Anlagesegment, einbringen.

Für Ihr Vertrauen und Ihre Verbundenheit mit der GKB danken wir Ihnen herzlich. Wir freuen uns, auch künftig für Sie da zu sein.

Daniel Fust
CEO

Peter Fanconi
Bankpräsident

Cumenzà l'onn da giubileum cun in ferm resultat.

La Banca Chantunala Grischuna ha cuntanschi l'onn da rapport 2019 in ferm resultat. Nus avain pudì mantegnair il gudogn da concern ed augmentar vinavant la productivitat. Contribuì essenzialmain a quest resultat ha la strategia da participaziuns maioritaras a l'Albin Kistler AG ed a la Banca privata Bellerive AG. La banca preschenta ultra dal resultat annual che surpasa las spetgas ina dividenda da giubileum supplementara da CHF 15.0 miu. sco act inizial per il giubileum da 150 onns.

Il 2019 è stà in onn spezial. La surdada da la batgetta a la testa da la banca ha gi lieu parallelamain cun las preparativas per las activitads dal giubileum da 150 onns #gkb2020. Nus ans legrain sin ils projects en quel connex che duain vegnir dabun a tut nossas gruppas participadas. Plaschair avain nus era dals resultats dals studis al martgà fatgs il 2019. La clientella è fitg cuntenta cun la Banca Chantunala Grischuna ch'è vinavant il cler leader sin il martgà. Nus na mettain ussa però betg en crusch ils mauns. Il 2020 vegnin nus tranter auter ad examinar quant persistenta ch'è nossa strategia e la metodica da strategia ed a rinforzar vinavant l'orientaziun als basegns da la clientella.

185.5

CHF miu.
gudogn dal concern +0.2%

Persistenza

Pensar ed agir a moda persistenta fa part da la strategia da la BCG. Nus resguardain las midadas en la societad ed ils interess en quel connex da tut nossas gruppas participadas. Questa idea da persistenza implementain nus ord persvasiun en tut las soluziuns d'investiziun. Sco ina da las emprimas bancas avain nus orientà l'entschatta 2020 noss entir mund d'investiziuns a la persistenza. En ils fonds d'accias e d'obligaziuns da la BCG ed en l'administraziun da la facultad vegn lavurà sulettamain cun products che resguardan criteris ecologics, socials e da governance. En la cussegliaziun d'investiziuns, nua ch'ils clients prendan lur atgnas decisiuns, sustegnain nus els cun recumandaziuns d'investiziun che correspundan medemamain a quests criteris. L'idea da la persistenza vegn damai realisada en l'entir process d'investiziun e betg mo en parts da la paletta da products. La BCG va cun quai in pass pli lunsch che la maioritad da la concorrenza. Er en connex cun la concessiun da credits ed ils checks da ristgas regulars resguardain nus ristgas economicas, ecologicas e socialas. L'enragischaziun locala e la stretga relaziun cun la clientella gidan nus da giuditgar. Gia dapi il 2013 cuvrin nus noss consum da forza electrica cun funtaunas d'energia persistentas, dapi il 2015 essan nus neutrals al clima ed en il rom da noss management d'energia activ sanain nus plinavant successivamain la tecnica d'energia da noss edificis ed indrizz d'infrastructura

Midada digitala

La digitalisaziun vegn ad esser er il 2020 in dals pli impurtants temas ed in dals facturs da motor per nossa competitivitat futura. I na va dentant betg mo per quai ch'è realisabel, mabain per far diever da las pussaivladads da la digitalisaziun a moda orientada als basegns da la clientella ed a l'utilitad per la clientella. Perquai vegn er il 2020 a star en il center l'optimaziun ulteriura da las colliaziuns digitalas tranter il client e la banca. En quel connex ans concentrain nus sin la cussegliaziun ibrida che collia l'utilitad dal svilup digital cun la cussegliaziun persunala e che pussibillitescha uschia da s'occupar a moda anc pli individuala da la clientella. Ils basegns da la clientella che sa midan cun la digitalisaziun èn er il motiv che nus cuntinuain cun noss concept da filialas cumprovà. Quel pussibillitescha a nus d'impunder en la cussegliaziun persunala resursas che vegnan libras e d'uschia avair dapli temp per nossa clientella. Tar tut las soluziuns digitalas dain nus vinavant gronda atenziun al tema segirtad.

Midada a la testa

Cun Alois Vinzens è sa retratg il 2019 ina personalitad da la testa da la BCG che ha manà, furmà e consolidà durant 17 onns cun success la banca. En quel temp ha el elavurà sco CEO in mussament da prestaziun excellent sur ils cunfins dal Grischun ora. La direziun da la banca ha surpiglià Daniel Fust che fa dapi blers onns part da la direziun da la BCG. El vegn a rinforzar vinavant il focus sin l'orientaziun a la clientella. «Esser là, nua ch'il client è», e quai a moda fisica, digitala e mentala.

En pli vegnin nus vinavant ad ans basar sin nossas valurs cumprovadas. Tuttina vulain nus examinar criticamain l'onn 2020 la strategia e la metodica da strategia da la BCG ensemen cun il cussegl da banca, cun sustegn extern e cun integrar numerus collavuratur interns. La finamira da quest pass è d'avair il sentiment da dumagnar las sfidas futuras e da pudair cuntinuar cun l'istorgia da success.

Cun il nov CEO vegn era Martina Müller-Kamp a prender per mauns ses emprim entir onn sco commembra da la direcziun. En questa funcziun po ella contribuir sia vasta savida, en spezial en il segment da las investiziuns.

Cordial engraziament per Vossa fidaivladad e l'attaschadadad a la BCG. Nus ans legrain dad esser qua per Vus er en l'avegnir.



Daniel Fust
CEO



Peter Fanconi
President da banca

Ottimi risultati nell'anno dell'anniversario.

Nell'esercizio 2019 la Banca Cantonale Grigione (BCG) ha archiviato un risultato molto positivo, riuscendo a consolidare l'utile di Gruppo e a incrementare ulteriormente la produttività. La strategia di partecipazione con quote di maggioranza in Albin Kistler AG e Banca Privata Bellerive SA ha fornito un contributo sostanziale a questo successo. All'esordio del suo 150° anniversario, la Banca arriva con una nuova distribuzione di dividendo straordinario di 15 milioni di franchi, oltre a un risultato di esercizio superiore alle attese.

Il 2019 è stato un anno speciale. Il cambio ai vertici della Banca è coinciso con la preparazione delle nostre attività per il 150° anniversario #gkb2020. Ci rallegriamo sin d'ora per i progetti correlati, che dovrebbero avere risvolti positivi per tutti i nostri gruppi di interlocutori. Anche i risultati degli studi di mercato condotti nel 2019 sono motivo di soddisfazione. La Banca Cantonale Grigione conserva la propria leadership indiscussa con un elevato livello di soddisfazione della clientela. Ma non vogliamo sederci sugli allori. Peraltro nel 2020 metteremo alla prova la nostra strategia e la rispettiva metodologia per verificarne la sostenibilità futura e perfezioneremo ulteriormente l'orientamento alla clientela.

Sostenibilità

Pensare e agire in modo sostenibile fa parte della strategia BCG: in quest'ottica teniamo conto della trasformazione sociale e delle relative esigenze che ne scaturiscono per tutti i nostri gruppi di interlocutori. Per convinzione, implementiamo tale approccio di sostenibilità in ogni singola soluzione di investimento. Questo ha fatto di noi una delle prime banche ad adottare, all'inizio del 2020, un orientamento sostenibile per l'intero universo di investimento. Nei fondi azionari e obbligazionari BCG e nella gestione patrimoniale utilizziamo esclusivamente prodotti che rispettano i criteri ESG (ambiente, società e governance). Nella consulenza di investimento, quando i clienti prendono decisioni personali, siamo al loro fianco con raccomandazioni di investimento anch'esse conformi a tali criteri. Il nostro approccio di sostenibilità riguarda quindi il processo di investimento nel suo insieme e non si limita a singoli elementi del ventaglio di prodotti. Così facendo la BCG compie un passo in avanti rispetto a larga parte della concorrenza. La BCG è attenta ai rischi economici, ambientali e sociali anche nella concessione di credito e nei controlli periodici del rischio. Il radicamento nel tessuto locale e la stretta relazione cliente si rivelano d'aiuto nel processo di valutazione. Già dal 2013 copriamo il nostro consumo di energia elettrica con fonti energetiche rinnovabili, dal 2015 siamo a impatto climatico zero e nell'ambito della nostra gestione attiva dell'energia risaniamo gradualmente gli edifici e le infrastrutture secondo criteri tecnico-energetici.

Trasformazione digitale

La digitalizzazione resterà una priorità anche nel 2020, come uno dei fattori trainanti della nostra competitività futura. Tuttavia l'enfasi non va posta su ciò che è fattibile, bensì sulle esigenze della clientela e su un approccio orientato ai vantaggi per i clienti conseguenti alle possibilità offerte dalla digitalizzazione. Pertanto anche nel 2020 sarà fondamentale l'ulteriore ottimizzazione delle interfacce digitali tra cliente e Banca. A tal fine puntiamo sulla consulenza ibrida, che coniuga i vantaggi dell'evoluzione digitale con la consulenza personale, consentendoci di operare in modo ancora più personalizzato secondo le rispettive esigenze dei clienti. Infatti l'evolversi di tali esigenze indotte dalla digitalizzazione rappresenta per noi anche un incentivo a perseverare nel nostro concetto comprovato di filiale, che ci permette di destinare alla consulenza personale le risorse che si liberano e dedicare così più tempo ai nostri clienti. In tutte le soluzioni digitali continueremo a prestare la massima attenzione al tema della sicurezza.

Cambio al vertice

Con Alois Vinzens nel 2019 i vertici della Banca hanno salutato una personalità che per 17 anni l'ha guidata, trasformata e rafforzata con successo. Durante questo periodo Vinzens si è affermato come CEO al di là dei confini grigionesi assicurandosi un eccellente track record. Con l'arrivo di Daniel Fust la guida della BCG è passata a un membro di lungo corso della Direzione generale. Fust concentrerà ancora di più l'attenzione sull'orientamento alla clientela. «Essere lì dove si trova il cliente», fisicamente, digitalmente e mentalmente. Inoltre anche in futuro i nostri valori comprovati resteranno alla base dello sviluppo. Tuttavia, in collaborazione con il Consiglio di Banca coadiuvato da un sostegno esterno e con un ampio coinvolgimento dei collaboratori interni, nel 2020 dovremo

185.5

CHF mio.

Utile di Gruppo +0,2%

sottoporre la strategia BCG e la rispettiva metodologia a una verifica critica. Lo scopo di questa iniziativa è accertarsi di essere pronti per le sfide future, affinché la Banca possa superarle e continuare a scrivere l'attuale storia di successo. Insieme al nuovo CEO, anche Martina Müller-Kamp lavorerà per il primo anno consecutivo come membro della Direzione generale, apportandovi il suo ricco bagaglio di competenze, soprattutto nel settore degli investimenti.

La ringraziamo sentitamente per la sua fiducia e la sua vicinanza alla BCG. Lieti di poter essere al suo servizio anche in futuro.



Daniel Fust
CEO



Peter Fanconi
Presidente della Banca

Nachhaltig Zeichen setzen.

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

Mit einem Konzerngewinn von 185.5 Millionen Franken konnten wir uns auf einem sehr guten Niveau halten und unsere Produktivität steigern. Kanton und Partizipanten erhalten dadurch eine höhere Ausschüttung von 115 Millionen Franken. Darin enthalten ist eine Sonderdividende im Rahmen unseres Jubiläumsjahres von 6 Franken als Zeichen der Dankbarkeit und Wertschätzung. Unsere Unternehmensziele richten wir langfristig an den Bedürfnissen unserer Anspruchsgruppen aus. Den Erfolg messen und steuern wir anhand folgender Kennzahlen:

Kunden – Marktanteile

Mit einem Wachstum des Bruttogeschäftsvolumens von 3.3 Milliarden Franken resp. einem Nettowachstum von 1.1 Prozent konnten wir unsere Marktposition behaupten. Gemäss Umfragen der Marktforschungsinstitute amPuls und LINK ist die GKB sowohl bei der Marktdurchdringung (Bankverbindung) als auch beim Marktanteil (Hauptbankbeziehung) weiterhin klare Marktführerin bei den Privat- und Geschäftskunden.

Mitarbeitende – produktive Energie

Unsere Kundenorientierung sowie das unternehmerische Denken und Handeln aller Mitarbeitenden bilden die Grundlage unseres Erfolges. Sie sind Ausdruck unserer gelebten Werte Kompetenz und Verbundenheit. Entscheidenden Einfluss haben die Arbeitsbedingungen, die Entfaltungsmöglichkeiten und der Gestaltungsspielraum sowie die Unternehmens- und Führungskultur. Deren Entwicklung messen wir alle drei Jahre im Rahmen einer ausführlichen Mitarbeiterbefragung. Massstab für die Fokussierung der Bank auf die strategischen Ziele ist die produktive Energie. Seit der erstmaligen Durchführung der Kulturanalyse 2009 konnten wir diesen Wert von 69 auf 77 Punkte steigern, ohne die gesunde Balance zur Mitarbeiterzufriedenheit zu vernachlässigen. Die nächste Kulturanalyse findet 2020 statt.

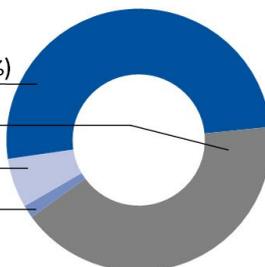
Verwendung Wertschöpfung Stammhaus

CHF 100.0 Mio.: Dividende an Kanton und PS-Inhaber (50.7%)

CHF 81.9 Mio.: Reservenbildung (41.6%)

CHF 12.0 Mio.: Erfolgsbeteiligung Mitarbeitende (6.1%)

CHF 3.2 Mio.: Beitrag für Projekte in Graubünden (1.6%)



Aus dem Ergebnis 2019 erhalten Kanton und Partizipanten eine Dividende (exkl. Sonderdividende) von 100 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaft fließen 3.2 Millionen Franken zu.

Investoren – Überrendite, Eigenkapitalausstattung

Unter Berücksichtigung unseres Geschäftsmodells und der Eigenmittelausstattung streben wir eine Überrendite von mindestens 3 Prozent gegenüber einer risikolosen Anlage (10-jährige Bundesanleihe) an. 2019 wurde dieses Ziel mit 7.6 Prozent klar übertroffen. Die Pay-out-Ratio gibt die ausgeschüttete Dividende in Relation zum Unternehmensgewinn an. Mit einer Pay-out-Ratio von 54.0 Prozent (Ziel: 50 bis 60 Prozent) partizipieren unsere Investoren mit einer Dividende von 40 Franken und einer Sonderdividende von 6 Franken am Ergebnis. Die Ausschüttungen an den Kanton (inkl. Abgeltung Staatsgarantie und Sonderdividende) von 99.9 Millionen Franken entsprechen 504.80 Franken pro Einwohner.

Eine komfortable Überdeckung unseres Eigenkapitals gegenüber den gesetzlichen Anforderungen gibt uns Stabilität und eine hohe Risikotragfähigkeit. Wir definieren dabei eine Quote von 14.5 Prozent CET-1-/Tier-1-Ratio als Minimalziel. Mit 20.9 Prozent (Vorjahr 18.8 Prozent) lagen wir im Berichtsjahr weit darüber. Dies festigt in der Einschätzung externer Ratingagenturen unsere Position als überdurchschnittlich sichere Bank. 2019 bestätigte Standard & Poor's das ausgezeichnete Rating der GKB mit der Note «AA/stabil». Ausschlaggebend für die gute Bewertung waren die sehr starke Kapitalisierung, die stabile Ertragssituation, der hohe Marktanteil im Kanton sowie die Staatsgarantie. Siehe [Handlungsfeld Risikomanagement](#).



«Unser Ziel ist eine nachhaltige strategische Weiterentwicklung der GKB, damit auch künftige Generationen stolz auf sie sein können.»

Daniel Fust, CEO, Leiter Corporate Center

Öffentlichkeit – Engagement

2020 feiern wir unser 150-Jahr-Jubiläum zusammen mit der Öffentlichkeit, unserer Kundschaft, unseren Investoren und Mitarbeitenden. Im Berichtsjahr wurden dafür verschiedene Jubiläumsprojekte in den Bereichen Wasser/Gletscher, Natur, Musik, Start-up-Förderung sowie ein verstärktes Engagement im Rahmen des GKB Beitragsfonds und der Freiwilligenarbeit geplant und umgesetzt. Damit wollen wir nachhaltig Zeichen setzen und Verantwortung übernehmen – für unsere Gesellschaft und unsere Umwelt. Mehr dazu im Kapitel Nachhaltigkeit unter [Soziale Schwerpunkte/ Gesellschaft](#).

Geschäftsvolumen

56.2 
Mia.

Dividende inkl. Sonderausschüttung (150-Jahr-Jubiläum)

 CHF 46

Gesellschaftliches Engagement
Beitragswesen
Sponsoring

4 Mio.

Ausschüttung

Kanton
Partizipanten
Öffentlichkeit
inkl. Beitragsfonds
und Abgeltung
Staatsgarantie

121.2 
Mio.

Produktivität

CIR II 49.6%

Rating
Standard & Poor's

AA/stabil



Marktdurchdringung
Privatkunden



Marktdurchdringung
Geschäftskunden



Konzerngewinn + 0.2%

185.5 Mio.



Beteiligungen



956 Mitarbeitende

52 Standorte in Graubünden

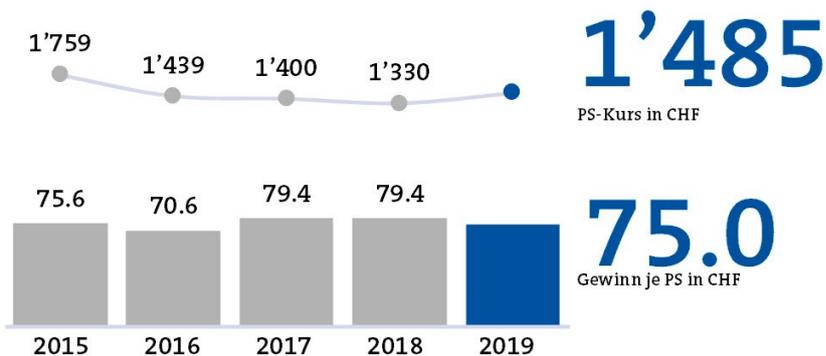


GKB Kennzahlen Konzern.

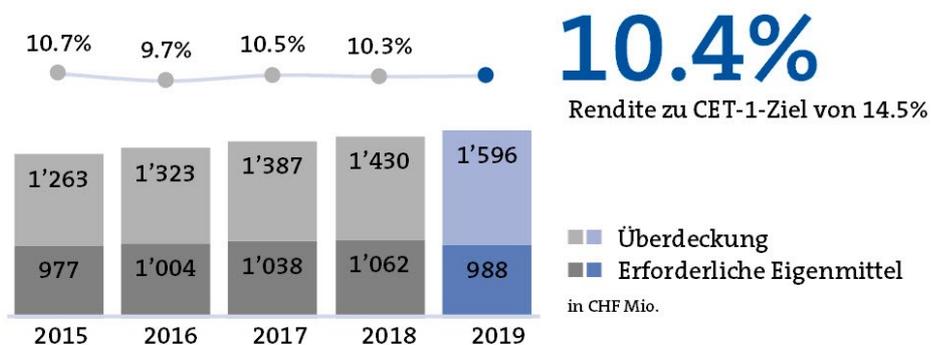
	In CHF 1'000				
	2019	2018 ⁶⁾	2017	2016 ⁵⁾	2015
Erfolgsrechnung					
Geschäftsertrag	415'346	392'238	382'419	355'497	369'060
Geschäftsaufwand	188'625	179'642	170'134	174'371	174'966
Geschäftserfolg	201'826	196'101	195'316	156'547	179'083
Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile	186'920	198'036	197'914	175'926	188'791
Konzerngewinn	185'457	185'117	180'289	168'492	168'183
Bilanz/Ausserbilanz					
	In CHF Mio.				
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Kundenvermögen ¹⁾	36'162	33'244	29'706	27'878	30'079
Nettoneugeld ¹⁾	184	925	235	309	-11
Kundenausleihungen	20'079	19'697	19'028	18'046	17'520
Eigene Mittel ²⁾	2'707	2'622	2'530	2'429	2'359
Risikogewichtete Positionen	12'346	13'274	12'974	12'549	12'213
Kennzahlen					
Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (CIR I) ³⁾	46.0 %	46.7 %	45.6 %	49.0 %	47.4 %
Geschäftsaufwand inkl. Abschreibungen / Geschäftsertrag (CIR II) ³⁾	49.6 %	49.9 %	48.5 %	51.8 %	50.2 %
Eigenkapitalrendite (ROE) ^{2) 4)}	7.2 %	7.8 %	8.1 %	7.5 %	8.3 %
Gewinn ⁴⁾ je PS (EPS)	75.0	79.4	79.4	70.5	75.6
Eigenmittel ²⁾ je PS	1'085.7	1'051.5	1'014.4	974.0	943.8
Leverage-Ratio	8.9 %	9.0 %	9.0 %	9.1 %	9.4 %
Rendite auf strategischem Eigenmittelziel von 14.5 % CET-1-Ratio	10.4 %	10.3 %	10.5 %	9.7 %	10.7 %
Eigenmittelüberdeckung (Basis: 8 % / CH-Norm)	161.5 %	134.7 %	133.6 %	131.8 %	133.7 %
Kernkapitalquote (CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio)	20.9 %	18.8 %	18.7 %	18.5 %	18.7 %
Personalbestand					
Personaleinheiten (teilzeitbereinigt; Lehrstellen zu 50 %)	782.9	781.2	764.2	765.3	792.1

- 1) Kundengelder, Depotvolumen und Treuhandanlagen inkl. Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken (inkl. Doppelzahlungen); ohne Positionen Cash Management.
- 2) Eigenkapital vor Gewinnverwendung ohne Minderheitsanteile.
- 3) Ohne Wertberichtigungen Zinsengeschäft; CIR II: Abschreibungen exkl. Abschreibungen auf Goodwill.
- 4) Basis: Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile.
- 5) Das Jahr 2016 beinhaltet Sonderfaktoren: Die Private Client Bank AG wird aufgrund des Verkaufs per 1.1.2016 dekonsolidiert (Kundenvermögen: CHF -2.72 Mia., Kommissionsertrag: CHF -12.5 Mio.); eine einmalige Einzahlung in die Personalvorsorgestiftung belastet den Personalaufwand mit CHF 5.5 Mio.
- 6) Das Jahr 2018 beinhaltet die erstmalige Vollkonsolidierung der Albin Kistler AG per 1.7.2018 (Kundenvermögen: CHF +4.1 Mia., Kommissionsertrag: CHF +9.2 Mio.).

Kennzahlen je PS



Eigenmittel und Rendite



Die GKB erwirtschaftete mit 10.4 Prozent wiederum eine Rendite in zweistelliger Höhe im Verhältnis zum strategischen Eigenmittelziel der Bank (CET-1-Ratio: 14.5 Prozent). Im Verhältnis zu den erforderlichen Eigenmitteln (8 Prozent) von 988 Millionen Franken weist die GKB eine beeindruckende Überdeckung von 1'596 Millionen Franken aus. Dieses Verhältnis entspricht einer CET-1-Ratio von 20.9 Prozent.

GKB Partizipationsschein.

Kotiert an der SIX Swiss Exchange

Valor 134 020

Kurs: CHF 1'485 (per 30.12.2019)

Kapitalstruktur

Dotations- und PS-Kapital: CHF 250 Mio.

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

CHF 175'000'000 Dotationskapital

Bankrat/Management

Präsident Bankrat: Peter Fanconi (seit 2014)

Vorsitz Geschäftsleitung: Daniel Fust (seit 1.10.2019)

Anzahl Mitglieder Bankrat und Geschäftsleitung 2019: 7/4

Aktionariat

Kanton Graubünden: 84.5 Prozent des Kapitals (per 31.12.2019)

Bankrat/Management: 0.1 Prozent der PS (per 31.12.2019)

Rating Standard & Poor's

Langfristige Verbindlichkeiten: «AA»

Ausblick: stabil

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

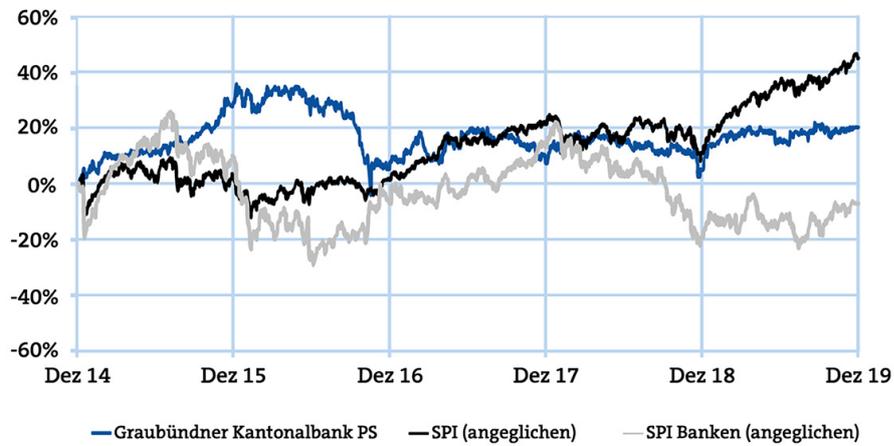
		2016	2017	2018	2019	2020 Schätzung
Eigenkapital ¹⁾		968.40	1'011.10	1'039.50	1'079.10	1'111.40
Adjustierter Reingewinn		67.30	78.40	81.10	75.90	73.20
Dividende		38.00	40.00	40.00	46.00	40.00
Ausschüttungsquote		57.2 %	56.3 %	55.0 %	66.1 %	56.2 %
Je PS (in CHF)		2016	2017	2018	2019	
Kurse ²⁾	hoch	1'860	1'566	1'535	1'505	
	tief	1'271	1'398	1'300	1'320	
KGV ³⁾	hoch	27.64	19.97	18.93	19.83	
	tief	18.89	17.83	16.03	17.39	

1) Ohne immaterielle Werte.

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

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

PS Graubündner Kantonalbank (inkl. Dividendenausschüttungen)



Informationen zum Partizipationsschein der GKB unter

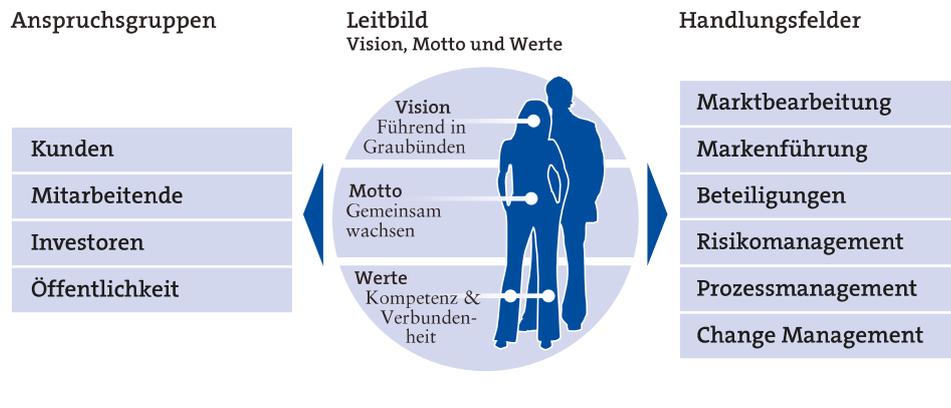
➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/investoren/partizipationsschein>

Strategie.

Value Management, Handlungsfelder, Anspruchsgruppen

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

Value Management



Marktbearbeitung

Die Negativzinsen und der Margendruck waren auch 2019 spürbar. Die GKB bleibt weiterhin Marktführerin in Graubünden, wächst aber zu einem grossen Teil ausserhalb des Kantons.



«Mit Investitionen in die Erneuerung unserer Filialen setzen wir weiterhin Zeichen für unsere regionale Verbundenheit.»

Thomas Roth, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Märkte

Gemäss der Marktstudie Privatkunden 2019 (Basisstudie Bankenlandschaft Schweiz) des Verbands Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) – durchgeführt durch das Luzerner Marktforschungsinstitut LINK – verfügt die Bank weiterhin über die mit Abstand höchste Marktdurchdringung. 60 Prozent aller Privatkunden haben eine Bankverbindung zu uns. Auch bei den Hauptbankbeziehungen können wir unsere Position als Marktführerin mit 40 Prozent in allen Kundensegmenten behaupten. Zudem ist die GKB bevorzugte Anbieterin sowohl im Kreditgeschäft als auch im Anlagegeschäft und wird von den Befragten am meisten als erste Adresse in allen Beratungsfeldern genannt. Auch im e-Banking erhält die GKB hohe Zufriedenheitswerte. Die Kompetenz und die sich in einer ausgeprägten Kundennähe ausdrückende Verbundenheit spiegeln sich auch in den höchsten Werten sowohl in der generellen Kundenzufriedenheit als auch in der Weiterempfehlungsbereitschaft. Ähnliches gilt auch bei der durch amPuls, Luzern, 2019 durchgeführten «Marktstudie Firmenkunden 2019». 66 Prozent aller Unternehmen in Graubünden haben eine Bankbeziehung mit der GKB, und rund die Hälfte aller Unternehmen bezeichnet die GKB als ihre Hauptbank. Auch hier erhält die GKB Spitzenwerte in der Kundenzufriedenheit und weist die höchste Weiterempfehlungsrate auf.

Private Kunden – hohe Akzeptanz und hohes Wachstum

Das Geschäftsvolumen im Geschäftsfeld Private Kunden nahm im Berichtsjahr um 350 Millionen Franken oder 2.2 Prozent zu. Die Kundenausleihungen konnten um rund 100 Millionen Franken ausgebaut werden (+1.4 Prozent). Das Kundenvermögen ist um erfreuliche 251.1 Millionen Franken angestiegen. Die abgerundete Anlage-Produktpalette hat zu einem weiteren Ausbau des Ausserbilanzvolumens im Geschäftsfeld geführt. Über 550 abgesetzte GKB Anlage-Sparpläne bezeugen dies beispielhaft. Im Rahmen des ganzheitlichen und in die Zukunft gerichteten Beratungsansatzes geniessen unsere Finanzplanungsdienstleistungen nach wie vor einen hohen Stellenwert. Annähernd 800 erstellte Planungen rund um die Themenfelder Risiko- und Altersvorsorge sowie Erben und Vererben beweisen, dass der eingeschlagene Weg bei unseren Kunden auf eine hohe Akzeptanz stösst.

Geschäftskunden – überdurchschnittliches Wachstum

Im Geschäftskundensegment konnten wir mit einem Ausleihungswachstum von 348.6 Millionen Franken oder 3.4 Prozent ein erneut überdurchschnittliches Wachstumsergebnis erzielen. Wesentlichen Anteil an diesem Ergebnis hatte die Hypothekarkreditvergabe an grosse ausserkantonale Immobilienfonds.

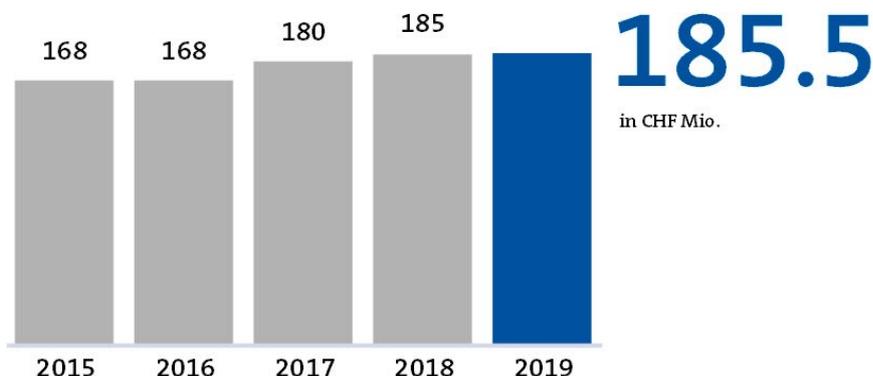
251.1

Wachstum Kundenvermögen
in CHF Mio.

348.6

Ausleihungswachstum
Geschäftskunden
in CHF Mio.

Konzerngewinn



Mit einem ausgewiesenen Konzerngewinn von 185.5 Millionen Franken konnte sich die GKB auf hohem Niveau halten.

Private Banking – Anlagevolumen und Wertschriftenertrag weiter gesteigert

Im Private Banking erwirtschafteten wir beim Anlagevolumen ein Nettowachstum von 109.4 Millionen Franken. Dies entspricht einem Wachstum von 2.4 Prozent. Erneut konnte ein erfreuliches Wachstum sowohl bei den Vermögensverwaltungsmandaten (+2.9 Prozent) als auch beim GKB Beratungsmandat (+10.2 Prozent) erzielt werden; rund 53 Prozent des Anlagevolumens werden somit in den Verwaltungs- und Beratungsmandaten gehalten. Aufgrund des Wachstums im Anlagevolumen und dank der bemerkenswerten Mandatsdurchdringung stieg der Netto-Wertschriftenertrag im Stammhaus wie schon im Vorjahr weiter. Der Ertrag nahm um über 1 Million Franken zu, was einem Wachstum von etwas über 2.5 Prozent entspricht.

109.4

Nettowachstum Anlagevolumen
in CHF Mio.

Externe Vermögensverwalter – breit abgestütztes Wachstum bei Neukunden

Im Berichtsjahr ist es uns trotz eines wesentlichen Sondereffekts gelungen, ein Nettowachstum von 19.1 Millionen Franken zu generieren. Das Wachstum bei den externen Vermögensverwaltern (EVV) ist wie in den vergangenen Jahren breit abgestützt, und wir gewannen im Stammhaus sowohl kantonale wie auch ausserkantonale eine erfreuliche Anzahl neuer Kunden.

19.1

Nettowachstum Externe
Vermögensverwalter
in CHF Mio.

Institutionelle Kunden – Erträge in schwierigem Marktumfeld gesteigert

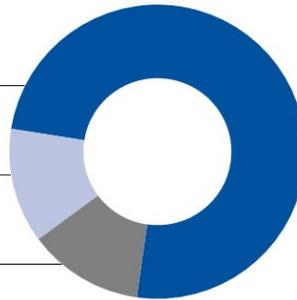
Auch 2019 belastete das negative Zinsumfeld den Neugeldzufluss erheblich. Aufgrund der festgelegten Limiten bei der Negativverzinsung war bei den institutionellen Kunden der Neugeldzufluss wie im Vorjahr rückläufig. Ebenfalls Auswirkungen hatte das negative Zinsumfeld – trotz erheblicher Akquisitionsbemühungen – auf die Entwicklungen im Wertschriftengeschäft; im Vergleich zum Vorjahr war das Wachstum bei den Verwaltungsmandaten mit 13.7 Millionen Franken rückläufig. Demgegenüber konnten die Erträge gehalten, ja sogar leicht ausgebaut werden.

Privatkunden: CHF 20.1 Mia.

Institutionelle Kunden: CHF 3.4 Mia.

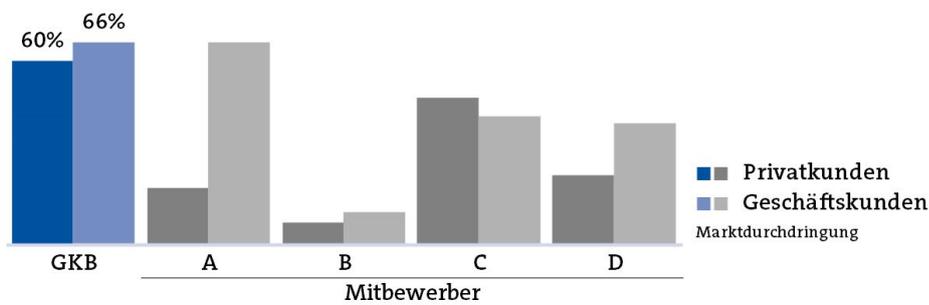
Geschäftskunden: CHF 3.4 Mia.

Total: CHF 26.8 Mia.



Alle aufgeführten Beträge sind gerundet. Daher entsteht eine minimale Differenz beim Totalbetrag.

Marktdurchdringung



Die GKB behauptet sich als Marktführerin in Graubünden für Firmenkunden und Private. Dies zeigen die aktuellen Werte aus der VSKB-Basisstudie Bankenlandschaft Schweiz 2019, durchgeführt von den Marktforschungsinstituten amPuls und LINK.

Markenführung

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



«In der Markenführung geht es uns darum, als sichere, moderne und nachhaltige Anlagebank wahrgenommen zu werden.»

Dr. Martina Müller-Kamp, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiterin Marktleistungen

Markenpflege

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

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

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

Markenmanagement

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

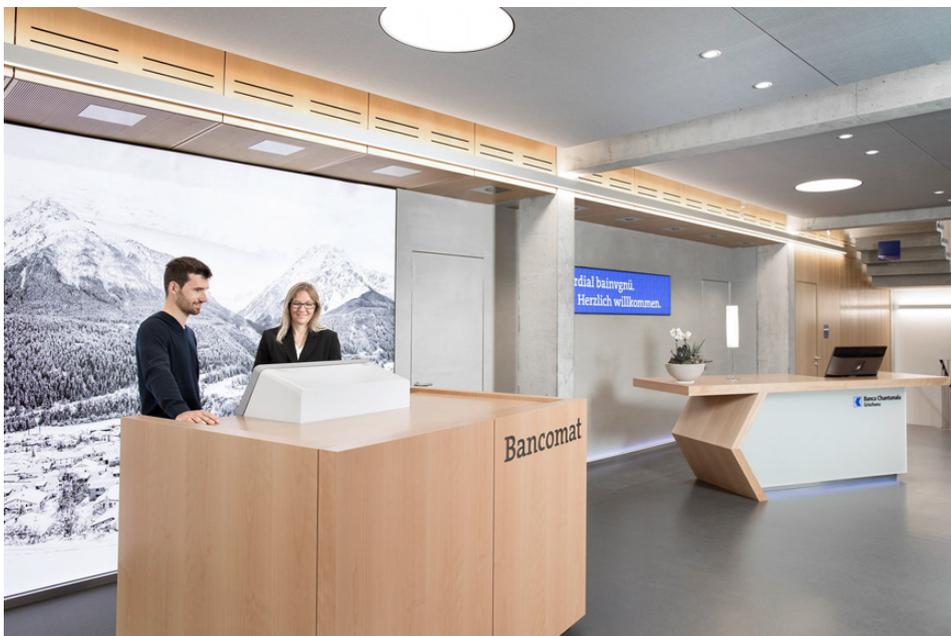
4.0

Beitrag für Projekte in Graubünden
in CHF Mio.

Controlling von Marketingprojekten: Durch den Einsatz eines Kennzahlenmodells überprüfen wir anhand von Leistungskennzahlen den Aufwand (Kosten) und die Wirksamkeit (Strategiebeitrag, Wirkung, Qualität und Wertschöpfung) unserer Marketingprojekte in quantitativer und qualitativer Hinsicht. Entsprechend hat sich auch das Projektportfolio bezüglich Effektivität und Effizienz positiv entwickelt. Bezüglich Mediennutzung setzen sich mobile und digitale Kanäle durch. Folglich werden wir unsere Werbung in diese Richtung verlagern, ohne jedoch auf klassische Medien zu verzichten.

Entwicklungsmassnahmen

Modernisierung Filialen: Den Wandel der GKB zu einer Beraterbank signalisiert unsere zeitgemässe und markenorientierte Inneneinrichtung im Zusammenhang mit dem neuen Filialkonzept. Das Design-Ethos der Bank – bündnerisch, innovativ, sicher und sympathisch – leiten wir aus unseren Markenwerten Kompetenz und Verbundenheit ab. Unsere Kunden sollen sich bei uns wie zu Hause fühlen können. Dafür wurden unsere Mitarbeitenden in ihrer Rolle als Gastgeber geschult. Im Berichtsjahr haben wir unsere Regionalsitze in Scuol, St. Moritz und Lenzerheide den Bedürfnissen einer modernen und innovativen Beraterbank angepasst. In den beiden Jahren davor wurden die Regionalsitze Ilanz, Landquart, Domat/Ems, Thusis und Flims Laax modernisiert.



Mit ihrem neuen Filialkonzept reagiert die GKB auf die veränderten Kundenbedürfnisse.

Lancierung GKB Anlage-Fokus: Damit Kunden die Anlagekompetenz der GKB erleben und interessierte Beobachter die Finanzmärkte besser verstehen können, veröffentlichen wir seit 2018 eine wöchentliche Sendung mit Rück- und Ausblick zu den Börsenmärkten. Die Sendungen mit Dr. Martina Müller-Kamp, Mitglied der Geschäftsleitung und Leiterin der Geschäftseinheit Marktleistungen, dem Leiter Investment Center Adrian Schneider und dem Portfolio-Strategen Daniel Lüchinger werden im GKB Studio aufgenommen und auf diversen Online-Kanälen publiziert. Das Sendegefäss wurde 2019 weitergeführt. Neu wird monatlich Wall-Street-Experte Jens G. Korte von der New Yorker Börse ins Studio geschaltet. Auf diese Weise sind unsere Experten regional verankert, aber weltweit vernetzt.



Gemeinsamer Blick auf die Wall Street: Jens G. Korte zusammen mit Martina Müller-Kamp, Mitglied der Geschäftsleitung der GKB und Leiterin der Geschäftseinheit Marktleistungen.

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

Lancierung Echtzeitkommunikation: Die GKB setzt digital auf Erreichbarkeit. So ist das Contact Center e-Banking an Arbeitstagen von 8 bis 20 Uhr erreichbar. Kommunikationsmöglichkeiten bietet auch die Website. Kunden können mittels Chat mit unseren Spezialisten in Kontakt treten. Auch auf Social Media wie Facebook, Twitter, Xing, LinkedIn, Youtube, Flickr und neu auch Instagram sind wir präsent – hier werden eigene Inhalte gepostet, aber auch aktuelle Fragen beantwortet. So liegt die GKB auf Facebook auf einem Spitzenplatz in der Schweizer Finanzbranche mit einer Reaktionszeit von 0.4 Stunden bei einem Rund-um-die-Uhr-Service.

GKB CORNELLCLUB App – für unsere kleinsten Kunden: Seit Herbst 2019 sind die Vorteile für Mitglieder des GKB CORNELLCLUBS dank der neuen App auch digital verfügbar. Zudem erhalten die jüngsten GKB Kundinnen und Kunden zwei Mal jährlich ein Magazin mit Vergünstigungscoupons für vielfältige Angebote in der Region.

Interne Programme

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

Externe Kampagnen

« GKB Vorsorgefonds. Vorsorgen mit Weitblick. »: Im November erfolgte die Lancierungskampagne für den neuen GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn, welcher die Vorsorgepalette der GKB ergänzt. Die Kampagne, welche unsere Positionierung als moderne Anlagebank weiter stärken soll, unterstützte die Markteinführung sowie die Bekanntmachung eigener Produkte.

«GKB TWINT. Neu mit direkter Kontoanbindung.»: Die Produktlancierung im Oktober wurde mit einer zweimonatigen Kampagne unterstützt. Dabei konnten Produktnutzer ihren Einkauf zurückgewinnen. Durch die Aktion konnten bestehende, aber auch neue Nutzer für die GKB TWINT-Nutzung gewonnen und unsere Positionierung als digitale Bank weiter gestärkt werden.

« Finanzieren. Damit Ihre Hypothek nicht zur Hypothek wird. » : Das Ziel der GKB Finanzierungskampagne 2019 war, Aufmerksamkeit und Interesse für Finanzierungen zu wecken, potenzielle Leads zu generieren und die Marktführerschaft weiter zu stärken.

« Anlegen leicht gemacht. GKB Anlage-Assistent. » : Um Kundenbedürfnissen und den veränderten Rahmenbedingungen im Anlagegeschäft gerecht zu werden, wurde das Dienstleistungsangebot per Januar 2019 angepasst. Der neu entwickelte GKB Anlage-Assistent bildet dabei das Tor zur GKB Anlagewelt. Mit der Lancierungskampagne von Februar bis April schafften wir im Markt entsprechend Aufmerksamkeit und Interesse für unseren neuen GKB Anlage-Assistenten und unsere neue Anlagewelt. Gleichzeitig stärkten wir unsere Positionierung als moderne Anlagebank. Im Herbst folgten Direktmarketing-Massnahmen zur Generierung potenzieller Leads.



**Anlegen leicht gemacht.
GKB Anlage-Assistent.**

Einfach Ihre passende Geldanlage entdecken
und neue Ertrags-Chancen sichern.

Gemeinsam wachsen.

Anlage-Assistenten testen.
gkb.ch/anlegen

 **Graubündner
Kantonalbank**

« Studentenbank. Immer an Ihrer Seite. » : Die neue Kampagne wurde vor Semesterstart ausgespielt und dauert auch 2020 noch an. Nebst der Gewinnung von neuen Kundinnen und Kunden stärkt sie unsere Positionierung als kompetente Bank für Studierende – auch für Heimwehbündner.

Positionierung GKB Asset Management: Im Bereich Asset Management haben wir das solide Fundament weiter gestärkt und das Profil als Anlagebank weiter geschärft. Auch über Graubünden hinaus. Im Fokus standen die Visibilität unserer Kompetenz und unserer Anlageprodukte sowie der kontinuierliche Aufbau von Dr. Martina Müller-Kamp und ab 1. Oktober 2019 von Adrian Schneider, neuer Leiter Investment Center, als führende Investmentspezialisten in der Schweiz. Ziel war es, die Bekanntheit und das Profil als Anlageberatungsbank für private und institutionelle Kunden im Schweizer Markt weiter zu stärken und auszubauen. Mit ihren Kompetenzen ergänzt Martina Müller-Kamp als Nachfolgerin von Daniel Fust die Geschäftsleitung seit 1. Oktober 2019 optimal. Dieser übernimmt ab diesem Zeitpunkt als neuer CEO die operative Leitung der Bank.

Markensicherung, Monitoring und Wahrnehmung

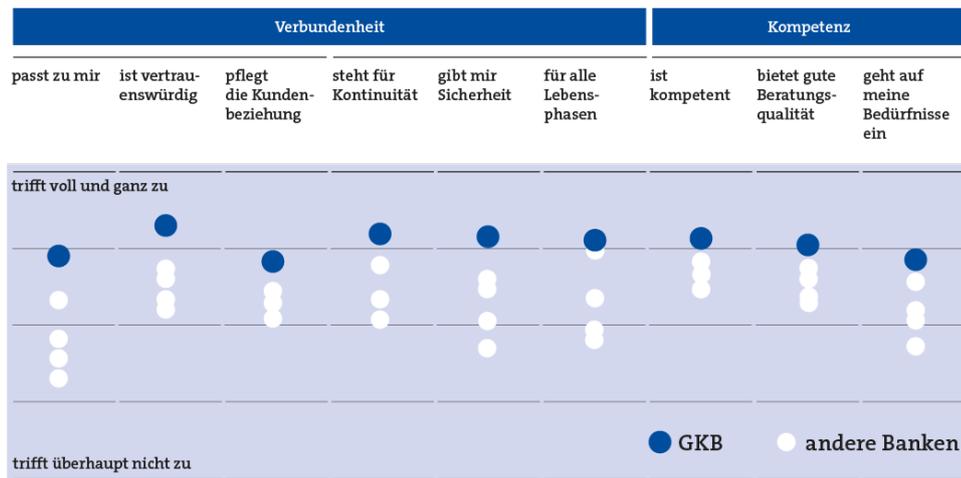
Juristische Massnahmen zur Markensicherung: Die GKB schützt ihre Markennamen durch einen Eintrag in der Schutzrechtsdatenbank des Eidgenössischen Instituts für Geistiges Eigentum. Zusätzliches Schutz geniesst die Wortmarke «GKB» durch eine internationale Registrierung im EU-Raum und in Liechtenstein.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

Monitoring: Das Aufgabenfeld der Medienarbeit ist heute breiter denn je. Um unsere Dialoggruppen empfängergerecht zu erreichen, kommunizieren wir crossmedial sowohl über klassische als auch über neue Kanäle. Mittels Monitoring kontrollieren und dokumentieren wir die Resonanz auf unsere Medienarbeit systematisch und überprüfen, wie unsere Dialoggruppen die Marke GKB wahrnehmen. Dabei gewinnt für uns die multimediale Kommunikation in Wort, Bild, Bewegtbild und Ton an Bedeutung. 2019 wurden wir durchschnittlich sieben Mal pro Tag in den Medien erwähnt (Print, online und Social Media). Unser Anspruch ist es, transparent, glaubwürdig, schnell und empfängergerecht zu kommunizieren und eine kompetente Anlaufstelle für Medienschaffende zu sein.

Wahrnehmung und Kundenzufriedenheit: Was für uns zählt, sind Kundennutzen und Kundenzufriedenheit. Wir überprüfen dies regelmässig mittels repräsentativer Umfragen durch renommierte Marktforschungsinstitute (LINK Institut, Luzern; amPuls, Luzern), ergänzt durch die Analyse von Kundenreaktionen, die über verschiedene Kanäle eingehen. Zudem sind 2019 mehr als 150 Ideen der Mitarbeitenden eingegangen, wovon rund 30 Prozent umgesetzt werden konnten. Auch diese Inputs tragen zur ständigen Verbesserung unserer Produkte, Dienstleistungen und Prozesse bei.

Im Sinne der Markenführung misst die GKB regelmässig, wie sie in Bezug auf Verbundenheit und Kompetenz im Markt wahrgenommen wird. In der vom LINK-Institut 2018 im Auftrag des Verbands der Schweizer Kantonalbanken durchgeführten Studie «VSKB-Imagemessung 2018» belegt die GKB in allen Ergebnissen den Spitzenplatz, teilweise mit deutlichem Vorsprung. Die Studie umfasst Fragen rund um die Themen Verbundenheit und Kompetenz, das zeitgemässe Angebot, das Engagement im Kanton und die Kompetenz im Anlagegeschäft.

Kundenzufriedenheit

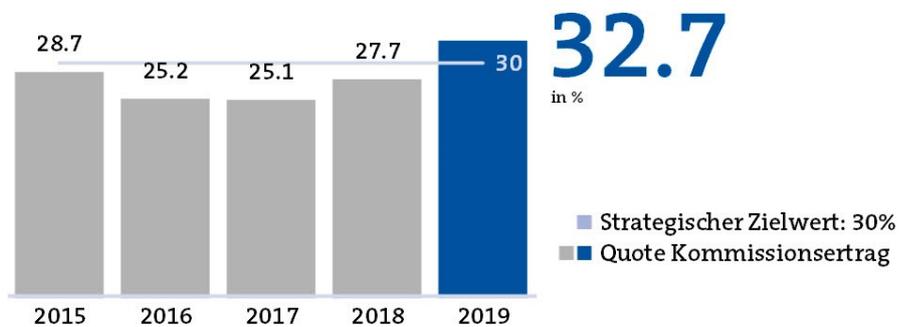


Im Sinne der Markenführung misst die GKB alle zwei Jahre, wie sie in Bezug auf Verbundenheit und Kompetenz im Markt wahrgenommen wird.

Beteiligungen

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

Quote Kommissionsertrag



Privatbank Bellerive AG

Seit 1998 verfügt die GKB über eine Mehrheitsbeteiligung an der Privatbank Bellerive AG (PBB). Die PBB ist auf das klassische Vermögensverwaltungsgeschäft für eine anspruchsvolle Kundschaft spezialisiert. Dabei zeichnet sie sich aus durch Fachkompetenz und persönliche Betreuung durch Senior-Berater bei Individualmandaten und diversen Family-Office-Dienstleistungen. Die Privatbank Bellerive AG spricht primär eine in der Schweiz domizilierte anspruchsvolle Kundschaft an. Ihre Verarbeitungs- und Corporate-Center-Funktionen hat sie weitgehend an die GKB ausgelagert. Zudem verfügen beide Banken über eine identische IT-Plattform. Dies ermöglicht eine effizientere Betreuung der anvertrauten Vermögen.

Albin Kistler AG

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

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

Kundenvermögen Beteiligungen



Diversifikation und Positionierung als Anlagebank

Wir verfolgen das Ziel, mittelfristig über Beteiligungen an Privatbanken oder unabhängigen Vermögensverwaltern ein Kundenvermögen von 10 Milliarden Franken zu konsolidieren. Auf diese Weise wollen wir eine Diversifikation unserer Erträge erreichen sowie unsere Positionierung als Anlagebank stärken, indem wir mindestens 30 Prozent der Erträge aus dem Kommissionsgeschäft erzielen. Mit der Beteiligung an der Albin Kistler AG haben wir sowohl das strategische Ziel bezüglich Ertragsdiversifikation als auch bezüglich Anlagevolumen mit dem Abschluss 2019 erreicht (siehe Grafik Quote Kommissionsertrag).

Konzernstruktur



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

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

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

Risikomanagement

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

Quantitative und qualitative Risikotoleranz

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

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

S&P-Rating: «AA/stabil»

Mit unserer definierten Risikotoleranz positionieren wir uns als besonders sicheres Institut. Dies wird durch unabhängige Experten und Analysten bestätigt. Die Ratingagentur Standard & Poor's bestätigte diese Einschätzung 2019 mit einem ausgezeichneten Rating «AA/stabil». Die Stärke der GKB wird in einer überdurchschnittlichen Kapitalausstattung, einer stabilen Ertragsentwicklung und einer führenden Position im Heimmarkt gesehen.

Limitierung sichert Einhaltung der Risikotoleranz

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

Klare Verantwortlichkeiten

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

Prozessmanagement

Wir haben im Berichtsjahr an einer weiteren Optimierung unserer Prozesslandschaft gearbeitet. Es waren vor allem kleinere Verbesserungen, welche in einer Vielzahl von verschiedenen Prozessen im Fokus standen. Unsere permanent weiterentwickelte Kompetenz im Bereich der Robotic-Process-Automation-Methode ermöglicht es uns, auch Teilprozesse zu automatisieren. So können wir positiven Einfluss auf Verfügbarkeit, Verarbeitungsgeschwindigkeit, aber auch Qualität nehmen. Mit dem Abschluss des Rollouts unseres neuen e-Banking auf unsere externen Vermögensverwalter können wir unser Kundencenter weiter ausbauen. Auf diese Weise schaffen wir Mehrwert für unsere Kundinnen und Kunden. Unser Ziel eines «digitalen Bankschalters» kommt damit in greifbare Nähe.



«Wir sind da, wo unsere Kundschaft ist – digital über Internet, mobil über Smartphone oder physisch in unseren Bankräumlichkeiten.»

Enrico Lardelli, Mitglied der Geschäftsleitung,
Leiter Digital Banking & Services

Zukunftsthemen erkennen, beurteilen und bearbeiten

Im Innovationsmanagement haben wir mit der Reorganisation der Geschäftseinheit IT/Operations (neu Digital Banking & Services) einen wichtigen Schritt für die Bewältigung künftiger Herausforderungen vollzogen. Alle digitalen Themen und Verantwortungen werden damit gebündelt und in der neu aufgestellten Geschäftseinheit verantwortet. Durch die kritische Auseinandersetzung unserer Organisation und deren Fähigkeiten konnten wir Disziplinen identifizieren, welche wir ungenügend abgedeckt haben. In diesen Bereichen werden neue Jobprofile geschaffen.

Wir haben aber nicht nur unsere organisatorische Ausrichtung optimiert, sondern auch das Competence Center «Future LAB» gegründet. Darin werden mit einer bewährten Methodik Innovationsthemen erkannt, beurteilt und zu einer Entscheidungsreife gebracht. Dieses Competence Center wird uns helfen, jene Themen zu priorisieren, welche den meisten Kundennutzen bringen und zur Ausrichtung der Graubündner Kantonalbank passen.

Digitale Berater für unsere Geschäftskunden

Das effiziente Arbeiten mit digitalen Lösungen und Angeboten ist nicht nur für die Bank wichtig. Es stellt viele unserer KMU-Kunden vor grosse Herausforderungen. Die Zusammenarbeit zwischen Betrieben und Bank wird mehr und mehr digitalisiert, automatisiert und damit schneller. Das wiederum setzt voraus, dass Wissen und Fähigkeiten im Bereich von Lösungen und deren Schnittstellen zur Verfügung stehen. Um unsere Kundinnen und Kunden in diesen Fragestellungen besser unterstützen zu können, haben wir ein neu gegründetes Team, unsere sogenannten Digital Agents, aufgestellt. Dieses beantwortet Fragen, analysiert die Bedürfnisse, schlägt Lösungen vor und begleitet so unsere Kunden auf ihrem Weg zu einer möglichst optimierten Zusammenarbeit im Kontext der digitalen Möglichkeiten. Die durchwegs positiven Rückmeldungen zeigen, dass wir hier einen Nerv der Zeit getroffen haben.

TWINT – gekoppelt mit dem GKB Konto

Die Graubündner Kantonalbank hat als eine der Pionierbanken auf dem Schweizer Bankenplatz ihren Kundinnen und Kunden die Schweizer Bezahllösung TWINT über das Lastschriftverfahren zugänglich gemacht. Im Berichtsjahr haben wir die direkte Kontoanbindung und dafür eine eigene GKB TWINT App eingeführt. Neben der Digitalisierung unserer Kreditkarten – angefangen von unseren Prepaidkarten bis zur kontinuierlichen Ausweitung auf alle anderen Kreditkartenprodukte – bieten wir alle modernen Zahlungsmöglichkeiten aus einer Hand an. Die schnell wachsende Anzahl Nutzer und das Verhalten unserer Kundinnen und Kunden zeigen eindrücklich, dass die digitale Welt im Bereich

Bezahlen Einzug gehalten hat. Damit niemand diese Entwicklungen verpasst und wir alle Fragen rund um das digitale Bezahlen kompetent beantworten können, beraten und schulen wir Kundinnen und Kunden an unseren digitalen Inseln am Hauptsitz und in den Regionalsitzen.



An unseren digitalen Inseln am Hauptsitz und in unseren Regionalsitzen beraten und schulen wir Kundinnen und Kunden in sämtlichen Fragen der digitalen Kommunikation.

Regionalsitz Davos Platz – der Bau hat begonnen

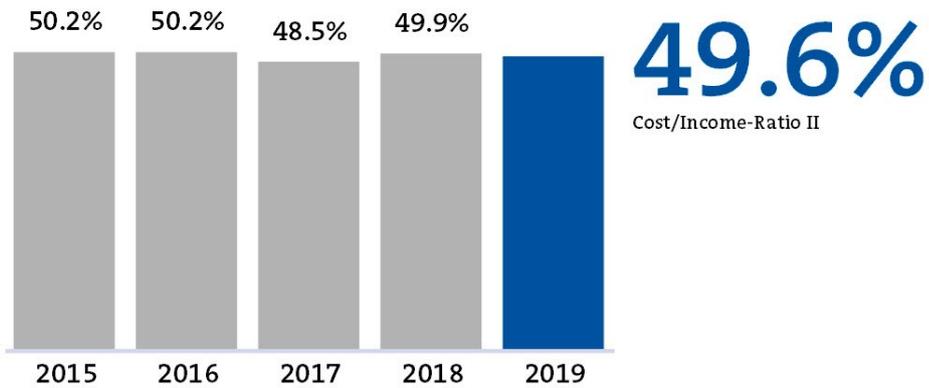
Nach der Erteilung der Baubewilligung durch die Behörden in Davos konnten wir mit dem Abbruch der Altliegenschaft beginnen und den Spatenstich vollziehen. Die atemberaubende Geschwindigkeit der Arbeiten kann man über unsere Webcam mitverfolgen. Der grosse Aushub, welcher gleich angrenzend an die bestehende Mehrzweckhalle der Gemeinde Davos entstand, war nur für kurze Zeit sichtbar. So konnte bis Dezember durchgearbeitet und mit der Deckenbetonierung des vierten Untergeschosses die Baustelle in die Winterpause geschickt werden. Damit sind wir voll in unserem Zeitplan und zuversichtlich für die nächste Bauphase, welche im Frühjahr 2020 beginnt.

► <https://www.arkaden.gkb.ch/de>

Prozessverbesserungen zur Effizienzsteigerung

- Vollmachten e-Banking: Mit der Neuordnung der Vollmachten und damit der Normierung der Verträge, Formulare und der Prozesse können wir nun die Vollmachtsregelungen jeder Kundin und jedes Kunden transparent sichtbar machen. Damit kann unsere Kundschaft jederzeit die aktuellen Regelungen auf ihren Konten nachvollziehen und auch bewirtschaften. Rückfragen, Unklarheiten oder auch Änderungen sind somit wesentlich reduziert bzw. vereinfacht.
- Co-Browsing: Vermehrt werden internetbasierte Lösungen meist von zu Hause aus oder am Arbeitsplatz genutzt. Support-Fragen zu deren Bedienung oder zum Inhalt bedeuten für unsere Beraterinnen und Berater, aber auch für unsere Kundinnen und Kunden eine spezielle Herausforderung. Durch unsere neue Supportlösung, dem Co-Browsing, können Berater gezielte Inhalte und Ansichten vom Arbeitsplatz aus mit ihren Kunden spiegeln. Dies stellt eine wichtige Brücke zwischen digitalen Lösungen und unseren Beratungsleistungen dar.
- Prozess-Automatisierung fortgesetzt: Die kontinuierlich umgesetzte Prozess-Automatisierung mittels Robotic Process Automation (RPA) trägt weiter Früchte. Sie hilft Mitarbeiterkapazitäten freizusetzen, um diese auf dringendere Aufgaben zu übertragen. Dadurch können wir unsere Ressourcen besser ausschöpfen und permanent Fehlerquoten reduzieren. Darüber hinaus trägt die Prozess-Automatisierung zu einer besseren und schnelleren Verfügbarkeit von Dienstleistungen bei. Dies führt zu einer Win-win-Situation, bei der alle Beteiligten profitieren; sei es durch eine interessantere Arbeit, höhere Qualität und Geschwindigkeit oder tiefere Kosten.

Produktivität



Bei der Produktivität, gemessen an der Cost/Income-Ratio II (CIR II), wollen wir zu den besten Universalbanken der Schweiz gehören. Die Cost/Income-Ratio II verbleibt mit 49.6 Prozent (Vorjahr 49.9 Prozent) weiter unter der 50-Prozent-Marke.

Change Management/Human Resources

Im Berichtsjahr hat das neu formierte Talent Board «Futura» erste konkrete Beiträge zur Unternehmensentwicklung geleistet und sich in Form eines Netzwerks selbständig organisiert. So leistet das Team beispielsweise einen Einsatz im Leadership-Seminar 2019/20 und schult sämtliche Vorgesetzten in der Führung der jüngeren Generationen. Die Investitionen ins Personalmarketing und in unseren Arbeitgeber-Hub zeigen weiter Früchte: Die GKB hat 2019 erstmals den «Best Recruiter Award 2019 Schweiz» für alle Branchen erhalten. Die Weiterentwicklung unserer Ausbildungsgefässe geht weiter. Die Auszeichnung «Great Place to Start 2019» verdeutlicht den Fortschritt. Das internationale KTI-Forschungsprojekt «Pioneering Future Work and Leadership» liefert unter der Leitung des Instituts für Führung und Personalarbeit der Universität St. Gallen (IFPM HSG) weiterhin spannende Erkenntnisse zur Gestaltung zukunftsweisender Arbeits- und Führungsformen in der Arbeitswelt 4.0. Dieses Thema stand denn auch im Zentrum unseres Strategieworkshops 2019 und mündete in konkreten Massnahmen zur Überarbeitung der Führungs- und Personalarbeit der GKB.

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

Talent Management – «Futura»-Team gestaltet Wunscharbeitgeber 2025

Im Berichtsjahr hat sich das Talent-Board «Futura» in Form eines Netzwerks neu konstituiert und organisiert. Von nun an reguliert, positioniert und rekrutiert sich das Talent Board eigenständig. Als ersten Auftrag hat das «Futura»-Team, bestehend aus rund 20 jungen Mitarbeitenden mit Führungspotenzial, die Werte der Millennials sowie – darauf aufbauend – ihren «Wunscharbeitgeber 2025» erarbeitet. Aus dieser Arbeit resultieren relevante Hinweise für die GKB, wie sie sich bei der Zielgruppe der Millennials im Jahr 2025 als attraktive Arbeitgeberin präsentieren kann. 2020 arbeitet das «Futura»-Team an einem Marketing-Konzept und einem Video, mit dem Auftrag, die GKB bei seiner Altersgruppe auf unkonventionelle Art als Wunscharbeitgeberin zu positionieren.

Die Teilnehmenden des Talent-Gefässes «Futura» profitieren von einem vierjährigen Entwicklungsprogramm. Im ersten Jahr des Bestehens wurde das Thema «Führung / Leadership» vertieft. Im zweiten Jahr hat das Talent Board an der Universität St. Gallen (HSG) ein Ausbildungsmodul zum Thema «Marketing / Kundenorientierung» absolviert. Letztes Jahr standen verschiedene Impulsvorträge von erfolgreichen Unternehmern zum Thema «Strategisches Management» auf der Agenda. Und im Berichtsjahr wurde das Programm mit dem Thema «Finanzielle Unternehmensführung» schliesslich beendet.



In Projekten leisten Mitglieder des «Futura»-Teams einen Beitrag zur Unternehmensentwicklung und investieren gleichzeitig in die eigenen Kompetenzen.

Leadership-Seminar 2019/2020

Im Übergang 2019/2020 organisiert die GKB für ihre Führungskräfte bereits das zehnte Marketing- / Führungsseminar. In 15er-Gruppen erfahren die Kadermitarbeitenden von Heike Bruch (Professorin für Leadership und strategische Personalarbeit an der Universität St. Gallen), welche Trends im Kontext der Megatrends Demografie / Wertewandel sowie digitale Transformation in der Arbeitswelt 4.0 auf sie zukommen und welcher Entwicklungsbedarf sich für die eigene Führung ableiten lässt.

Arbeitgebermarke GKB – «Best Recruiter Award 2019 Schweiz»

Die Massnahmen, welche die GKB in den vergangenen Jahren im Bereich des Personalmarketings realisiert hat, greifen. So durfte die GKB nach dem Titel «Best Recruiter Award in der Branche Banken/Finanzdienstleistungen» vom Vorjahr, 2019 zum ersten Mal den Preis «Best Recruiter Award Schweiz» für alle Branchen entgegennehmen. Basis für diese Auszeichnung ist eine Mystery-Shopping-Studie, welche der international tätige Career-Verlag BEST RECRUITERS bei den knapp 500 grössten Schweizer Unternehmen anhand von über hundert Kriterien jährlich durchführt.

Auf Kununu, der grössten Plattform im deutschsprachigen Raum zur Bewertung von Arbeitgebern, haben uns mittlerweile über 250 Mitarbeitende anonym beurteilt. Mit einem Wert von 4.5 (auf einer 5er-Skala) stellt die GKB mit deutlichem Vorsprung die beliebteste Arbeitgeberin der Schweizer Finanzdienstleistungsbranche dar. Aufgrund dieser Erfolge hat Kununu über die GKB einen Case erstellt, welcher die Marketingaktivitäten der GKB als Arbeitgeberin in den Online-Medien als Best-Practice-Beispiel darstellt. 60'000 Interessierte haben die GKB Seite auf Kununu inzwischen besucht.

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

Ausbildung bei der GKB – «Great Place to Start 2019»

Aufgrund des sich intensivierenden Nachwuchs- und Fachkräftemangels gewinnt die Ausbildungsqualität weiter an Bedeutung. Die GKB reagiert auf diese Herausforderungen, indem sie zum einen ihre Ausbildungsgefässe erweitert. So hat die GKB derzeit 70 Lernende, Praktikanten und Trainees in der Ausbildung.

Zum anderen verfolgt die GKB das Ziel, sich in der Schweiz unter den Top-Ausbildungsbetrieben zu positionieren. So hat sie auch im Berichtsjahr weiter an der Ausbildungsqualität der Lehre und des Bankpraktikums gearbeitet. 2019 wurden zum ersten Mal sämtliche neuen Auszubildenden in einem zweimonatigen, zentralen Ausbildungsblock auf den Einsatz in der Linie vorbereitet. Parallel dazu werden Praxisausbilderinnen und Praxisausbildner im Fachwissen wie auch in der Führung von jungen Mitarbeitenden regelmässig geschult. Weiter erhält bei der GKB jede und jeder Auszubildende ein mobiles Arbeitsgerät, um sich an die Lern- und Arbeitsformen der Zukunft heranzutasten. Der mit Unterstützung unserer Lernenden und Praktikanten entwickelte Ausbildungsfilm hilft, die Bank bei der Zielgruppe als bevorzugten Ausbildungsbetrieb zu positionieren. Als schöner Erfolgsausweis dieser Initiativen hat die GKB nach 2017 und 2018 auch 2019 das Zertifikat «Great Place to Start» erhalten.

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



«Great Place to Start 2019»: Für viele Auszubildende bietet die GKB einen idealen Start ins Berufsleben.

Schulung und Zertifizierung der Beraterinnen und Berater

Zwischen 2016 und 2019 hat die GKB für ihre Beraterinnen und Berater – im Kontext des von der FINMA geforderten Zertifizierungsprozesses – ein breit angelegtes Entwicklungsprogramm durchgeführt. Ziel war es, die fachlichen (schriftlicher Test) und methodischen Fähigkeiten (beurteiltes Beratungsgespräch) der Berater zu erweitern und im Rahmen des Prüfungsverfahrens CertKB oder ISO/SAQ zu validieren. Das Schulungs- und Zertifizierungsprogramm verlief nach Plan, so dass mittlerweile sämtliche Beraterinnen und Berater der GKB ihr Zertifikat entgegennehmen und das Projekt 2019 abgeschlossen werden konnte. Mittlerweile werden bereits die Rezertifizierungsprogramme aufgesetzt.

Arbeitswelt 4.0

2017 hat das Institut für Führung und Personalarbeit der Universität St. Gallen (IFPM HSG) ein KTI-Forschungsprojekt lanciert, in dessen Rahmen mittlerweile 20 führende Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum «Arbeits- und Führungsformen der Zukunft» erforschen. Die GKB ist in diesem Konglomerat Gründungsmitglied und aktive Forschungspartnerin der ersten Stunde und erarbeitet Erkenntnisse für die Gestaltung der Führung und Personalarbeit in der Arbeitswelt 4.0.

Im Berichtsjahr hat die GKB angesichts der steigenden Bedeutung das Thema Arbeitswelt 4.0 zum Kerninhalt ihres Strategieworkshops gewählt. Die Geschäftsleitung und die Bereichsleiter haben sich einen ganzen Tag mit den vier Hauptthemen der Arbeitswelt 4.0 auseinandergesetzt und später zehn Massnahmen zur Weiterentwicklung der Themen Unternehmenskultur, Führungsverständnis, Organisations- und Zusammenarbeitsformen verabschiedet.

Verschiedene Massnahmen zur Verbesserung der Arbeitsbedingungen wurden per 1.1.2020 bereits realisiert. Andere Themen sind in Entwicklung; so beispielsweise ein neuer Performance-Leadership-Prozess, ein neues Raumkonzept, das Testen neuer Organisationsformen oder sogenannte «Active Sourcing»-Ideen.

Sommerjobs im Bergwald

Die GKB kann Jugendlichen aufgrund der zunehmenden Digitalisierung von Geschäftsprozessen sowie der steigenden Regulierungsdichte immer weniger Sommerjobs innerhalb der Bank anbieten. Daher hat sie in Kooperation mit der gleichnamigen Stiftung das Bergwaldprojekt ins Leben gerufen. Auch im Sommer 2019 ermöglichte die Bank 60 Jugendlichen unter fachmännischer Führung von Förstern zum siebten Mal eine Woche Arbeit im Bergwald. Dabei leisteten die Jugendlichen durch ihren körperlichen Einsatz im Bergwald einen Beitrag, um die Biodiversität sowie die Schutzfunktion des Bergwaldes aufrechtzuerhalten. Gleichzeitig werden die Schüler für ökologische Zusammenhänge sensibilisiert.

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



Unter fachlicher Anleitung leisten Jugendliche einen wertvollen Beitrag für den einheimischen Bergwald.

Gesamtausblick.

Mit dem weiter anhaltenden Niedrigzinsumfeld, der fortschreitenden Digitalisierung und den Herausforderungen im Bereich Cybersicherheit haben sich die wesentlichen Herausforderungen für den Finanzplatz Schweiz gegenüber dem Vorjahr kaum verändert. Auch gesellschaftliche und demografische Entwicklungen und sich insbesondere als Folge der Digitalisierung verändernde Kundenbedürfnisse sind keine neuen Themen auf der Agenda. Bei einigen dieser Entwicklungen sind Richtung und Eintrittszeitraum noch nicht wirklich absehbar. Umso wichtiger ist es, aus einer Position der Stärke heraus bereits heute zukunftsfähige strategische Grundlagen zu schaffen. Die GKB überprüft deshalb 2020 ihre Strategie mit externer Unterstützung. Ziel ist eine Überprüfung der strategischen Inhalte und der Strategiemethodik auf ihre Zukunftsfähigkeit. Die Veränderungen sollen die GKB weiterbringen und für eine erfolgreiche Bewältigung der Zukunft fit machen.

Die Nähe zu unserer Kundschaft und zu unserem Heimmarkt Graubünden wird weiterhin im Zentrum stehen. **«Dort sein, wo unsere Kundinnen und Kunden sind», physisch, digital und mental.** Mit Kompetenz und Verbundenheit auch nach 150 Jahren. Das Jubiläum #gkb2020 wird uns die Gelegenheit geben, diese Verbundenheit zu pflegen und als erfolgreiches Unternehmen die Wahrnehmung unserer gesellschaftlichen Verantwortung weiter zu stärken.

Bei Redaktionsschluss des Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichtes 2019 der GKB waren die Dauer und die Auswirkungen von COVID-19 nicht verlässlich abschätzbar. Im Ausblick für das Jahr 2020 sind keine potenziellen Folgen der erwähnten Pandemie berücksichtigt. Im Lagebericht wird COVID-19 als zusätzliches nicht abschätzbares Risiko für die Weltwirtschaft erwähnt.

Handlungsfeld Marktbearbeitung

Mit Blick auf das Jahr 2020 erwarten wir eine weiterhin hohe Wettbewerbsintensität im Hypothekarbereich bei gleichzeitigem Rückgang des Wachstums im Kanton Graubünden. Dies insbesondere auch im Hinblick auf die sich abzeichnende Abkühlung in der Bauwirtschaft. Trotzdem rechnen wir mit einer weiteren Zunahme der Hypotheken um rund 350 Millionen Franken, weil wir sehr gute Objekte auch ausserhalb unserer Kantongrenzen finanzieren. Beim Kundenvermögen (Net New Money) rechnen wir mit einer weiteren Zunahme von rund 550 Millionen Franken, wobei über 300 Millionen Franken durch den Zuwachs in den Wertschriftenanlagen erwartet werden.

Private Kunden: Die Arbeiten hin zur digitalen Beratung werden weiter vorangetrieben. Einerseits was die Begleitung unserer Kundschaft im Zusammenhang mit dem Erwerb eines Eigenheims angeht, andererseits aber auch bezüglich der Gesamtberatung, bei welcher es darum geht, für Kundinnen und Kunden, ausgehend von ihren Bedürfnissen, Zielen und Wünschen, die für sie optimalen Lösungen aufzuzeigen.

Geschäftskunden: Die Optimierung und Erweiterung der digitalen Schnittstellen zwischen der Kundschaft und der Bank bleiben weiterhin im Fokus. Die neu geschaffenen Beratungskapazitäten im Bereich «Digital Payment» unterstützen unsere Kundinnen und Kunden bei der geplanten Einführung neuer Zahlungsverkehrsschnittstellen und treiben die Entwicklung von digital durchgängigen Prozessen voran.

Private Banking: Vor drei Jahren haben wir die digital unterstützte Anlageberatung erfolgreich eingeführt. Nun machen wir 2020 mit der Gesamtberatung den nächsten Schritt in der digitalen Beratung. Dadurch schaffen wir für unsere Kundschaft völlig neue, individuelle Beratungserlebnisse. Der Einsatz neuer Tools bietet Beraterinnen und Beratern bestmögliche Unterstützung für professionelle Kundengespräche.

Asset Management: Die GKB hat das neue Geschäftsjahr erfreulich begonnen. Sie verwaltet gegenwärtig über 2 Milliarden Franken in eigenen Anlagefonds und -zertifikaten. Das Jahr 2020 steht ganz im Zeichen der Einführung der nachhaltigen Produktpalette. Die Bank verankert dabei nachhaltige Grundsätze im gesamten Anlageprozess. Zudem wird die Anlagephilosophie einer Überprüfung unterzogen und unsere Anlagelösungen werden gezielt ausgebaut. Gepaart mit der Erneuerung unserer Anlagepublikation und des Webauftritts gkb.ch/investieren werden wir dadurch die Positionierung und Wahrnehmung der GKB als Anlagebank weiter vorantreiben und stärken.

Handlungsfeld Markenführung

In der Markenführung soll die Positionierung und Wahrnehmung als Anlagebank und als moderne, digitale Bank weiter gestärkt werden. Im Rahmen einer Strategieüberprüfung werden Vision, Werte und Motto überprüft und bei Bedarf aktualisiert.

Handlungsfeld Beteiligungen

Die Neustrukturierung der Beteiligungen hat sich bewährt. Die Zusammenarbeit mit der Privatbank Bellerive AG und der Albin Kistler AG soll weiter vertieft werden. Die erreichten Ziele bezüglich eines konsolidierten Kundenvermögens von rund 10 Milliarden Franken und ein Anteil der Kommissionserträge von 30 Prozent am Gesamtertrag sind nachhaltig zu sichern. Der Erwerb von strategiekonformem Kundenvermögen (u. a. über eine zusätzliche Beteiligung) wird wieder intensiver verfolgt.

Handlungsfeld Risikomanagement

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

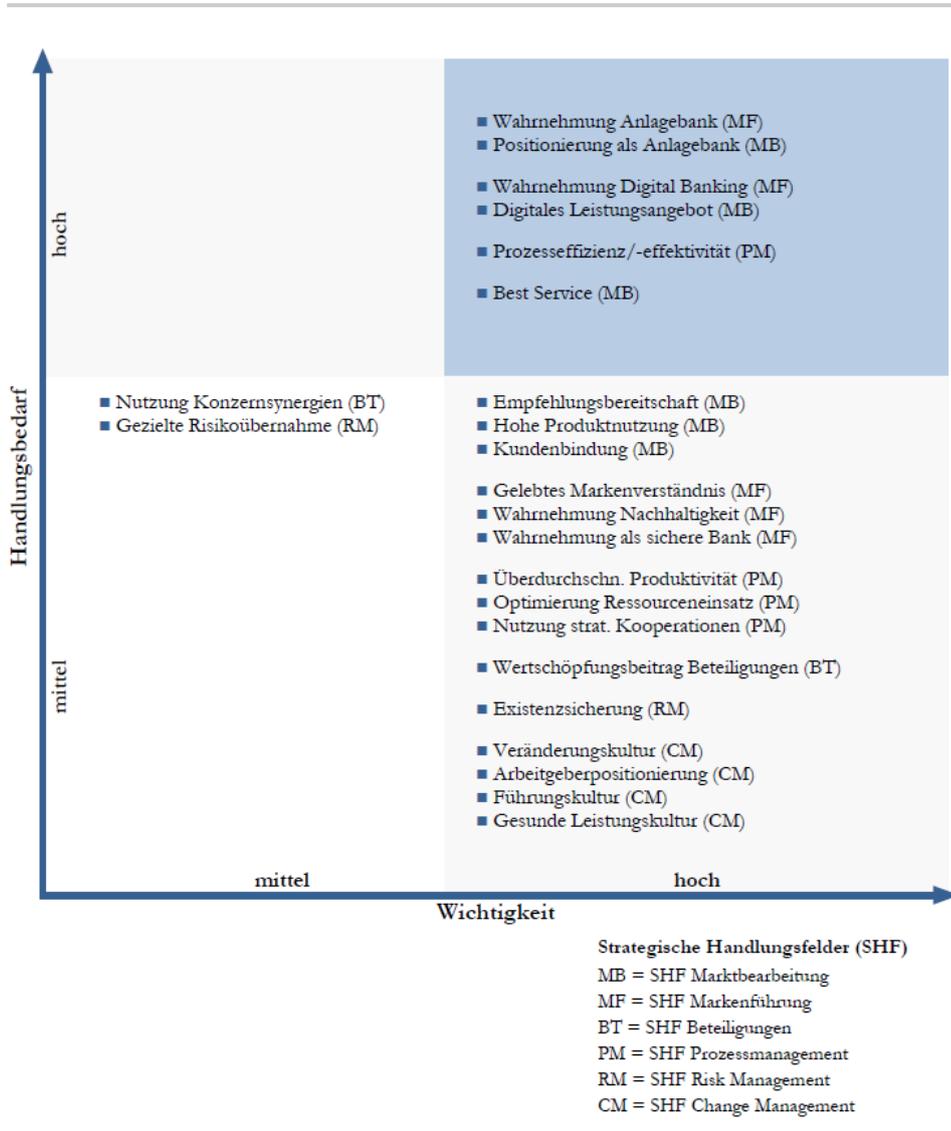
Handlungsfeld Prozessmanagement

Der Beraterarbeitsplatz von morgen steht auf der Prioritätenliste weiterhin ganz oben. Die übergreifende Lösung wurde evaluiert und wird im kommenden Jahr schrittweise in unsere Systemlandschaft integriert. Unsere Erfahrungen mit den RPA-Methoden in der Automatisierung interner Prozesse wollen wir nun konsequent auch im Bereich der Abbildung von Kundenprozessen zur Anwendung bringen. Gleichzeitig mit dem Abschluss des Rollouts unseres neuen e-Banking steht die Erneuerung unseres Kundencenters im Fokus. Damit wollen wir die Zusammenarbeit mit unseren Kundinnen und Kunden auf dem digitalen Weg vereinfachen, unsere Dienstleistungen komplettieren und so den Gang zur Bankfiliale für einfache administrative Belange unnötig machen. Künftig soll Kunden ein «digitaler Bankschalter», alternativ und ergänzend zur physischen Filiale, zur Verfügung stehen. Ganz getreu unserem Anspruch: «Wir sind dort, wo unsere Kundinnen und Kunden sind.»

Handlungsfeld Change Management

Für das Jahr 2020 erwarten wir den Schlussbericht aus dem Zertifizierungsprozess UND, welcher uns weitere Hinweise zur Verbesserung der familiengerechten Arbeitsbedingungen liefern wird. Parallel dazu werden wir 2020 unter der Leitung des Kompetenzzentrums für Diversity und Inklusion an der Universität St. Gallen die nächste Lohngleichheitsanalyse durchführen. Weiter werden wir in Kooperation mit der Fachhochschule Graubünden neue Ausbildungsmodule für alle unsere Mitarbeitenden entwickeln und ab 2021 anbieten, damit sie sich für die digitale Transformation sowie die neuen Herausforderungen der Arbeitsmärkte ab 2025 fit machen können. Vorbereitet werden sämtliche Mitarbeitenden der GKB in der Zukunftsarena 2020, wo unsere digitalen Botschafter und unser Talentboard «Futura» moderne Technologien und deren Disruptionspotenzial für das Schweizer Banking vorstellen. Im Kontext der Arbeitswelt 4.0 werden wir 2020 verschiedene Massnahmen realisieren.

Zielportfolio 2019–2021



Finanzbericht.

Konsolidierte Jahresrechnung.

Konsolidierte Bilanz

	Anhang	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel	9.23	6'244'201	4'101'988	2'142'213	52.2
Forderungen gegenüber Banken	9.23	338'286	778'185	-439'899	-56.5
Forderungen gegenüber Kunden	9.2/9.23	2'701'145	2'701'052	93	0.0
Hypothekarforderungen	9.2/9.23	17'377'780	16'995'905	381'875	2.2
Handelsgeschäft	9.3/9.23	292	414	-122	-29.5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4/9.23	25'267	178'772	-153'505	-85.9
Finanzanlagen	9.5/9.23	1'536'064	1'394'101	141'963	10.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen		28'811	29'055	-244	-0.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	9.6/9.7/9.37	17'952	17'298	654	3.8
Sachanlagen	9.8/9.37	120'814	118'181	2'633	2.2
Immaterielle Werte	9.9	20'187	26'879	-6'692	-24.9
Sonstige Aktiven	9.10	98'018	111'436	-13'418	-12.0
Total Aktiven		28'508'818	26'453'267	2'055'552	7.8
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'185	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	9.23	3'015'529	2'398'144	617'385	25.7
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9.1/9.23	1'268'650	865'900	402'750	46.5
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9.23	16'696'704	16'519'705	176'999	1.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4/9.23	29'267	20'527	8'740	42.6
Kassenobligationen	9.23	7'624	12'572	-4'948	-39.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9.15/9.23	4'604'280	3'846'485	757'795	19.7
Passive Rechnungsabgrenzungen		84'625	84'487	138	0.2
Sonstige Passiven	9.10	32'489	30'726	1'763	5.7
Rückstellungen	9.16	16'462	14'127	2'335	16.5
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'393'900	1'381'026	12'874	0.9
Gesellschaftskapital	9.17/9.20	250'000	250'000	0	-
Kapitalreserven		49'667	49'425	242	0.5
Gewinnreserven		849'143	770'503	78'640	10.2
Eigene Kapitalanteile	9.21	-10'209	-10'539	330	3.1
Minderheitsanteile am Eigenkapital		35'231	35'063	168	0.5
Konzerngewinn		185'457	185'117	340	0.2
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		11'410	3'384	8'027	237.2
Total Passiven		28'508'818	26'453'267	2'055'552	7.8
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2/9.28	85'058	107'120	-22'062	-20.6
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	792'439	593'284	199'155	33.6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4	4	0	-
Treuhandgeschäfte	9.30	122'597	158'924	-36'327	-22.9
Depotvolumen Kunden		14'438'950	12'440'674	1'998'276	16.1
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		5'663'379	4'676'745	986'634	21.1

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

Konsolidierte Erfolgsrechnung

	Anhang	2019	2018	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	238'220	248'715	-10'495	-4.2
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		47	53	-6	-11.3
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		7'692	8'052	-360	-4.5
Zinsaufwand	9.33	-503	5'163	-5'666	-109.7
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		246'462	251'657	-5'195	-2.1
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		5'114	7'729	-2'615	-33.8
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		251'576	259'386	-7'810	-3.0
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		123'128	93'281	29'847	32.0
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'888	1'731	157	9.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		20'068	20'209	-141	-0.7
Kommissionsaufwand		10'849	8'719	2'130	24.4
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		134'235	106'502	27'733	26.0
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		17'047	18'603	-1'556	-8.4
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		2'115	3'794	-1'679	-44.3
Beteiligungsertrag		2'607	4'308	-1'701	-39.5
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		0	689	-689	-100.0
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		2'607	3'619	-1'012	-28.0
Liegenschaftenerfolg		4'296	4'568	-272	-6.0
Anderer ordentlicher Ertrag		3'611	353	3'258	922.9
Anderer ordentlicher Aufwand		140	5'276	-5'136	-97.3
Übriger ordentlicher Erfolg		12'488	7'747	4'741	61.2
Geschäftsertrag		415'346	392'238	23'108	5.9
Personalaufwand	9.34	123'379	118'156	5'223	4.4
Sachaufwand	9.35	62'252	58'339	3'913	6.7
Abgeltung Staatsgarantie		2'994	3'147	-153	-4.9
Geschäftsaufwand		188'625	179'642	8'983	5.0
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.6/9.8/9.9	21'627	24'152	-2'525	-10.5
davon Abschreibungen auf Goodwill	9.9	6'729	11'903	-5'174	-43.5
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-3'268	7'657	-10'925	-142.7
Geschäftserfolg		201'826	196'101	5'725	2.9
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	3'832	7'165	-3'333	-46.5
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	3	1	2	200.0
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16/9.36	-12'873	-16'303	3'430	21.0
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.16/9.36	2'627	3'698	-1'071	-29.0
Steuern	9.39	7'325	1'846	5'479	296.9
Konzerngewinn		185'457	185'117	340	0.2
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		11'410	3'384	8'027	237.2

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

Konsolidierte Geldflussrechnung

	in CHF 1'000			
	2019		2018	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	108'730		75'470	
Konzerngewinn	185'457		185'117	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	12'874		16'303	
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierenden Beteiligungen		654		243
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	21'627		24'152	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	2'335			13'387
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	33'291	39'922	36'544	44'488
Aktive Rechnungsabgrenzungen	244			2'257
Passive Rechnungsabgrenzungen	138			21'548
Fonds für a. o. Beiträge für Projekte mit kulturellem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden		3'200		3'200
Ausschüttung Kanton Vorjahr (ohne PS-Anteile)		70'000		70'000
Ausschüttung PS-Inhaber Vorjahr		30'000		30'000
Ausschüttung Minderheiten Vorjahr		3'461		1'523
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	924		15'528	
Verbuchungen über die Reserven	242		201	
Veränderung eigener Beteiligungstitel	2'637	2'307	1'672	2'877
Veränderung im Konsolidierungskreis	352		17'999	1'466
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		17'568		34'891
Nicht konsolidierte Beteiligungen	2	5		29
Liegenschaften	854	15'945	40	9'801
Übrige Sachanlagen	32	2'469		2'656
Immaterielle Werte		37		33'599
Veränderung im Konsolidierungskreis			11'959	805
Geldfluss aus dem Bankgeschäft		92'086		56'108
Mittel- und langfristiges Geschäft (>1 Jahr)	233'380			105'542
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		105'368		68'934
Kassenobligationen		4'948		6'261
Anleihen	435'795		499'065	
Pfandbriefdarlehen	322'000		225'000	
Sonstige Passiven	1'763		5'088	
Forderungen gegenüber Banken	25'223		6'389	
Forderungen gegenüber Kunden	54'075			42'273
Hypothekarforderungen		374'547		678'687
Finanzanlagen		134'031		52'174
Sonstige Aktiven	13'418		7'245	
Kurzfristiges Geschäft	1'816'747			63'790
Verpflichtungen gegenüber Banken	617'385			635'031
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	402'750			34'100
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	282'367		781'578	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	8'740			2'899
Forderungen gegenüber Banken	414'763			249'680
Forderungen gegenüber Kunden		54'953	59'742	
Handelsgeschäft	122			288
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	153'505		20'461	

Finanzanlagen		7'932		3'573
Liquidität		2'142'213	113'224	
Veränderung flüssige Mittel		2'142'213	113'224	
Total	109'654	109'654	90'999	90'999

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

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesellschaftskapital	Kapitalreserven	Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Eigene Kapitalanteile	Minderheitsanteile	Konzerngewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2019	250'000	49'425	770'503	1'373'091	7'935	-10'539	35'063	185'117	2'660'594
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	181'733	0	0	0	3'384	-185'117	0
Veränderung im Konsolidierungskreis	0	0	352	0	0	0	0	0	352
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	-2'341	0	0	-2'341
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	2'671	0	0	2'671
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	-34	0	0	0	0	0	0	-34
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	276	-103'200	0	0	0	-3'461	0	-106'385
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-2'627	0	0	0	-2'627
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	15'500	0	0	0	0	15'500
Veränderung der Minderheitsanteile	0	0	-246	0	0	0	246	0	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	0	185'457	185'457
Eigenkapital am 31.12.2019	250'000	49'667	849'143	1'388'592	5'308	-10'209	35'231	185'457	2'753'188

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

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

1. Angaben zur Firma

1.1 Allgemeines zum Auftrag

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

1.2 Vision, Motto und Werte

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

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

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

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

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

1.3 Der Kunde im Fokus der Strategie

Die Graubündner Kantonalbank unterscheidet vier Kundensegmente.

Private Kunden

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

Private Banking

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

Geschäftskunden

Geschäftskunden sind vorwiegend juristische und private Personen mit kommerziellem Charakter. Hohe Beratungsansprüche und komplexe Dienstleistungen, vor allem im Ausleihungsgeschäft, gehen mit der Betreuung dieser Kundschaft einher.

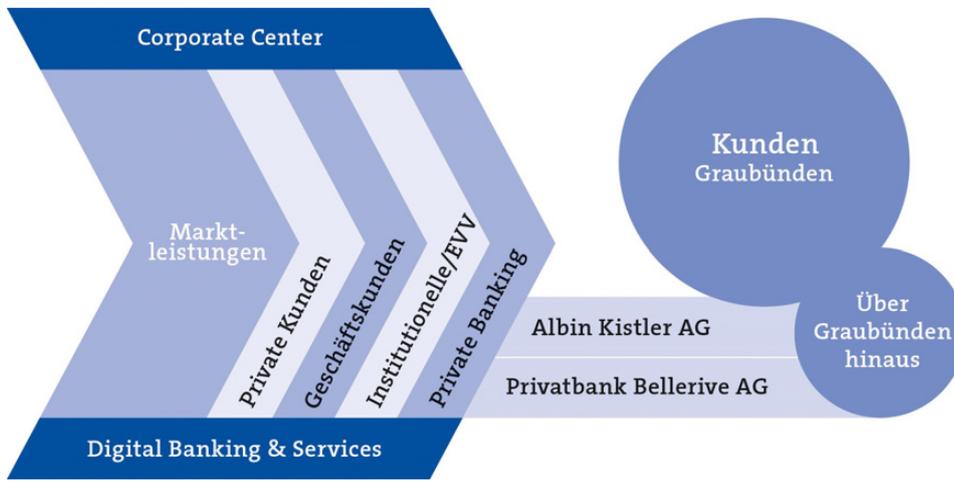
Institutionelle Anleger, externe Vermögensverwalter und KMU-Vorsorge

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

1.4 Vertriebsbank

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

GKB Vertriebsbankmodell



Mit der Vertriebsstruktur im Heimmarkt Graubünden sprechen wir vorwiegend Kunden mit einem Bezug zum Kanton Graubünden an. Die Betreuung und Beratung der Kunden erfolgt über dezentrale Beratungsteams. Den Kunden stehen 52 Standorte in 11 Regionen, 101 Bancomaten, modernste Online-Banking-Systeme und ein Contact-Center zur Verfügung. Wir sind nicht nur physisch präsent im Kanton Graubünden, sondern ermöglichen unseren Kunden auch, sich vermehrt mit uns über digitale Wege auszutauschen und an den Geschäftsprozessen direkt zu partizipieren – dies zusätzlich zum transaktionsorientierten e-Banking und zum Mobile Banking. Dabei steht das hybride Kundenerlebnis im Vordergrund. Dieses ermöglicht dem Kunden, im Rahmen seiner Bedürfnisse und Präferenzen laufend zwischen der physischen und digitalen Welt zu wählen.

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

Die Prozesse werden laufend im Sinne von «Best Service» auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtet und kontinuierlich auf die «Usability» und eine effiziente Abwicklung optimiert. Die angestrebten Fortschritte erreichen wir mit klassischen Prozessmanagement-Methoden, Lean-Management-Methoden, Customer-Journeys und mit den Möglichkeiten von Robotics-Tools. Aufgaben und Prozesse in der Leistungserstellung, die nicht zu den Kernkompetenzen gehören, werden wo sinnvoll und möglich an Partner ausgelagert. Die Graubündner Kantonalbank übernimmt von schweizweit tätigen Dienstleistern für Hypotheken Hypothekarforderungen. Im Abwicklungsprozess werden gleichzeitig gewisse Verwaltungshandlungen (Teile der Kreditadministration und des Kreditrisikomanagements, Aufbewahrung von Grundpfandsicherheiten) an diese übertragen.

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

1.5 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Personalbestand betrug teilzeitbereinigt per Ende Jahr 782.85 Mitarbeitende (Vorjahr 781.15). Darin enthalten sind 13.80 Mitarbeitende (Vorjahr 15.80) bei der Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie 34.95 Mitarbeitende bei der Albin Kistler AG (Vorjahr 30.60). Die GKB beschäftigt 35 Lernende (Vorjahr 37), die gemäss den Vorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) mit 50 Prozent im Personalbestand enthalten sind.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 Allgemeine Grundsätze

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

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

2.2 Konsolidierungsgrundsätze

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

2.3 Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Bilanzstichtageskurse

	Noten		Devisen	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
USD	0.9270	0.9440	0.9668	0.9839
CAD	0.7025	0.6830	0.7425	0.7229
GBP	1.2160	1.1945	1.2758	1.2543
EUR	1.0605	1.1015	1.0855	1.1265
JPY	0.8500	0.8550	0.8906	0.8943

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

2.4 Flüssige Mittel

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

2.5 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Repurchase-Geschäfte werden als Bareinlage mit Verpfändung von Wertschriften in der Bilanz erfasst. Reverse-Repurchase-Geschäfte werden als Forderung gegen Deckung durch Wertschriften behandelt. Die ausgetauschten Barbeträge werden bilanzwirksam zum Nominalwert erfasst. Darlehensgeschäfte mit Wertschriften werden wie Pensionsgeschäfte behandelt, sofern sie einem täglichen Margenausgleich unterliegen und bar gedeckt sind. Erhaltene und gelieferte Wertpapiere werden nur dann bilanzwirksam erfasst resp. ausgebucht, wenn die wirtschaftliche Verfügungsmacht über die vertraglichen Rechte abgetreten wird, welche diese Wertschriften beinhalten.

2.6 Forderungen gegenüber Banken, Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

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

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

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

2.7 Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst.

2.8 Handelsgeschäfte

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

2.9 Finanzanlagen

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

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

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

Aus dem Kreditgeschäft zwecks Sanierung übernommene und zur Veräusserung bestimmte Beteiligungen werden nach dem Niederstwertprinzip bewertet.

Die physischen Edelmetalle, die zur Deckung von Kundenverpflichtungen ausgeschieden sind, werden zu Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet.

2.10 Beteiligungen

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

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

2.11 Sachanlagen

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

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

Die übrigen Sachanlagen werden über die geschätzte Nutzungsdauer linear abgeschrieben:

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

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

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

2.12 Immaterielle Werte

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

2.13 Goodwill

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

2.14 Vorsorgeverpflichtungen

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

2.15 Steuern

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

2.16 Rückstellungen

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

2.17 Eigene Schuld- und Beteiligungstitel

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

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

2.18 Reserven für allgemeine Bankrisiken

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

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

2.19 Ausserbilanzgeschäfte

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

2.20 Änderungen gegenüber dem Vorjahr

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

3. Risikomanagement

3.1 Risk Management

Als Ergänzung zum Risikobericht werden in diesem Kapitel die Grundlagen des Umgangs mit Risiken bei der Graubündner Kantonalbank beschrieben. Weitere Ausführungen zum Risikomanagement sind im Offenlegungsbericht zu finden.

3.2 Struktur und Reporting

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

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

3.3 Bilanzstrukturrisiken

Ausführungen zu den Zins- und Liquiditätsrisiken sind im Offenlegungsbericht zu finden.

3.4 Übrige Marktrisiken

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

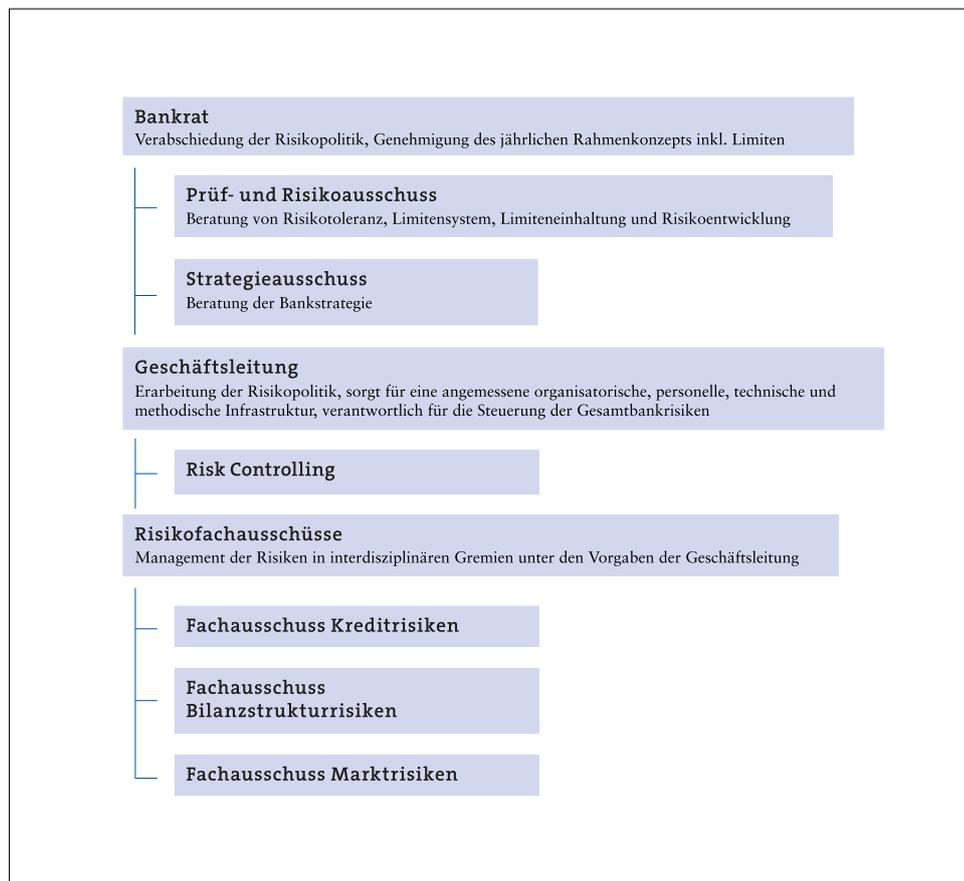
Die Handelsbestände dienen ausschliesslich der effizienten Abwicklung von Kundenaufträgen im Anlagegeschäft. Die Risiken werden monatlich gemessen und rapportiert. Die GKB unterhält kein Handelsbuch.

3.5 Kreditrisiken

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

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

Risikoorganisation



3.5.1 Kreditbewilligung

Die Kreditbewilligung berücksichtigt Bonitäts-, Tragbarkeits- und Deckungsanforderungen sowie Kompetenzrichtlinien, deren Einhaltung durch das interne Kontrollsystem sichergestellt wird. Im standardisiert beurteilbaren Kreditgeschäft werden Kompetenzen stufengerecht an die Kundenberater delegiert. Im Übrigen erfolgt die Kreditbewilligung im Sinne einer Gewaltentrennung zentral durch den Bereich Finanzierungen beziehungsweise durch den Kreditausschuss (Direktion) oder das Kreditkomitee (Geschäftsleitung). Kreditgeschäfte, welche von der Risikopolitik abweichen, können nur zentral bewilligt werden und haben erhöhte Überwachungsanforderungen zur Folge.

3.5.2 Ratingverfahren

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

Für die Bonitätseinstufung von öffentlich-rechtlichen Körperschaften im Kanton Graubünden wendet die GKB ein bankinternes Ratingverfahren an, welches unter anderem Finanzkennzahlen aus der Gemeindefinanzstatistik (GEFIS) des Amtes für Gemeinden (AFG) des Kantons Graubünden berücksichtigt.

3.5.3 Banken

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

3.5.4 Länder

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

3.5.5 Portfoliosteuerung

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

3.6 Operationelle Risiken

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

3.7 Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften

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

- die eigenen Vertreter des Stammhauses in den zuständigen Aufsichtsorganen;
- die Übernahme der Prüfungsaufgaben in den Tochtergesellschaften durch die Interne Revision des Stammhauses;
- eine festgelegte Zusammenarbeit der Compliance-Funktionen mit halbjährlichem Reporting an die Organe des Stammhauses;
- eine quartalsweise Übersicht der wichtigsten Risikoparameter der Tochtergesellschaften im Rahmen des Risk Reports.

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

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

3.8 Strategische und Reputationsrisiken

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

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

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

4.1 Identifikation von Ausfallrisiken

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

4.2 Bemessung des Wertberichtigungsbedarfs

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

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

5. Bewertung der Deckungen

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

6. Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

6.1 Derivative Finanzinstrumente

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

Handelspositionen in derivativen Finanzinstrumenten sind zu Marktpreisen bewertet. Der Bewertungserfolg wird dem Erfolg aus dem Handelsgeschäft zugewiesen.

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

Die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte werden in der Bilanz separat bilanziert. Die Kontraktvolumen werden in der [Anhangtabelle 9.4](#) «Derivative Finanzinstrumente» ausgewiesen. Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente mit der GKB als Kommissionärin sind gemäss den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA davon ausgenommen.

6.2 Hedge Accounting

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

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

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

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

7. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Bankrat hat die vorliegende Konzernrechnung am 12. März 2020 genehmigt. Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur der Konzernrechnung 2019 erfordern würden.

8. Revisionsstelle

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

Informationen zur konsolidierten Bilanz

9.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2019	31.12.2018
	in CHF 1'000	
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	1'268'650	865'900
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	1'206'711	833'768
davon die, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	1'206'711	833'768

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

	Deckungsart			in CHF 1'000
	Hypothekari- sche Deckung	Andere De- ckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	66'142	663'520	2'037'972	2'767'634
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	14'025'186	112	77'978	14'103'276
Büro- und Geschäftshäuser	587'165	0	11'299	598'463
Gewerbe und Industrie	1'797'994	0	122'348	1'920'342
Übrige	818'854	0	30'326	849'180
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2019	17'295'340	663'633	2'279'922	20'238'895
31.12.2018	17'013'172	741'721	2'108'579	19'863'472
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2019	17'295'340	663'633	2'119'952	20'078'925
31.12.2018	17'013'172	741'721	1'942'064	19'696'957
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	5'601	25'492	53'965	85'058
Unwiderrufliche Zusagen	195'407	281'561	315'471	792'439
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4	4
Total Ausserbilanz				
31.12.2019	201'008	307'053	369'439	877'500
31.12.2018	76'257	229'383	394'766	700'407

	Geschätzte Verwertungserlöse der Si- cherheiten			in CHF 1'000
	Bruttoschuld- betrag	Nettoschuld- betrag	Einzelwertbe- richtigungen	
Gefährdete Forderungen				
31.12.2019	168'728	117'994	50'734	50'734
31.12.2018	171'401	116'747	54'654	54'654
Exponierte Forderungen				
31.12.2019	508'042			109'293
31.12.2018	497'366			111'860

1) Der Bruttoschuldbetrag exponierter Forderungen ist entweder durch Sicherheiten gedeckt, welche zum Fortführungswert bewertet sind, oder bedarf bonitätsbedingt nur einer teilweisen Wertberichtigung. Die Differenz zwischen dem Bruttoschuldbetrag und den Einzelwertberichtigungen von TCHF 398'750 (Vorjahr TCHF 385'506) ergibt sich aus dem Fortführungswert der Sicherheiten und den als werthaltig beurteilten Blankoanteilen, vermindert um Abschläge für latente Ausfallrisiken.

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

	in CHF 1'000	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, Geldmarktgeschäfte	0	0
davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	215	57
Weitere Handelsaktiven	77	357
Total Aktiven	292	414
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0

Passiven

Es bestehen Verpflichtungen aus Handelsgeschäften und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung in Höhe von TCHF 0.5. Ein Ausweis erfolgt nicht, weil diese gerundet weniger als TCHF 1 betragen.

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

		in CHF 1'000					
		Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
		Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente							
Swaps		9'903	9'113	410'000	36'872	82'838	3'397'000
Optionen (OTC)		5'749	5'496	50'000	0	0	0
CAP-Libor		0	0	0	0	0	2'450
Devisen / Edelmetalle							
Terminkontrakte		2'797	3'010	586'860	6'714	13'047	1'391'591
Optionen (OTC)		104	104	5'960	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	31.12.2019	18'553	17'723	1'052'820	43'586	95'885	4'791'041
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		18'553	17'723	1'052'820	43'586	95'885	4'791'041
	31.12.2018	173'743	173'085	1'865'646	35'730	117'171	5'382'478
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		173'743	173'085	1'865'646	35'730	117'171	5'382'478
				Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	31.12.2019			25'267			29'267
	31.12.2018			178'772			20'527
		Zentrale Clearingstellen			Banken und Effekthändler		
				Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)			Übrige Kunden
				0			17'082
				8'185			17'082

Aufgliederung nach Gegenparteien (2019)

Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	0	8'185	17'082
--	---	-------	--------

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Schuldtitle	1'392'928	1'259'360	1'454'175	1'312'341
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'392'926	1'259'358	1'454'172	1'312'338
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	2	2	3	3
Beteiligungstitel	90'356	85'879	104'339	90'885
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	43'327	37'835	43'327	37'835
Liegenschaften	9'452	11'027	9'452	11'027
Total Finanzanlagen	1'536'064	1'394'101	1'611'293	1'452'088
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'399'269	1'219'105		

1) Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000						
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating	Total
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2019)							
Buchwerte der Schuldtitle	387'216	0	0	0	0	1'005'712	1'392'928

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

9.6 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	in CHF 1'000									
	Anschaffungswert ¹⁾	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung) ¹⁾	Buchwert Ende 2018	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Wertberichtigungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2019	Marktwert
Übrige Beteiligungen										
mit Kurswert	4'960	-2'569	2'391	0	0	0	0	654	3'045	3'736
ohne Kurswert	20'633	-5'726	14'907	0	5	-2	-3	0	14'907	kein
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	25'593	-8'295	17'298	0	5	-2	-3	654	17'952	

1) Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene übrige Beteiligungen im Wert von CHF 1.62 Mio.

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital in CHF 1'000	Beteiligungsquote		Besitz	
			Kapital	Stimmen	Direkt	Indirekt
Unter den Finanzanlagen bilanziert						
keine						
Vollkonsolidierte Beteiligungen						
Privatbank Bellerive AG, Zürich	Privatbank	10'000	55.8 %	55.8 %	55.8 %	0.0 %
Albin Kistler AG, Zürich	Vermögensverwalter	500	51.0 %	51.0 %	51.0 %	0.0 %
Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen mit Anteil über 20 %						
Landwirtschaftliche Kreditgenossenschaft Graubünden, Chur	Abwicklung landwirtschaftlicher Kredite	281	23.2 %	23.2 %	23.2 %	0.0 %
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken						
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich ¹⁾	Pfandbriefzentrale	1'625'000	3.8 %	3.8 %	3.8 %	0.0 %
Aduno Holding AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	25'000	1.8 %	1.8 %	1.8 %	0.0 %
SIX Group AG, Zürich	Effektenhandel und Finanzdienstleistungen	19'522	0.3 %	0.3 %	0.3 %	0.0 %
Swiss Bankers Prepaid Services AG, Grosshöchstetten	Reisezahlungsmitteldienstleistungen	10'000	1.4 %	1.4 %	1.4 %	0.0 %
newhome.ch AG, Zürich	Immobilienportal	200	3.0 %	3.0 %	3.0 %	0.0 %

Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerken (unter 20 %)

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

1) Davon einbezahlt: 20 %.

9.8 Sachanlagen

	Anschaffungswert ¹⁾	Bisher aufgelauene Abschreibungen/Aufwertungen ¹⁾	Buchwert Ende 2018	in CHF 1'000					Buchwert Ende 2019
				Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Zuschreibungen	
Bankgebäude ²⁾	415'335	-322'733	92'602	-493	14'864	-333	-12'002	0	94'638
Andere Liegenschaften ²⁾	80'807	-58'216	22'590	493	1'081	-521	-710	0	22'934
Übrige Sachanlagen	17'059	-14'070	2'989	0	2'469	-32	-2'183	0	3'243
Total Sachanlagen	513'201	-395'019	118'181	0	18'414	-886	-14'895	0	120'814

1) Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgedachte, bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von CHF 5.85 Mio.

2) Die meisten Liegenschaften befinden sich bereits seit Jahrzehnten im Eigentum der Bank. Aus diesem Grund können nicht alle Angaben über die Anschaffungswerte ermittelt werden.

Operatives Leasing

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

9.9 Immaterielle Werte

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/ Aufwertungen	Buchwert Ende 2018	in CHF 1'000			
				Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Buchwert Ende 2019
Goodwill	59'649	-32'769	26'879	37	0	-6'729	20'187
Total immaterielle Werte	59'649	-32'769	26'879	37	0	-6'729	20'187

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	in CHF 1'000			
Ausgleichskonto	42'672	70'599	2'445	0
Abrechnungskonten	12'686	8'747	15'798	15'464
Indirekte Steuern	18'457	15'752	5'298	5'086
Übrige Aktiven / Passiven	23'385	15'731	8'949	10'175
Aktive latente Ertragssteuern	818	607	0	0
Total	98'018	111'436	32'489	30'726

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

	31.12.2019		31.12.2018	
	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung
	in CHF 1'000			
Verpfändete / abgetretene Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	2'954'051	2'270'000	2'672'571	1'948'000
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
keine	0	0	0	0

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

	31.12.2019	31.12.2018
	in CHF 1'000	
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen: Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	7'289	8'295
Eigene Anleiheobligationen	1'100	500
Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	8'389	8'795

Eigenkapitalinstrumente der Bank

Die Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank hält keine Partizipationsscheine der Bank.

9.13 Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen

9.13.1 Pensionskasse Graubünden

Die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank sind im Rahmen der Basisversicherung bei der Pensionskasse Graubünden (PKGR) versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorgeeinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2019 einen Deckungsgrad von 103.4 Prozent aus (Vorjahr 103.2 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

9.13.2 Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank

Ergänzend zur Basisversicherung sind die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank bei der Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Stiftung verfolgt den Zweck, ergänzende Vorsorgeleistungen zur Basisversicherung zu erbringen. Sämtliche vorzeitigen Pensionierungen werden über die Stiftung abgewickelt und durch regelmässige Einlagen in ein Sondervermögen finanziert. Die Stiftung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2019 einen Deckungsgrad von 114.1 Prozent aus (Vorjahr 108.25 Prozent). Die zukünftigen Leistungen der Vorsorgeeinrichtung unter dem Titel «Vorzeitige Pensionierung» können nicht quantifiziert werden. Den potenziellen Forderungen steht ein angemessenes Sondervermögen gegenüber. Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

An die Pensionskasse Graubünden und die Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank wurden im Berichtsjahr Beiträge über TCHF 15'914 (Vorjahr TCHF 15'895) bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 10'145 (Vorjahr TCHF 10'235).

9.13.3 Vorsorgeeinrichtung der Privatbank Bellerive AG

Die Vorsorgeeinrichtung der Privatbank Bellerive AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden und anspruchsberechtigten Personen bei der Swissscanto Stiftung eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2019 einen Deckungsgrad von 107.5 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 101.1 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 692 (Vorjahr TCHF 590) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 408 (Vorjahr TCHF 416).

9.13.4 Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG

Die Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden und anspruchsberechtigten Personen bei der UGZ Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies per 31. Dezember 2018 einen Deckungsgrad von 104.74 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (31. Dezember 2017: 108.87 Prozent). Aktuelle Zahlen per 31. Dezember 2019 liegen bis zum Zeitpunkt der Drucklegung noch nicht vor. Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 700 (Vorjahr TCHF 659) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 357 (Vorjahr TCHF 335).

Bonuszahlungen an Mitarbeitende mit einem Jahreslohn über dem überobligatorischen Altersguthaben von TCHF 126.9 sind zusätzlich in einer 1e-Vorsorgelösung (Verordnung BVV2) versichert.

9.14 Emittierte strukturierte Produkte

Es bestehen keine selbst emittierten strukturierten Produkte.

9.15 Ausstehende Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

in CHF 1'000

Emittent	Art der Anleihe	Ausgabjahr	Zinssatz	Fälligkeit	Vorzeitige Kündigung		Betrag
					Datum	Betrag	
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG	Pfandbriefdarlehen						2'270'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2011	2.000 %	30.09.2041			75'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	1.250 %	14.06.2024			135'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2013	1.375 %	11.03.2025			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2014	0.750 %	07.05.2021			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2015	0.625 %	20.04.2029			265'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2016	0.250 %	10.03.2028			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.300 %	20.02.2026			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.125 %	29.05.2024			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.375 %	28.05.2032			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.375 %	28.05.2032			87'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.000 %	12.05.2020			102'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.000 %	12.11.2020			177'000
davon im eigenen Bestand							-6'720
Total							4'604'280

Alle ausstehenden Obligationenanleihen sind nicht nachrangig.

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

in CHF 1'000

	Stand Ende 2018	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Währungsdifferenzen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2019
Rückstellungen für latente Steuern	349	-349	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Ausfallrisiken	9'153	0	0	0	0	3'372	-2'242	10'283
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ¹⁾	3'625	-541	0	0	0	4'188	-2'094	5'178
Übrige Rückstellungen ²⁾	1'000	3	0	0	0	0	-3	1'000
Total Rückstellungen	14'127	-887	0	0	0	7'560	-4'338	16'462
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1'381'026	0	0	0	0	15'500	-2'627	1'393'899
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	54'848	-2'081	0	0	379	7'983	-10'289	50'840
Wertberichtigungen für latente Risiken	111'860	0	0	0	0	24'929	-27'496	109'292
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	166'708	-2'081	0	0	379	32'912	-37'785	160'132

1) Beinhaltet im Jahr 2019 Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Crossborder-Risiken und für die damit verbundenen Kosten sowie Rückstellungen für Abwicklungsverluste.

2) Beinhaltet Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Prozessrisiken.

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

9.17 Gesellschaftskapital

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

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

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

9.19 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	in CHF 1'000			
	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	257'705	256'469
Verbundene Gesellschaften	340'333	325'297	202'934	218'790
Organgeschäfte	11'904	108'579	17'150	12'729
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen / -verpflichtungen	0	0	1'078	165
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	0	700

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

9.20 Wesentliche Beteiligte

Wir verweisen auf die Tabelle 9.20 im [Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss](#).

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

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

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Wir verweisen auf die Tabelle 9.22 im [Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss](#).

9.23 Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

									in CHF 1'000
	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Mo- naten	Nach 3 Mo- naten bis 12 Monate	Nach 12 Mo- naten bis 5 Jahre	Nach 5 Jah- ren	Immobili- siert	Total	
Aktivum / Finanzinstrumente									
Flüssige Mittel	6'244'201	0	0	0	0	0	0	6'244'201	
Forderungen gegenüber Banken	97'619	0	76'086	153'568	11'014	0	0	338'286	
Forderungen gegenüber Kunden	23'438	102'653	769'564	270'113	1'046'530	488'847	0	2'701'145	
Hypothekarforderungen	941	164'375	1'889'816	2'208'673	8'422'567	4'691'407	0	17'377'780	
Handelsgeschäft	292	0	0	0	0	0	0	292	
Positive Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	25'267	0	0	0	0	0	0	25'267	
Finanzanlagen	66'727	0	83'133	60'442	548'515	767'795	9'453	1'536'064	
Total	31.12.2019	6'458'485	267'028	2'818'599	2'692'795	10'028'626	5'948'050	9'453	28'223'035
	31.12.2018	4'488'003	312'225	2'747'863	2'478'597	10'517'698	5'595'003	11'027	26'150'416
Fremdkapital / Finanzinstrumente									
Verpflichtungen gegenüber Banken	776	0	2'312'913	701'840	0	0	0	3'015'529	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzie- rungsgeschäften	443'000	0	725'650	100'000	0	0	0	1'268'650	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	10'203'674	5'298'153	534'279	166'524	220'212	273'862	0	16'696'704	
Negative Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	29'267	0	0	0	0	0	0	29'267	
Kassenobligationen	0	0	736	1'562	5'061	265	0	7'624	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	0	560'000	1'386'995	2'657'285	0	4'604'280	
Total	31.12.2019	10'676'718	5'298'153	3'573'578	1'529'926	1'612'268	2'931'412	0	25'622'054
	31.12.2018	10'202'117	5'423'892	3'104'123	711'220	1'288'751	2'933'230	0	23'663'333

9.24 Bilanz nach In- und Ausland

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

9.25 Aktiven nach Ländern und Ländergruppen

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

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

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

9.27 Bilanz nach Währungen

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

Informationen zur konsolidierten Ausserbilanz

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

	in CHF 1'000	
	31.12.2019	31.12.2018
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	16'300	16'541
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	67'843	89'989
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	72	0
Übrige Eventualverbindlichkeiten	843	589
Total Eventualverpflichtungen	85'058	107'120

Total Eventualforderungen

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

9.29 Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

9.30 Treuhandgeschäfte

	in CHF 1'000	
	31.12.2019	31.12.2018
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	104'219	138'175
Treuhandkredite ¹⁾	18'379	20'749
Total	122'597	158'924

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

9.31 Verwaltete Vermögen

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

Informationen zur konsolidierten Erfolgsrechnung

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

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

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

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	9'693	13'196
Negativzinsen	17'960	15'919
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-8'371	-8'877
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	26'331	24'796

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Gehälter Bankbehörden und Personal	99'820	95'678
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	580	491
Sozialleistungen	19'198	18'696
Übriger Personalaufwand	4'361	3'782
Total	123'379	118'156

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Raumaufwand	5'380	4'233
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	32'752	32'373
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	977	741
Honorare der Prüfgesellschaft	580	584
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	492	571
davon für andere Dienstleistungen	88	13
Übriger Geschäftsaufwand	22'563	20'408
Total	62'252	58'339
 Abgeltung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	 2'994	 3'147

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

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Ausserordentlicher Ertrag	3'832	7'165
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	20	30
Veräusserungsgewinne / Aufwertungen von Beteiligungen	694	5'774
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	3'111	1'360
Übriger ausserordentlicher Ertrag	7	0
 Ausserordentlicher Aufwand	 3	 1
Übriger ausserordentlicher Aufwand	3	1
 Reserven für allgemeine Bankrisiken	 12'873	 16'303
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'627	-3'698
 Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	 15'500	 20'001
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-2'627	-3'698
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'627	-3'698

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Aufgrund des höheren erzielbaren Wertes (gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz A3-137) wurde der Buchwert von unwesentlichen Beteiligungen um TCHF 654 (Vorjahr TCHF 243) aufgewertet.

9.38 Geschäftserfolg, getrennt nach In- und Ausland

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

9.39 Laufende und latente Steuern

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	-349	-330
Aufwand für laufende Ertragssteuern	7'885	2'184
Latente Steuerguthaben	-211	-5
Total	7'325	1'849
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Gewinns vor Steuern ¹⁾	23.6 %	19.6 %

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

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

9.40 Ergebnis je Beteiligungsrecht

Der Gewinn (Basis: Konzerngewinn vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken; ohne Minderheitsanteile am Konzerngewinn) je Partizipationsschein beträgt im Geschäftsjahr CHF 74.98 (Vorjahr CHF 79.41). Es bestehen keine verwässernd wirkenden Effekte.

Offenlegung der Eigenmittel und Liquidität

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

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

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

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

Zürich, 12. März 2020

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die konsolidierte Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang, für das am 31. Dezember 2019 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 vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften, den gesetzlichen und reglementarischen Vorschriften sowie den im Anhang wiedergegebenen Konsolidierungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen.



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

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

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

Werthaltigkeit der Kundenausleihungen und Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2019 stellen die Kundenausleihungen von CHF 20.1 Mrd. mit 70.4% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Graubündner Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

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

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

Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung und Umsetzung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.



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



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Stefan Fuchs
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Yves Uhlmann
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

Finanzbericht.

Jahresrechnung Einzelabschluss.

Bilanz Einzelabschluss

	Anhang	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		6'061'724	3'887'538	2'174'187	55.9
Forderungen gegenüber Banken		332'857	774'340	-441'483	-57.0
Forderungen gegenüber Kunden	9.2	2'681'907	2'691'836	-9'928	-0.4
Hypothekarforderungen	9.2	17'377'780	16'995'905	381'875	2.2
Handelsgeschäft		292	414	-122	-29.5
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	25'263	178'731	-153'469	-85.9
Finanzanlagen	9.5	1'512'664	1'365'648	147'016	10.8
Aktive Rechnungsabgrenzungen		27'901	28'086	-185	-0.7
Beteiligungen	9.37	85'196	84'505	691	0.8
Sachanlagen	9.37	110'434	109'512	922	0.8
Sonstige Aktiven	9.10	77'569	97'618	-20'049	-20.5
Total Aktiven		28'293'586	26'214'132	2'079'455	7.9
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'185	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		3'223'727	2'618'626	605'101	23.1
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		1'268'650	865'900	402'750	46.5
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		16'334'375	16'111'763	222'612	1.4
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	29'264	20'535	8'729	42.5
Kassenobligationen		7'624	12'572	-4'948	-39.4
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		4'604'280	3'846'485	757'795	19.7
Passive Rechnungsabgrenzungen		79'140	81'817	-2'677	-3.3
Sonstige Passiven	9.10	30'195	25'296	4'899	19.4
Rückstellungen	9.16	15'912	13'228	2'684	20.3
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'393'900	1'381'026	12'873	0.9
Gesellschaftskapital	9.17/9.20	250'000	250'000	0	-
Gesetzliche Kapitalreserven		45'000	45'000	0	-
davon Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		15'200	15'200	0	-
Gesetzliche Gewinnreserven		129'666	129'424	242	0.2
Freiwillige Gewinnreserven		719'798	645'298	74'500	11.5
Eigene Kapitalanteile	9.21	-10'209	-10'539	330	3.1
Gewinnvortrag		0	0	0	-
Jahresgewinn		172'264	177'700	-5'436	-3.1
Total Passiven		28'293'586	26'214'132	2'079'455	7.9
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2	83'346	105'648	-22'302	-21.1
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	792'073	592'900	199'173	33.6
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4	4	0	-
Treuhandgeschäfte	9.30	91'175	121'788	-30'613	-25.1
Depotvolumen Kunden		10'631'635	9'067'914	1'563'720	17.2
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		719'411	669'066	50'345	7.5

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

Erfolgsrechnung Einzelabschluss

	Anhang	2019	2018	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	238'398	248'870	-10'472	-4.2
Zins- und Dividendertrag aus Handelsgeschäft		47	53	-6	-10.6
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		7'076	7'949	-874	-11.0
Zinsaufwand	9.33	-221	5'388	-5'609	-104.1
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		245'742	251'484	-5'742	-2.3
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		5'114	7'730	-2'615	-33.8
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		250'856	259'214	-8'359	-3.2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		71'346	67'446	3'900	5.8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'872	1'713	159	9.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		19'941	20'060	-119	-0.6
Kommissionsaufwand		9'796	7'444	2'353	31.6
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		83'362	81'775	1'587	1.9
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		16'172	17'564	-1'391	-7.9
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		1'738	3'490	-1'752	-50.2
Beteiligungsertrag		6'572	9'544	-2'972	-31.1
Liegenschaftenerfolg		3'964	4'233	-269	-6.4
Anderer ordentlicher Ertrag		3'988	2'218	1'770	79.8
Anderer ordentlicher Aufwand		140	3'001	-2'861	-95.3
Übriger ordentlicher Erfolg		16'122	16'484	-362	-2.2
Geschäftsertrag		366'512	375'037	-8'525	-2.3
Personalaufwand	9.34	107'304	107'837	-533	-0.5
Sachaufwand	9.35	57'491	55'889	1'602	2.9
Abgeltung Staatsgarantie		2'994	3'147	-152	-4.8
Geschäftsaufwand		167'789	166'873	916	0.5
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		14'178	28'990	-14'812	-51.1
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-3'230	7'666	-10'896	-142.1
Geschäftserfolg		181'314	186'840	-5'526	-3.0
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	3'827	7'165	-3'338	-46.6
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	3	1	3	465.9
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.36	-12'873	-16'303	3'430	21.0
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.36	2'627	3'698	-1'071	-29.0
Jahresgewinn		172'264	177'700	-5'436	-3.1

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

Gewinnverwendung

	31.12.2019	31.12.2018	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Jahresgewinn	172'264	177'700	-5'436	-3.1
Gewinnvortrag	0	0	0	-
Bilanzgewinn	172'264	177'700	-5'436	-3.1
Gemäss Beschluss des Bankrates ist der Gewinn wie folgt zu verwenden:				
Dividende von 40 % auf dem Nominalkapital (Vorjahr 40 %)	100'000	100'000	0	-
Fonds für Projekte mit kulturellem, gemeinnützigem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden	3'200	3'200	0	-
Einlage in die freiwilligen Gewinnreserven	69'064	74'500	-5'436	-7.3
Einlage in die gesetzlichen Gewinnreserven ¹⁾	0	0	0	-
Neuer Gewinnvortrag	0	0	0	-
Pro memoria:				
Dividende / Staatsgarantie an den Kanton Graubünden	87'257	87'409	-152	-0.2

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

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

Ausschüttung aus Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen

Jubiläumsdividende

Gemäss Beschluss des Bankrates wird im Rahmen des 150-Jahr-Jubiläums der GKB zusätzlich zur ordentlichen Dividende eine Sonderdividende von 6 Prozent auf dem Nominalkapital bezahlt. Diese zusätzliche Ausschüttung über 15 Millionen Franken erfolgt aus den Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen.

Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserven	Gesetzliche Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Jahresgewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2019	250'000	45'000	129'424	1'373'092	7'935	645'298	-10'539	177'700	2'617'910
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	0	0	0	177'700	0	-177'700	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-2'341	0	-2'341
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	2'671	0	2'671
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	-34	0	0	0	0	0	-34
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	276	0	0	-103'200	0	0	-102'924
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-2'627	0	0	0	-2'627
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	15'500	0	0	0	0	15'500
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	172'264	172'264
Eigenkapital am 31.12.2019	250'000	45'000	129'666	1'388'592	5'308	719'798	-10'209	172'264	2'700'420

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

Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

Erläuterungen zur Jahresrechnung

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

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

Informationen zur Bilanz Einzelabschluss

Grundsatz

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

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

	Effektiv 31.12.2019	Auswirkungen der theoretischen Anwendung der Equity-Methode	Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode
in CHF 1'000			
Bilanz Einzelabschluss			
Beteiligungen	85'196	-14'058	71'138
Erfolgsrechnung Einzelabschluss			
Ausserordentlicher Ertrag	3'827	10'319	14'146
Abschreibungen auf Beteiligungen	0	24'377	24'377

9.1 Aufgliederung der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

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

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

in CHF 1'000

	Deckungsart			Total
	Hypothekari- sche Deckung	Andere De- ckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	66'142	644'347	2'037'908	2'748'396
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	14'025'186	112	77'978	14'103'276
Büro- und Geschäftshäuser	587'165	0	11'299	598'463
Gewerbe und Industrie	1'797'994	0	122'348	1'920'342
Übrige	818'854	0	30'326	849'180
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2019	17'295'340	644'459	2'279'858	20'219'658
31.12.2018	17'013'172	732'523	2'108'560	19'854'255
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2019	17'295'340	644'459	2'119'888	20'059'687
31.12.2018	17'013'172	732'523	1'942'045	19'687'740
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	5'601	23'780	53'965	83'346
Unwiderrufliche Zusagen	195'407	281'561	315'105	792'073
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4	4
Total Ausserbilanz				
31.12.2019	201'008	305'341	369'073	875'422
31.12.2018	76'257	227'911	394'382	698'551

Gefährdete und exponierte Forderungen

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

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

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

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

in CHF 1'000

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente			
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	
Zinsinstrumente							
Swaps	9'903	9'113	410'000	36'872	82'838	3'397'000	
Optionen (OTC)	5'749	5'496	50'000	0	0	0	
CAP-Libor	0	0	0	0	0	2'450	
Devisen / Edelmetalle							
Terminkontrakte	2'792	3'006	584'375	6'714	13'047	1'391'591	
Optionen (OTC)	104	104	5'960	0	0	0	
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	31.12.2019	18'548	17'719	1'050'335	43'586	95'885	4'791'041
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		18'548	17'719	1'050'335	43'586	95'885	4'791'041
	31.12.2018	173'702	173'093	1'862'844	35'730	117'171	5'382'478
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		173'702	173'093	1'862'844	35'730	117'171	5'382'478
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge	31.12.2019		25'263			29'264	
	31.12.2018		178'731			20'535	
		Zentrale Clearingstellen		Banken und Effekthändler		Übrige Kunden	

Aufgliederung nach Gegenparteien (2019)

Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)	0	8'191	17'072
--	---	-------	--------

9.5 Finanzanlagen

in CHF 1'000

	Buchwerte		Fair Value	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Schuldtitel	1'392'928	1'259'360	1'454'175	1'312'341
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'392'926	1'259'358	1'454'172	1'312'338
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	2	2	3	3
Beteiligungstitel	66'956	57'426	77'205	62'089
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	43'327	37'835	43'327	37'835
Liegenschaften	9'453	11'027	9'453	11'027
Total Finanzanlagen	1'512'664	1'365'648	1'584'159	1'423'292
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'392'926	1'210'556		

1) Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000						
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating	Total
Aufgliederung der Gegenpartelen nach Ratings (2019)							
Buchwerte der Schuldtitel	387'216	0	0	0	0	1'005'712	1'392'928

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

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	in CHF 1'000			
	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Ausgleichskonto	42'672	70'599	2'445	0
Abrechnungskonten	12'597	8'730	15'470	15'260
Indirekte Steuern	18'110	12'218	3'608	3'924
Übrige Aktiven / Passiven	4'190	6'071	8'672	6'111
Total	77'569	97'618	30'195	25'296

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

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

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

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

9.13 Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen

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

9.14 Emittierte strukturierte Produkte

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

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

	in CHF 1'000						
	Stand Ende 2018	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2019
Rückstellungen für Ausfallrisiken	9'153	0	0	0	3'372	-2'242	10'283
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ¹⁾	3'075	-541	0	0	4'188	-2'094	4'628
Übrige Rückstellungen ²⁾	1'000	3	0	0	0	-3	1'000
Total Rückstellungen	13'228	-538	0	0	7'560	-4'338	15'912
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1'381'026	0	0	0	15'500	-2'627	1'393'899
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	54'848	-2'081	0	379	7'984	-10'289	50'841
Wertberichtigungen für latente Risiken	111'860	0	0	0	24'929	-27'496	109'293
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	166'707	-2'081	0	379	32'912	-37'785	160'133

- 1) Beinhaltet im Jahr 2019 Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Crossborder-Risiken und für die damit verbundenen Kosten sowie Rückstellungen für Abwicklungsverluste.
 2) Beinhaltet Rückstellungen für mögliche Forderungen aus Prozessrisiken.
 3) Die Reserven für allgemeine Bankrisiken werden im Stammhaus gebildet und sind damit von den Ertrags- und Kapitalsteuern befreit.

9.17 Gesellschaftskapital

	31.12.2019			31.12.2018		
	Gesamtnominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital	Gesamtnominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital
Gesellschaftskapital						
Dotationskapital	175'000	1	175'000	175'000	1	175'000
Partizipationskapital, vollständig liberiert	75'000	750'000	75'000	75'000	750'000	75'000
Total Gesellschaftskapital	250'000	750'001	250'000	250'000	750'001	250'000

Mit dem Gesellschaftskapital verbundene Rechte und Restriktionen

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

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

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

9.19 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	in CHF 1'000			
	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	257'705	256'469
Gruppengesellschaften	101	2'324	216'473	221'713
Verbundene Gesellschaften	340'333	325'297	202'934	218'790
Organgeschäfte	11'904	108'579	17'150	12'729
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen / -verpflichtungen	5'167	5'699	1'558	165
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	0	700

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

9.20 Wesentliche Beteiligte

	in CHF 1'000			
	31.12.2019		31.12.2018	
	Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
Wesentliche Beteiligte mit Stimmrecht				
Dotationskapital Kanton Graubünden	175'000	100.0	175'000	100.0
Wesentliche Beteiligte ohne Stimmrecht				
Partizipationskapital Kanton Graubünden	35'656	48.0	35'656	48.0
Partizipationskapital, im Publikum platziert	38'650	52.0	38'633	52.0

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine)		
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2019		7'108
+ Käufe	1'428.96	1'638
- Verkäufe	1'458.42	1'808
Eigene Beteiligungstitel am 31.12.2019		6'938

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

Aus der Veräusserung eigener Beteiligungstitel resultierte ein Verlust von TCHF 34 und eine Dividende von TCHF 276, welche den gesetzlichen Gewinnreserven gutgeschrieben wurden.

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

	Anzahl	
	31.12.2019	31.12.2018
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine) im Bestand von:		
Verbundenen Gesellschaften	8'221	8'221

Zusammensetzung des Eigenkapitals

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

Es sind keine eigenen Beteiligungstitel für einen bestimmten Zweck reserviert.

	in CHF 1'000	
	31.12.2019	31.12.2018
Betrag der nicht ausschüttbaren – freiwilligen oder gesetzlichen – Reserven	135'209	135'539

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Vergütungsübersicht per 31. Dezember 2019

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

		in CHF 1'000
		Feste Entschädigungen ¹⁾
Bankrat		
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss	248
Christian Thöny	Bankvizepräsident	75
Ines Pöschel	Bankrätin	66
Dr. Christoph Caviezel ²⁾	Bankrat	66
Thomas Huber	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Risikoausschuss	85
Martin Gredig	Bankrat	66
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	66
Summe Bankrat	31.12.2019	672
	31.12.2018	651

1) Im Gesamtbetrag aller Vergütungen sind die Barentschädigungen enthalten, nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

2) Ab dem zweiten Semester 2019 zzgl. MWST TCHF 2.

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

		in CHF 1'000		
		Direkte Vergütungen		Sozialleistungen und Jubiläumsprä- mien ¹⁾
		Gehaltszahlungen	Erfolgsbeteiligun- gen	
Geschäftsleitung				
Daniel Fust	CEO (ab 1.10.2019)	383	296	96
Total Geschäftsleitung		1'583	1'136	500
Summe Geschäftsleitung		31.12.2019		3'220
		31.12.2018		3'151

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

		in CHF 1'000
		Besitzstandszahlung aufgrund der Revisi- on der Vorsorgelö- sung
Geschäftsleitung		
Alois Vinzens	CEO (bis 30.9.2019)	52
Summe Geschäftsleitung		31.12.2019
		31.12.2018
		85
		85

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Bankrat per 31. Dezember 2019

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ¹⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipati- onsscheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipationsschei- ne in Stück
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss	0	200	0
Christian Thöny	Bankvizepräsident	1	20	0
Ines Pöschel	Bankrätin	0	30	0
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	860	10	0
Thomas Huber	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Ri- sikoausschuss	0	0	0
Martin Gredig	Bankrat	986	61	0
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	561	5	0
Summe Bankrat		31.12.2019		
		31.12.2018		
		2'408		
		2'128		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Geschäftsleitung per 31. Dezember 2019

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ²⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipations-scheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipations-scheine in Stück
Daniel Fust	CEO (ab 1.10.2019)	k. A. ³⁾	24	0
Thomas Roth	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	15	0
Dr. Martina Müller-Kamp	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	2	0
Enrico Lardelli	Mitglied der Geschäftsleitung	2'258	10	0
Summe Geschäftsleitung	31.12.2019	5'027		
	31.12.2018	6'857		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen ehemaliger Organmitglieder zu nicht marktüblichen Konditionen per 31. Dezember 2019

		in CHF 1'000
		Darlehen und Kredite ¹⁾
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2019	2'553
	31.12.2018	1'560

- 1) Zu marktüblichen Konditionen, unter Einbezug nahestehender Personen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder.
- 2) Bis zu 1 Million Franken zu Vorzugskonditionen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder.
- 3) Keine Angabe: gemäss Offenlegungspflichten nicht erforderlich.

Weitere Offenlegungspflichten gemäss Art. 663b^{bis} und 663c OR bestehen bei der Graubündner Kantonalbank nicht.

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

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

Informationen zur Ausserbilanz Einzelabschluss

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

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

9.30 Treuhandgeschäfte

	in CHF 1'000	
	31.12.2019	31.12.2018
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	72'797	101'039
Treuhandkredite ¹⁾	18'379	20'749
Total	91'175	121'788

1) Abwicklung von Hypothekarkrediten ohne Bonitäts- und Refinanzierungsrisiko.

9.31 Verwaltete Vermögen

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

Informationen zur Erfolgsrechnung Einzelabschluss

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

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

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

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	9'693	13'196
Negativzinsen	19'477	17'066
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-8'056	-8'544
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	27'533	25'610

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Gehälter Bankbehörden und Personal	85'969	86'897
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	0	0
Sozialleistungen	17'178	17'304
Übriger Personalaufwand	4'157	3'636
Total	107'304	107'837

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Raumaufwand	4'126	3'685
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	31'460	31'847
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	711	722
Honorare der Prüfgesellschaft	475	443
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	391	430
davon für andere Dienstleistungen	84	13
Übriger Geschäftsaufwand	20'719	19'192
Total	57'491	55'889
Abgeltung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	2'994	3'147

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

	in CHF 1'000	
	2019	2018
Ausserordentlicher Ertrag	3'827	7'165
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	20	30
Veräusserungsgewinne / Aufwertungen von Beteiligungen	694	5'774
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	3'111	1'360
Übriger ausserordentlicher Ertrag	2	0
Ausserordentlicher Aufwand	3	1
Übriger ausserordentlicher Aufwand	3	1
Reserven für allgemeine Bankrisiken	12'873	16'303
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'627	-3'698
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	15'500	20'001
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-2'627	-3'698
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'627	-3'698

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

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

9.39 Laufende und latente Steuern

Die Graubündner Kantonalbank bezahlt keine Kapital- und Gewinnsteuern.

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

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

Zürich, 12. März 2020

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang, für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrats

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



Verantwortung der Revisionsstelle

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

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



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den für Banken anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und entspricht dem schweizerischen Gesetz und dem Gesetz über die Graubündner Kantonalbank.



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

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

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

Werthaltigkeit der Kundenausleihungen und Bewertung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2019 stellen die Kundenausleihungen von CHF 20.1 Mrd. mit 70.9% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Graubündner Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

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

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

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

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

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

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

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

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

Ernst & Young AG

 Stefan Fuchs
(Qualified
Signature)
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

 Yves Uhlmann
(Qualified
Signature)
Zugelassener Revisionsexperte

Lagebericht

Die Graubündner Kantonalbank lancierte in den letzten Jahren verschiedene strategische Initiativen und setzte diese erfolgreich um. Die Bank operiert bezüglich Effizienz, Potenzialausnutzung sowie Wachstum und Diversifikation über ihre Beteiligungen aus einer Position der Stärke heraus. Die überdurchschnittliche Eigenmittelüberdeckung im Vergleich zu den aufsichtsrechtlichen Anforderungen verleiht der Bank in jeder Phase Stabilität und Sicherheit.

Wirtschaftliches Umfeld: Hoffnung im Tourismus

Die Schweizer Wirtschaft konnte sich der weltweiten konjunkturellen Abschwächung nicht entziehen. Die geringeren Impulse aus der Auslandsnachfrage, die rückläufige Auslastung der Produktionskapazitäten sowie die verhaltene Entwicklung der Bauinvestitionen mündeten in einer moderaten Zunahme der Wirtschaftsleistung in der Schweiz. Der Welthandel wird durch den Handelsstreit zwischen China und den USA sowie die damit zusammenhängenden protektionistischen Massnahmen belastet. Die Aufwertung des Frankens aufgrund geopolitischer und wirtschaftlicher Risiken drückte zudem auf die Wettbewerbsfähigkeit der Schweizer Exportindustrie. Die expansive Geldpolitik der Notenbanken sorgte dafür, dass die konjunkturelle Abschwächung nicht nur spurlos an den Aktienmärkten vorbeiging, sondern Rekordstände bei verschiedenen Indices erreicht wurden.

Im Tourismus Graubündens herrscht eine positive Stimmung. Die schneereiche Wintersaison und der schöne Sommer/Herbst haben der Branche Rückenwind verliehen. Die positive Entwicklung konnte vor allem durch Schweizer Gäste erreicht werden. Der private Konsum hat sich als sehr robust erwiesen. Der Leerwohnungsbestand deutet zumindest auf örtliche Ungleichgewichte hin.

Strategische Entwicklung: Ziele grösstenteils erreicht

Die wirtschaftliche Ausgangslage, verbunden mit den umgesetzten Initiativen, ermöglichte es der GKB, ein sehr gutes operatives Ergebnis zu erwirtschaften. Die strategischen Ziele bezüglich Produktivität und Rentabilität wurden übertroffen. Das Wachstum blieb hinter dem langfristigen Ziel zurück. Das Nettoneugeschäft (Geschäftsvolumen) von +581.6 Millionen Franken (+1.1 Prozent) beinhaltet ein namhaftes Wachstum im Ausleihungsgeschäft. Mit der breiteren Belastung von Negativzinsen auf Neugeldern und hohen Kontoguthaben nahm die Bank bewusst ein schwächeres Wachstum in Kauf. Die Produktivitätskennzahl konnte unter 50 Prozent gehalten werden (CIR II: 49.6 Prozent). Die Ertragsstärke zeigt sich in einer, unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis, hohen Rentabilität (RoE: 7.2 Prozent / -0.7 Prozentpunkte) resp. Überrendite (4.8 Prozent / -0.2 Prozentpunkte).

Zielerreichung Handlungsfelder

	Ziel 2019	Ist 31.12.2019	Abweichung Ist zu Ziel 2019
Value Management			
Renditeüberschuss gegenüber Bundesanleihen	3.0 %	7.6 %	4.6 %-Punkte
Marktbearbeitung/Beteiligungen			
Wachstum Kundenausleihungen ¹⁾	1.8 %	2.0 %	0.2 %-Punkte
Wachstum Kundenvermögen ¹⁾	2.3 %	0.6 %	-1.8 %-Punkte
Prozessmanagement			
Cost/Income-Ratio II ²⁾	<55 %	49.6 %	-5.4 %-Punkte
Risikomanagement			
Sensitivität des Eigenkapitals ³⁾	-9.0 % bis -15.0 %	-12.2 %	im Limit

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

2) Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen im Verhältnis zum Bruttoertrag.

3) Wert des Stammhauses.

Jahresergebnis: 185.5 Millionen Franken / +0.2 Prozent

Der Geschäftserfolg als Massstab des operativen Erfolges liegt mit CHF 201.8 Mio. um 2.9 Prozent über dem des Vorjahres (196.1 Millionen Franken). Die Mehrheitsbeteiligung an Albin Kistler AG leistete einen wesentlich grösseren Beitrag als im Vorjahr. Die Mindererträge im Zins- und Risikogeschäft konnten dadurch ausgeglichen werden. Der ausgewiesene Konzerngewinn (inklusive Minderheiten) konnte auf hohem Niveau gehalten werden (185.5 Millionen Franken / +0.2 Prozent). Die grössere Bedeutung des Anlagegeschäftes ermöglichte der GKB, den Rückenwind der Kapitalmärkte zu nutzen. Der Konzerngewinn vor Reservebildung exkl. Minderheiten konnte mit 186.9 Millionen Franken (-11.1 Millionen Franken) das Vorjahresergebnis erwartungsgemäss nicht erreichen. Ausführlichere Informationen zum Jahresbericht finden sich im publizierten Jahresabschluss vom 7. Februar 2020.

<https://www.gkb.ch/de/Seiten/Medienmitteilungen/>

Eigenkapital: Kernkapitalquote von 20.9 Prozent

Die GKB verfolgt das Ziel, sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung positiv vom Markt abzuheben. Die gewichtete Kapitalquote beträgt 20.9 Prozent (CET-1-Ratio) und besteht vollständig aus hartem Kernkapital. Gegenüber der aufsichtsrechtlich geforderten Quote von 12.9 Prozent verfügt die Bank hiermit über grosse Eigenmittelreserven.

Ausschüttungen: Dividende von 40 Franken plus 6 Franken aus Reserven

Das ausgezeichnete Ergebnis ermöglicht der Bank, die Dividende bei 40 Franken zu belassen. Insgesamt werden über Dividenden 100 Millionen Franken an den Kanton Graubünden und die Partizipanten ausgeschüttet. Der Kanton Graubünden erhält durch die ordentliche Dividende inkl. Abgeltung der Staatsgarantie 87.4 Millionen Franken (+0.1 Millionen). Dem Beitragsfonds für nicht kommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches fliessen wiederum 3.2 Millionen Franken zu. Im Jubiläumsjahr 2020 fliesst dem Kanton und den Partizipanten zusätzlich eine Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven (KER) von 15 Millionen Franken zu. Dies entspricht 6 Franken je Partizipationsschein.

Wirtschaft: Aussichten mit zunehmenden Risiken

Das konjunkturelle Umfeld 2020 gestaltet sich mit einem BIP-Wachstum in der Schweiz von zirka 1 bis 1.25 Prozent in einem ähnlichen Rahmen wie dasjenige des Berichtsjahres. Der weltwirtschaftliche Abschwung, verbunden mit Aufwertungstendenzen des Frankens, stellt für die Exportunternehmen eine besondere Herausforderung dar. Die privaten Konsumausgaben stützen das Wachstum bei steigender Beschäftigung und Lohnerhöhungen. Die Teuerung verharrt unter 0.5 Prozent. Die strukturellen Herausforderungen (Verschuldung / Ungleichgewichte), der Brexit sowie das geopolitische Konfliktpotenzial bleiben als wirtschaftliche Risiken bestehen. Der Coronavirus (COVID-19) stellt ein zusätzliches, nicht abschätzbares Risiko für die Weltwirtschaft dar. Steigende Leerwohnungsbestände belasten die Renditen und die Preise im Immobilienmarkt.

Ausblick 2020: Konzerngewinn auf aktuellem Niveau halten

Die Bank geht davon aus, dass unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfeldes der Konzerngewinn auf dem aktuellen Niveau gehalten werden kann. Entwickeln sich die Aktienmärkte im Rahmen des historischen Durchschnitts, reduziert sich der Gewinn je Anteilsschein leicht auf zirka 72.50 Franken.

Wachstumsaussichten: Wettbewerbsintensität steigt

Im Kundengeschäft rechnet die GKB für 2020 mit einem leicht schwächeren Wachstum bei den Kundenausleihungen. Die Wettbewerbsintensität bei erstklassigen ausserkantonalen Hypotheken steigt, das Wirtschaftswachstum im Kanton Graubünden bleibt unterdurchschnittlich. Der erwartete Neugeldzufluss liegt bei rund 500 Millionen Franken.

Risikobeurteilung S&P: «AA/stabil»

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

Risikomanagement: Primat der Existenzsicherung

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

Risikobericht

1. Einleitung

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

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

2. Kreditrisiken

2.1 Struktur der Kundenausleihungen

Die Kundenausleihungen (Stammhaus) in der Höhe von 20.6 Milliarden Franken verteilen sich zu 57 Prozent auf Privatkunden und zu 43 Prozent auf Geschäftskunden. Ausleihungen an Privatkunden sind in der Regel hypothekarisch oder kurant gedeckt. Im Bereich des selbst genutzten Wohneigentums liegt die durchschnittliche Belehnung bei 56.4 Prozent (Vorjahr 56.7 Prozent). Die Struktur der Geschäftskundenausleihungen widerspiegelt die wirtschaftlichen Gegebenheiten in Graubünden. Immobilienwesen, Gastgewerbe, Gewerbe und Produktion (inkl. Baugewerbe), Energie- und Wasserversorgung sowie Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) vereinen 65.7 Prozent der Geschäftskundenausleihungen auf sich.

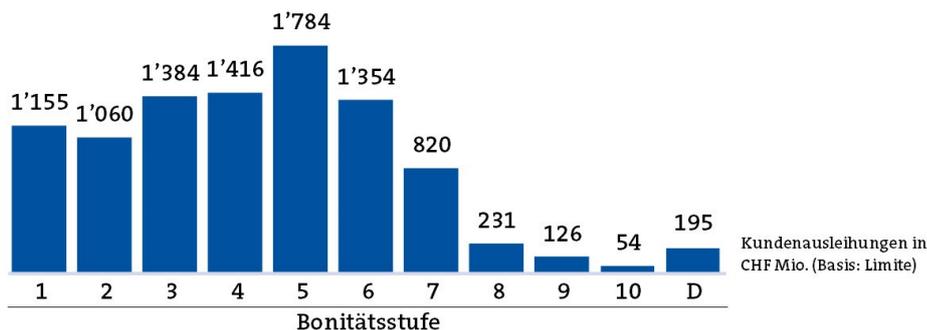
2.2 Gedeckte und ungedeckte Kreditengagements

Rund 84.7 Prozent der ausgesetzten Kreditlimiten (Vorjahr 84.7 Prozent) sind hypothekarisch oder kurant gedeckt. Die ungedeckten Forderungen stammen vor allem aus dem Firmenkundengeschäft und den Ausleihungen an die öffentliche Hand, welche bei der GKB traditionell eine grosse Bedeutung haben. An Blankokreditengagements werden hohe Bonitätsanforderungen gestellt. Aus diesem Grund konzentrieren sich die ungedeckten Ausleihungen zu 80.6 Prozent in sehr guten bis guten Bonitätsklassen (Ratings 1 bis 5) und sind in Bezug auf die Branche diversifiziert.

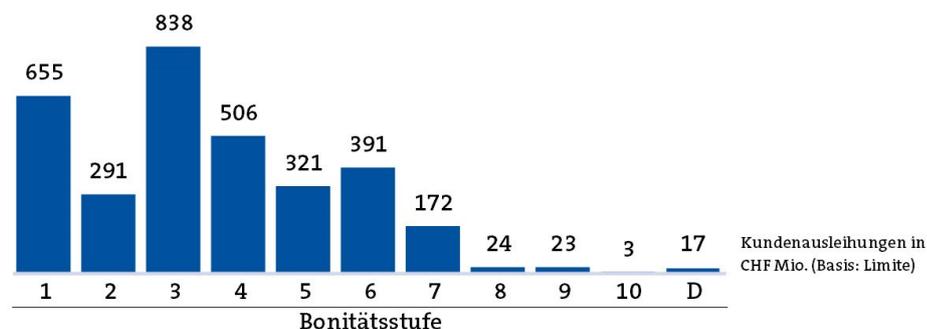
2.3 Bonitätsstruktur

Firmenkunden werden mit einem Ratingmodell in zehn Bonitätsklassen eingeteilt (siehe Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, [Kapitel 3.5.2, «Ratingverfahren»](#)). Gefährdete und überfällige Forderungen werden in einer separaten Ausfallklasse D geführt. 37.6 Prozent der Ausleihungen im Firmenkundenportfolio sind als Investment Grade (Ratings 1 bis 3) eingestuft. Darin enthalten sind auch Finanzierungen an die öffentliche Hand. Weitere 56.1 Prozent fallen in die für das KMU-Segment typischen Ratingklassen 4 bis 7.

Bonitätsstruktur der Kundenausleihungen bei mittleren und grossen Geschäftskunden



Bonitätsstruktur Blankoausleihungen



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

Die gefährdeten Forderungen haben 2019 weiter abgenommen. Der unbesicherte Teil der gefährdeten Forderungen ist wertberichtigt. Der Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf für Kreditrisiken reduzierte sich 2019 um 5.4 Millionen Franken. Der Nominalwert der Non-Performing Loans lag Ende 2019 bei 50.0 Millionen Franken oder 0.25 Prozent der Kundenausleihungen (Vorjahr 0.2 Prozent). 73.2 Prozent der Non-Performing Loans sind grundpfandgedeckt und haben somit ein beschränktes Verlustrisiko.

2.5 Klumpenrisiken im Kundengeschäft

Die GKB wertet vierteljährlich die grössten Kreditengagements auf Stufe der wirtschaftlichen Einheit aus. Fünf Kreditengagements im Kundengeschäft des Stammhauses sind aufgrund der Überschreitung der 10-Prozent-Grenze der anrechenbaren Eigenmittel (258.2 Millionen Franken) meldepflichtig. Die zwanzig grössten Schuldner der Bank vereinen ein Kreditvolumen von 2'921.1 Millionen Franken oder 14.6 Prozent (Vorjahr 14.7 Prozent) der Kundenausleihungen auf sich.

2.6 Kreditpolitik im aktuellen Wirtschaftsumfeld

Der Tourismus stellt eine Schlüsselbranche der Bündner Wirtschaft dar. Der mit der Aufhebung des EUR/CHF-Mindestkurses im Januar 2015 verbundene markante Rückgang der Logiernächte im Kanton Graubünden konnte gestoppt werden. Seit 2017 können – u. a. aufgrund günstiger

Witterungsbedingungen – wieder steigende Frequenzen verzeichnet werden. Dies führt zu einer Entspannung in den Ergebnissen vieler tourismusnaher Betriebe. Bei vielen Hotelbetrieben können jedoch die Mittel für eine Anpassung des Angebotes bzw. die Modernisierung des Betriebes noch nicht selbst erwirtschaftet werden. Zur nachhaltigen Gesundung bedarf es bei sehr vielen Betrieben weiterhin einer Steigerung der Bettenauslastung auf hohem Ertragsniveau.

Kurzfristige Wechselkursschwankungen, konjunkturelle Unsicherheiten sowie kontinuierliche Entwicklungen wie ein verändertes Kundenverhalten (Rückgang der Skifahrertage, Trend zu Kurzaufenthalten, kurzfristige Buchungen/Absagen etc.), Veränderungen in der Gästestruktur sowie die Auswirkungen der Klimaveränderung stellen die Branche weiterhin vor grosse Herausforderungen.

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

Die topografischen Voraussetzungen Graubündens führen zu einer sehr heterogenen Wirtschaftsstruktur. Von der prosperierenden Region Churer Rheintal über die touristischen Hotspot-Destinationen bis hin zu peripheren Tälern sind unterschiedlichste strukturelle Entwicklungen anzutreffen. Seit einigen Jahren ist in vielen Regionen eine Tendenz zur Abwanderung in die grösseren regionalen Zentren und ins Churer Rheintal feststellbar. Zudem weist ein negativer Saldo bei der interkantonalen Migration auf einen verstärkten Wegzug aus Graubünden in andere Schweizer Kantone hin. Die leicht positive Bevölkerungsentwicklung im Kanton Graubünden war in den vergangenen fünf Jahren einzig auf die internationale Zuwanderung zurückzuführen. Die internationale Zuwanderung ist insofern nachvollziehbar, als ausländische Arbeitskräfte vor allem in den dominierenden Branchen des Tourismus und der Bauwirtschaft Anstellungsmöglichkeiten gefunden haben. Diese Entwicklung muss jedoch aufmerksam verfolgt werden, da beide Branchen aufgrund der erwähnten Rahmenbedingungen in den vergangenen Jahren mit Schwierigkeiten zu kämpfen hatten und nach wie vor haben. Ein Wegfall von Arbeitsplätzen in diesen Branchen dürfte somit auch den internationalen Wanderungssaldo negativ beeinflussen, was wiederum Konsequenzen für den Immobilienmarkt, den Detailhandel etc. haben dürfte.

Der Immobilienmarkt wird derzeit stark geprägt durch das Tiefzinsumfeld und die Suche nach positiven Renditen. Im privaten Wohnungsbau ist aufgrund der hohen Diskrepanz zwischen den aktuell tiefen Liegenschaftskosten als Eigentümer und den Mietpreisen eine ungebrochen hohe Nachfrage nach Wohneigentum festzustellen, was zu weiter steigenden Preisen führen dürfte. Dabei ist der wachsenden Asymmetrie zwischen der Entwicklung der Immobilienpreise und der privaten Verschuldung einerseits und den Erwerbseinkommen andererseits ausreichende Beachtung zu schenken. Ebenfalls einer hohen Beachtung bedarf es bei der Wert- und Renditeentwicklung bei den Renditeobjekten. Trotz einem nach wie vor verhältnismässig hohen Mietzinsniveau sinken die Renditen infolge der Wertsteigerungen dieser Liegenschaften auf ein Niveau, welches mittel- bis langfristig das Risiko von Bewertungskorrekturen stark erhöht.

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

Wertberichtigungen / Rückstellungen und gefährdete Forderungen / Kundenausleihungen

	in CHF 1'000		
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gefährdete Forderungen inkl. Non-Performing Loans (NPL)	181'705	186'326	192'226
davon NPL	50'029	40'317	32'929
Exponierte Forderungen (deutlich geringeres Risiko, s. Definition Anhang 4.1)	533'939	533'951	561'689
Total gefährdete und exponierte Forderungen	715'644	720'277	753'915
Wertberichtigungen/Rückstellungen für gefährdete Forderungen	49'969	53'613	60'322
Wertberichtigungen/Rückstellungen für exponierte Forderungen	117'783	119'745	119'469
Wertberichtigungen/Rückstellungen für übrige Kreditrisiken	2'573	2'317	2'317
Total Wertberichtigungen/Rückstellungen für Kreditrisiken	170'324	175'675	182'107
Kennzahlen:			
NPL in % der Bruttoausleihungen	0.2 %	0.2 %	0.2 %
Gefährdete Forderungen in % der Bruttoausleihungen	0.9 %	0.9 %	1.0 %
Total gefährdete und exponierte Forderungen in % der Bruttoausleihungen	3.6 %	3.7 %	4.0 %

2.7 Bonitätsrisiken Banken

Die Bankenengagements konzentrierten sich im Berichtsjahr auf erstklassige Schweizer Banken.

2.8 Länderrisiken

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

3. Bilanzstrukturrisiken

Ausführungen zu den Zins- und Liquiditätsrisiken sind im Offenlegungsbericht zu finden.

4. Übrige Marktrisiken

4.1 Finanzanlagen

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

4.2 Handelsbestände

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

4.3 Devisen- und Edelmetallrisiken

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

5. Verluste aus operationellen Risiken

Im Jahr 2019 sind Verluste aus operationellen Risiken (direkte, cashwirksame Kosten) in Höhe von 0.54 Millionen Franken aufgetreten (Vorjahr 5.41 Millionen Franken).

6. Risikotragfähigkeit / Risikotoleranz

Die Graubündner Kantonalbank positioniert sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung als sichere und zuverlässige Partnerin. Die Erfahrungen aus der Finanzmarktkrise sowie die aktuellen Unsicherheiten bestärken die GKB, an ihrem Überdeckungsziel festzuhalten. Die Bank strebt eine CET-1-/Tier-1-Ratio von mindestens 14.5 Prozent an. Die aufsichtsrechtliche Anforderung liegt unter Berücksichtigung des institutsspezifischen Eigenmittelpuffers sowie des antizyklischen Puffers bei 12.8 Prozent. Am 31. Dezember 2019 wurde auf Stufe Konzern eine Tier-1-Ratio von 20.9 Prozent ausgewiesen. Die Bank übertrifft damit das strategische Ziel um 793 Millionen Franken und die aufsichtsrechtliche Vorgabe um 997 Millionen Franken – also deutlich.

Ihre Risikotoleranz in qualitativer und quantitativer Hinsicht bestimmt die Graubündner Kantonalbank in einem jährlichen Prozess. Die quantitative Risikotoleranz wird als Verhältnis zwischen der Maximalbelastung in einem Stressfall und der «verfügbaren» Risikodeckungsmasse ausgedrückt. Bei der Bestimmung der Maximalbelastung werden die Risikostrategien anspruchsvollen Stresstests unterzogen. Dabei kommt ein Betrachtungszeitraum von fünf Jahren zur Anwendung. Die konsolidierte Maximalbelastung (31. Dezember 2019: 934 Millionen Franken) der relevanten Risiken wird pragmatisch durch Kumulation der Einzelrisiken abgebildet. Die verfügbare Risikodeckungsmasse (2.9 Milliarden Franken) entspricht den anrechenbaren Eigenmitteln zuzüglich der erwarteten Substanzbildung. Die quantitative Risikotoleranz wurde sowohl bezüglich aussergewöhnlicher Marktschwankungen als auch unvorstellbarer oder äusserst seltener Ereignisse stets eingehalten. Die qualitative Risikotoleranz wird in den Dimensionen Reputation, Recht, Mitarbeitende und Systeme definiert.

7. Eigenkapitalvorschriften (Basel III)

Bei der Berechnung der erforderlichen Eigenmittel werden gemäss Basel III die einfachsten Ansätze herangezogen. Die GKB setzt die Bestimmungen von Basel III mit Ausnahme des SA-CCR ohne Übergangsfristen um. Im internen Risikomanagement setzt die Bank wo sinnvoll auf differenzierte Risikomodelle.

Corporate Governance.

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

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

1. Konzernstruktur und Eigentümer

Nebst dem Stammhaus gehören die Privatbank Bellerive AG, Zürich, (Aktienkapital 10 Millionen Franken, direkte Kapitalbeteiligung Graubündner Kantonalbank 55 Prozent) sowie die Albin Kistler AG, Zürich, (Aktienkapital 0.5 Millionen Franken, direkte Beteiligung der Graubündner Kantonalbank 51 Prozent) dem Konsolidierungskreis der Graubündner Kantonalbank an.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das nominelle Eigenkapital der Graubündner Kantonalbank beträgt 250 Millionen Franken per 31.12.2019. Davon wurden 175 Millionen Franken vom Kanton Graubünden zur Verfügung gestellt (Dotationskapital) und 75 Millionen Franken seitens Partizipanten. 35.7 Millionen Franken des Partizipationskapitals von 75 Millionen Franken hält der Kanton Graubünden.

2.2 Dotations- und Partizipationskapital im Besonderen

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

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

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

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

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

3. Bankrat

3.1 Mitglieder des Bankrates

Der Bankrat besteht aus sieben Mitgliedern mit Schweizer Bürgerrecht. Gemäss dem geltenden Aufsichtsrecht kann kein Mitglied des Bankrates exekutive Funktionen bei der Graubündner Kantonalbank wahrnehmen. Die Mitglieder des Bankrates stehen in keiner wesentlichen Geschäftsbeziehung zur GKB. Kein Mitglied des Bankrates war in den vorangegangenen Geschäftsjahren Mitglied der Geschäftsleitung der Graubündner Kantonalbank. Alle Mitglieder des Bankrates erfüllen die Anforderungen an die Unabhängigkeit gemäss FINMA-Rundschreiben 2017/1 «Corporate Governance – Banken», Rz 17 ff. Die Mandate werden nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt. Stichtag ist der 31.12.2019. Im Übrigen wird auf die öffentlich zugänglichen Quellen verwiesen.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen



Peter Fanconi, 1967
lic. iur.

Funktion

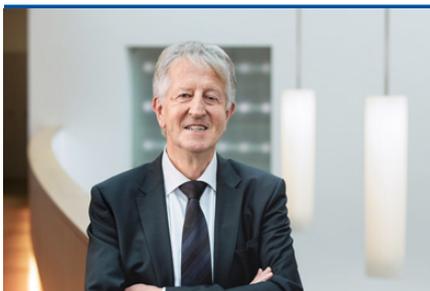
Bankpräsident und Vorsitzender des
Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Unternehmer

Wesentliche Mandate

- VRP BlueOrchard Finance AG, Zürich
- Executive Council Member of Brown University, Rhode Island, USA



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

Funktion

Bankvizepräsident und Mitglied des
Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- keine



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

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Prüf-
und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- keine



Christoph Caviezel, 1957
Dr. iur.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des
Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwalt; Inhaber Bluereal GmbH, Laax

Wesentliche Mandate

- VR Mobimo Holding AG, Luzern
- VR BZ Bank Aktiengesellschaft, Wilen
- VR ChamGroup AG, Cham
- VR Kuoni Mueller & Partner AG, Zürich



Martin Gredig, 1965
lic. oec. publ.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Prüf-
und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Wirtschaftswissenschaften;
Unternehmensberater

Wesentliche Mandate

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



Thomas Huber, 1963
eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

Funktion

Mitglied des Bankrates und Vorsitzender des
Prüf- und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium zum eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer;
Unternehmensberater

Wesentliche Mandate

- VR PMG Fonds Management AG, Zürich
- VR Helvetica Property Investors AG,
Zürich
- VRP Zugerberg Finanz AG, Zug
- VRP Batagon International AG, Zug
- VR Etops AG, Altendorf
- VR Dextra Rechtsschutz AG, Zürich



Ines Pöschel, 1968
lic. iur.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwältin; Partnerin Kellerhals Carrard,
Zürich

Wesentliche Mandate

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

3.3 Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Bankrates werden durch die Regierung des Kantons Graubünden mit unterschiedlichen Amtszeiten gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Bei Ausscheiden eines Mitglieds tritt der Nachfolger in die Amtsperiode seines Vorgängers ein. Für Mitglieder des Bankrates gilt eine Amtszeitbeschränkung von 12 Jahren. Im Berichtsjahr blieb die Zusammensetzung des Bankrates unverändert. Die Regierung des Kantons Graubünden hat die Amtsperioden der Bankräte Martin Gredig und Fulvio A. Bottoni um weitere vier Jahre bis 31.3.2024 verlängert.

Wahl und Amtszeit des Bankrates

	Amtsantritt	Gewählt bis
Peter Fanconi	01.04.2014	31.03.2022
Christian Thöny	01.04.2009	31.03.2021
Dr. Christoph Caviezel	01.04.2015	31.03.2023
Thomas Huber	01.04.2015	31.03.2023
Martin Gredig	01.04.2016	31.03.2024
Fulvio A. Bottoni	01.04.2016	31.03.2024
Ines Pöschel	01.08.2018	31.03.2022

3.4 Interne Organisation

3.4.1 Aufgabenteilung im Bankrat

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

seine Beschlüsse in der Regel aufgrund eines Berichts und Antrags der Geschäftsleitung. An den Sitzungen des Bankrates nehmen üblicherweise die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie bei Bedarf der Leiter der internen Revision mit beratender Stimme teil. Ein Teil der Sitzung findet jeweils im ausschliesslichen Kreis des Bankrates statt.

2019 traf sich der Bankrat zu sieben ordentlichen Sitzungen und zu einer zweitägigen Strategietagung in Arosa. Dort setzte sich der Bankrat vertieft mit der Kreditpolitik sowie dem Kreditrisikomanagement der Bank auseinander. Eine der ordentlichen Sitzungen hielt der Bankrat im Rahmen einer Landsitzung in der Region Thuis ab. Die Unternehmensstrategie wurde der alljährlichen Überprüfung unterzogen. Nebst der Auseinandersetzung mit dem Risikomanagement sowie aktuellen und künftigen regulatorischen Vorschriften hat der Bankrat 2019 wiederum verschiedene Reglemente überarbeitet. Ausserdem galt es, den Übernahmeprozess hinsichtlich der neuen Funktionen des Vorsitzenden sowie eines Mitglieds der Geschäftsleitung sicherzustellen.

3.4.2 Ausschüsse

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

Strategieausschuss

Peter Fanconi (Vorsitzender), Christian Thöny, Dr. Christoph Caviezel, Ines Pöschel

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

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

Der Ausschuss trat im Laufe des Jahres 2019 zu insgesamt sieben Sitzungen zusammen. Er beriet neben Themen von allgemeiner strategischer und geschäftspolitischer Relevanz unter anderem auch die Entwicklungen bei den Beteiligungen. Zudem befasste er sich mit den personellen Veränderungen in der Geschäftsleitung, mit dem Jahresbudget, den mittel- und längerfristigen Finanzplänen und den entsprechenden Werttreibermodellen und Szenarien, mit Fragen der regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklung und mit der Aktualisierung verschiedener Reglemente.

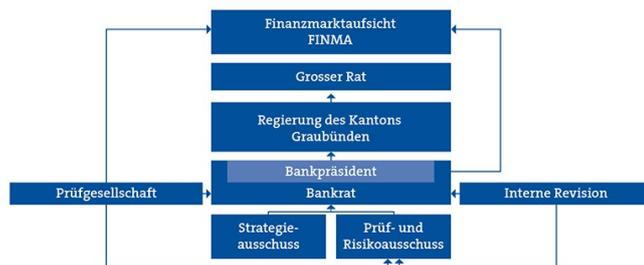
Prüf- und Risikoausschuss

Thomas Huber (Vorsitzender), Fulvio A. Bottoni, Martin Gredig

Der Prüf- und Risikoausschuss ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Der Ausschuss stellt die Unabhängigkeit der Revisionsinstanzen sicher, indem er die Einhaltung der geltenden Gesetze, Verordnungen, Reglemente und Weisungen beurteilt, als fachlich vorgesetztes Gremium der internen Revision die Tätigkeitsfelder der internen Revision und der Prüfgesellschaft koordiniert und die Prüfungsergebnisse mit den leitenden Revisoren bespricht. Weiter befasst sich der Prüf- und Risikoausschuss mit der Organisation, dem Zustand und der Struktur der Compliance in der Bank, überwacht die Integrität der Finanzabschlüsse, beurteilt die finanzielle Berichterstattung samt den dazugehörigen Kontrollen und würdigt die Kapitalplanung. Im Bereich der Risikokontrolle beurteilt er periodisch die Risikolage. Ferner berät der Ausschuss das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement und überprüft dessen Angemessenheit. Der Prüf- und Risikoausschuss tagte 2019 siebenmal.

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

Berichterstattung



3.4.3 Arbeitsweise des Bankrates und der Ausschüsse

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

3.5 Kompetenzregelung

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

3.6 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

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

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

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

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

4. Geschäftsleitung

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung besteht aus dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung (CEO) und drei weiteren, dem CEO unterstellten Mitgliedern. Alle vier Mitglieder der Geschäftsleitung führen eine Geschäftseinheit. Daniel Fust, Enrico Lardelli und Thomas Roth sind Schweizer Bürger, Martina Müller-Kamp besitzt die deutsche Staatsbürgerschaft.

Das bisherige Mitglied Daniel Fust übernahm per 1.10.2019 den Vorsitz der Geschäftsleitung und damit die operative Leitung der Bank. Sein Vorgänger Alois Vinzens trat als CEO der GKB auf den 30.9.2019 zurück. Gleichzeitig trat Martina Müller-Kamp, Leiterin Investment Center, als Nachfolgerin von Daniel Fust die Leitung der Geschäftseinheit Marktleistungen an.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen

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



Daniel Fust, 1966
Eidg. dipl. Bankfachmann

Funktion

Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO),
Leiter Geschäftseinheit Corporate Center

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium zum eidg. dipl. Bankfachmann;
1985 Eintritt GKB; 1997 Leiter Treasury /
Cash Management; 2002 Leiter Risk
Management; 2012 Mitglied der
Geschäftsleitung; seit 1.10.2019 CEO

Wesentliche Mandate

- VR Privatbank Bellerive AG, Zürich
- VR Albin Kistler AG, Zürich
- VR Verband Schweizerischer
Kantonalbanken, Basel
- Präsident Wirtschaftsforum Graubünden,
Chur
- Stiftungsratsmitglied Seniorenzentrum
Rigahaus, Chur



Enrico Lardelli, 1966
Dipl.-Ing. Wirtschaftsinformatik FH

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Digital Banking & Services

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- Vorstandsmitglied Bündner Kunstverein,
Chur
- Mitglied Hochschulrat Fachhochschule
Graubünden, Chur
- Stiftungsrat Pro Kloster St. Johann,
Müstair



Martina Müller-Kamp, 1970
Dr. oec. publ.

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiterin
Geschäftseinheit Marktleistungen

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Doktor der Volkswirtschaft; 1999 Senior
Economist, Bankhaus Lampe, Düsseldorf;
2001 Senior Portfolio Manager, Lampe Asset
Management GmbH, Düsseldorf; 2007 Asset
Allocation Strategist Fixed Income, Leiterin
der Abteilung Investment Tactics, VP Bank,
Vaduz; 2008 Eintritt GKB, Leiterin Asset
Management; 2015 Leiterin Investment
Center; seit 1.10.2019 Mitglied der
Geschäftsleitung

Wesentliche Mandate

- Präsidentin Personalvorsorgestiftung der
Graubündner Kantonalbank, Chur



Thomas Roth, 1960

Betr. oec. HWV

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Märkte

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- Vorstand Rotes Kreuz Graubünden
- Präsident Golfclub Domat/Ems
- VRP GD Golf Domat/Ems AG
- Vorstand Handelskammer und
Arbeitgeberverband Graubünden

4.3 Managementverträge

Die Graubündner Kantonalbank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

5.1.1 Allgemeines

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

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

5.1.2 Entschädigung Bankrat, Inhalt und Festsetzungsverfahren

Die Entschädigungen der Bankräte werden gemäss Art. 24 GKBG auf Antrag der Bank von der Regierung des Kantons Graubünden festgelegt. Sie beinhalten funktionsmässig abgestufte, feste Entschädigungen und Pauschalspesen sowie individuelle Reisespesen. Die Entschädigungen sind in einem entsprechenden Reglement des Bankrates abgebildet, welches durch den Strategieausschuss erarbeitet und letztmals durch den Bankrat per 5.2.2015 beschlossen wurde. Bei der Ausgestaltung der Entschädigungen der Bankräte werden weder Ziele noch weitere Komponenten berücksichtigt.

Die Mitglieder des Bankrates erhalten keine Erfolgsbeteiligung. Im Weiteren werden keine Beiträge an die berufliche Vorsorge (2. Säule) entrichtet, und die Bankräte haben keinen Anspruch auf die für Bankmitarbeitende üblichen Vorzugskonditionen.

5.1.3 Entschädigung Geschäftsleitung, Inhalt und Festsetzungsverfahren

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

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

Die Erfolgsbeteiligung, welche bei erfüllten Voraussetzungen grundsätzlich an alle Mitarbeitenden inkl. Geschäftsleitung ausgerichtet wird, beläuft sich auf 6 bis 7 Prozent des um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinns der Bank. Eine allfällige Auszahlung erfolgt bar und basiert auf einem vom Bankrat genehmigten Erfolgsbeteiligungssystem. Die Grundlagen für die Erfolgsbeteiligung der Geschäftsleitung bilden – nebst dem um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinn – die Erreichung der strategischen Vorgaben wie Wachstums-, Rentabilitäts- oder Cost/Income-Ratio-Ziele sowie die Funktionsbewertung. Erhöht sich der durch Sonderfaktoren adjustierte Reingewinn gegenüber dem Vorjahr und/oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so vergrössert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei einer Verschlechterung reduziert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei der Zuteilung der Erfolgsbeteiligung kommt keine arithmetische Gewichtung der Zielgrössen zur Anwendung. Diese liegt im Rahmen der vorgenannten Grundlagen im Ermessen des Bankrates. Die variable Vergütung betrug bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung zwischen 62 und 79 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 Mandatsinhaber eine Entschädigung pro Mandat bis maximal 5'000 Franken von der Institution direkt ausgerichtet. Allfällige Entschädigungen für bewilligte Privatmandate verbleiben dem Mandatsinhaber. Spesen und Sozialleistungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung beinhalten Pauschalspesen, Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule, Jubiläumsgeschenke sowie ein allfälliges zusätzliches Alterskapital bei vorzeitiger Pensionierung.

5.2 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

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

5.3 Organdarlehen

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

5.4 Offenlegung der Zahlen

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

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

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

7. Aufsicht

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

8. Kontrollorgane

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Ernst & Young AG, Zürich, ist seit 2008 Prüfgesellschaft der Graubündner Kantonalbank. Leitender Revisor sowie von der FINMA anerkannter leitender Prüfer ist seit dem Geschäftsjahr 2018 Stefan Fuchs, zugelassener Revisionsexperte.

8.2 Revisionshonorar

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

8.3 Zusätzliche Honorare

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

8.4 Informationsinstrumente der Prüfgesellschaft

Der leitende Revisor der Prüfgesellschaft informierte den Bankrat 2019 sechsmal in schriftlicher Form über seine Erkenntnisse. Die Berichte nahmen unter anderem Stellung zur Rechnungsprüfung, zur aufsichtsrechtlichen Prüfung und zur Kreditprüfung.

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

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

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

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

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

8.5 Interne Revision

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

9. Informationspolitik

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

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

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

➤ <https://www.gkb.ch/de/ueber-uns/medien-investoren/service/ad-hoc-mitteilungen>

➤ https://twitter.com/gkb_ch

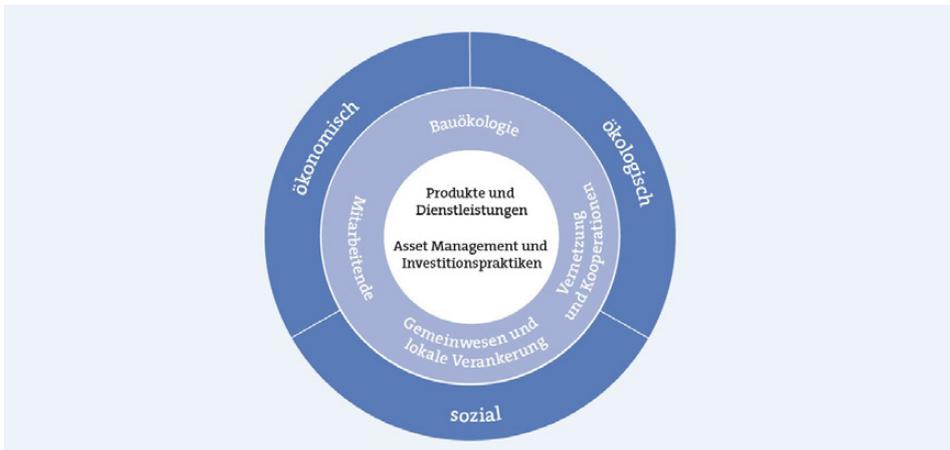
Kompetent, engagiert und nachhaltig.

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

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

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

Schwerpunkte Nachhaltigkeit



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

Ökonomische Schwerpunkte

Managementansatz

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

Wirtschaft

Volkswirtschaftlicher Mehrwert

Wir teilen unseren Erfolg mit unseren Anspruchsgruppen. Insgesamt werden aus dem Gewinn 2019 in Form von Dividenden 115 Millionen Franken (inkl. Sonderdividende im Rahmen unseres Jubiläumsjahres) an den Kanton und an die Partizipanten ausgeschüttet. Zusätzlich zu unseren wirtschaftlichen Aktivitäten investieren wir jährlich rund 800'000 Franken in unsere Sponsoring-Partnerschaften. Darüber hinaus finanzieren wir über unseren Beitragsfonds mit jährlich mehr als 2 Millionen Franken nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden. In den Jahren 2017 bis 2019 wurde zusätzlich jährlich 1 Million Franken für Projektunterstützungen im Zusammenhang mit dem 150-Jahr-Jubiläum der GKB im Jahr 2020 bereitgestellt.

Indirekte ökonomische Einflüsse

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

Mehrkosten durch Klimawandel

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

Betriebliche soziale Zuwendungen

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

Finanzielle Zuwendungen der öffentlichen Hand

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

Mindestlohn

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

Marktpräsenz

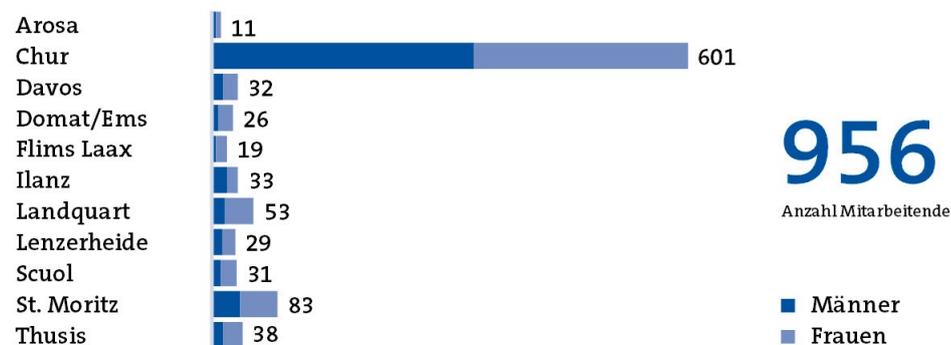
Einbezug lokaler Wirtschaft

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

Rekrutierung lokaler Mitarbeitender

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

Mitarbeitende (Stammhaus)



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

Ökologische Schwerpunkte

Managementansatz

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

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

Material

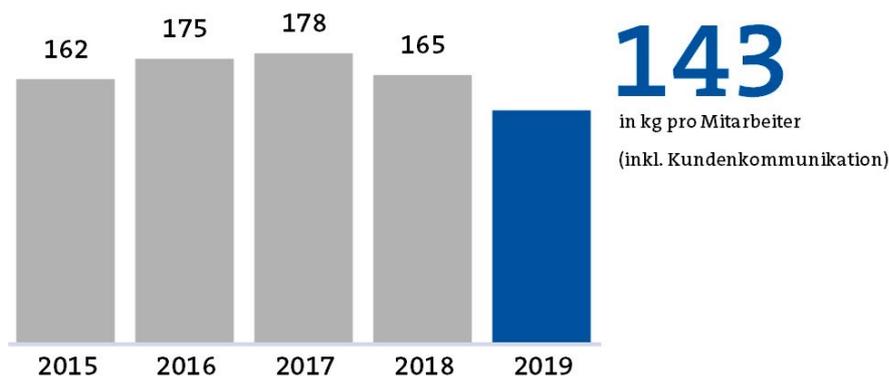
Materialverbrauch

Da die GKB kein Produktionsbetrieb ist, beschränken sich unsere Angaben auf den Papierverbrauch. Neben dem Gebäudebetrieb beeinflusst dieser die ökologischen Kennzahlen der Bank am deutlichsten. Die Herstellung von Papier benötigt viel Energie und Wasser und verursacht bedeutende Treibhausgasemissionen. Analog zu unseren Bemühungen zur Reduktion des Energieverbrauchs streben wir eine deutliche Senkung des Papierverbrauchs an. Durch die konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und interne Sensibilisierungsmassnahmen konnten wir den FTE-bereinigten Gesamtpapierverbrauch seit 2010 um zirka 33 Prozent senken. Dieser beträgt heute 143 Kilogramm pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter. Darin enthalten ist auch der Verbrauch im Zusammenhang mit der Kundenkommunikation.

Einsatz von Recyclingmaterialien

92 Prozent ihres gesamten Papierverbrauchs deckt die GKB mit Recyclingpapier.

Papierverbrauch



Durch die Digitalisierung sowie interne Sensibilisierungsmassnahmen reduzierten wir im Berichtsjahr unseren Papierverbrauch auf 143 Kilogramm pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter. Darin enthalten ist auch der Verbrauch im Zusammenhang mit der Kundenkommunikation.

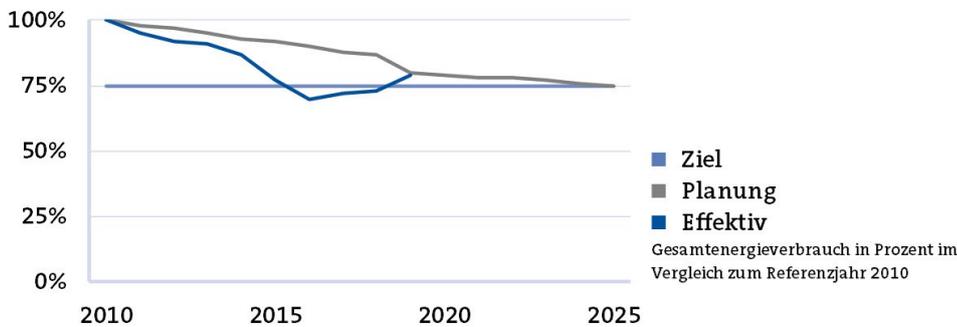
Energie

Direkter Energieverbrauch

Für den direkten Energiebedarf setzen wir auf den Einsatz von erneuerbaren Energien und auf eine Steigerung der Energieeffizienz. Unseren Stromverbrauch decken wir seit 2013 vollständig mit Strom aus erneuerbaren Energiequellen ab. Die Energieeffizienz wird durch aktives Energiemanagement und eine sukzessive energietechnische Verbesserung von Gebäuden und Infrastrukturanlagen erhöht.

Nach einer umfassenden Energieverbrauchsanalyse der beiden Hauptgebäude am Postplatz und an der Engadinstrasse erfolgten im Berichtsjahr im Verwaltungsgebäude Engadinstrasse umfangreiche Sanierungen der Heizungs- und Lüftungsanlagen, wobei energieeffiziente Konzepte zur Anwendung kamen. Trotz eines Anstiegs des Stromverbrauchs durch eine Mehrauslastung des Rechenzentrums der Inventx aufgrund von Systemen, die nicht mit der GKB zusammenhängen, konnte der Planungswert der GKB für die Senkung des Energieverbrauchs im Berichtsjahr gehalten werden (-21 Prozent im Vergleich zu 2010). Dies entspricht einer Reduktion des jährlichen Gesamtenergieverbrauchs um 1.9 Gigawattstunden gegenüber dem Referenzjahr 2010.

Gesamtenergieverbrauch



Indirekter Energieverbrauch

Den indirekten Energieverbrauch (zum Beispiel Strom für die Pumpen zum Transport von heissem Wasser von der Kehrichtverbrennungsanlage GEVAG in Trimmis zur GKB) konnten wir in den letzten Jahren deutlich senken (56 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010; FTE-bereinigt). Zusammen mit den Einsparungen beim direkten Energieverbrauch (zum Beispiel Heizkosten) erfolgte im Berichtsjahr eine deutliche Reduktion der genutzten Primärenergie von 42 Prozent (FTE-bereinigt).

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

Wasser

Gesamtwasserverbrauch nach Quellen

Da das Wasser von der lokalen Wasserversorgung bezogen wird, erfolgt hier keine Aufteilung nach Quellen. Unser Wasserverbrauch verbuchte aufgrund einer Umstellung der Kälteversorgung und durch den Leistungsanstieg des Rechenzentrums der Inventx am Hauptsitz einen Anstieg. Im Vergleich zum Basisjahr 2010 ist aber immer noch ein Minderverbrauch von 5 Prozent festzustellen.

Anteil an rezykliertem Wasser

Als Bank hat die GKB nur einen geringen Wasserverbrauch. Das Wasser wird von der lokalen Wasserversorgung bezogen.

Emissionen, Abwasser, Abfall

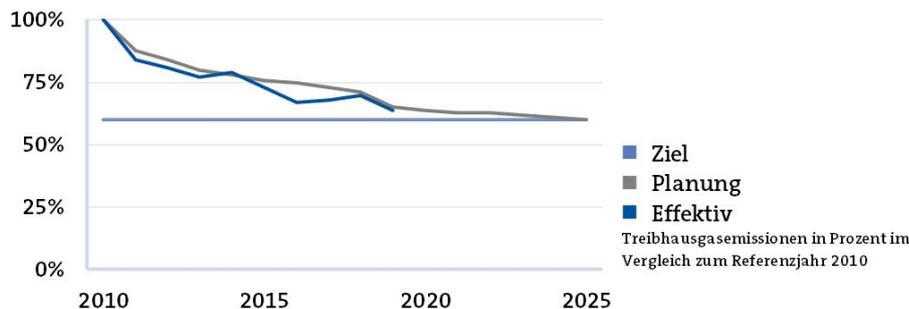
Emission klimarelevanter Gase

Die Treibhausgasemissionen betragen im Berichtsjahr pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter 1'380 kg CO₂e. Die gesamthaften Treibhausgasemissionen der GKB haben sich gegenüber dem Basisjahr 2010 von 1'616 Tonnen um 582 Tonnen auf 1'034 Tonnen CO₂ pro Jahr verringert. Dies entspricht einer Reduktion von 36 Prozent.

Initiativen und Resultate zur Treibhausgasreduktion

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

Treibhausgasemissionen



Folgende Schritte wurden beispielsweise zur Reduktion der Treibhausgasemissionen eingeleitet:

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

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

Gesamtabwassermenge

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

Gesamtabfallmenge

Als Bank verursacht die GKB keine wesentlichen Freisetzungen von Schadstoffen oder von gefährlichen Abfällen. Durch eine kontinuierliche Sensibilisierung der Mitarbeitenden weisen wir eine beachtliche Recyclingrate von 79 Prozent vor.

Produkte und Dienstleistungen

Aktionen zur Senkung der Umweltbelastungen

Die GKB bietet Produkte und Dienstleistungen im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie an. Mit der Minergie®-Hypothek trägt die Bank zur Förderung des energieeffizienten Wohnbaus bei. Entwicklungen und neue Ansätze zur Förderung von Renovationsbauten und zur Unterstützung von Energieberatungen werden laufend geprüft. Im Jahr 2020 wird das bestehende Produktangebot überarbeitet.

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

Soziale Schwerpunkte

Anstellungsbedingungen

Managementansatz

Als moderne Arbeitgeberin setzen wir auf Toparbeitsbedingungen, auf einen zeitgemässen, mitarbeiterorientierten Führungsstil, individuelle Personalentwicklungsmassnahmen und ein faires, leistungsorientiertes Beurteilungs- und Vergütungssystem. Bestätigt wird dies durch die hohe

Zufriedenheit und das bemerkenswerte Commitment der Mitarbeitenden zu ihrer Arbeitgeberin GKB in der alle drei Jahre durchgeführten Kultur- und Führungsanalyse sowie durch die Arbeitgeberbewertungsplattform Kununu.

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

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

Generelles

Management von Veränderungsprozessen

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

Mitteilungsfristen bei wesentlichen Veränderungen

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

Personalbestand und Fluktuation nach Alter, Geschlecht und Regionen

Die Fluktuation wird als Gesamtzahl ausgewiesen, da keine signifikanten Unterschiede bezüglich Altersgruppe, Geschlecht und Region festzustellen sind. Dabei unterscheiden wir zwischen der Nettofluktuation (freiwillige Austritte: 4.7 Prozent) und der Bruttofluktuation (inkl. altersbedingter Rücktritte und Austritte infolge Mutterschaft: 6.6 Prozent). Beide Kennzahlen liegen bei der GKB im Vergleich zu anderen Unternehmen tief.

Förderung des öffentlichen Verkehrs

Das dezentrale, auf den gesamten Kanton verteilte Geschäftsstellennetz der GKB bedingt einen erhöhten Individualverkehr. Die Bank fördert über ihre Spesenregelung gezielt die Benutzung des öffentlichen Verkehrs. Für Geschäftsfahrten sind nach Möglichkeit die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen. Geschäftsfahrten mit dem Privatauto sind auf das Notwendige zu beschränken und zweckmässig zu koordinieren. Dies gilt insbesondere für den Besuch von Ausbildungsveranstaltungen. Der ÖV-Anteil der gefahrenen Kilometer beträgt heute 29 Prozent (im Vorjahr 27 Prozent).

Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Verhältnis

Mitarbeitende mit Kollektivvertrag

Die GKB hat sich der Vereinbarung Arbeitszeiterfassung (VAZ), einer kollektiven Vereinbarung der Sozialpartner in der Bankenbranche, angeschlossen und legt Wert auf eine enge Zusammenarbeit mit der internen Personalkommission. Bei der GKB gilt das flexible Jahresarbeitszeitmodell mit einer durchschnittlichen Arbeitszeit von 42 Stunden pro Woche. Teilzeitarbeit ist ab einem Beschäftigungsgrad von 40 Prozent möglich.

Gesundheit und Sicherheit

Gesundheitsmanagement

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

Familienfreundliche Arbeitsbedingungen

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

Wertorientierte Entlohnung

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

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

[Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen.](#)

Arbeitsausfälle und -unfälle nach Regionen

Bei der Graubündner Kantonalbank gab es im Berichtsjahr keine arbeitsbedingten Todesfälle. Die Ausfalltage bewegen sich im Rahmen des Vorjahrs: 2019 waren dies 6.7 Tage pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter (Vorjahr: 6.2 Tage). Mitarbeitende und Vorgesetzte werden intern gezielt für das Thema Gesundheit sensibilisiert. Ein professionelles Care-Management unserer Taggeldversicherung begleitet Mitarbeitende bei Langzeitabsenzen auf ihrem Weg zurück an den Arbeitsplatz. Die Früherkennung von erschöpfungsbedingten Ausfällen ist ein weiteres wichtiges Thema im Rahmen unserer Gesundheitsförderung.

Unterstützungsprogramme bei schweren Krankheiten

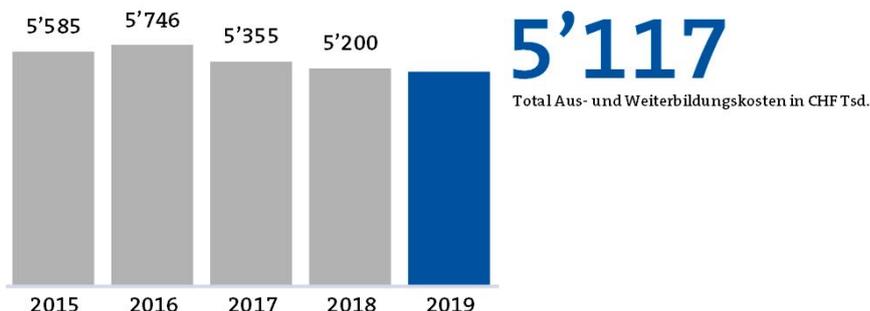
Die GKB legt Wert auf die physische und psychische Gesundheit ihrer Mitarbeitenden und fördert diese mit einer Reihe von Massnahmen. So besteht für sämtliche Mitarbeitenden ein permanenter Zugang zu externen Psychologen, für deren Kosten die Bank aufkommt. Zudem besteht eine Kooperation mit Vertrauensärzten.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

Sicherheitsabkommen mit Gewerkschaften

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

Vielfalt und Chancengleichheit

Aus- und Weiterbildung



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

Weiterbildungsmöglichkeiten für Mitarbeitende

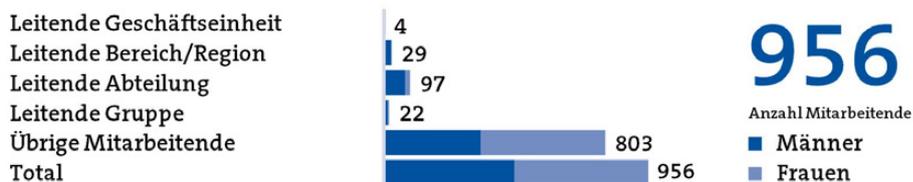
Wir fördern die persönliche Entwicklung unserer Mitarbeitenden und positionieren uns als Ausbilderbank im Wirtschaftsraum Graubünden. Unseren Nachwuchs bilden wir mehrheitlich selbst aus. Wir leisten damit einen wichtigen Beitrag zur Berufsgrundausbildung junger Menschen aus dem ganzen Kanton. Nach Abschluss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

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

Karriereberatung der Mitarbeitenden

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

Mitarbeiterstruktur



18 Prozent der Führungskräfte der GKB – davon ein Mitglied der Geschäftsleitung – und 50 Prozent aller Mitarbeitenden sind Frauen.

Lohnungleichheit zwischen Frauen und Männern

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

Menschenrechte

Managementansatz

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

Investitions- und Anschaffungsrichtlinien

Menschenrechtsaspekte bei Investitionen

Die Graubündner Kantonalbank hat klare Richtlinien in den Bereichen Beschaffungswesen, Partnermanagement und Marketing. Wir achten bei Anschaffungen und Investitionen auf die Herkunft, Nachhaltigkeit und die Qualität von Dienstleistungen und Produkten und versuchen, indirekte Menschenrechtsverletzungen auf diese Weise zu vermeiden.

Wir verlangen 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- und Zwangsarbeit,

Massnahmen und Richtlinien zur Einhaltung von Menschenrechten. Gleichbehandlung, Rechtsgleichheit und Verbot der Diskriminierung sind in der schweizerischen Bundesverfassung verankert (Art. 8).

Die bereits heute bestehenden Richtlinien werden im Verlaufe des Jahres überprüft und aktualisiert. Diese erweiterten ökologischen und sozialen Grundsätze werden bei bestehenden Lieferanten und Dienstleistungserbringern eingefordert und bei neuen Auftragsvergaben mitberücksichtigt.

Gleichbehandlung

Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen

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

Zur Verhinderung von Diskriminierung, Mobbing oder sexueller Belästigung besteht eine Weisung betreffend Machtmissbrauch am Arbeitsplatz. Die GKB führt eine zentrale Anlaufstelle für Mobbing, Diskriminierung und Machtmissbrauch. 2019 wurden keine Vorfälle von Diskriminierung gemeldet.

Interne Anlaufstelle Whistleblowing

Bei Unrechtmässigkeiten, illegalen oder unmoralischen Praktiken im Arbeitsumfeld können sich Mitarbeitende der GKB an eine dafür bestimmte Anlaufstelle im Bereich Personal wenden. Bei besonders anspruchsvollen Situationen steht zusätzlich eine neutrale Stelle ausserhalb der Bank zur Verfügung.

Gesellschaft

Managementansatz

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

Engagement für die Allgemeinheit

Freiwilligenarbeit

Die Mitarbeitenden der GKB dürfen jedes Jahr einen Arbeitstag für ausgesuchte soziale Projekte investieren. Benachteiligten Menschen zu helfen, steht dabei im Vordergrund. Dazu zählten unter anderem Ausflüge mit dem Kinderheim Therapeion, Handykurse mit Procap oder Spielnachmittage am Kantonsspital Graubünden. Ebenso halfen GKB Mitarbeitende an Tanznachmittagen der Alzheimervereinigung, dem Sommerspass von Insieme Cerebral Graubünden oder an Anlässen von Casa Depuoz oder der Hosang'schen Stiftung Plankis. Im Rahmen des GKB Jubiläums #gkb2020 dürfen die Mitarbeitenden im Jubiläumsjahr insgesamt zwei Arbeitstage für Freiwilligenprojekte einsetzen.



Im Rahmen der GKB FREIWILLIGENARBEIT dürfen Mitarbeitende der Bank jedes Jahr einen Arbeitstag für ausgesuchte soziale Projekte investieren. Die Einsätze werden in Zusammenarbeit mit verschiedenen Institutionen im Kanton Graubünden geplant.

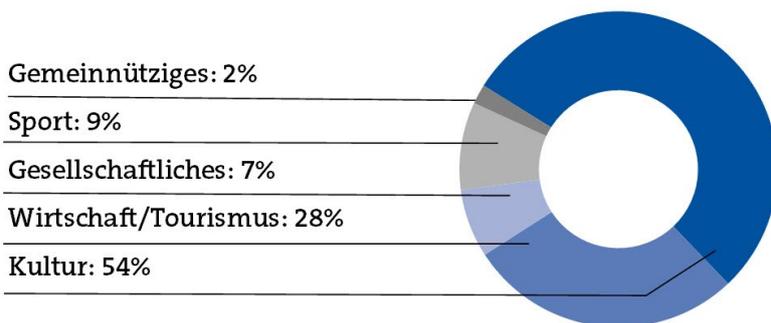
Sponsoring und Mäzenatentum

Über die Freiwilligenarbeit hinaus investiert die GKB jährlich rund 800'000 Franken für ihre Sponsoring-Partnerschaften wie beispielsweise mit dem Hockey Club Davos, dem Open Air Lumnezia, den GKB SPORTKIDS, dem GKB FUSSBALLCUP, der GKB HOCKEYSCHULE oder Pro Senectute Graubünden. Über ihren Beitragsfonds fördert die Bank zusätzlich mit über 2 Millionen Franken pro Jahr überwiegend nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden in den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft/Tourismus sowie Gesellschaftliches. Im Berichtsjahr wurde zusätzlich 1 Million Franken für Projektunterstützungen im Zusammenhang mit dem 150-Jahr-Jubiläum der GKB im Jahr 2020 bereitgestellt. Die GKB betätigt sich nicht politisch und betreibt grundsätzlich keine Parteienfinanzierung.

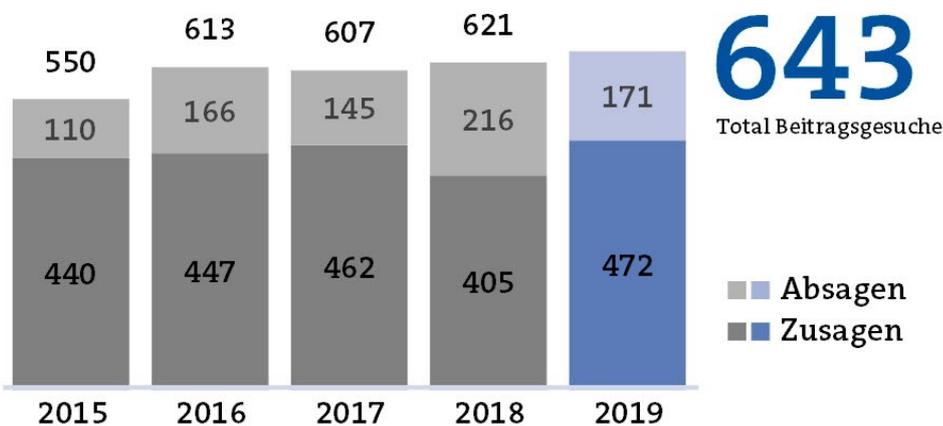


Mit ihrem Engagement bei der GKB HOCKEYSCHULE bietet die GKB vier- bis achtjährigen Mädchen und Buben eine betreute, sinnvolle und spielerische Freizeitbeschäftigung. Gleichzeitig schafft sie die Basis für eine erfolgreiche Eishockey-Zukunft in Graubünden.

Mäzenatentum: Verteilung nach Sparten



Mäzenatentum: Entwicklung Anzahl Gesuche



Kunstsammlung

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

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



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

Bekämpfung von Korruption

Risiken in Bezug auf Bestechung und Korruption

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

Mitarbeiterausbildung in Bezug auf Korruption

Die GKB hat ein Dispositiv zur Bekämpfung der Geldwäscherei implementiert. Korruption ist eine Vortat zur Geldwäscherei und damit Gegenstand periodischer Schulungen. Bei entsprechendem Verdacht wird eine Meldung an die Meldestelle für Geldwäscherei (MROS) ausgelöst.

Produkte

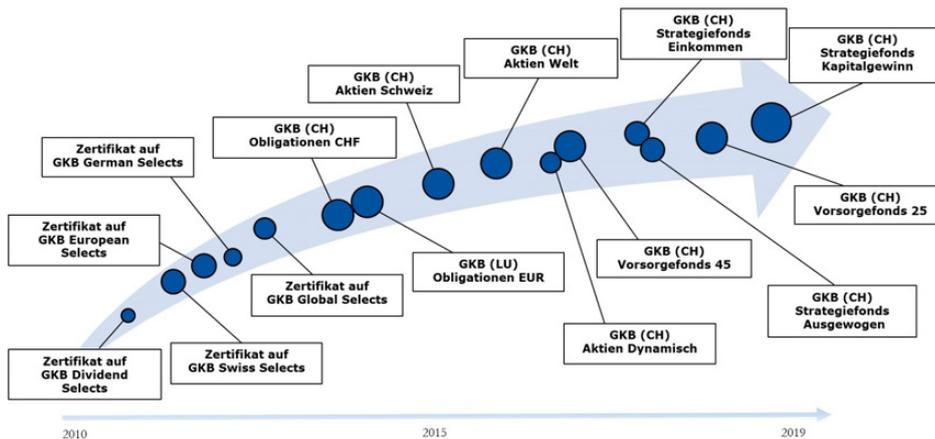
Managementansatz

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

Innovative Lösungen und Entwicklungen

Im Berichtsjahr haben wir unser Produkt- und Dienstleistungsangebot um einige innovative Lösungen und Entwicklungen erweitert und damit auf aktuelle Kundenbedürfnisse reagiert. Nachfolgend ein Auszug von innovativen Lösungen und Entwicklungen:

GKB Strategiefonds: Der neue Strategiefonds der Graubündner Kantonalbank investiert weltweit in Aktien und eröffnet höhere Ertragschancen. Für Anlegerinnen und Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont und entsprechender Risikofähigkeit eignet sich der Fonds als Beimischung im Rahmen der persönlichen Vorsorge. Mit der Aussicht auf eine länger anhaltende Tiefzinsphase wird Anlegen zu einer attraktiven Alternative zum Sparen. Der «GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn» eignet sich für Anlegerinnen und Anleger, die langfristig Kapitalgewinne erzielen wollen und bereit sind, zeitweise Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Der «GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn» investiert weltweit in Aktien. Durch die breite Diversifikation nach Regionen, Ländern und Sektoren partizipieren Anlegerinnen und Anleger an der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte. Der «GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn» investiert in die erfolgreichen GKB Aktienfonds und nutzt für spezifische Anlagelösungen die Expertise von spezialisierten Partnern. Die Einzeltitelselektion erfolgt durch ein quantitatives Bewertungsmodell des GKB Investment Center. Mit dem neuen Strategiefonds erweitert die GKB ihre Anlagefondspalette um einen weiteren Baustein.



Die Entwicklung der GKB Anlageproduktpalette in den vergangenen 10 Jahren.

GKB Fonds nach Nachhaltigkeitskriterien: Bei sämtlichen GKB Anlagelösungen werden 2020 die ESG-Nachhaltigkeitskriterien, also Aspekte in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, berücksichtigt. Unternehmen mit einem sehr schlechten Nachhaltigkeitsrating werden ausgeschlossen. Weitere wichtige Selektionskriterien sind Qualität, Bewertung sowie Kurs- und Gewinnentwicklung eines Unternehmens.

Hausbesuche bei Kundinnen und Kunden: Neben einem dichten Netz von 52 Niederlassungen, Bancomaten mit Einzahlungsfunktion und e-Banking bietet die GKB auch Hausbesuche an.

Bancomaten für Benachteiligte: Alle Bancomaten sind barrierefrei. Die Geschäftsstellen sind teilweise behindertengerecht. Bei Renovationen und Umbauten werden die Bedürfnisse von behinderten Menschen so weit wie möglich berücksichtigt.

GKB Anlage-Assistent: Der neu entwickelte GKB Anlage-Assistent bildet das Tor zur zeitgemässen Anlagewelt der Bank. Er macht die Anlagewelt für die Kunden auf einfache und moderne Art erlebbar. Durch einfache Fragen können die Kunden die für sie passenden Anlage-Dienstleistungen finden — einfach die perfekte Geldanlage mit dem digitalen GKB Anlage-Assistenten entdecken und neue Ertragschancen sichern.

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

GKB TWINT App mit direkter Kontoanbindung: Die bisherige Bezahl-App TWINT hat die Graubündner Kantonalbank bereits 2016 als Prepaid-Lösung eingeführt. Jetzt haben die Kundinnen und Kunden die Möglichkeit, die GKB TWINT App kostenlos in den Stores von Apple und Android herunterzuladen und direkt mit ihrem Bankkonto zu verbinden. Dank dieser Funktion ist es nicht mehr nötig, das Guthaben vorgängig aufzuladen. Jede Zahlung mit TWINT wird direkt vom Konto abgebucht und erscheint auf dem Kontoauszug. TWINT ist das digitale Bargeld der Schweizer Banken. Mit der Bezahl-App auf dem Smartphone kann man schnell und einfach an der Ladenkasse, im Internet oder in Hofläden bezahlen. TWINT-Benutzer können sich gegenseitig in Echtzeit Geld zusenden. Künftig wird man per QR-Code oder direkt aus der GKB TWINT-App heraus bei namhaften Stiftungen spenden können. Auch möglich ist das Bezahlen der Parkgebühren. Das funktioniert mittels Einscannen des an der Parkuhr angebrachten QR-Codes. Die Parkdauer kann selbst bestimmt und jederzeit vorzeitig abgebrochen werden. Die Differenz wird via GKB TWINT App direkt dem Konto gutgeschrieben.



Mit der GKB TWINT App mit direkter Kontoanbindung reagiert die GKB auf veränderte Bedürfnisse beim digitalen Bezahlen.

« Digital Banking Insel » : Die Graubündner Kantonalbank hat ihre Kundenhalle am Postplatz in Chur den veränderten Bedürfnissen bei den Bankdienstleistungen angepasst. Kundinnen und Kunden profitieren von einer verstärkten Beratung. Zudem können Interessierte an der neuen «Digital Banking Insel» die vielfältigen digitalen Lösungen und Produkte der Bank erleben und diese selbst testen. Durch den Einsatz einer mobilen digitalen Insel kommen auch Kundinnen und Kunden in den Regionen in Genuss dieser Dienstleistung. Zu den Möglichkeiten für das selbständige Erledigen von diversen Bankgeschäften gehören:

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

Minergie®-Hypotheken: Die GKB verfügt über eine Produkt- und Dienstleistungspalette im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie. So wurden bis heute 56 Minergie®-Hypotheken mit einem Volumen von insgesamt 33.9 Millionen Franken im Kanton Graubünden finanziert. Damit trägt die Bank zur Förderung des energieeffizienten Wohnbaus bei. Aktuell werden im Rahmen der Umsetzung der Zweitwohnungsinitiative neue Ansätze zur Förderung von Renovationsbauten und zur Unterstützung von Energieberatungen geprüft.

Nachhaltige Anlagestrategie

Nachhaltiges Anlegen ist nicht nur ein echtes Kundenbedürfnis, sondern eine innere Überzeugung der GKB. Aus dieser Überzeugung heraus sind neben finanziellen Kriterien auch ökologische und soziale Aspekte sowie Aspekte der Unternehmensführung (ESG-Faktoren) ein fester Bestandteil des Anlageprozesses der GKB. Im Rahmen eines Nachhaltigkeitsprojektes im Jahr 2019 hat die GKB ihren Anlageprozess komplett auf Nachhaltigkeitsaspekte hin überprüft. Als Konsequenz daraus wurde der Anlageprozess mit Ausschlusskriterien und Faktoren der Nachhaltigkeit ergänzt und optimiert. Mit diesem Schritt wird das Thema Nachhaltigkeit ab sofort integraler Bestandteil des Anlageprozesses, um unseren sozialen, ökologischen und ökonomischen Verpflichtungen gegenüber dem Kanton, den Kunden und der Bevölkerung Rechnung zu tragen.

Im Jahr 2020 sind somit sämtliche Anlagelösungen – von den GKB Anlage- und Vorsorgefonds, über die Anlageberatung bis hin zu der Vermögensverwaltung – nachhaltig ausgerichtet. Das Nachhaltigkeitsprojekt ist die Fortführung einer langjährigen, intensiven Auseinandersetzung mit dem Thema und bildet den Grundstein für das zukünftige Handeln im Bereich des Anlagegeschäfts. Im Jahr 2020 werden wir unsere Engagements für die Verbreitung des nachhaltigen Anlegens in der Industrie sowie die Bemühungen im Hinblick auf den Ausweis des ökologischen Fussabdrucks im Sinne der Transparenz weiter verstärken. Durch die Integration der Nachhaltigkeit in den Anlageprozess und die vertiefte Auseinandersetzung mit dem Thema schaffen wir einen Mehrwert und leisten gemeinsam mit unseren Kunden einen Beitrag für eine nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft.

Kredite

Nachhaltigkeit im Kreditgeschäft

Die GKB fördert die Nachhaltigkeit im Ausleihungsgeschäft nicht nur mit spezifischen Angeboten für Kundinnen und Kunden, unter anderem mit Vergünstigungen für nachhaltiges Bauen. Sie achtet bei der Kreditvergabe auch darauf, dass bei von ihr finanzierten Projekten die Nachhaltigkeitsstandards eingehalten werden. Umweltrisiken, denen sich der Kreditnehmer aussetzt, können einschneidende Folgen für den Kunden, aber auch für das Ansehen der finanzierenden Bank haben. Nicht zuletzt können daraus auch direkte finanzielle Risiken für das Finanzinstitut entstehen. Sowohl bei der Kreditvergabe wie auch bei der Kreditüberwachung berücksichtigen wir deshalb neben ökonomischen auch ökologische und soziale Risiken.

Einhaltung von Umwelt- und Sozialrichtlinien bei Kreditvergaben

Im Gegensatz zu international tätigen Instituten hat die GKB den Vorteil, durch ihre lokale Verankerung und die enge Kundenbindung direkten Einblick in die von ihr finanzierten Unternehmen zu erhalten. Auf diese Weise können wir die Einhaltung von Umwelt- und Sozialkriterien bei allen Kunden auf einfache Weise beurteilen. Bei Liegenschaftsfinanzierungen wird innerhalb des Vergabeprozesses zudem eine systematische Prüfung in Bezug auf Altlasten durchgeführt. Eine erhöhte Sensibilität ist jedoch dort erforderlich, wo sich die GKB in Konsortien mit anderen Banken für Grosskredite ausserhalb des eigenen Wirtschaftsraums zusammenschliesst. Bei diesen Geschäften setzen wir noch höhere Massstäbe als im lokalen Geschäft an.

Risikochecks bei Kreditvergaben

Firmenkredite werden von der GKB in regelmässigen Abständen überprüft. Dabei erfolgt neben der Überprüfung der ökonomischen Risiken auch eine erneute Beurteilung der ökologischen und sozialen Risiken. Bei der regelmässigen Überwachung von finanzierten Liegenschaften wird wiederum eine systematische Prüfung auf Altlasten durchgeführt.

Überwachung der Einhaltung von Umwelt- und Sozialrichtlinien

Die GKB hat aufgrund ihrer lokalen Verankerung und ihrer lokalen Kundschaft direkten Einblick in die Unternehmen und kann somit die Einhaltung der Grundsätze überprüfen.

Schulung der Mitarbeitenden im Bereich Umweltweisungen

Die Mitarbeitenden der GKB werden im Rahmen ihrer Kreditausbildung auch in der Erkennung von Umweltrisiken (bspw. Altlasten) ausgebildet. Dank des starken Umweltbewusstseins, welches die Bündner Wirtschaft unter anderem auch infolge der touristischen Entwicklung bereits vor Jahren entwickelt hat, sind ökologische Risiken im Marktgebiet Graubünden sehr begrenzt. Durch die lokale Verankerung unserer Mitarbeitenden sind solche Risiken zudem rasch erkennbar.

Finanzierungen

Projekte im Energiesektor

Die GKB unterstützt mit ihren Finanzierungen auch aktiv ökologisch nachhaltige Investitionsvorhaben. Standortbezogen handelt es sich primär um Projekte im Energiesektor. So vergibt die Bank unter anderem Kredite zum Bau von Biogasanlagen, für die Produktion von Ökostrom oder den Aufbau von Fernwärmenetzen. Per Ende 2019 stellten wir 376 Millionen Franken für die Finanzierung von reinen Wasserkraftwerken sowie 21 Millionen Franken für Anlagen zur alternativen Stromerzeugung (Biomasse, Wind, Solar) zur Verfügung. Zudem engagieren wir uns in der Förderung des ökologischen Bauens, sowohl bei Neubauten als auch bei der energetischen Sanierung bestehender Liegenschaften.

Spezialfinanzierungen

Der Bereich Spezialfinanzierungen betreut Kundinnen und Kunden mit finanziellen Problemen im Rahmen des Ausleihungsgeschäftes der Bank. Dies sind Personen, bei welchen die Forderungen der GKB gefährdet sind oder nur durch betreibungs- oder konkursrechtliche Massnahmen realisiert werden können (Betreibung, Pfandverwertung, Konkurs, Nachlassstundung). Unsere Entscheide sind

nachvollziehbar und werden partnerschaftlich erarbeitet. Ziel ist eine aktive, offene und frühzeitige Kommunikation sowie eine professionelle Betreuung, um eine hohe Akzeptanz bei unserer Kundschaft zu erreichen.

Fonds zur Förderung der Nachhaltigkeit

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

Prozessoptimierungen und Kooperationen

e-Business Management

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

Im digitalen Kundencenter stehen Kunden verschiedene Dienstleistungen zur Verfügung:

- Bargeld nach Hause bestellen (Schweizer Franken und Fremdwährungen)
- Beratungstermine vereinbaren
- Dokumente sicher transferieren
- Übersicht über Aufträge und Anfragen
- Kreditkartenbuchungen auf einen Blick
- Bestellen und Laden der Swiss Bankers Mastercard Prepaid
- Zugang zu persönlichen Daten

Partnerschaften

Im Produkt- und Partnermanagement werden Produkte, Dienstleistungen und Vertriebskanäle bezüglich Marktrelevanz, Wertschöpfung und Konkurrenzfähigkeit entwickelt. Häufig geht die GKB zu diesem Zweck Kooperationen ein, die neben ökonomischen auch nachhaltigen Gesichtspunkten genügen müssen. Dabei orientiert sie sich am «Best Partner»-Ansatz. Die Kooperationspartner werden in verschiedene Gruppen eingeteilt. Mit den relevanten Partnern werden Kooperationsvereinbarungen abgeschlossen. Dabei findet eine systematische Prüfung der Partner statt, sowohl bei der Auswahl des Partners als auch in einem jährlichen Review. Geprüft werden relevante Veränderungen beim Partner in Bereichen wie Marktsituation, Konkurrenz, Produkte, Innovationen, die Risiken betreffend Finanzen, Reputation und generelle Risiken (Marktrisiken, Kreditrisiken, Bilanzstrukturrisiken, operationelle Risiken).

Erhebung der Kundenzufriedenheit

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

Werbung

Gesetzeskonformität im Marketing

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

Beschwerden wegen Nichteinhaltens des Datenschutzes

Im Berichtsjahr wurden keine Beschwerden gemeldet.

Einhaltung von Gesetzesvorschriften bei Produkten und Vorschriften

Im Berichtsjahr wurden keine entsprechenden Verstösse gemeldet.



Die GKB verfolgt die Datenschutzentwicklung in Europa und der Schweiz aufmerksam und passt bei Bedarf schrittweise Organisation und Systeme an. Ein bereichsübergreifendes Projektteam ist für den Datenschutz innerhalb der Bank verantwortlich.

Nachhaltigkeitsziele im Überblick

Überdachendes Ziel	Zielwert	Verantwortlich	Termin	Bemerkungen
Transparentes Nachhaltigkeitsreporting, interessenorientiertes Reporting (Analysten, Investoren, Politik und Wirtschaft)	Top Ten unter CH-Banken	INTT	jährlich	Ratings 2019

Ökonomische Schwerpunkte

Wachstum Geschäftsvolumen	2.5 %	PDBW	jährlich	1.1 % Nettoakquisitionen liegt aufgrund breiterer Anwendung von Negativzinsen unter langjährigem Ziel. Die Marktführerschaft im Heimmarkt gehalten.
Eigenkapital (Tier-1-Ratio)	14.5 %	PDBW	jährlich	mit 20.9 % als sichere Bank positioniert
Überrendite/Economic Profit gegenüber risikolosem Zinssatz zusätzlich des unternehmensspezifischen Risikos (3 %)	> 3 %	PDBW	jährlich	7.6 % Überrendite entspricht einem RoE auf dem geforderten Eigenkapital von 12.5 %.
Produktivität (Cost/Income-Ratio II)	< 55 %	PDBW	jährlich	49.6 %; auf sehr gutem Niveau nochmals verbessert
Ausschüttung (Pay-out-Ratio)	50–60 %	PDBW	jährlich	mit 54.0 % innerhalb der angestrebten Bandbreite

Ökologische Schwerpunkte

Quantitative Ziele

Klimaneutralität	100 %	INFR	2015	Mit der Investition in Klimaschutzprojekte von myclimate ist die GKB nun vollständig klimaneutral.
Treibhausgasemissionen	< 60 % von 2010	INFR	2025	Die Treibhausgasemissionen sind in diesem Jahr wieder gesunken, aktuell auf 64 % des Standes von 2010. Somit fehlt nur noch wenig für die Erreichung der entsprechenden Meta-Ziele für 2025.
Gesamtenergieverbrauch (direkt)	< 75 % von 2010	INFR	2025	Der direkte Gesamtenergieverbrauch verzeichnete einen Anstieg um ca. 6 %. Dieser Anstieg ist auf einen Anstieg des Wärmeverbrauchs des Hauptsitzes und des elektrischen Energieverbrauchs des Rechenzentrums an der Engadinstrasse zurückzuführen. Mit 79 % befindet sich der aktuelle Wert genau auf dem Pro-rata-Zielwert von 2010.

Qualitative Ziele

Umstellung auf erneuerbare elektrische Energie	100 %	INFR	2013	Seit 2013 wird der Stromverbrauch der GKB vollständig aus erneuerbaren Energiequellen abgedeckt.
Bestimmung Nachhaltigkeitsverantwortlicher pro Geschäftsstelle		INFR	2012	Für jede Geschäftsstelle ist ein Verantwortlicher für die Nachhaltigkeit bestimmt, welcher auch ein standardisiertes Reporting erstellt.

Gesellschaftliche Schwerpunkte

Quantitative Ziele

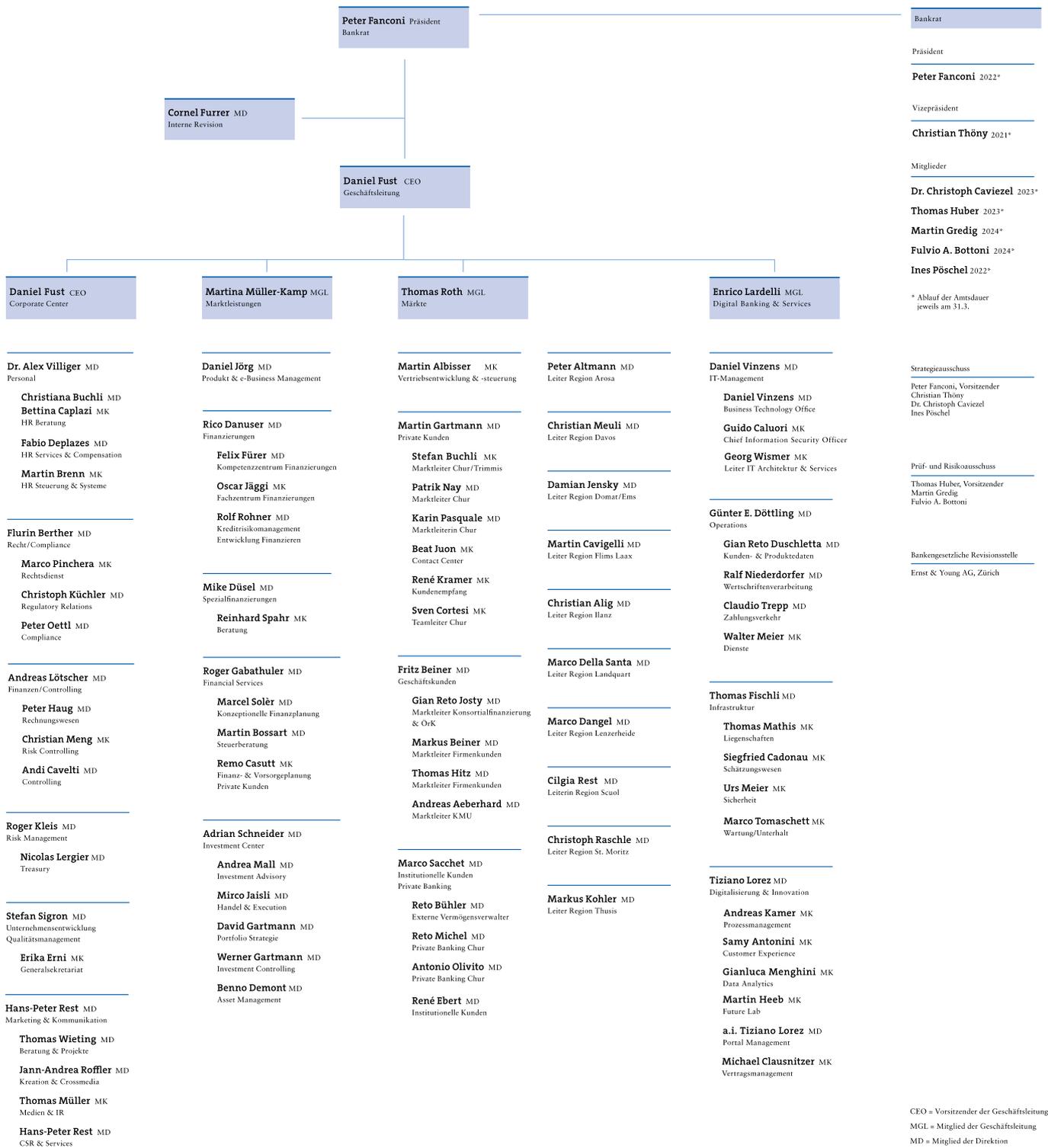
Steigerung nachhaltiger Anlagen dauerhaft auf über 50 Prozent	> 50 %	IDIS	jährlich	2019 wurde mit 60.9 % das Ziel gut erreicht.
---	--------	------	----------	--

Qualitative Ziele

Darstellung Wertschöpfung und Gesellschaftsnutzen	PDBW	jährlich	Geschäftsentwicklung
Sensibilisierung Belegschaft für Nachhaltigkeitsfragen	PDPE		Soziale Schwerpunkte: Anstellungsbedingungen
Aufrechterhaltung einer regionalen Vielfalt und Förderung einer dezentralen Arbeitsplatzstruktur	PDPE		Ökonomische Schwerpunkte: Marktpräsenz
Entwicklung und Umsetzung Konzept Gesundheitsmanagement	PDPE	jährlich	
Nachhaltigkeitsanforderungen an Partner, Lieferanten und Hersteller	DPKC IBES INFR LIPV MAKO		gkb.ch/nachhaltigkeit

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

Organigramm.



CEO = Vorsitzender der Geschäftsleitung
 MGL = Mitglied der Geschäftsleitung
 MD = Mitglied der Direktion
 MK = Mitglied des Kaders
 Stand per 26. März 2020

Geschäftsstellen.



Hauptsitz.

Ort	Strasse	Telefon	E-Mail
7001 Chur / Postplatz	Postplatz	+41 81 256 91 01	postplatz-chur@gkb.ch

Geschäftsstellen.

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

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

Partner.

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

Impressum.

Adresse

Graubündner Kantonalbank
Medienstelle, MAKO
Postfach
7001 Chur

Kontakt

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

Bank-/Postverbindung

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

MwSt-Nr.

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

