

GKB Vorsorgefonds

GKB Anlage-Sparplan

Persönliche Beratung

2017

Geschäfts- und
Nachhaltigkeitsbericht 2017.

GKB Anlagefonds

**Ihre Bedürfnisse.
Unser Fokus.**

Mobile Banking

Modernes e-Banking

Zukunftsweisendes Filialkonzept



GKB Kennzahlen Konzern.

	2017	2016	2015
		5)	
Erfolgsrechnung			
Geschäftsertrag	382'419	355'497	369'060
Geschäftsaufwand	170'134	174'371	174'966
Geschäftserfolg	195'316	156'547	179'083
Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile	197'914	175'926	188'791
Konzerngewinn	180'289	168'492	168'183
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bilanz/ Ausserbilanz			
Kundenvermögen 1)	29'706	27'878	30'079
Nettoneugeld 1)	235	309	-11
Kundenausleihungen	19'028	18'046	17'520
Eigene Mittel 2)	2'530	2'429	2'359
Risikogewichtete Positionen	12'974	12'549	12'213
Kennzahlen			
Geschäftsaufwand/Geschäftsertrag (CIR I) 3)	45.6 %	49.0 %	47.4 %
Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen/Geschäftsertrag (CIR II) 3)	48.5 %	51.8 %	50.2 %
Eigenkapitalrendite (ROE) 2) 4)	8.1 %	7.5 %	8.3 %
Gewinn 4)/PS (EPS)	79.4	70.5	75.6
Eigenmittel 2)/PS	1'014.4	974.0	943.8
Eigenmittel inkl. Minderheitsanteile/Bilanzsumme	9.9 %	10.2 %	10.3 %
Rendite auf strategischem Eigenmittelziel von 14,5 % CET-1-Ratio	10.5 %	9.7 %	10.7 %
Eigenmittelüberdeckung (Basis: 8 %/CH-Norm)	133.6 %	131.8 %	133.7 %
Kernkapitalquote (CET-1-Ratio/Tier-1-Ratio)	18.7 %	18.5 %	18.7 %
Personalbestand			
Personaleinheiten (teilzeitbereinigt; Lehrstellen zu 50 %)	764.2	765.3	792.1

Die Werte der Jahre 2013 und 2014 wurden gemäss den neuen Rechnungslegungsvorschriften (FINMA-RS 2015/1 RVB) angepasst.

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

2) Eigenkapital vor Gewinnverwendung ohne Minderheitsanteile.

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

4) Basis: Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile.

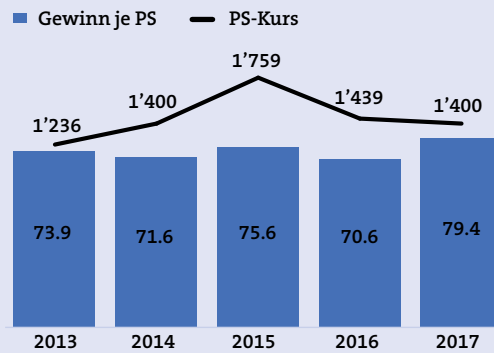
5) Das Jahr 2016 beinhaltet Sonderfaktoren: Die Private Client Bank AG wird aufgrund des Verkaufs per 1.1.2016 dekonsolidiert (Kundenvermögen: CHF -2.72 Mia., Komm eine einmalige Einzahlung in die Personalvorsorgestiftung belastet den Personalaufwand mit CHF 5,5 Mio.

in CHF 1'000	
2014	2013
380'254	386'381
177'204	174'814
186'319	191'512
178'890	184'842
161'126	158'668

in CHF Mio.	
31.12.2014	31.12.2013
30'157	29'510
-183	362
16'178	15'646
2'264	2'179
11'627	11'183

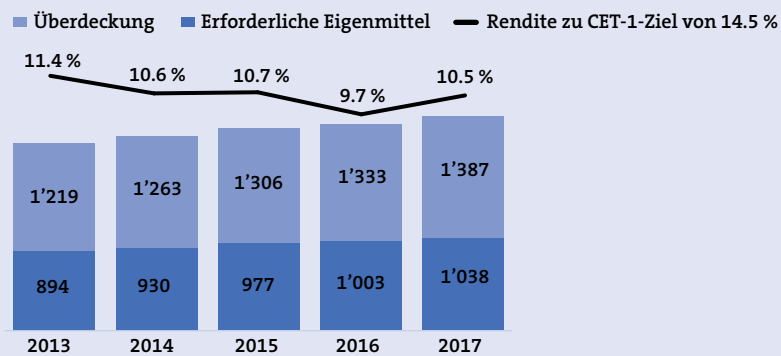
46.4%	45.2%
49.5%	48.1%
8.2%	8.9%
71.6	73.9
905.8	871.7
11.4%	11.2%
10.6%	11.4%
135.7%	136.3%
18.9%	18.9%
804.9	820.8

Kennzahlen je PS



in CHF

Eigenmittel und Rendite



in Mio. CHF

Management.

issionsertrag: CHF -12.5 Mio.);

Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2017.

4	Vorwort
10	Die GKB auf einen Blick
11	Strategie
12	Geschäftsentwicklung
14	Handlungsfeld Marktbearbeitung
16	Handlungsfeld Markenführung
18	Handlungsfeld Beteiligungen
19	Handlungsfeld Risikomanagement
20	Handlungsfeld Prozessmanagement
22	Handlungsfeld Change Management
24	Gesamtausblick
27	Corporate Governance
28	Konzernstruktur und Eigentümer
28	Kapitalstruktur
29	Bankrat
34	Geschäftsleitung
36	Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen
37	Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
37	Aufsicht
38	Revisionsstelle
38	Informationspolitik
39	Nachhaltigkeit
40	Ökonomische Schwerpunkte
41	Ökologische Schwerpunkte
44	Soziale Schwerpunkte
55	Lage- und Risikobericht
56	Lagebericht
58	Risikobericht
65	Finanzbericht
66	Konsolidierte Jahresrechnung Bilanz/Erfolgsrechnung/Geldflussrechnung/ Eigenkapitalnachweis
70	Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung
99	Jahresrechnung Einzelabschluss Bilanz/Erfolgsrechnung/Gewinnverwendung/ Eigenkapitalnachweis
102	Anhang Jahresrechnung Einzelabschluss
119	Struktur
120	Organigramm
122	Geschäftsstellen
124	Standorte

Der Steinbock galoppiert.

2017 war für die GKB ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr. Die Erwartungen wurden übertroffen und im Anlagegeschäft konnte eine gute Performance erzielt werden. Das Ergebnis ermöglicht eine Erhöhung der Dividende.

Wir blicken auf ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Mit einem Konzerngewinn von 180,3 Millionen Franken lagen wir weit über dem Ergebnis des Vorjahres und übertrafen damit die Erwartungen. Wachstum verzeichneten wir erfreulicherweise in allen Geschäftsbereichen. Dieses positive Resultat widerspiegelt die Marktfähigkeit unserer Produkte und Dienstleistungen sowie die Wirksamkeit effizienzsteigernder Massnahmen. Auch unsere Beteiligungen in Zürich – Privatbank Bellerive AG und Albin Kistler AG – sind

erfreulich gewachsen und haben einen positiven Ergebnisbeitrag geleistet. An der insgesamt erfreulichen Gewinnentwicklung partizipieren unsere Anteilseigner mit einer Dividendenerhöhung von 2 Franken auf 40 Franken pro PS.

Mit einer Cost/Income-Ratio von 48,5 Prozent nach Abschreibungen und ohne Sonderfaktoren erreichten wir in diesem Jahr erneut eine hohe Produktivität. Auf



Alois Vinzens
CEO

Peter Fanconi
Bankpräsident

den Seiten 13 und 19 finden Sie die Ergebnisse von externen Ratings, die uns Fitness und Zukunftsfähigkeit attestieren.

Schritt für Schritt digitaler

Der digitale Wandel ist da. Wer ihn sinnvoll nutzen will, ist mit Möglichkeiten, Chancen, aber auch Risiken und Gefahren konfrontiert. Wir gehen sehr überlegt vor. Sicherheit behält höchste Priorität. So lässt sich mit unserem neuen e-Banking für Privatkundinnen und -kunden auf jedem Endgerät zeitgemäss arbeiten. Im ebenfalls neu realisierten digitalen Kundencenter bündeln wir kundenspezifische individuelle Informationen, Angebote und sichere Kontaktmöglichkeiten, die wir laufend ausbauen.

Kompetenz und Performance im Anlagebereich

Unsere Investitionen in softwaregestützte Anlageberatung werden vom Markt gut aufgenommen. Kundinnen und Kunden schätzen unsere anschauliche, Szenarien simulierende Anlageberatung. Die Performance unserer eigenen Produkte überzeugt. 2017 brachten wir drei neue Anlageprodukte auf den Markt: den GKB Aktienfonds Welt, den GKB Anlage-Sparplan und den GKB Vorsorgefonds. Alle unsere Aktienfonds entwickelten sich im Berichtsjahr weit besser als ihr Index oder vergleichbare Investments, ohne dass wir zusätzliche Risiken eingehen mussten. Das ist entscheidend und zeigt die Expertise unserer eigenen Spezialisten im GKB Investment Center. Diese kommunizieren wir neu digital unter anderem in wöchentlichen Anlage-Fokus-Sendungen.

Start für neues Filialkonzept gelungen

Unsere Pilotfiliale in Ilanz zeigt, wie eine Filiale ohne klassische Schalter funktionieren kann, wenn Automatenzone und Beratungsmöglichkeiten kundengerecht gestaltet werden. Kundinnen und Kunden erhalten neu vor allem persönliche Beratung und Unterstützung in der Nutzung unserer digitalen Lösungen. Diese werden zunehmend von zu Hause aus oder unterwegs genutzt.

Nichts ersetzt jedoch ein persönliches Gespräch. Zentral bleibt die Beratung, denn Bankgeschäfte bleiben Vertrauenssache.

Für Ihre Treue danken wir Ihnen herzlich.



Alois Vinzens
CEO



Peter Fanconi
Bankpräsident

Il capricorn galoppa.

Il 2017 è stà per la Banca Chantunala Grischuna (BCG) in onn da gestiun cun grond success. Ins ha surpassà las aspectativas e cuntanschì ina buna performance en la fatschenta d'investiziuns. Grazia al resultat èsi pussaivel d'auzar la dividenda.

Nus guardain enavos sin in onn da gestiun cun grond success. Cun in gudogn dal concern da 180.3 milliuns francs avain nus cuntanschì in resultat bler pli aut che quel da l'onn precedent ed avain uschia surpassà las aspectativas. Nus avain registrà en tut ils champs da fa-tschenta ina creschientscha, quai fa plaschair. Il resultat positiv reflectescha la rendibilitad da noss products e servetschs e l'efficacitad da mesiras per augmentar l'effizienz.

Era nossas participaziuns a Turitg – a la Privatbank Bellerive AG ed a l'Albin Kistler AG – èn sa sviluppadas positivamain ed han contribuì a quest resultat. Grazia al svilup tut en tut legraivel profiteschon noss proprietaris da scrits da participaziun d'in augment da las dividendas da 2 francs sin 40 francs per scrit da participaziun.

Cun ina relaziun da custs e d'entras da 48.5 perschiunt cun resguardar las amortisaziuns e senza facturs spezial avain nus cuntanschì quest onn danovamain ina gronda productivitad.

Pass per pass pli digital

Las midadas digitalas èn qua. Tgi che vul trair a niz ellas a moda raschunaivla è confruntà cun pussaivladads e schanzas, però era cun ristgas e privels. Nus ponderain fitg bain avant che proceder. La segirezza ha vinnant l'emprima prioritad. A moda confurma al temp pon clientas e clients privats ussa far diever da noss nov e-banking, e quai cun mintga apparat final. En il center da clientella digital, medemamain realisà da nov, re-unin nus infurmaziuns individualas per il client, purschidas e pussaivladads da contact segiras che nus amplifitgain cuntinuadamain.

Cumpetenzza e performance en il sector d'investiziuns

Il martgà reagescha bain sin nossas investiziuns en la cussegliaziun d'investiziuns basada sin ina software. Las clientas ed ils clients apprezieschan nossa cussegliaziun d'investiziuns suandabla cun scenaris simulads. La performance da noss agens products persvada. L'onn 2017 avain nus mess sin il martgà trais novs products d'investiziun: il fond d'investiziun aczias Mund, il plan da spargn e d'investiziun BCG ed il fond da prevenziun BCG. Tut noss fonds d'investiziuns en aczias èn sa sviluppadas l'onn da gestiun bler meglier che lur index u investiziuns cumparegliablas, e quai senza che nus avain stuì s'exponer a ristgas supplementaras. Quai è decisiv e mussa l'expertisa da noss agens spezialists en il center d'investiziuns BCG. Quella communitgain nus da nov digitalmain tranter auter en emissions emnilas che focusseschan investiziuns.

Il start per il nov concept da filialas è reussi

Nossa filiala da pilot a Glion mussa co che po funcziunar in filiala senza spurtegl classic, sche la zona d'automats e las pussaivladads da cussegliaziun vegnan concepidas a moda adattada als basegns da la clientela. Las clientas ed ils clients vegnan da nov oravant tut sustegnids e cussegliads persunalmain en connex cun l'utilisaziun da nossas soluziuns digitalas che vegnan duvradas pli e pli davent da chasa u en viadi.

Nagut na remplazza dentant in discurs persunal. La cussegliaziun resta centrala, pertge che affars da banca èn vinavant ina chausa da confidenza.

Nus engraziain da cor per Vossa fidaivladad.



Alois Vinzens
CEO



Peter Fanconi
President da banca

Lo stambecco galoppa.

Per la BCG il 2017 è stato un esercizio ricco di successi. Le aspettative sono state superate ed è stata conseguita una buona performance nelle attività di investimento. Il risultato ha permesso di aumentare i dividendi.

Quello appena concluso è stato un esercizio molto positivo. L'utile del Gruppo di 180,3 milioni di franchi è di molto superiore al risultato dell'anno precedente e quindi oltre le aspettative. Abbiamo registrato una crescita convincente in tutti i settori operativi. Questi risultati incoraggianti riflettono la competitività e il buon consenso ottenuto dai nostri prodotti e servizi sul mercato nonché l'efficacia delle misure messe in campo per migliorare l'efficienza.

Anche le nostre partecipazioni a Zurigo – Privatbank Bellerive AG e Albin Kistler AG – hanno registrato una crescita incoraggiante e contribuito al risultato. I nostri titolari di quote partecipano allo sviluppo complessivamente positivo degli utili attraverso un aumento di 2 franchi del dividendo, ora salito 40 franchi per BP.

Con un cost/income ratio del 48,5 % al netto degli ammortamenti e senza fattori straordinari, abbiamo raggiunto un'elevata produttività anche quest'anno. Alle pagine 13 e 19 riportiamo i risultati di rating esterni che ci giudicano una società in salute e pronta ad affrontare il futuro.

Passo dopo passo verso il digitale

La svolta digitale è realtà. Chi saprà sfruttarla sapientemente beneficerà di nuove possibilità e opportunità ma dovrà anche gestirne i rischi e i pericoli. Noi procediamo in modo molto ponderato. La sicurezza rimane la nostra prima priorità. Il nostro nuovo e-Banking per clienti privati funziona in tempo reale su ogni dispositivo. Nel Servizio clienti digitale recentemente introdotto convergono informazioni individuali specifiche per il cliente, offerte e modalità di contatto sicure, che ottimizziamo continuamente.

Competenza e performance nell'attività di investimento

I nostri investimenti nella consulenza assistita da software informatici sono accolti favorevolmente dal mercato. I clienti apprezzano la nostra consulenza chiara in materia di investimenti, in grado di simulare i vari scenari. La performance dei nostri prodotti convince.

Nel 2017 abbiamo lanciato sul mercato tre nuovi prodotti di investimento: il fondo di investimento azionario globale BCG, il piano risparmio di investimento BCG e il fondo di previdenza BCG. Nell'anno in esame, tutti i nostri fondi azionari registrano una performance migliore del loro indice o di altri investimenti paragonabili, senza l'assunzione di rischi supplementari. Questo è un risultato decisivo e dimostra la com-

petenza dei nostri specialisti interni dell'Investment Center BCG. Ora li comunichiamo anche in modalità digitale, ad esempio nelle trasmissioni settimanali Anlage-Fokus.

Avvio riuscito di un nuovo concetto di filiale

Il nostro progetto pilota a Ilanz dimostra come una filiale possa funzionare anche senza i tradizionali sportelli quando l'area degli sportelli automatici e le possibilità di consulenza vengono concepite a misura di cliente. Ora i clienti ricevono soprattutto una consulenza personale e supporto nell'utilizzo delle nostre soluzioni digitali, sempre più spesso utilizzate da casa o in viaggio.

Ma nulla può sostituire un colloquio personale. La consulenza resta centrale perché le operazioni bancarie sono pur sempre una questione di fiducia.

E noi vi ringraziamo di cuore per la vostra fiducia.



Alois Vinzens
CEO



Peter Fanconi
Presidente della Banca

Geschäftsvolumen

48.7
Milliarden



Dividende

 CHF 40

Gesellschaftliches
Engagement
Beitragswesen
Sponsoring

3.2 Mio.

Ausschüttung

Kanton,
Partizipanten,
Öffentlichkeit

inkl.
Beitragsfonds

103.2
Mio.

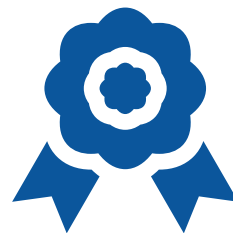


Produktivität (exkl. Sonderfaktoren)

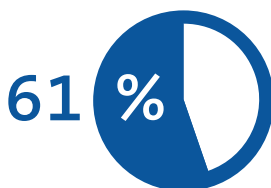
CIR II 48.5 %

Rating
Standard & Poor's

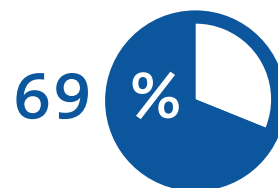
AA/stabil



Marktdurchdringung
Privatkunden

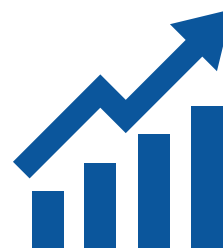


Marktdurchdringung
Geschäftskunden

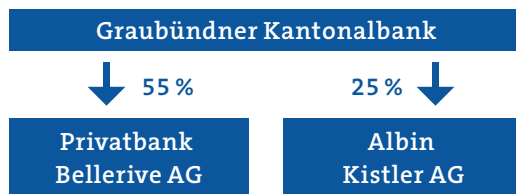


Konzerngewinn +7 %

180.3 Mio.

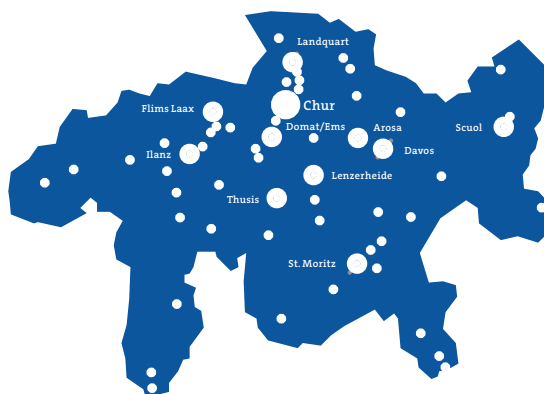


Beteiligungen



985 Mitarbeitende

56 Standorte in Graubünden



Strategie.

Kompetenz und Verbundenheit machen die GKB zu einer der führenden Unternehmen in Graubünden.

Themenschwerpunkte 2017

- Neupositionierung Anlagegeschäft
- Ausbau digitales Leistungsangebot
- Redesign von Prozessen
- Konzeption Datenmanagement
- Modernisierung Vertrieb
- Neues Filialkonzept

Themenschwerpunkte 2018

- Rollout Filialkonzept
- Standortbestimmung und Befürfnisanalyse Firmenkunden
- Umsetzung neue Regulierungsanforderungen (MiFID, FIDLEG)
- Überarbeitung Produktangebot Asset Management
- Investitionen in Sicherheitslösungen
- Externe Analyse GKB Unternehmenskultur

Gemeinsam die Zukunft gestalten.

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

Mit einem Konzerngewinn von 180.3 Millionen Franken übertrafen wir 2017 unser Vorjahresergebnis um 7.0 Prozent deutlich. Kanton und die Partizipanten erhalten dadurch eine höhere Ausschüttung von 100 Millionen Franken. An der erfreulichen Gewinnentwicklung beteiligen wir unsere Anteilseigner mit einer höheren Dividende. 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 2.81 Milliarden Franken respektive einem Nettowachstum von 2.5 Prozent konnten wir unsere Marktposition behaupten. Gemäss einer Umfrage des Marktforschungsinstituts am Puls, Luzern, ist die GKB sowohl bei der Marktdurchdringung (Bankverbindung) als auch beim Marktanteil (Hauptbankbeziehung) weiterhin klare Marktführerin. Seite 14.

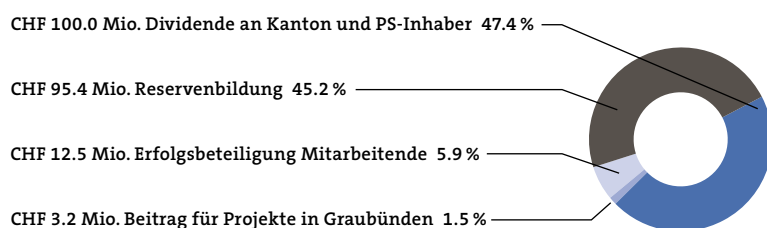
Mitarbeitende – produktive Energie

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 strategische Ausrichtung der Energie im Unternehmen ist die produktive Energie. Seit der erstmaligen Durchführung der Kulturanalyse im Jahr 2009 konnten wir diesen Wert laufend steigern, ohne die gesunde Balance zur Mitarbeiterzufriedenheit zu vernachlässigen.

Investoren – Überrendite, Eigenkapitalausstattung

Unter Berücksichtigung unseres Geschäftsmodells und der Eigenmittelausstattung streben wir eine Überrendite von mindestens 3 Prozent gegenüber einer risi-

Gewinnverwendung



Aus dem Ergebnis 2017 erhalten Kanton und Partizipanten Dividenden von 100 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaft fliessen über 3 Millionen Franken zu.



«Das Ergebnis bestätigt die Strategie, den Einsatz unserer Mitarbeitenden und die Verbundenheit mit unserer Kundschaft.»

Alois Vinzens
CEO
Leiter Corporate Center

kolosen Anlage (10-jährige Bundesanleihe) an. 2017 wurde dieses Ziel mit 5.2 Prozent klar übertroffen. Die Pay-out-Ratio gibt die ausgeschüttete Dividende in Relation zum Unternehmensgewinn an. Mit einer Pay-out-Ratio von 50.4 Prozent (Ziel: 50 bis 60 Prozent) partizipieren unsere Investoren von einer höheren Dividende von 40 Franken am Ergebnis (+ 2 Franken). Die Ausschüttungen an den Kanton (inkl. Abgeltung Staatsgarantie) von 87.3 Millionen Franken entsprechen rund 442 Franken pro Einwohner.

Eine komfortable Überdeckung unseres Eigenkapitals gegenüber den gesetzlichen Anforderungen gibt uns Stabilität und eine hohe Risikotragfähigkeit. Wir definieren dabei eine Quote von 14.5 Prozent CET-1-/Tier-1-Ratio als Minimalziel. Mit 18.7 Prozent (Vorjahr 18.5 Prozent) lagen wir 2017 weit darüber. Dies festigt in der Einschätzung externer Ratingagenturen unsere Position als überdurchschnittlich sichere Bank. 2017 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. Seite 19.

Öffentlichkeit – Kompetenz und Verbundenheit

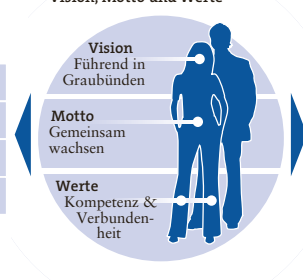
In seiner «IFZ Retail Banking-Studie 2017» analysierte das Institut für Finanzdienstleistungen Zug (IFZ) der Hochschule Luzern 94 Institute und kürte daraus die besten Banken. Die GKB gelangte unter den Kantonalbanken auf den zweitbesten Platz. Der Fokus der Analyse liegt auf zehn Kennzahlen, auf der Kundenzufriedenheit und auf der Nachhaltigkeit der Bank. Gemäss Studie zählt die GKB zu den Top-Performern innerhalb der Branche. Insbesondere beim Diversifikationsgrad, bei der Leverage Ratio sowie bei der Cost/Income-Ratio gehören wir zu den 15 besten Schweizer Retail Banken. Die IFZ-Studie untersuchte erstmals auch die Nachhaltigkeitsbestrebungen von Retail Banken. Dabei ging es um die Verfügbarkeit von Produkten im Bereich Anlegen und Finanzieren sowie um die Berichterstattung und die Zielsetzungen. Die GKB erhielt dabei die Einstufung mittel bis hoch.

Value Management

Anspruchsgruppen

Kunden
Mitarbeitende
Investoren
Öffentlichkeit

Leitbild
Vision, Motto und Werte



Handlungsfelder

Marktbearbeitung
Beteiligungen
Markenführung
Risikomanagement
Prozessmanagement
Change Management

Das Wertemanagement der GKB bildet die Grundlage ihrer strategischen Stossrichtungen. Es bestimmt die Massnahmen in den Handlungsfeldern und regelt den Umgang mit allen Anspruchsgruppen. Das Wertemanagement bildet damit die Schnittstelle zwischen der Wertschöpfung und ihrer Verteilung.

1. Handlungsfeld Marktbearbeitung

Das Umfeld hat sich gegenüber dem Vorjahr kaum verändert. Die Negativzinsen und der Margendruck prägen den Markt weiterhin. Die GKB bleibt weiterhin Marktführerin in Graubünden. Gemäss der Marktstudie Firmenkunden 2017 des Verbands Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) – durchgeführt durch das Luzerner Marktforschungsinstitut amPuls – verfügt die Bank weiterhin über die mit Abstand höchste Marktdurchdringung. 69 Prozent aller Firmenkunden haben eine Bankverbindung zu uns. Auch bei den Hauptbankbeziehungen können wir unsere Position als Marktführerin über alle Unternehmensgrössen hinweg behaupten. Die Kompetenz und die sich in einer ausgeprägten Kundennähe ausdrückende Verbundenheit spiegeln sich auch in hohen Zufriedenheitswerten. Mit einem Durchschnittswert von 5.4 auf einer 6er-Skala über alle Segmente hinweg verzeichnen wir auch hier Spitzenwerte.

Bei den Privatkunden liegt unsere Marktdurchdringung bei 61 Prozent. Die GKB ist damit auch bei den Privatkunden klare Marktführerin. Auch beim Net Promoter Score, der die Weiterempfehlungsbereitschaft der Kunden ausdrückt, liegt die Bank vorne. Dieses Ergebnis spiegelt sich auch in einer hohen Kundenzufriedenheit von 8.6 auf einer 10er-Skala.

Private Kunden – Vorsorgedienstleistungen erweitert

Das Ausleihungsvolumen im Geschäftsfeld Private Kunden konnten wir im Berichtsjahr um 163.2 Millionen Franken oder 2.5 Prozent steigern. Diese positive Entwicklung erfolgte – ohne Abstriche beim Risiko – auf einem guten Preisniveau. Mit 335.1 Millionen oder 3.9 Prozent entwickelte sich auch das Kundenvermögen sehr erfreulich. 2017 schlossen wir 763 neue

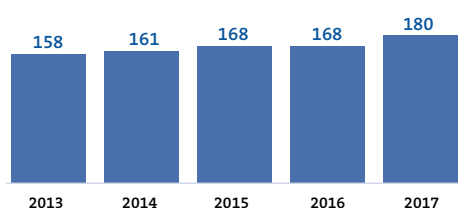
GKB Anlage-Sparpläne über alle Segmente hinweg ab. Unseren Kundinnen und Kunden eröffneten wir damit die Aussicht auf mehr Ertrag als mit einem herkömmlichen Sparkonto sowie auf langfristige Renditechancen. Weitere gezielte Aktivitäten trugen zusätzlich zu einem Wachstum im Wertschriftenbereich bei. Unsere Dienstleistungen bei der Vorsorge sind wichtige Eckpfeiler in der Umsetzung der Geschäftsfeldstrategie Private Kunden. Insgesamt konnten wir im Berichtsjahr 550 Planungen in den Themenfeldern Risikoversorge, Pensionierung sowie Erben und Vererben absetzen.

Geschäftskunden – Wachstumskurs beibehalten

Im Geschäftskundensegment konnten wir mit einem Wachstum von 652.8 Millionen Franken oder 7.2 Prozent an die erfolgreiche Entwicklung des Vorjahres anknüpfen. Wesentlichen Anteil am Ergebnis hatte die Kreditvergabe an grosse ausserkantonale Immobilienfonds. Günstig auf das Gesamtergebnis wirkte sich zudem das Ausbleiben eines wirtschaftlichen Einbruchs in den Tourismusregionen aus. Belebende Impulse gingen dabei vom Zweitwohnungsgesetz aus. Die im Art. 12 vorgesehene Möglichkeit der freien Umnutzung altrechtlicher Erstwohnungen in Zweitwohnungen trug zu einer Ankurbelung des Immobilienmarktes bei.

Mit der Einführung eines digitalen Beratungstools sind wir heute in der Lage, unserer Kundschaft eine jährliche Standortbestimmung anzubieten. Diese beinhaltet eine detaillierte Analyse der Finanzkennzahlen sowie die Erläuterung des individuellen Kundenratings, welches auf den Kennzahlen der Jahresrechnung und einem Branchenvergleich aufsetzt. Dies erlaubt eine transparente Beurteilung und Darstellung der Kundenbonität und eine kontinuierliche Einschätzung des Kreditrisikos. Auf diese Weise können wir noch individueller auf die Kundenbedürfnisse eingehen.

Konzerngewinn



in Mio. CHF

Der ausgewiesene Konzerngewinn stieg 2017 durch den starken operativen Geschäftsgang auf 180.3 Millionen Franken. Gegenüber dem Vorjahr wies er damit eine Zunahme von 7 Prozent aus.



«Unser Kundenservice basiert auf einer modernen Vertriebsorganisation und persönlicher Beratung.»

Thomas Roth
Mitglied der
Geschäftsleitung
Leiter Märkte

Private Banking – Wertschriftenenertrag gesteigert

Die Einführung unserer softwaregestützten Anlageberatung vor einem Jahr zeigte 2017 Wirkung. Mit dem neuen Beratungsansatz erwirtschafteten wir beim Anlagevolumen ein Nettowachstum vom 116 Millionen Franken (+3.0 Prozent). Auf grosse Resonanz stiess dabei unser GKB Beratungs-Mandat. Es ermöglicht Kunden, eigene Anlageideen mit dem Know-how unserer Beraterinnen und Berater zu kombinieren. Mit der grossen Nachfrage stieg der Netto-Wertschriftenenertrag im Stammhaus um bemerkenswerte 4.3 Millionen Franken (+8.3 Prozent). Zur Entwicklung beigetragen hat nicht zuletzt auch die aktuelle Tiefzinsphase. Wertschriften sind für viele Anleger wieder attraktiver geworden. Im Zuge der Modernisierung unseres Vertriebs haben wir einen erweiterten Kundenkreis auf die Möglichkeiten und den Nutzen solcher Investments aufmerksam gemacht und überzeugen können.

Externe Vermögensverwalter – mehr Neukunden

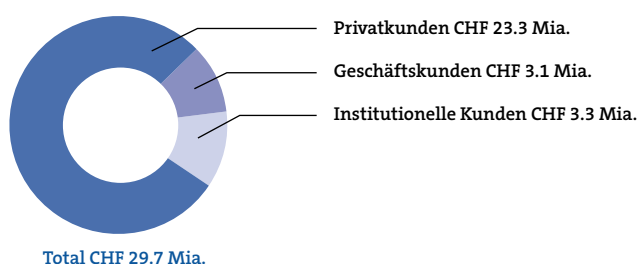
Bei den externen Vermögensverwaltern (EVV) gewannen wir im Stammhaus sowohl kantonale als auch aus-

serkantonale eine erfreuliche Anzahl neuer Kunden. Dadurch generierten wir ein Net New Money von 185.7 Millionen Franken. 2017 ist somit in Bezug auf das Wachstum eines unserer besten Geschäftsjahre gewesen.

Institutionelle Kunden – konstantes Anlagevolumen

Das negative Zinsumfeld belastete weiterhin den Neugeldzufluss. Er blieb bei den institutionellen Kunden aufgrund der festgelegten Limiten bei der Negativverzinsung rückläufig. Konstant blieb hingegen das Wertschriftenvolumen. Bei den Verwaltungsmandaten konnten wir das Anlagevolumen um 59.2 Millionen Franken resp. 4.4 Prozent steigern. 2017 lag der Schwerpunkt in der Modernisierung unseres Vertriebs und in der Akquisition. Trotz der grossen Bemühungen über die Kantonsgrenze hinaus hat sich hier der Erfolg noch nicht in Zahlen niederschlagen.

Kundenvermögen



Durch die ausgezeichnete Entwicklung an den Kapitalmärkten stieg unser Anlagevermögen um 1.6 Milliarden Franken. Neben der starken Wertentwicklung konnten wir 234.9 Millionen Franken an Neugeldern akquirieren. Das Kundenvermögen stieg insgesamt auf 29.7 Milliarden Franken (+6.6 Prozent).



«Mit unserer Marke und Erlebniswelten schaffen wir Mehrwert für unsere Kundschaft.»

Daniel Fust
Mitglied der
Geschäftsleitung
Leiter Marktleistungen

2. Handlungsfeld Markenführung

In kompetitiven Märkten bilden Marke und Markenerlebnis eine zentrale Orientierungsgrösse. Eine Marke vermittelt die Werte eines Unternehmens, löst Emotionen aus, erzeugt Bilder und Vorstellungen. Das Handlungsfeld Markenführung ist daher ein wesentlicher Bestandteil unserer Unternehmensstrategie. Wir konzentrieren uns dabei auf eine einzige Marke – Graubündner Kantonalbank. Diese ist im Kanton stark verankert und steht für positive Werte wie Kompetenz und Verbundenheit. Unseren Markennamen schützen wir durch Eintrag beim Eidgenössischen Institut für Geistiges Eigentum und einer Registrierung im EU-Raum und in Liechtenstein.

Sponsoring und gesellschaftliches Engagement

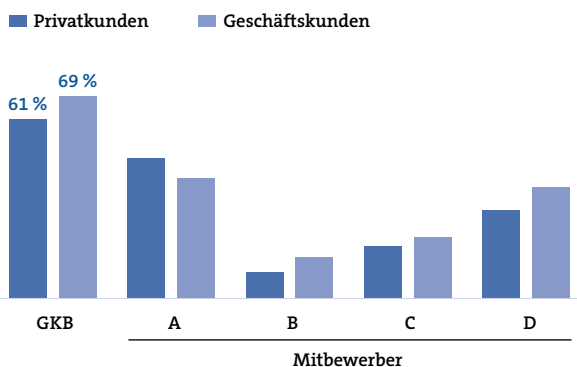
Sponsoring als Teil unserer Markenführung bedeutet für uns mehr, als nur Geld geben und Werbung platzieren. Es ist ein integrierender Bestandteil unserer Marktbearbeitung. Dies geschieht stets im Kontext zu

unseren Kommunikations- und Marktbearbeitungszielen. Sponsoring betrachten wir als stark integriertes und vernetztes Instrument.

Mehrwerte schaffen

Die blosse Logo-Präsenz genügt heute nicht mehr. Wir setzen vielmehr auf Marken- und Erlebniswelten, welche unseren Zielgruppen Mehrwerte bieten. Speziell erwähnenswert sind unsere Engagements beim HC Davos und beim Open Air Lumnezia. Damit sichern wir uns exklusive Rechte wie für die Lancierung der GKB HCD Card oder die 35-Franken-Ermässigung auf den Open-Air-Festivalpass. Bei der Gestaltung unserer Marken- und Erlebniswelten nehmen wir direkten Einfluss und stehen ein mit unserem Namen: GKB SPORTKIDS, GKB FUSSBALLCUP, GKB HOCKEYSCHULE. Diese drei Institutionen zur Nachwuchsförderung in Graubünden haben wir in Zusammenarbeit mit unseren Partnern ins Leben gerufen und wir unterstützen sie seit rund drei Jahrzehnten.

Marktdurchdringung



Marktanteil als Hauptbank

2017 behauptete sich die GKB als Marktführerin in Graubünden für Firmenkunden und Private. Dies zeigen die aktuellen Werte der von amPuls, Luzern, durchgeführten Marktstudien sowohl bei der Marktdurchdringung (Bankverbindung) als auch beim Marktanteil (Hauptbankbeziehung).

Markenführung und soziale Verantwortung

Zu unserer strategischen Markenführung zählt unsere soziale Verantwortung als Teil unserer Unternehmenskultur. Wir engagieren uns über unseren Beitragsfonds, unser Sponsoring, unsere Kunstförderung und unsere Freiwilligenarbeit. Seite 48. Zudem unterstützen wir nationale Kampagnen wie FinanceMission zur Förderung der Finanzkompetenz von Jugendlichen

Vergünstigungen aus Partnerschaften

Von Vergünstigungen aus Partnerschaften profitieren bereits Kunden aus dem Kinder- und Jugendsegment. Sei es über die Mitgliedschaft beim GKB Cornellclub ab dem ersten Lebensjahr oder über den GKB Kidsclub ab sieben Jahren. Mit dem GKB Jugendpaket begleiten wir junge Menschen von 14 bis 25 Jahren durch die Ausbildung bis ins Berufsleben und machen ihnen das Leben einfacher und günstiger. So können Jugendliche, Auszubildende und Studierende bis 30 mit unserer GKB Maestro-STUcard ihre Einkäufe bezahlen, erhalten Vergünstigungen und beziehen im In- und Ausland Geld an Bancomaten. Unsere älteren Kundinnen und Kunden profitieren von gemeinsamen Kursen mit der Pro Senectute zum Thema Geld und Finanzen.

Controlling und Kundenzufriedenheit

Durch den Einsatz eines Kennzahlenmodells überprüfen wir anhand von Leistungskennzahlen regelmässig die Wirksamkeit unserer Marketingprojekte in quantitativer (Aufwand und Kontaktzahlen) und qualitativer Hinsicht (Strategiebeitrag, Wirkung und Wertschöpfung). Was für uns zählt, sind Kundennutzen und -zufriedenheit. Wir überprüfen dies regelmässig mittels repräsentativer Umfragen durch renommierte Marktforschungsinstitute (gfs-Zürich; amPuls, Luzern). Ergänzend führen wir eigene Kunden- und Mitarbeiter-

befragungen durch und analysieren Kundenreaktionen, die über verschiedene Kanäle eingehen (u. a. mittels eines Feedbackformulars auf unserer Website). Über unser Ideenmanagement haben unsere Mitarbeitenden die Möglichkeit, sich laufend an der Verbesserung von Prozessen, Produkten und Dienstleistungen zu beteiligen. Rund 140 Ideen pro Jahr sind Ausdruck ihres unternehmerischen Denkens und Handelns.

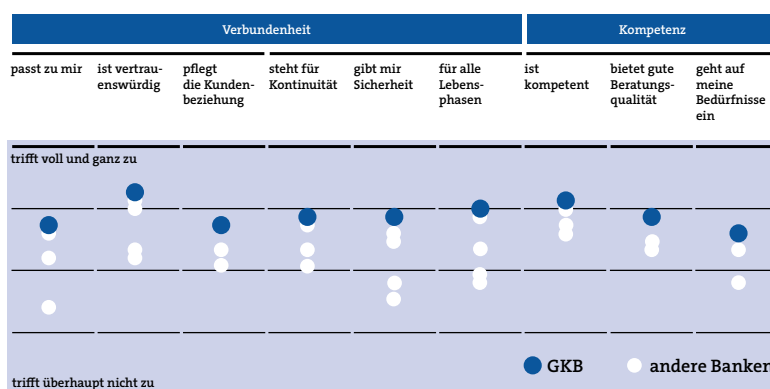
Mitarbeitende als Markenbotschafter

Gemäss der Arbeitgeber-Bewertungsplattform Kununu verfügen unsere Mitarbeitenden über ein starkes Commitment zur GKB. Seite 22. Dadurch sind sie wichtige Markenbotschafter. Sie nehmen diese Rolle auch durch den Besuch von Anlässen wahr, die durch das Beitragswesen der GKB unterstützt werden, sowie durch die Teilnahme an Freiwilligenprojekten. Mit der internen Roadshow GO.digital informierten wir alle Mitarbeitenden 2017 über unser digitales Angebot und motivierten sie, von den neuen Möglichkeiten Gebrauch zu machen. Gleichzeitig nutzen wir ihr Wissen und ihre Erfahrung mit den neuen Medien. Unsere Mitarbeitenden testen digitale Lösungen vor der Freigabe und geben wichtige Rückmeldungen.

Crossmedialer Kommunikationsmix

Moderne Markenführung ist längst crossmedial. Redaktionelle Medienarbeit gewinnt an Bedeutung. 2017 waren wir durchschnittlich fünf Mal pro Tag in den Medien erwähnt (Print, Online und Social Media). Unser GKB Kommunikationsmix wird nachweislich digitaler, ohne dass wir die nach wie vor beachteten physischen Medien vernachlässigen. Auch bei unserem Filialkonzept nutzen wir die Möglichkeiten der Digitalisierung, stellen aber den Menschen und seine Bedürfnisse klar in den Mittelpunkt.

Kundenzufriedenheit



Im Sinne der Markenführung misst die GKB regelmässig, wie sie in Bezug auf Verbundenheit und Kompetenz im Markt wahrgenommen wird. Die Ergebnisse der Umfrage aus dem Jahre 2016 von gfs-zürich, Markt- & Sozialforschung, bestätigen die Spitzenwerte der GKB erneut in allen Bereichen.

3. Handlungsfeld Beteiligungen

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

Privatbank Bellerive AG

Seit 1998 verfügt die GKB über eine Mehrheitsbeteiligung an der Privatbank Bellerive AG (PBB). Die PBB ist auf das klassische Vermögensverwaltungsgeschäft für eine anspruchsvolle Kundschaft spezialisiert. Die Differenzierung erfolgt über 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. Das weitgehende Outsourcing von Verarbeitungs- und Corporate-Center-Funktionen an die GKB sowie eine identische IT-Plattform ermöglichen die Betreuung der Kundenvermögen von zirka 4.6 Milliarden Franken mit einer guten Cost/Income-Ratio II von 52.4 Prozent.

Albin Kistler AG

Seit 1. Juli 2016 besitzen wir eine Minderheitsbeteiligung von 25 Prozent an einem führenden Vermögensverwalter der Schweiz. Die 1995 gegründete Albin Kistler AG mit Hauptsitz in Zürich und einer Repräsentanz in Chur ist eine traditionelle, unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft. Das Unternehmen ist ein erfolgreicher Nischenanbieter von Anlagestrategien in Nebenwerten und nicht kotierten Schweizer Aktien. Es fokussiert seine Tätigkeit auf Privat- und Firmenkunden sowie Stiftungen und Pensionskassen.

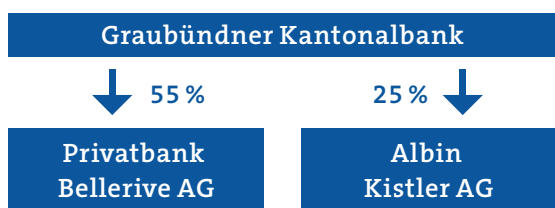
«Unser mittelfristiges Ziel: ein Kundenvermögen von 10 Milliarden Franken über Beteiligungen.»

Mit der Beteiligung an der Albin Kistler AG wollen wir unsere Position im Vermögensverwaltungsgeschäft stärken, unsere Expertise im Asset Management erweitern und die Erreichung der quantitativen Ziele unterstützen. Zu diesem Zweck prüfen wir eine Mehrheitsbeteiligung unter Wahrung der erfolgreichen und einzigartigen Vermögensverwaltungsphilosophie.

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.

Konzernstruktur



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

4. Handlungsfeld 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 ein optimales Risiko-Ertrags-Verhältnis. Anerkennung findet zudem unsere Risikostrategie mit dem Grundsatz, dass wir nur Risiken übernehmen, die wir verstehen, messen und tragen können. 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 (siehe Grafik). 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 Mitarbeiter 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 2017 mit einem ausgezeichneten Rating «AA/stabil». Die Stärke der GKB wird in einer überdurchschnittlichen Kapitalausstattung, einer stabilen Ertragsentwicklung und einer führenden Position im Heimmarkt gesehen.

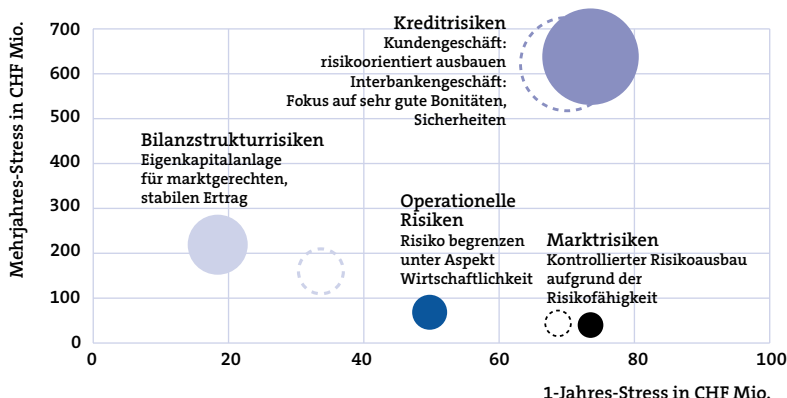
Limitierung sichert Einhaltung der Risikotoleranz

Sämtliche wesentlichen Risiken werden durch den Bankrat auf Antrag der Geschäftsleitung mit quantitativen und qualitativen Limiten begrenzt. Diese Limitierung stellt die zwingende Einhaltung der definierten Risikotoleranz sicher. Die Toleranz orientiert sich an der vorhandenen Risikodeckungsmasse (Eigenkapital) sowie am potenziellen Verlust in einem Stressereignis. Die grafische Darstellung beziehungsweise die Grundsätze für die Berechnung des maximalen Verlustes finden sich in den Ausführungen und der Grafik «Risikostragfähigkeit» auf der Seite 63.

Klare Verantwortlichkeiten

Die operative Umsetzung der Vorgaben des Bankrates wird im Kapitel 3, «Risikomanagement», ab Seite 74 detailliert 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.

Risikolandkarte 2018



Die Grafik zeigt den maximalen Stressverlust über 1 und 5 Jahre für die drei Primärrisiken (Kredit-, Bilanzstruktur- und Marktstrisiken) sowie für die operationellen Risiken. Der Vorjahreswert ist gestrichelt dargestellt.



«Digitalisierung bedeutet für uns mit einem besseren Service schneller bei unseren Kunden sein.»

Enrico Lardelli
Mitglied der
Geschäftsleitung
Leiter IT/Operations

5. Handlungsfeld Prozessmanagement

Die fortschreitende Digitalisierung stand auch 2017 im Zentrum unseres unternehmerischen Handelns. Konsequenterweise haben wir weitere Selfservice-Prozesse, wie beispielsweise das Aufladen der PrePaid Kreditkarte, in das neue Kundencenter integriert und dabei unser neu überarbeitetes e-Banking für Private Kunden ausgerollt. Damit soll der Kontakt mit unserer Bank vereinfacht werden. Die Prozesseffizienz stand auch bei unserem Vorprojekt zum Thema Eigenheimfinanzierung im Mittelpunkt. Zusammen mit dem Innovation Lab der HTW Chur haben wir neue Ideen erarbeitet und diese in einem Prototyp visualisiert. Die so gewonnenen Erkenntnisse sollen uns für das kommende Jahr bei der Umsetzung eines vollständig hybriden Eigenheimfinanzierungsprozesses dienen.

Mit Robotics-Methoden zu mehr Effizienz

Wenn man allgemein von Robotern redet, stellt man sich menschenähnliche Blechgestalten vor. Wenn wir

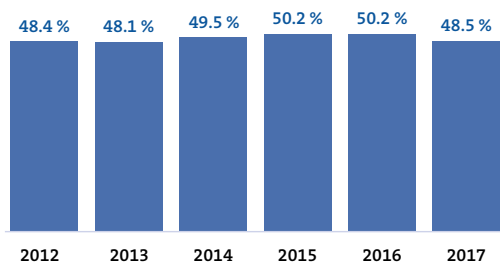
im Bankenumfeld von Robotics sprechen, meinen wir den Einsatz von Robotics-Methoden im Bereich Softwaretools, welche mithilfe strukturierter Informationen die manuellen Eingabearbeiten simulieren.

In einem ersten Pilotprozess im Bereich Ad-hoc Performanceaufstellungen haben wir erste Erfahrungen gemacht, welche das enorme Potenzial dieser Softwaretools aufzeigen. Nicht nur das erzielte Einsparpotenzial ist interessant. Auch die Rund-um-die-Uhr-Verfügbarkeit und der Geschwindigkeitsgewinn sind beeindruckend.

Digitalisierung im internen Kundendossier

Die Digitalisierung macht auch vor der täglichen Arbeitsweise unserer eigenen Mitarbeitenden keinen Halt. Eingehende Dokumente oder Verträge von Kunden wollen wir so früh wie möglich digitalisieren und zu einem Kundendossier zusammenfassen. Interne Arbeitspapiere können dann einfach ergänzt und die Zusammenarbeit zwischen unseren Abteilungen ver-

Produktivität



Cost/Income-Ratio II

Bei der Produktivität, gemessen an der Cost/Income-Ratio II (CIR II), wollen wir zu den besten Universalbanken der Schweiz gehören. 2017 konnten wir die CIR II mit einer Ertragssteigerung bei stabilen Kosten auf 48.5 Prozent senken.

bessert werden. Selbstverständlich möchten wir damit Bearbeitungszeiten verkürzen und so unseren Kundinnen und Kunden einen besseren Service bieten.

Wenn die Mitarbeiter mobil werden

Digitale Lösungen nützen nichts, wenn den Mitarbeitenden nicht die richtigen Arbeitsmittel zur Verfügung gestellt werden. So haben wir im Berichtsjahr unsere Arbeitsinfrastruktur grundlegend erneuert und erweitert. Heute stehen mobile Geräte wie Laptops oder Tablets zur Verfügung, um einerseits die Beratung beim Kunden vor Ort oder den Pikettdienst durch einen IT-Mitarbeiter von zu Hause aus zu ermöglichen. Dies ist ein exzellentes Beispiel, wie moderne Lösungen nicht nur Effizienz bringen, sondern auch den Mitarbeitenden Flexibilität bieten in ihrer täglichen Arbeit.

«Wir hinterfragen und verbessern permanent unsere internen Prozessabwicklungen.»

Offizielle SNB-Agentur

Als offizielle SNB-Agentur sind wir verantwortlich, neue Noten zu einem strikt vorgegebenen Zeitpunkt für die zeitgerechte Verteilung bereitzuhalten. Nach der Lancierung der 50er-Note im Jahre 2016 wurden 2017 die beiden kleineren Ausgaben, die 10er- und 20er-Noten, herausgegeben. Durch einen hoch professionalisierten Prozess, unterstützt durch eine perfekte Logistik, konnten wir diesen Grundversorgungsauftrag fristgerecht und ohne Panne durchführen.

Vom Studienwettbewerb zum konkreten Bauprojekt

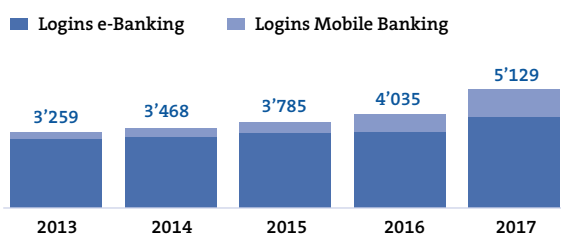
Nachdem wir das Gewinnerprojekt der Architekten Jüngling und Hagmann für unseren neuen Regionalsitz in Davos auserkoren hatten, ging es 2017 darum, aus einem Gewinner- ein Bauprojekt zu schmieden. Mit der Vergabe von entsprechenden Planungsarbeiten sind wir heute weit fortgeschritten. Damit sind wir zuversichtlich, dass wir das Bauvorhaben nach Plan realisieren können.

Prozessverbesserungen zur Effizienzsteigerung

Ein Dauerbrenner in unserem Prozesskompetenzcenter ist die permanente Hinterfragung und Verbesserung unserer internen Prozessabwicklungen. Im Berichtsjahr haben wir in folgenden Bereichen signifikante Verbesserungen erzielt:

- Digitale Unterschrift: Um Prozesse wirklich End-to-End digitalisieren zu können, ist es notwendig, dass Kunden Bankdokumente digital unterschreiben können. Im Bereich der digitalen Anlageberatung, konkret beim Anlagevorschlag, kann nun der Kunde am Ende des Beratungsgesprächs direkt digital signieren. Per 2018 werden wir dieses Verfahren auch auf andere Bereiche ausdehnen.
- Kundeneröffnung End-to-End digitalisiert: Noch ist eine vollständig digitale erstmalige Kontoeröffnung für den Kunden, beispielsweise über das Internet, Zukunftsmusik. Die bankinterne Abbildung dieses wichtigen und häufigen Prozesses wurde komplett neu digital umgesetzt. So werden alle eingehenden Dokumente von Beginn weg digitalisiert und auf dem elektronischen Weg weiterverarbeitet. Durchlaufzeit und Richtigkeit sind dabei oberste Maxime.

Digitalisierung



Anmeldungen in Tausend

Die Nachfrage nach Online-Bankdienstleistungen, speziell im Mobile Banking, hält an. Seit 2013 sind die Anmeldungen im e-Banking und Mobile Banking um fast 60 Prozent angewachsen.

6. Handlungsfeld Change Management

In den vergangenen Jahren haben wir die Marke GKB im Arbeitsmarkt klarer positioniert und mit verschiedenen Massnahmen profiliert, unsere Führungskräfte auf die steigenden Ansprüche in der Mitarbeiterführung vorbereitet sowie ein Gefäss zur Förderung unserer Talente lanciert.

Talent Management: «FuturaPRO» und «Futura»

Nach der Bildung des «FuturaPRO»-Teams für talentierte Mitarbeitende vor drei Jahren haben wir im Berichtsjahr mit «Futura» ein zweites Talent-Gefäss zur Förderung jüngerer Mitarbeitender etabliert. Die Young Talents sollen sich im Rahmen unserer Nachfolgeplanung in einem mehrjährigen Ausbildungsprogramm so weit entwickeln, dass sie erste Führungspositionen übernehmen können. Nachdem wir im ersten Jahr des Bestehens von «FuturaPRO» das Thema «Führung/Leadership» als Ausbildungsmodul vertieft hatten, haben die beiden Talent Boards letztes Jahr an der Universität St. Gallen (HSG) ein Ausbildungsmodul zum Thema «Marketing/Kundenorientierung» absolviert. 2017 standen verschiedene Impulsvorträge von erfolgreichen Unternehmern zum Thema «Strategisches Management» auf der Agenda.

Beliebteste Arbeitgeberin und «Best Recruiter 2017»

2017 durften wir für unsere Personalmarketing-Konzeption zum zweiten Mal in drei Jahren den Titel «Best Recruiter Award in der Branche Banken/Finanzdienstleistung» entgegennehmen. Basis für diese Auszeichnung ist eine Mystery-Shopping-Studie, welche der international tätige CAREER-Verlag bei den grösseren Unternehmen der Schweiz jährlich durchführt. Auf der grössten unabhängigen Plattform im deutschsprachigen Raum zur Bewertung von Arbeitgebern, Kununu,

wurde die GKB von über 230 Mitarbeitenden mit einem Wert von 4.53 auf einer 5er-Skala zur beliebtesten Arbeitgeberin der Schweizer Finanzdienstleistungsbranche erkoren. 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.

Ausbildung bei der GKB: «Great Place to Start 2017»

Die auf tiefem Niveau stagnierende Geburtenrate führt in der Schweiz zu einem Lehrlingsmangel. Zudem liegt die GKB in Graubünden am Rand des Arbeitsmarktes für Bankleistungen, in welchem andere Finanzinstitute nach einer Zentralisierungsphase nur noch reine Vertriebsorganisationen aufrechterhalten. Aufgrund dieser Entwicklungslinien gewinnt die Ausbildung bei der GKB weiter an Bedeutung. Die GKB reagiert auf diese Herausforderungen, indem sie ihre Ausbildungsfässer erweitert. So hat die GKB mittlerweile rund 80 Lehrlinge, Praktikanten und Trainees in der Ausbildung. Insbesondere die massgeschneiderten Trainee-programme für Bachelor- und Masterabsolventen erfreuen sich grosser Beliebtheit.

2017 haben wir Massnahmen zur Steigerung der Ausbildungsqualität der Lehre und des Bankpraktikums realisiert. Sämtliche Praxisausbilderinnen und Praxisausbilder wurden im Fachwissen wie auch in der Führung von jungen Mitarbeitenden geschult. Zudem haben wir sämtliche Kommunikations- und Arbeitsmittel überarbeitet und den aktuellen Anforderungen angepasst. So erhielten im Berichtsjahr alle Auszubildenden ein mobiles Arbeitsgerät, um sich möglichst früh mit den Lern- und Arbeitsformen der Zukunft vertraut zu machen. Zur wirkungsvolleren Positionierung der GKB als führender Ausbildungsbetrieb aktualisierten wir unseren Internetauftritt, gestalteten Bro-

«Best Recruiter Schweiz»



2017 erhielt die GKB zum zweiten Mal in drei Jahren den Award «Best Recruiter Schweiz». Die Auszeichnung stützt sich auf die grösste Schweizer Recruiting-Studie mit über 500 getesteten Schweizer Firmen. Unter den geprüften 23 Arbeitgebern innerhalb der Branche Banken und Finanzdienstleistung liegt die GKB auf dem ersten Platz, insgesamt auf Platz 7.

schüren und drehen – mit Unterstützung unserer Lernenden und Praktikanten – einen Film. Er streicht die Vorzüge der Ausbildung bei der GKB heraus und wendet sich in Tonalität und Dramaturgie an die Zielgruppe kommender Auszubildender.

Schliesslich überarbeiteten wir die Auftritte bei Berufsmessen und Schulen und knüpften Kooperationen mit Berufsberatern. Als schöner Erfolgsausweis dieser Initiativen hat die GKB 2017 von der internationalen Zertifizierungsfirma «Great Place to Work» – als eines von fünf Unternehmen der Schweiz – das Zertifikat «Great Place to Start» erhalten.

«Unsere Massnahmen zur Positionierung der GKB als attraktive Arbeitgeberin stossen auf Resonanz.»

Schulung und Zertifizierung von Kundenberatern

Seit 2016 führen wir für unsere Beraterinnen und Berater – im Kontext des von der FINMA geforderten Zertifizierungsprozesses – ein breit angelegtes Entwicklungsprogramm durch. Ziel ist es, die fachlichen und methodischen Fähigkeiten unserer Mitarbeitenden zu erweitern und im Rahmen des Prüfungsverfahrens CertKB oder ISO/SAQ zu validieren. Dies erfolgt durch schriftliche Tests und eine mündliche Prüfung in Form eines Beratungsgesprächs. Das Schulungs- und Zertifizierungsprogramm verlief 2017 planmässig, so dass bis Ende 2018 sämtliche Beraterinnen und Berater der Bank geschult, geprüft und zertifiziert sein werden.

«Arbeits- und Führungsformen der Zukunft»

Im 2017 hat das Institut für Führung und Personalmanagement der Universität St. Gallen ein KTI-Projekt lanciert, das Projekte in angewandter Forschung und Entwicklung zwischen Hochschulen und Unternehmen fördert. In dessen Rahmen erforschen zehn führende Firmen aus dem deutschsprachigen Raum «Arbeits- und Führungsformen der Zukunft» sowie deren Wirkung. Die GKB ist aktive Forschungspartnerin und erarbeitet derzeit Erfahrungen und Erkenntnisse für die Gestaltung der Arbeitswelt 4.0 (Unternehmenskultur, Führungsverständnis, Organisations- und Zusammenarbeitsformen der Zukunft).

Sommerjobs im Bergwald

Die GKB kann Jugendlichen aufgrund der zunehmenden Digitalisierung von Geschäftsprozessen sowie der steigenden Regulierungsdichte immer weniger Sommerjobs anbieten. Daher hat sie in Zusammenarbeit mit der gleichnamigen Stiftung das Bergwaldprojekt ins Leben gerufen. Im Sommer 2017 ermöglichten wir 60 Jugendlichen – unter fachmännischer Führung von Förstern – zum vierten Mal eine Woche Arbeit im Bergwald. Dabei leisten die Jugendlichen durch ihren körperlichen Einsatz im Bergwald einen Beitrag, um die Biodiversität sowie die Schutzfunktion des Bergwaldes aufrechtzuerhalten.

GKB Benefits

2017 hat die GKB ihre Benefits, welche sie als Arbeitgeberin bietet, überprüft, ergänzt und in einer internen Kommunikationskampagne vermittelt. So können die GKB Mitarbeitenden seit 2017 bspw. eine zusätzliche Ferienwoche kaufen. Weiter wurde 2017 die neue GKB Vorsorgelösung eingeführt, welche sämtliche Mitarbeitenden der GKB in der bankeigenen Zusatzvorsorge mit besseren Leistungen versichert.

Beliebteste Arbeitgeberin



Gemäss einer Analyse der Bewertungsplattform Kununu ist die GKB die beliebteste Arbeitgeberin in der Schweizer Bankenbranche. Bezogen auf alle Branchen landete die GKB auf dem sechsten Platz. Das Ergebnis basiert auf der Auswertung von über 14'000 Kommentaren, die auf Kununu publiziert wurden.

7. Gesamtausblick

Die für die Finanzbranche bestimmenden Rahmenbedingungen (Konjunktur, Geldpolitik, Aktienmärkte) haben sich 2017 positiv verändert. Die fortschreitende Digitalisierung und die damit verbundene Bewältigung des technologischen Fortschrittes bleibt – neben der Umsetzung der regulatorischen Anforderungen und dem herausfordernden Zinsumfeld – weiterhin ein bestimmender Faktor. Der Investitionsbedarf steigt, ebenso der Druck auf strategische und operative Entscheidungen. Dies erfolgt trotz den teilweise noch nicht absehbaren Entwicklungen, welche insbesondere mit der Digitalisierung verbunden sind.

Die GKB weist eine breite Kundenbasis aus, eine überdurchschnittliche Risikotragfähigkeit und eine im ganzen Unternehmen gelebte und von Kompetenz und Verbundenheit geprägte Kundenorientierung. Damit verfügt die Bank über gute Grundlagen und den notwendigen Handlungsspielraum zur Bewältigung dieser Herausforderungen. Dabei geht es nicht darum, was machbar ist und was nicht, sondern um den Kundennutzen als Leitmotiv.

Handlungsfeld Marktbearbeitung

Privatkunden: Nach der erfolgreichen Umsetzung der neuen, den veränderten Kundenbedürfnissen angepassten Filialkonzeption in unserem Regionalsitz in Ilanz werden 2018 die Regionalsitze in Landquart, Domat/Ems und Thusis umgebaut. Kern der neuen Konzeption ist es, den durch die teilweise Automatisierung gewonnenen Freiraum für eine intensivere persönliche Beratung unserer Kunden zu nutzen. In Flims entsteht zudem im Rahmen des Bauprojekts STENNA ein neuer Standort.

Geschäftskunden: Die digitale Entwicklung schreitet auch im Geschäftskundensegment voran. 2018 werden wir eine umfassende Standortbestimmung und Bedürfnisanalyse durchführen. Um möglichst marktnah die Kundenbedürfnisse berücksichtigen zu können, werden wir von Anfang an ausgewählte Firmenkunden in diesen Prozess einbeziehen. Ziel sind durchgängige und Mehrwert generierende Prozesse unter Beachtung der Möglichkeiten der digitalen Entwicklung.

Private Banking: Auch im Private Banking ist die digitale Entwicklung spürbar. Mit der digital unterstützten Anlageberatung auf Tablets können unsere Beraterinnen und Berater besser auf die Kundenwünsche eingehen und künftig dank speziellen Funktionen auch die regulatorischen Vorschriften besser berücksichtigen. Im Zuge des Regulierungsprozesses beschäftigen uns 2018 weiterhin die Implementierung von MiFID (Richtlinie zur Harmonisierung der Finanzmärkte im EU-Binnenmarkt) und FIDLEG (Finanzdienstleistungsgesetz zum Ausbau und zur Vereinheitlichung des Kundenschutzes von Anlegerinnen und Anlegern).

Asset Management: Nach der Kommunikationsoffensive für eine stärkere Wahrnehmung der GKB als Anlagebank und der Lancierung verschiedener eigener Fonds (GKB Aktien Welt, GKB Aktien Dynamisch und GKB Vorsorge 45) planen wir für 2018 weitere, wiederum mit einer Tail-Risk-Absicherung ausgestattete Strategiefonds. Zudem soll die ganze Produktpalette in der Vermögensverwaltung überarbeitet und teilweise online angeboten werden, damit wir noch stärker auf Kundenbedürfnisse eingehen können.

Handlungsfeld Markenführung

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

Handlungsfeld Beteiligungen

Die 2016 eingeleitete Neustrukturierung der Beteiligungen hat sich bewährt. Die Zusammenarbeit mit der Privatbank Bellerive AG und der Albin Kistler AG darf – im Sinne unseres Markenversprechens «Gemeinsam wachsen» – als erfreulich bezeichnet werden. Mittelfristig streben wir die Konsolidierung eines Kundenvermögens von rund 10 Milliarden Franken an.

Handlungsfeld Risikomanagement

Im Vordergrund steht weiterhin die langfristige Sicherung einer überdurchschnittlichen Risikotragfähigkeit im Sinne eines angemessenen Verhältnisses zwischen den Risiken und dem Eigenkapital. Zudem wird einer langfristigen Wertgenerierung und -steigerung gegenüber einer kurzfristigen Ertragsoptimierung Priorität eingeräumt. Mit der Digitalisierung ist zudem in den letzten Jahren das Thema Cyber-Kriminalität in den Fokus gerückt. Die GKB schenkt dem grosse Aufmerksamkeit, um durch präventive Massnahmen jederzeit den Schutz der Kundendaten sicherzustellen und allfälligen Reputationsverlusten vorzubeugen. Im Weiteren sind die Aktivitäten auch 2018 auf eine konforme Umsetzung der rechtlichen Veränderungen ausgerichtet, namentlich der Neuerungen im Aufsichtsrecht.

Handlungsfeld Prozessmanagement

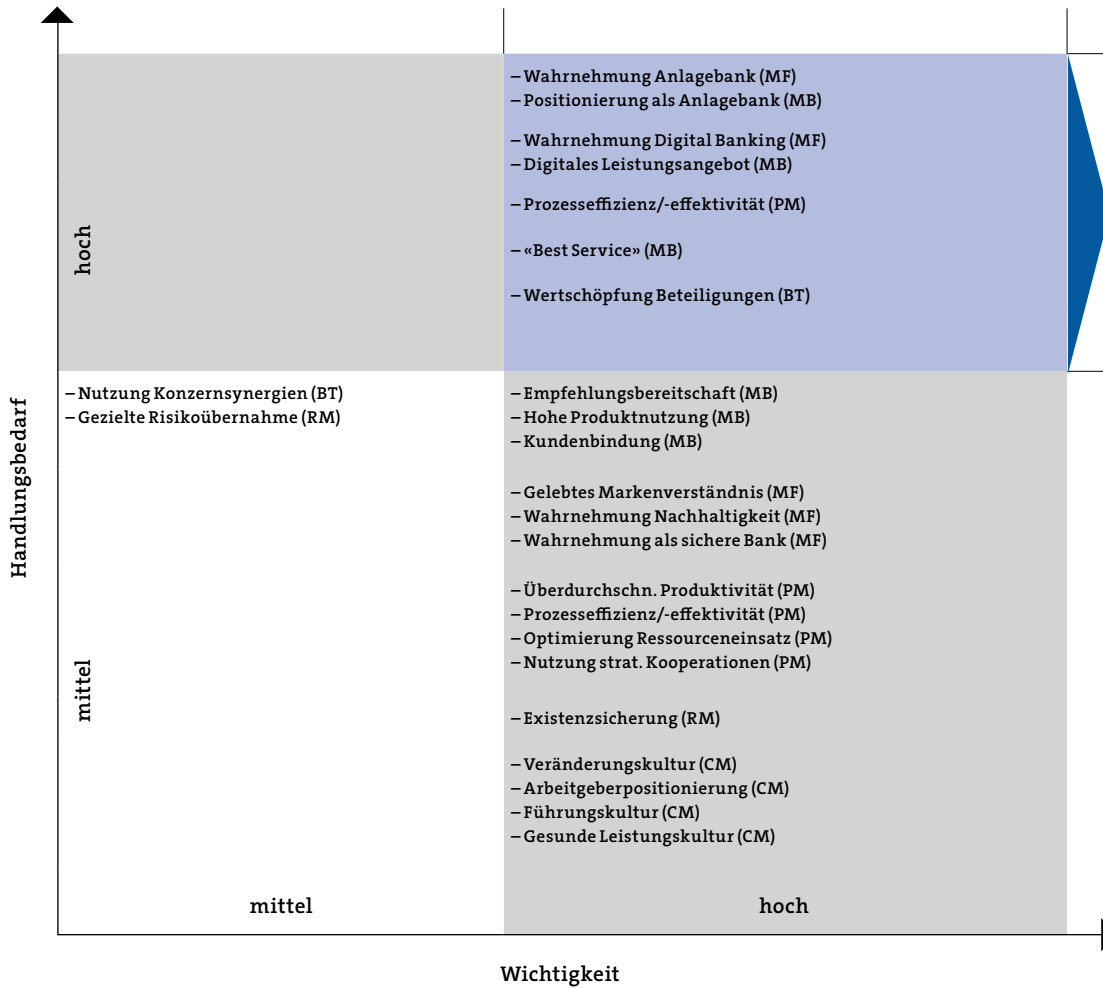
Schlanke und fehlerfreie Prozesse zur Erfüllung der Kundenbedürfnisse stehen weiterhin im Vorder-

grund. In den kommenden Jahren werden wir weitere Prozessverbesserungen realisieren. Vorgesehen sind zudem erste Schritte zur digitalen Unterschrift, wozwischen die gesetzlichen Rahmenbedingungen geschaffen wurden. Damit schliessen wir die Lücke zwischen digitalen Anbahnungs- und Beratungslösungen und wechseln zu einem durchgehend digitalen Vertragsabschluss ohne Medienbruch. Parallel investieren wir gezielt in begleitende Sicherheitslösungen sowie in Awareness- und Aufklärungskampagnen zu dieser Thematik.

Handlungsfeld Change Management

2018 werden wir zusammen mit der energy factory St. Gallen die bereits vierte Kulturanalyse durchführen. Alle drei Jahre analysieren wir unsere Unternehmenskultur, den Stand der Umsetzung unserer Führungsphilosophie und die organisationale Energie. Aus den Rückmeldungen werden wir weitere Verbesserungsmassnahmen zur Zusammenarbeit, Führung und Personalarbeit ableiten und die Erkenntnisse auch im Rahmen der Leadership-Seminare 2019 aufgreifen. Zur Stärkung unserer sozialen Verantwortung prüfen wir eine Teilnahme am Zertifizierungsverfahren der Fachstelle «UND, für eine familienfreundliche und soziale Unternehmenskultur». Für 2018 ist zudem auch die nächste Lohnvergleichsanalyse geplant. Damit sollen allfällige nicht erklärbare Lohnunterschiede zwischen Frauen und Männern sichtbar gemacht werden. Auch die aus verschiedenen in Auftrag gegebenen Bachelorarbeiten gewonnenen Erkenntnisse zum Talent Management, zu Performance Leadership und zur Digitalisierung in der Personalarbeit geben wertvolle Hinweise für künftige Verbesserungen.

Zielportfolio 2018–2021



MB = Marktbearbeitung
 MF = Markenführung
 BT = Beteiligungen
 PM = Prozessmanagement
 RM = Risk Management
 CM = Change Management

Corporate Governance.

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

Corporate Governance.

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

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

1. Konzernstruktur und Eigentümer

Nebst dem Stammhaus gehören die Privatbank Bellevue 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 25 Prozent), dem Konsolidierungskreis der Graubündner Kantonalbank an. Die Albin Kistler AG findet mittels Equity-Bewertung Berücksichtigung im Konzernergebnis. Siehe dazu Grafiken Seite 10 und 18.

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das nominelle Eigenkapital der Graubündner Kantonalbank beträgt 250 Millionen Franken per 31.12.2017. 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 (GKBB; 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 «Strategie» ab Seite 11 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 Partizipationsscheinhaber erhalten aus dem Reingewinn eine Dividende, die anteilmässig der Gewinnausschüttung an den Kanton entspricht. Im Kapitel «GKB Partizipationsschein» auf der Umschlagklappe sind die Angaben über Zahl, Gattung, Nennwert und Dividende der Partizipationsscheine aufgelistet.

3. Bankrat

3.1 Mitglieder des Bankrates

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

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Peter Fanconi, 1967
Lic. iur.

Funktion
Bankpräsident,
Vorsitzender
Strategieausschuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit
Studium der Rechtswissenschaften; VRP BlueOrchard Finance AG, Zürich

Wesentliche Mandate
VRP BlueOrchard Finance AG, Zürich; VR Deutsche Bank (Schweiz) AG, Zürich; VR not guilty Holding AG, Zürich; Vizepräsident ROKPA International Schweiz, Zürich; Executive Council of Brandeis International Business School, Boston, USA

Fabrizio Keller, 1960
Lic. iur.

Funktion
Bankvizepräsident,
Mitglied Prüf- und Risikoaus-
schuss

Ausbildung, berufliche Tätigkeit
Studium der Rechtswissenschaften; Rechtsanwalt; Inhaber eines Anwalts- und Notariatsbüros, Grono

Wesentliche Mandate
Vertreter des Kantons Graubünden im VR CORSI (Società cooperativa per la Radiotelevisione svizzera di lingua italiana), Lugano; VRP Mont Bau AG, Grono; VRP Area di servizio City Moesa SA, San Vittore; VRP Trasporti pubblici Moesano SA, Mesocco

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

Funktion
Mitglied
Strategieausschuss

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

Wesentliche Mandate
keine



Peter Fanconi
Präsident



Fabrizio Keller
Vizepräsident



Christian Thöny

Christoph Caviezel, 1957
Dr. iur.

Funktion

Mitglied
Strategieausschuss

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit**

Studium der Rechtswissen-
schaften; Rechtsanwalt;
CEO Mobimo Holding AG,
Luzern

Wesentliche Mandate

VRP Mobimo AG, Küsnacht;
VRP LO holding Lausanne-
Ouchy SA, Lausanne; Mit-
glied des Investment Commit-
tees AFIAA Anlagestiftung für
Immobilienanlagen im Aus-
land, Zürich

Thomas Huber, 1963
Eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

Funktion

Vorsitzender Prüf- und Risi-
koausschuss

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit**

Studium zum eidg. dipl. Wirt-
schaftsprüfer; Inhaber von
inno.thinc holding ag, inno-
punkt projekte ag, innopunkt
treuhand ag, Einsiedeln

Wesentliche Mandate

VRP PMG Fonds Manage-
ment AG, Zürich; VR Helve-
tica Property Investors AG,
Zürich; VRP Zugerberg
Finanz AG, Zug

Martin Gredig, 1965
Lic. oec. publ.

Funktion

Mitglied Prüf- und Risikoaus-
schuss

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit**

Studium der Wirtschaftswis-
sensschaften; selbständig

Wesentliche Mandate

VR Kraftwerke Hinterrhein
AG, Thusis; Präsident GPK
Gemeinde Tamins; VR EKT
Energie AG, Arbon

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

Funktion

Mitglied
Strategieausschuss

**Ausbildung, berufliche
Tätigkeit**

Studium der Betriebsökono-
mie, dipl. Experte in Rech-
nungslegung und Controlling,
MSc ZFH in Banking and
Finance; Studienleiter BSc
Betriebsökonomie und Profes-
sor für Rechnungswesen an
der Hochschule für Technik
und Wirtschaft, Chur

Wesentliche Mandate

keine



Dr. Christoph Caviezel



Thomas Huber



Martin Gredig



Fulvio A. Bottoni

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 am 21.11.2017 die Amtsperiode von Bankpräsident Peter Fanconi um vier weitere Jahre bis 31.3.2022 verlängert. Als Nachfolger für Bankvizepräsident Fabrizio Keller, dessen Amtsperiode am 31.3.2018 endet, wählte die Regierung den amtierenden Bankrat Christian Thöny für den Rest seiner Amtszeit bis 31.3.2021 zum Vizepräsidenten.

Wahl und Amtszeit des Bankrates		
	Amtsantritt	Gewählt bis
Peter Fanconi	1.4.2014	31.3.2022
Fabrizio Keller	1.4.2006	31.3.2018
Christian Thöny	1.4.2009	31.3.2021
Dr. Christoph Caviezel	1.4.2015	31.3.2019
Thomas Huber	1.4.2015	31.3.2019
Martin Gredig	1.4.2016	31.3.2020
Fulvio A. Bottoni	1.4.2016	31.3.2020

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. 2017 traf sich der Bankrat zu sieben ordentlichen Sitzungen und zu einer zweitägigen Strategietagung in Lenzerheide. Eine der ordentlichen Sitzungen wurde im Rahmen einer Landsitzung in der Region Landquart durchgeführt. Schwergewichtig befasste sich der Bankrat im Berichtsjahr mit den Themen Corporate Governance und Risikomanagement sowie IT/Digitalisierung. Die Unternehmensstrategie wurde der alljährlichen Überprüfung unterzogen. Nebst der Auseinandersetzung mit aktuellen und künftigen regulatorischen Vorschriften hat der Bankrat 2017 auch verschiedene Reglemente überarbeitet.

3.4.2 Ausschüsse

Im Zusammenhang mit den neuen bzw. revidierten FINMA-Rundschreiben, namentlich FINMA-RS 2017/1 «Corporate Governance – Banken» und 2008/21 «Operationelle Risiken – Banken», hat die Graubündner Kantonalbank ihre Unternehmens- und Risikoorganisation überprüft. In diesem Zusammenhang wurden per 1.7.2017 die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der beiden ständigen Ausschüsse «Strategieausschuss» und «Prüf- und Risikoausschuss» (bisher Strategie- sowie Revisionskommission) aktualisiert. Gleichzeitig hat die Bank die neuen Vorgaben betreffend Risikomanagement in einem Rahmenkonzept umgesetzt. Dieses wird jährlich neu beurteilt und durch den Bankrat genehmigt.

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 vorbereiten. 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

der Stimme teilnehmen. Weitere Mitarbeitende oder externe Fachleute werden bei Bedarf beigezogen.

Strategieausschuss

Peter Fanconi (Vorsitzender), Christian Thöny, Dr. Christoph Caviezel, Fulvio A. Bottoni

Der Strategieausschuss ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Er untersteht dem Vorsitz des Bankpräsidenten und befasst sich mit den Grundsätzen der Geschäfts- und der Kreditpolitik, mit strategischen und organisatorischen Fragen, mit der Personal- und Gehaltspolitik sowie mit der Eigenkapitalstrategie. Im Rahmen des Strategiecontrollings werden 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 2017 zu insgesamt sieben Sitzungen zusammen und beriet neben allgemein strategischen und geschäftsrelevanten Themen schwergewichtig die Themen Modernisierung des Vertriebs sowie Ausgangslage und künftige Optionen im Bereich der Informatik/Digitalisierung. Ferner befasste sich der Ausschuss mit dem Jahresbudget, den mittel- und längerfristigen Finanzplänen sowie mit Fragen im Zusammenhang mit der regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklung. Er überprüfte zudem die Unternehmensorganisation und aktualisierte verschiedene Reglemente.

Prüf- und Risikoausschuss

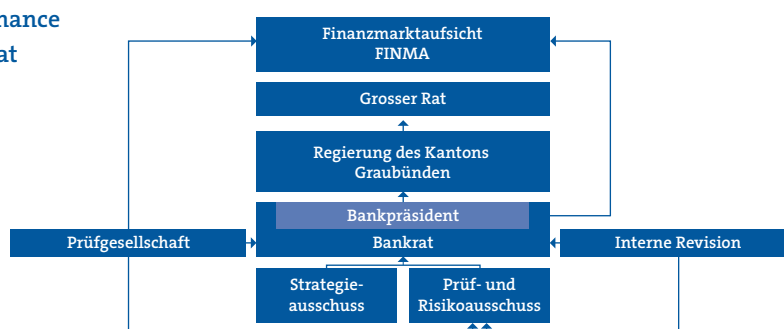
Thomas Huber (Vorsitzender), Fabrizio Keller, Martin Gredig

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 und beurteilt die finanzielle Berichterstattung samt den dazugehörigen Kontrollen. 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 2017 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 zuhänden des Bankrates Kenntnis von den quartalsweise vorgelegten Risikoberichten. Weiter befasste er sich mit der Revisionsplanung 2018 der internen Revision, mit der Risikoanalyse zur Prüfstrategie der Prüfgesellschaft sowie mit den halbjährlich vorgelegten

Corporate Governance auf Ebene Bankrat



Compliance Reports 2017 und dem jährlich vorgelegten Report zum Business Continuity Management.

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 obliegt 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 Prüfgesellschaft informiert den Bankrat über vorgenommene Prüfungshandlungen in eigenen Berichten.

4. Geschäftsleitung

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

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

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen

Die Mandate der Mitglieder der Geschäftsleitung werden ebenfalls nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt. Nähere Angaben dazu sind auf der folgenden Seite 35 zu finden.

4.3 Managementverträge

Die Graubündner Kantonalbank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen

Alois Vinzens, 1959
Lic. oec. HSG

Funktion

Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO), Leiter Geschäftseinheit Corporate Center

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

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

Daniel Fust, 1966
Eidg. dipl. Bankfachmann

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Geschäftseinheit Marktleistungen

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

Präsident Personalvorsorge-stiftung der Graubündner Kantonalbank, Chur; Stiftungsratsmitglied Seniorenzentrum Rigahaus, Chur

Thomas Roth, 1960
Betr. oec. HWV

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Geschäftseinheit Märkte

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

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

Enrico Lardelli, 1966
Dipl.-Ing. Wirtschaftsinformatik FH

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Geschäftseinheit IT/Operations

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

Vorstandsmitglied Bündner Kunstverein



Alois Vinzens
CEO/Corporate Center



Daniel Fust
Marktleistungen



Thomas Roth
Märkte



Enrico Lardelli
IT/Operations

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 inklusive 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.

5.1.2 Entschädigung Bankrat, Inhalt und Festsetzungsverfahren

Die Entschädigungen der Bankräte werden gemäss Art. 24 GKBBG 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 re-

gelmässig die Vergütungspolitik und legt eine 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 zur Entscheidung 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 inklusive 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 Zielerreichung der strategischen Vorgaben wie Wachstums-, Rentabilitäts- oder Cost/Income-Ratio-Ziele sowie die Funktionsbewertung. Erhöht sich der durch Sonderfaktoren adjustierte Reingewinn gegenüber dem Vorjahr und/oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so vergrössert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei einer Verschlechterung reduziert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei der Zuteilung der Erfolgsbeteiligung kommt keine arithmetische Gewichtung der Zielgrössen zur Anwendung. Diese liegt im Rahmen der vorgenannten Grundlagen im Ermessen des Bankrates. Die variable Vergütung betrug bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung zwischen 67 und 74 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 Orgendarlehen

Die Graubündner Kantonalbank hält die Vorschriften des Bankengesetzes bezüglich Orgendarlehen 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 entsprechenden Zahlen zu Entschädigungen sowie Orgendarlehen und Beteiligungen sind im Anhang zur Jahresrechnung, Seite 109 ff., aufgeführt.

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

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

7. Aufsicht

Die Graubündner Kantonalbank untersteht der bankengesetzlichen Aufsicht der FINMA. Zusätzlich wacht die Regierung des Kantons Graubünden als kantonales Aufsichtsorgan über die Handhabung des GKBG und genehmigt den 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 2015 Rolf Walker, 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 2017 sechsmal in schriftlicher Form über seine Erkenntnisse. Die Berichte nahmen unter anderem Stellung zur Rechnungsprüfung, zur aufsichtsrechtlichen Prüfung und zur Kreditprüfung.

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

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

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 der internen Revision sowie an die entsprechende Codes of Ethics 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 auch im Internet abrufbar unter gkb.ch/publikationen: Geschäftsbericht und Offenlegung, Halbjahresabschluss, Jahresabschluss und Medienmitteilungen. Interessenten erhalten Ad-hoc-Medienmitteilungen via E-Mail. Dieser Service kann unter gkb.ch/newsletter abonniert werden. Zusätzlich erfolgt die Publikation via Twitter unter @gkb_ch.

Nachhaltigkeit.

Nachhaltigkeit ist Teil unserer Firmenkultur. Sie beeinflusst unser unternehmerisches Denken und Handeln – ökonomisch, ökologisch und sozial. Bei allen drei Schwerpunktthemen arbeiten wir mit klaren Vorgaben und konkreten Zielen.

Kompetent, engagiert und nachhaltig.

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

Das Nachhaltigkeitsreporting ist ein zentraler Bestandteil unseres Geschäftsberichts. Wir informieren darin über die Nachhaltigkeitsthemen innerhalb unseres Unternehmens 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 klaren Kosten/Nutzen-Überlegungen nicht vollzogen. Die gewählte Lösung ermöglicht es uns ausreichend, das Thema Nachhaltigkeit innerhalb der GKB umfassend zu beleuchten und zu gestalten.

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

Ökonomische Schwerpunkte

Managementansatz

Als moderne Universalbank bietet die Graubündner Kantonalbank eine umfassende Dienstleistungspalette für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Durch ihre Geschäftstätigkeit unterstützt sie eine ausgewogene Entwicklung der Bündner Wirtschaft, jedoch ohne Strukturpolitik zu betreiben.

Wirtschaft

Volkswirtschaftlicher Mehrwert

Die GKB teilt ihren Erfolg mit ihren Anspruchsgruppen. Insgesamt werden aus dem Gewinn 2017 über Dividenden 100 Millionen Franken an den Kanton und an die Partizipanten ausgeschüttet. Aus dem Gewinn wird der GKB Beitragsfonds mit jährlich 2.2 Millionen Franken gespiesen. In den Jahren 2017 bis 2019 wird zusätzlich jährlich 1 Million für Projektunterstützungen im Zusammenhang mit dem Jubiläum 150 Jahre GKB im Jahr 2020 bereitgestellt. Weitere Informationen zum Beitragsfonds finden Sie auf Seite 48.

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.

Indirekte ökonomische Einflüsse

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

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. Die GKB hat deshalb 2010 eigene mittelfristige Klimaziele definiert und verfolgt diese mit konkreten Mitteln und Massnahmen.

Betriebliche soziale Zuwendungen

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

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

Die Graubündner Kantonalbank überprüft regelmässig ihre Mindestlöhne und vergleicht 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

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

Rekrutierung lokaler Mitarbeitender

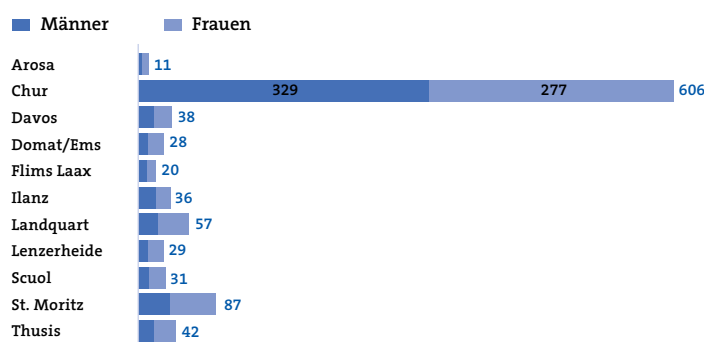
Der Wert «Verbundenheit» wird auch in der Rekrutierung umgesetzt. Die Graubündner Kantonalbank stellt vorzugsweise Personen ein, die mit der jeweiligen Region verbunden sind (beispielsweise durch die Sprache oder die Familie). Vakante Stellen schreibt die GKB auch in den regionalen Zeitungen aus. Durch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

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

Mitarbeitende (Stammhaus)



Anzahl Mitarbeitende

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

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 die Angaben auf den Papierverbrauch (entspricht VfU-Indikator 3). Neben dem Gebäudebetrieb beeinflusst dieser die ökologischen Leistungskennzahlen der Bank am deutlichsten. Die Herstellung von Papier benötigt viel Energie und Wasser und verursacht bedeutende Treibhausgasemissionen. Analog zur Energie strebt die GKB eine deutliche Senkung des Papierverbrauchs an. Durch die konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und interne Sensibilisierungsmassnahmen konnte sie den FTE-bereinigten Gesamtpapierverbrauch seit 2010 um circa 17 Prozent senken.

Einsatz von Recyclingmaterialien

Mit einer Recyclingrate von 94 Prozent beim Papierverbrauch weist die GKB einen im Vergleich zu anderen Banken sehr guten Wert aus.

Energie

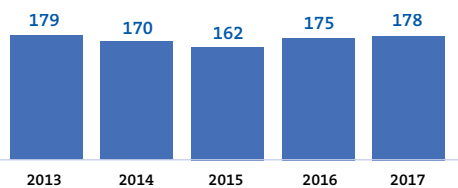
Direkter Energieverbrauch

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

Im Berichtsjahr wurden im Verwaltungsgebäude Engadinstrasse umfangreiche Sanierungen der Kälteanlagen gestartet. Dabei werden bis 2019 energieeffiziente Konzepte umgesetzt werden. Der Planungswert der GKB für die Senkung des Energieverbrauchs im Berichtsjahr (-12 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010; -25 Prozent bis 2025) konnte mit einer aktuellen Reduktion von 28 Prozent deutlich unterschritten und der Zielwert von 2025 bereits übertroffen werden.

Im Vergleich zum Basisjahr 2010 kann die GKB damit eine Reduktion des jährlichen Gesamtenergieverbrauchs um circa 2.5 GWh vorweisen. Bei der Planung der Sanierung der Infrastruktur-Anlagen eines Gebäudes am Hauptsitz wurden ausserdem energieoptimale Lösungen bestimmt, die in den nächsten Jahren eine weitere Reduktion des Energieverbrauchs erlauben werden. Siehe dazu «Infrastruktur, Ergänzende Tabellen».

Papierverbrauch



in kg pro Mitarbeitenden

Durch die Digitalisierung sowie interne Sensibilisierungsmassnahmen reduzierte sich der Papierverbrauch seit dem Basisjahr 2010. Das Mehrvolumen im Berichtsjahr resultiert aus dem erhöhten Regulationsdruck und dem damit verbundenen administrativen Mehraufwand für Information, Kontrolle und Koordination.

len zum Nachhaltigkeitsreporting» unter gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur mit gewichteten FTE-Zahlen.

Indirekter Energieverbrauch

Der indirekte Energieverbrauch konnte in den letzten Jahren deutlich gesenkt werden (58 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010). Durch die Einsparungen beim direkten Energieverbrauch konnte auch die Menge der genutzten Primärenergie im Berichtsjahr weiter reduziert werden, nämlich um 46 Prozent im Vergleich zum Basisjahr 2010.

Die deutliche Senkung des indirekten Energieverbrauchs seit dem Basisjahr 2010 erfolgte im Wesentlichen durch die Reduktion des direkten Energieverbrauchs, die Umstellung auf erneuerbare Energien und die Senkung des Materialeinsatzes bzw. die Erhöhung der Recyclingrate.

Wasser

Gesamtwasserverbrauch nach Quellen

Da das Wasser von der lokalen Wasserversorgung bezogen wird, erfolgt hier keine Aufteilung nach Quellen. Der Wasserverbrauch konnte gegenüber dem Basisjahr 2010 um 10 Prozent gesenkt werden.

Anteil an rezykliertem Wasser

Als Bank hat die GKB nur einen geringen Wasserverbrauch. Dieser wird von den lokalen Wasserversorgungen bezogen. Siehe dazu «Infrastruktur. Ergänzende Tabellen zum Nachhaltigkeitsreporting» unter gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur mit gewichteten FTE-Zahlen.

Emissionen, Abwasser, Abfall

Emission klimarelevanter Gase

Die Treibhausgasemissionen betragen im Berichtsjahr pro Mitarbeitenden 1'476 kg CO₂e. Die gesamthaften Treibhausgasemissionen der GKB haben sich damit gegenüber dem Basisjahr 2010 von 1'616 Tonnen um 512 Tonnen auf 1'104 Tonnen CO₂ pro Jahr verringert. Dies entspricht einer Reduktion von 32 Prozent.

Andere relevante CO₂-Emissionen nach Gewicht

Siehe dazu «Infrastruktur. Ergänzende Tabellen zum Nachhaltigkeitsreporting» auf gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur mit gewichteten FTE-Zahlen.

Initiativen und Resultate zur Treibhausgasreduktion

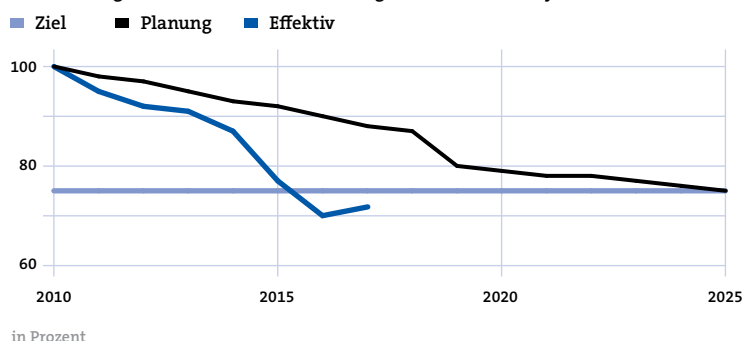
Zur Erreichung der eigenen Klimaziele (Klimaneutralität bis 2015, Reduktion der Treibhausgasemissionen um 40 Prozent bis 2025 gegenüber dem Basisjahr 2010) setzt die GKB in erster Priorität auf eine Vermeidung bzw. Reduktion von direkten und indirekten Treibhausgasemissionen. Erst in zweiter Priorität 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.

Folgende Schritte wurden beispielsweise zur Reduktion der Treibhausgasemissionen eingeleitet:

- Umstellung von weiteren Papierarten auf Recycling-Papier
- Erhöhung der Nutzung des öffentlichen Verkehrs
- Umstellung von zwei Geschäftsstellen auf Fernwärme aus Biomasse

Gesamtenergieverbrauch

Gesamtenergieverbrauch in Prozent im Vergleich zum Referenzjahr 2010



Der Energieverbrauch stieg 2017 gegenüber dem Vorjahr um 3.5 Prozent an. Dies ist auf den höheren Energieverbrauch durch die notwendigen Provisorien anlässlich der Sanierung der Kälteanlagen im Hauptgebäude an der Engadinstrasse zurückzuführen. Trotz dieses Anstiegs befindet sich der aktuelle Wert immer noch unter dem Metaziel von 2025.

Bei der Planung der Sanierung der Infrastruktur-Anlagen eines Gebäudes am Hauptsitz wurden energieoptimale Lösungen bestimmt, die in den nächsten Jahren eine weitere Reduktion der Treibhausgasemissionen erlauben werden. Ausserdem werden der Hauptsitz und ein Regionalsitz auf nachhaltige Energieträger für die Wärmeversorgung umgestellt.

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 graubündnerische Kanalisationssystem.

Gesamtabfallmenge

Als Bank verursacht die GKB keine wesentlichen Freisetzen von Schadstoffen oder von gefährlichen Abfällen. Durch eine kontinuierliche Sensibilisierung der Mitarbeitenden kann die GKB eine bedeutende Recyclingrate von 78 Prozent vorweisen. Siehe dazu «Infrastruktur. Ergänzende Tabellen zum Nachhaltigkeitsreporting» unter gkb.ch/nachhaltigkeit-infrastruktur mit gewichteten FTE-Zahlen.

Produkte und Dienstleistungen

Aktionen zur Senkung der Umweltbelastungen

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

Nachhaltige Anlagen haben bei der GKB Tradition. Wir nutzen ein Nachhaltigkeitsresearch, das Analysen und Bewertungen nach Umwelt-, Sozial- und Cor-

porate-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 Mitarbeiterbewertungsplattform www.kununu.com.

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 Förderung der Benutzung von öffentlichen Verkehrsmitteln als auch eine bewusste Beschaffungspolitik können im Umweltbereich direkt Wirkung entfalten. Die Integration des Themas Nachhaltigkeit in Seminaren und Schulungen oder die Durchführung von Lehrlingslagern in der Natur tragen zur Sensibilisierung der Belegschaft bei. Siehe dazu das Vorwort in der GKB «Arbeitgeberbroschüre» unter gkb.ch/arbeitgeberin.

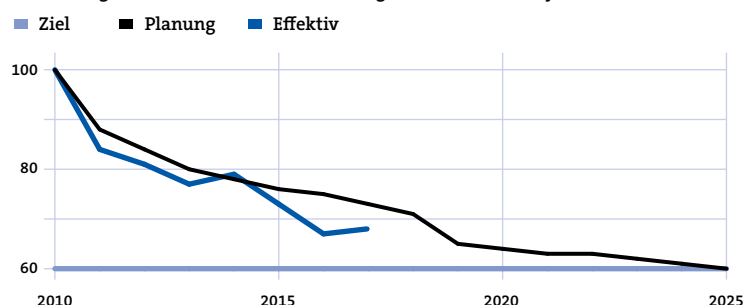
Generelles

Management von Veränderungsprozessen

Die GKB steht in einem ständigen Anpassungs- und Veränderungsprozess. Folglich verändern sich auch die

Treibhausgasemissionen

Treibhausgasemissionen in Prozent im Vergleich zum Referenzjahr 2010



in Prozent

2017 sind die CO₂-Emissionen um 1 Prozent angestiegen. Die Pro-Rata-Zielwerte werden jedoch immer noch übertroffen. Der Anstieg erfolgte aufgrund von mehr Heiztagen sowie durch ein allgemeines Anheben der Raumtemperatur in den Büros als Reaktion auf Komfortprobleme.

Anforderungsprofile der Funktionen. Entsprechend bildet die GKB ihre 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. Siehe dazu «Mitarbeitende. Ergänzende Tabellen zum Nachhaltigkeitsreporting» unter gkb.ch/nachhaltigkeit.

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: 4.6 Prozent) und der Bruttofluktuation (inkl. altersbedingter Rücktritte und Austritte infolge Mutterschaft: 7.0 Prozent).

Arbeitnehmer/Arbeitgeber-Verhältnis

Mitarbeitende mit Kollektivvertrag

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

Gesundheit und Sicherheit

Gesundheitsmanagement

Über ein zentral geführtes Vorschlagswesen tragen Mitarbeitende zur Weiterentwicklung der GKB bei. Ein gut verankerter Personalverein fördert durch sportliche und kulturelle Aktivitäten die Unternehmenskultur. Die Bank legt Wert auf eine ausgewogene Work-Life-Balance ihrer Mitarbeitenden. Denn der Ausgleich zwischen Arbeit und Freizeit fördert die Zufriedenheit der Beschäftigten, sorgt für reduzierte Fehlzeiten und erhöht die Produktivität. Dies kommt letztlich auch der Bank zugute.

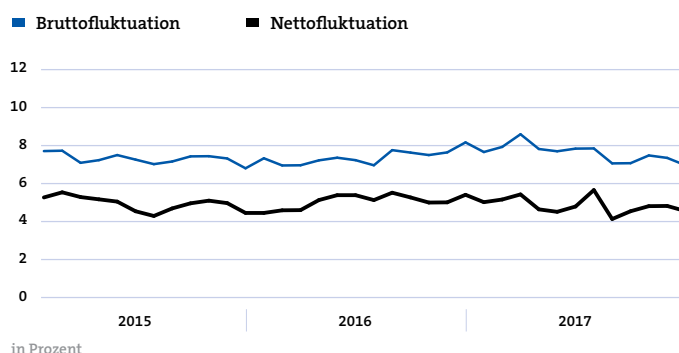
Familienfreundliche Arbeitsbedingungen

Eine ergonomisch geprüfte Infrastruktur, familienfreundliche Arbeitsbedingungen und flexible Arbeitszeiten tragen zur betrieblichen Gesundheitsförderung bei. Familien werden zudem mit Beratungsangeboten, finanziellen Beiträgen zur Krippenbetreuung der Kinder sowie Mutter- und Vaterschaftsurlaub unterstützt.

Arbeitsausfälle und -unfälle nach Regionen

Bei der Graubündner Kantonalbank gab es im Berichtsjahr keine arbeitsbedingten Todesfälle. Die Ausfalltage bewegen sich im Rahmen des Vorjahrs: 2017 waren dies 6.0 Tage pro Mitarbeitenden (2016: 6.3 Tage). Mitarbeitende und Vorgesetzte werden intern gezielt für das Thema Gesundheit sensibilisiert. Ein pro-

Fluktuation



Im Gegensatz zur Bruttofluktuation sind bei den Nettozahlen die natürlichen Abgänge wie Pensionierungen und Mutterschaft herausgerechnet. Beide Kennzahlen liegen bei der GKB im Vergleich zu anderen Unternehmen tief.

fessionelles 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 zwei externen Psychologen, für deren Kosten die Bank aufkommt. Zudem besteht eine Kooperation mit Vertrauensärzten. Weiter führt die GKB zehn sogenannte Sozialstellen. Auf diese Weise kann sie zehn Mitarbeitende, die infolge Krankheit oder Unfall unverschuldet ein Handicap erleiden, weiterbeschäftigen, ohne dass der Stellenetat der Linie belastet wird.

Sicherheitsabkommen mit Gewerkschaften

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

Aus- und Weiterbildung

Durchschnitt Jahresstundenzahl pro Mitarbeitenden

Im Durchschnitt bildete sich 2017 jeder Mitarbeitende 45 Stunden weiter (Vorjahr 36 Stunden). Darin enthalten sind sämtliche Stunden für die Aus- und Weiterbildungen wie auch die Nachwuchsschulung.

Weiterbildungsmöglichkeiten Mitarbeitende

Die Graubündner Kantonalbank fördert die persönliche Entwicklung ihrer Mitarbeitenden und positioniert sich als Ausbilderbank im Wirtschaftsraum Graubünden. Ihren Nachwuchs bildet sie mehrheitlich

selbst aus. Die GKB liefert 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, während dem weitere wertvolle Berufserfahrung gesammelt werden kann. In dieser Zeit können Abgängerinnen und Abgänger sich auf ihre Zielfunktion vorbereiten und bewerben.

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

Karriereberatung der Mitarbeitenden

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

Vielfalt und Chancengleichheit

Zusammensetzung des Managements

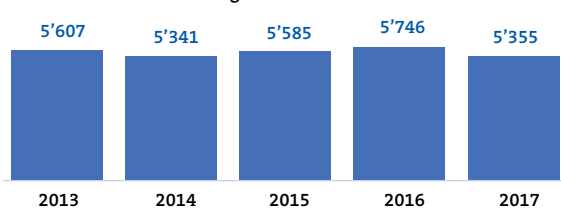
27 Prozent des Managements und 58 Prozent aller Mitarbeitenden sind Frauen.

Verhältnis Basislohn Männer und Frauen

Eine Lohnanalyse des unabhängigen Beratungsunternehmens confer! bestätigt der GKB ein Lohnsystem ohne Diskriminierungen. Das Gehalt unserer Mitar-

Aus- und Weiterbildung

■ Aus- und Weiterbildungskosten total



in Tsd. CHF

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

beitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Die GKB verfügt über ein analytisches Vergütungsmodell mit einer hohen Akzeptanz innerhalb der Belegschaft. Es ist auf Nachhaltigkeit und Kontinuität ausgerichtet. Das Salär setzt sich aus einem Grundlohn und einer leistungsabhängigen variablen Komponente zusammen. Die Stellenbewertung bildet die Basis für die Festlegung des Grundsälärs. Jede Funktion in der GKB wurde über diese Bewertungsmethodik geschlechtsneutral und individuell bewertet.

Neben der Funktionsbewertung beeinflusst die Leistungsbeurteilung das Salär. Der variable Lohnanteil richtet sich nach dem Geschäftsergebnis und wird für alle Mitarbeitenden aufgrund der Leistung individuell festgelegt. Je höher die Funktionsstufe, desto höher ist auch der variable Anteil am Gesamtsalär. Weitere Ausführungen finden Sie im Kapitel «Corporate Governance» ab Seite 27.

Soziale Schwerpunkte: Menschenrechte

Managementansatz

Ein fairer und verbindlicher Umgang mit allen unseren Anspruchsgruppen – Kunden, Öffentlichkeit, Investoren, Mitarbeitende – ist für die Graubündner Kantonalbank eine Selbstverständlichkeit und Teil ihres Wertemanagements.

Investitions- und Anschaffungsrichtlinien

Menschenrechtsaspekte bei Investitionen

Die Graubündner Kantonalbank hat klare Beschaffungsrichtlinien in den Bereichen Beschaffungswesen, Partnermanagement und Marketing. Sie achtet bei Anschaffungen und Investitionen auf die Herkunft, Nachhaltigkeit und die Qualität von Dienstleistungen

und Produkten und versucht, indirekte Menschenrechtsverletzungen auf diese Weise zu vermeiden. Im Rahmen ihrer Möglichkeiten verlangt sie entsprechende Nachweise und Zertifikate von Partnern und Lieferanten, wo dies möglich und vom Auftragsvolumen her sinnvoll ist. Dies umfasst unter anderem folgende Themenbereiche: Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit sowie Massnahmen und Richtlinien zur Einhaltung von Menschenrechten. Gleichbehandlung, Rechtsgleichheit und Verbot der Diskriminierung sind in der schweizerischen Bundesverfassung verankert (Art. 8). Siehe «Nachhaltigkeitsrichtlinien für Partner, Lieferanten und Hersteller» unter gkb.ch/nachhaltigkeit.

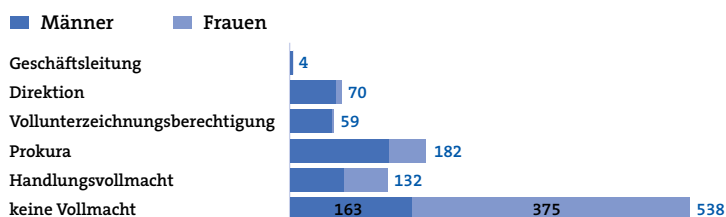
Gleichbehandlung

Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen

Die GKB erwartet, dass sich ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter 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 entgegenge wirkt 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. 2017 wurden keine Vorfälle von Diskriminierung gemeldet. Das Lohnsystem der Bank wurde von einer unabhängigen Beratungsfirma als «absolut diskriminierungsfrei» bezeichnet.

Gliederung Management



Anzahl Mitarbeitende

Rund 1'000 Mitarbeitende im Stammhaus engagieren sich täglich in Graubünden, über die Hälfte sind Frauen. Mehr als ein Viertel sind Direktorinnen, Vollunterzeichnungsberechtigte, Prokuristinnen oder Handlungsbevollmächtigte.

Soziale Schwerpunkte: 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

Im Rahmen der GKB Freiwilligenarbeit dürfen Mitarbeitende der Bank jedes Jahr einen Arbeitstag für ausgesuchte soziale Projekte investieren. Benachteiligten Menschen zu helfen, steht dabei immer im Vordergrund. Dazu zählten bisher Ausflüge mit dem Kinderheim Therapieion, Handykurse mit Procap oder Klettersteigerlebnisse mit dem Zentrum für Sonderpädagogik Giuvaulta. Auch an Tanznachmittagen mit der Alzheimervereinigung oder Anlässen von Insieme Cerebral Graubünden, der Überlebenshilfe Graubünden und der Sektion Graubünden des Schweizerischen Blinden- und Sehbehindertenverbandes haben sich GKB Mitarbeitende schon engagiert.

Sommerjobs

Die GKB kann Jugendlichen aufgrund der zunehmenden Digitalisierung von Geschäftsprozessen sowie der steigenden Regulierungsdichte keine Sommerjobs anbieten. Daher hat sie in Kooperation mit der gleichnamigen Stiftung das Bergwaldprojekt ins Leben gerufen. Im Sommer 2017 ermöglichten wir 60 Jugendlichen – unter fachmännischer Führung von Förstern – zum fünften Mal eine Woche Arbeit im Bergwald. Dabei leisten die Jugendlichen einen aktiven Beitrag, um die Biodiversität sowie die Schutzfunktion des Bergwaldes

aufrechtzuerhalten (gkb.ch/bergwaldprojekt). Ermöglicht wurde das Projekt durch Beiträge aus dem GKB Beitragsfonds im Rahmen des sozialen Engagements der Bank.

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 oder der GKB HOCKEYSCHULE. Über ihren Beitragsfonds fördert die Bank zusätzlich mit über zwei Millionen Franken pro Jahr überwiegend nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden in den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft/Tourismus sowie Gesellschaftliches. 2017 waren es 462 Projekte.

Kunstsammlung

Nebst der Unterstützung des kreativen Schaffens auf dem Gebiet der bildenden Kunst als Mäzenin erwirbt die GKB seit rund fünfzig Jahren Werke für ihre eigene Sammlung. Aktuell verfügt die Bank mit 1'600 Kunstwerken über ein breites Spektrum von Skulpturen, Fotos und Gemälden renommierter Bündner Künstlerinnen und Künstler. Ein Teil dieser Werke ist am Hauptsitz in Chur und in den Regionen zugänglich. Interessierte können die GKB Kunstsammlung auch im Internet besichtigen. Ausgewählte Werke sind unter gkb.ch/kunstsammlung online.

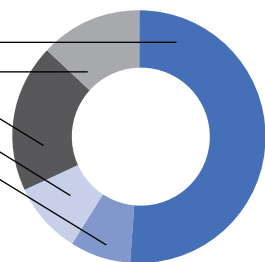
Soziale Schwerpunkte: Produkte

Managementansatz

Ihre Produkt- und Dienstleistungsgestaltung sowie die Vertriebskanalsteuerung und das Pricing richtet die

GKB Beitragsfonds

Kultur 51 %
Gesellschaftliches 13 %
Wirtschaft/Tourismus 19 %
Sport 9 %
Gemeinnütziges 8 %



Jedes Jahr fördern wir gezielt Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft/Tourismus sowie Gesellschaftliches mit nachhaltigem Nutzen für die Region. 2017 wurden 462 Projekte mit über 2 Millionen Franken unterstützt.

GKB an ökonomisch, ökologisch, aber auch sozial verantwortbaren nachhaltigen Gesichtspunkten aus. Die Produkte und Dienstleistungen sind qualitativ hochwertig, nachhaltig sowie wettbewerbsfähig und auf die Bedürfnisse der Kundschaft ausgerichtet.

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

2017 hat die GKB ihr Produkt- und Dienstleistungsangebot um einige innovative Lösungen und Entwicklungen erweitert und damit auf aktuelle Kundenbedürfnisse reagiert.

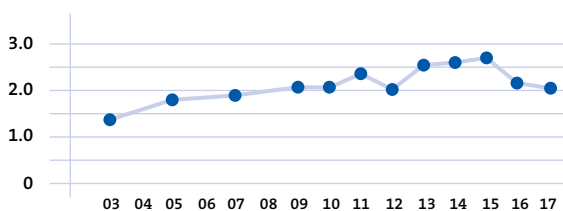
- *GKB Vorsorgefonds*: Private Vorsorge wird immer wichtiger. Mit unserem neuen Vorsorgefonds eröffnen wir unseren Kundinnen und Kunden höhere Ertragschancen als mit herkömmlichen Sparen 3-Konten. Gleichzeitig kommen sie in den Genuss von gesetzlich geregelten Steuervorteilen für das Sparen mit der gebundenen Vorsorge. Der Vorsorgefonds investiert weltweit in aktiv verwaltete Fonds der Bank sowie in Indexprodukte aller Anlageklassen.
- *GKB Aktienfonds Welt*: Der neue «GKB (CH) Aktien Welt» investiert in Aktien aus einem globalen Universum und umfasst nur Unternehmen mit langfristigen Wettbewerbsvorteilen. Damit bieten wir unserer Kundschaft ein interessantes Investment mit höheren Ertragschancen als mit herkömmlichen Sparprodukten. Die aktive Titelselektion basiert auf

einem systematischen quantitativen Bewertungsmodell der GKB. Wichtige Einflussgrößen sind die Qualität und Bewertung sowie die Kurs- und Gewinnentwicklung eines Unternehmens. Die Umsetzung erfolgt mit 50 Einzeltiteln und wird laufend geprüft und regelmässig angepasst. In den letzten drei Jahren haben wir mit diesem Selektionsansatz eine überdurchschnittliche Rendite gegenüber vergleichbaren Portfolios und Benchmarks erzielt.

- *Italienischsprachige Website*: 2018 werden wir eine italienische Sprachversion unserer Website aufschalten. Die Vorbereitungsphase wurden im Berichtsjahr abgeschlossen. Durch die italienischsprachige Website nutzen wir eine weitere Möglichkeit zur Förderung unserer Kantonssprachen. Bereits heute bieten wir einen Service in italienischer Sprache in unserem Contact Center an. Darüber hinaus erhalten unsere Kundinnen und Kunden romanischer Muttersprache auf Wunsch einen romanischen Kontoauszug.
- *Folder Manager*: Mit Einführung des Folder Managers werden sämtliche Unterlagen, die für ein Kreditgeschäft benötigt werden, direkt durch unsere Berater gescannt oder hochgeladen und elektronisch weitergeleitet. Nach Abschluss des Geschäfts werden die Dokumente automatisch im elektronischen Archiv abgelegt. Alle Parteien haben immer Zugriff auf den e-Folder und können die Dokumente laufend einsehen oder weitere Dokumente hinzufügen.
- *Update Mobile Banking App*: Neu können auch Edelmetalle über die GKB App verwaltet werden.
- *Online-Rechner*: Mit den neuen Online-Rechnern auf unserer Website können Kundinnen und Kunden spielerisch Vermögenswerte analysieren und gebe-

Kontinuierliches Engagement

● Gesprochene Beiträge



in CHF Mio.

Seit 1970 hat sich unser Engagement über den GKB Beitragsfonds nahezu verdoppelt. Jährlich investieren wir circa 1 Prozent unseres Jahresgewinns in den Fonds, um kantonsweit Projekte zu fördern, die ohne unsere Unterstützung oft nicht möglich wären.

nenfalls optimieren. Für vertiefte Analysen und Beratungen sind nach wie vor unsere Beraterinnen und Berater erste Ansprechpartner.

- Neues e-Banking: Die neue, komplett überarbeitete Version unseres e-Banking ermöglicht es unseren Kunden, Bankgeschäfte online bequemer und benutzerfreundlicher zu erledigen. Die Bildschirmoberfläche ist neu gestaltet und bietet mehr Übersicht. Dazu gehören die Wahl von Farben, grafische Elemente und Schriftarten. Benutzerinnen und Benutzer finden sich so schneller zurecht. Ein Responsive Design passt die Darstellung der Inhalte automatisch an die verschiedenen Endgeräte an. Damit können Kundinnen und Kunden in gleicher Weise über PC oder unterwegs mit Smartphone oder Tablet auf das GKB e-Banking zugreifen.
- GKB Kundencenter: Neu kann die Swiss Bankers Mastercard Prepaid sowie die Swiss Bankers Travel Cash im GKB Kundencenter bestellt und aufgeladen werden.
- Neupositionierung Hausbankgebühren-Modell: Für ihre Verbundenheit zur GKB wollen wir unsere Kundinnen und Kunden belohnen. Mit unserem neuen Hausbankgebühren-Modell ermöglichen wir den Kunden, je nach Umfang der genutzten Produkte und Dienstleistungen, ihre Kontoführungsgebühren um bis zu 100 Prozent zu reduzieren.

Minergie®-Hypotheken

Die GKB verfügt über eine Produkt- und Dienstleistungspalette im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie. So wurden bis heute viele Minergie®-Hypotheken im Kanton Graubünden finanziert. Damit trägt die

Bank zur Förderung des energieeffizienten Wohnbaus bei. 2017 belief sich der Bestand von Minergie®-Hypotheken auf 97 Finanzierungen mit einem Volumen von insgesamt 56.2 Millionen Franken. Aktuell werden im Rahmen der Umsetzung der Zweitwohnungsinitiative neue Ansätze zur Förderung von Renovationsbauten und zur Unterstützung von Energieberatungen geprüft.

Nachhaltige Anlagestrategie

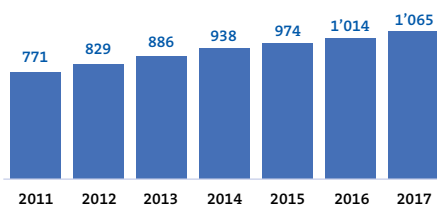
Die Gestaltung der Anlagestrategie der GKB wird massgeblich durch die Grundwerte der Bank beeinflusst. Diese orientieren sich am Grundsatz der Nachhaltigkeit. Unter Nachhaltigkeit wird eine Entwicklung verstanden, welche die Bedürfnisse der Gegenwart berücksichtigt, ohne diejenigen zukünftiger Generationen einzuschränken. Bei der Investition in Vermögenswerte werden bei nachhaltigen Anlagen ethische, soziale und ökologische Aspekte in die Entscheidungsfindung einbezogen.

Die GKB hat sich 2010 das mittelfristige Ziel gesetzt, über 50 Prozent der im Einflussbereich der GKB stehenden Vermögen nachhaltig zu investieren. Diese Zielquote konnten wir jederzeit halten. 2017 betrug der Anteil an nachhaltigen Anlagen 58 Prozent.

Als Kantonalbank, welche ihre sozialen Verpflichtungen gegenüber dem Kanton und der Bevölkerung wahrnimmt, haben wir unser Produktportfolio im Nachhaltigkeitssegment weiter ausgebaut. Seit 2017 können Kunden sowohl nachhaltige Vermögensverwaltungsmandate als auch nachhaltige Beratungsmandate bei der GKB abschliessen. Durch die Verbindung unserer langjährigen Erfahrung im Anlagegeschäft mit nachhaltigen Anlagelösungen generieren wir einen

Vorsorgesparen

■ Sparen 3-Guthaben



in CHF Mio.

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

Mehrwert und leisten gemeinsam mit unseren Kunden einen Beitrag für eine nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft.

Kredite

Nachhaltigkeit im Kreditgeschäft

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

Risikochecks bei Kreditvergaben

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

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

Eine erhöhte Sensibilität ist jedoch dort erforderlich, wo sich die Graubündner Kantonalbank in Konsortien mit andern Banken für Grosskredite ausserhalb des eigenen Wirtschaftsraums zusammenschliesst. Bei die-

sen Geschäften setzt die GKB noch höhere Massstäbe als im lokalen Geschäft an.

Umweltrisiken

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

Finanzierungen

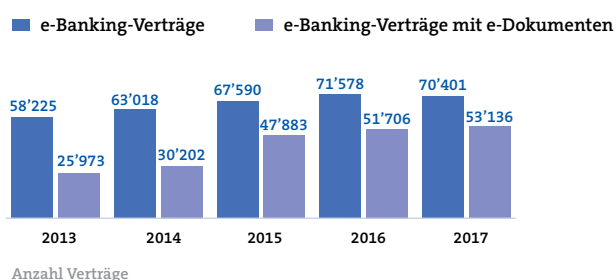
Projekte im Energiesektor

Die Graubündner Kantonalbank 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 2017 stellte die Bank 477 Millionen Franken für die Finanzierung von reinen Wasserkraftwerken sowie 23 Millionen Franken für Anlagen zur alternativen Stromerzeugung (Biomasse, Wind, Solar) zur Verfügung. Zudem engagiert sie sich in der Förderung des ökologischen Bauens, sowohl bei Neubauten als auch bei der energetischen Sanierung bestehender Liegenschaften.

Fonds zur Förderung der Nachhaltigkeit

Zur Förderung des Nachhaltigkeitsgedankens in der Gesellschaft unterhält die Graubündner Kantonalbank seit 2011 einen Nachhaltigkeitsfonds. Mit dem Fondsvermögen werden im Sinne einer nachhaltigen

Entwicklung e-Dokumente



In den vergangenen Jahren entwickelte sich die Zahl bei den e-Banking Verträgen wie auch bei den e-Dokumenten positiv. Der Rückgang im Berichtsjahr ist auf eine Bereinigung von inaktiven e-Banking-Verträgen zurückzuführen

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.

Partnerschaften

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

Erhebung der Kundenzufriedenheit

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

zur weiteren Verbesserung der Kundenzufriedenheit und damit auch zur weiteren 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 des unlauteren Wettbewerbs, Einhaltung von Daten- und Persönlichkeitsschutz sowie Urheberrecht, Vermeidung von Verletzungen rundfunkrechtlicher Schranken und von Auflagen in Zusammenhang mit Aussenwerbung, Vermeidung von Missachtungen gesetzlicher Auflagen im Bereich Lotterieverbot/Werbegewinnspiele und Preisbekanntgabeverordnung sowie verantwortungsbewusste Nutzung sozialer Netzwerke.

Nachhaltigkeitsziele im Überblick

Überdachendes Ziel	Zielwert	Verantw.	Termin	Bemerkungen
Transparentes Nachhaltigkeitsreporting Interessenorientiertes Reporting (Analysten, Investoren, Politik und Wirtschaft)	Top Ten unter CH- Banken	MAKO INTT	jährlich jährlich	Anlehnung an früheren GRI-Standard; Ratings 2017
Ökonomische Schwerpunkte				
Wachstum Geschäftsvolumen	2.5 %	PDBW	jährlich	2.5 % Nettowachstum durch aus- serkantonales Wachstum unter- stützt. Die Marktführerschaft im Heimmarkt wurde gestärkt.
Eigenkapital (Tier-1-Ratio)	14.5 %	PDBW	jährlich	mit 18.7 % als sichere Bank positioniert
Überrendite/Economic Profit gegenüber risikolosem Zinssatz zuzüglich des unternehmensspezifischen Risikos (3 %)	> 0 %	PDBW	jährlich	5.2 % Überrendite entspricht einem RoE auf dem geforderten Eigenkapital von 12.1 %.
Produktivität (Cost/Income-Ratio II)	< 55 %	PDBW	jährlich	48.5 %; auf sehr gutem Niveau nochmals verbessert
Ausschüttung (Pay-out-Ratio)	50–60 %	PDBW	jährlich	mit 50.4 % innerhalb der angestrebten Bandbreite
Ökologische Schwerpunkte				
Quantitative Ziele				
Klimaneutralität	100 %	INFR	2015	Mit der Investition in Klima- schutzprojekte von myclimate ist die GKB nun vollständig klima- neutral.
Treibhausgasemissionen	< 60 % von 2010	INFR	2025	2017 sind die absoluten CO2- Emissionen gegenüber dem Vorjahr um ca. 1.6 % angestiegen. Damit befinden sich die Emis- sionen bei 68 % im Vergleich zu 2010.
Gesamtenergieverbrauch (direkt)	< 75 % von 2010	INFR	2025	2017 ist der absolute Gesamtener- gieverbrauch gegenüber dem Vor- jahr um 3.5 % angestiegen. Damit befindet sich der Energiever- brauch bei 72 % im Vergleich zu 2010.
Qualitative Ziele				
Umstellung auf erneuerbare elektrische Energie	100 %	INFR	2011	
Bestimmung Nachhaltigkeitsverantwortlicher pro Geschäftsstelle		INFR	2012	Für jede Geschäftsstelle ist ein Nachhaltigkeitsverantwortlicher bestimmt, welcher auch ein stan- dardisiertes Reporting erstellt.

Ziel	Zielwert	Verantw.	Termin	Bemerkungen
Gesellschaftliche Schwerpunkte				
Quantitative Ziele				
Steigerung nachhaltiger Anlagen dauerhaft auf über 50 Prozent	> 50 %	IDIS	2017	2017 wurde das Ziel mit 58 % gut erreicht.
Qualitative Ziele				
Darstellung Wertschöpfung und Gesellschaftsnutzen		PDBW	jährlich	Seite 12
Sensibilisierung Belegschaft für Nachhaltigkeitsfragen		PDPE		Seite 44
Aufrechterhaltung einer regionalen Vielfalt und Förderung einer dezentralen Arbeitsplatzstruktur (mit Dezentralitätsfaktor im Lohn)		PDPE		Seite 41
Entwicklung und Umsetzung Konzept Gesundheitsmanagement		PDPE	jährlich	
Nachhaltigkeitsanforderungen an Partner, Lieferanten und Hersteller		DPKC IBES INFR LIPV MAKO		gkb.ch/nachhaltigkeit
Darstellung Stakeholder-Dialog/Lobbying der GKB		MAKO		Seite 13, 38

Ziele erreicht
 Ziele noch nicht erreicht, aber auf Kurs

DPKC	Produkt & e-Business Management	LIPV	Vertragsmanagement
IBES	Beschaffungswesen	MAKO	Marketing & Kommunikation
IDIS	Investment Center	PDBW	Finanzen/Controlling
INFR	Infrastruktur	PDPE	Personal
INTT	Interdisziplinäres Team		

Lage- und Risikobericht.

Die Graubündner Kantonalbank (GKB) erreichte respektive übertraf mit einem herausragenden Jahresergebnis 2017 die strategischen Ziele bezüglich Wachstum, Produktivität und Rentabilität.

Der Kanton und die Partizipanten können sich über eine Dividendenerhöhung freuen. Die hohe Eigenmittelausstattung sowie eine konservative Risikovorsorge sichern der Bank eine überdurchschnittliche Risikotragfähigkeit.

Zahlen 2017

- Renditeüberschuss: +8.2 %
- Produktivität: 48.5 %
- Akquisition: +2.5 %
- CET-I-Ratio: 18.7 %
- Leverage Ratio: 9.0 %

Lagebericht.

Die Graubündner Kantonalbank hat in den letzten Jahren die Strategie weiterentwickelt und optimiert. Die Bank wurde konsequenter auf den Markt ausgerichtet, die Investitionen am Kundennutzen und an der Effizienz orientiert und die Ausrichtung als Anlagebank gestärkt. Mit dem besten operativen Ergebnis aller Zeiten konnte die GKB ihre Handlungsfreiheit weiter stärken. Den positiven Schwung möchte die Bank für weitere Investitionen zur Bewältigung der anstehenden Veränderung im Markt nutzen, namentlich für die Umsetzung der Strategie «Digital Banking 2020». Die enorme Eigenmittelüberdeckung im Vergleich zu den aufsichtsrechtlichen Anforderungen verleiht der Bank in jeder Phase Stabilität und Sicherheit.

Wirtschaftliches Umfeld: Hoffnung im Tourismus

Die Schweizer Wirtschaft ist im Berichtsjahr moderat gewachsen. Der schwache Start bei den inländischen Dienstleistungssektoren wirkte dämpfend. Die wirtschaftliche Dynamik der globalen Konjunktur sowie die Abschwächung des Frankens beflügelten den Export im Laufe des Jahres. Die anhaltend expansive

Geldpolitik stellte die Zeichen in beinahe sämtlichen Volkswirtschaften auf Wachstum.

Der Wintertourismus in Graubünden sah sich ein weiteres Jahr mit Schneemangel und einem starken Franken konfrontiert. Der Ausklang des Jahres 2017 gibt jedoch Anlass zur Hoffnung, wenn auch auf bescheidenem Niveau. Die Bauwirtschaft kämpft mit der nachlassenden Dynamik im Hochbau. Die Zunahme des Leerwohnungsbestandes deutet auf ein wachsendes Ungleichgewicht.

Strategische Entwicklung: Ziele erreicht

Die strategische Weiterentwicklung der Bank ermöglichte, das gute Umfeld 2017 für ein herausragendes Ergebnis zu nutzen. Die strategischen Ziele bezüglich Wachstum, Produktivität und Rentabilität wurden allesamt erreicht respektive übertroffen. Das Nettoneugeschäft (Geschäftsvolumen) von +1'160.1 Millionen Franken (+2.5 Prozent; Net New Money: +234.9 Millionen Franken) beinhaltet einen grösseren Anteil ausserkantonales Wachstum. Das starke Ausleihungswach-

Zielerreichung Handlungsfelder

	Ziel 2017	Ist 31.12.2017	Abweichung Ist zu Ziel 2017
Value Management			
Renditeüberschuss gegenüber Bundesanleihen	3.0 %	8.2 %	5.2 %-Punkte
Marktbearbeitung / Beteiligungen			
Wachstum Kundenausleihungen ¹⁾	2.5 %	5.1 %	2.6 %-Punkte
Wachstum Kundenvermögen ¹⁾	2.3 %	0.8 %	-1.5 %-Punkte
Prozessmanagement			
Cost/Income-Ratio II ²⁾	< 55.0 %	48.5 %	6.5 %-Punkte
Risikomanagement			
Sensitivität des Eigenkapitals ³⁾	-4.3 % bis -8.3 %	-6.1 %	im Limit

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

2) Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen im Verhältnis zum Bruttoertrag.

3) Wert des Stammhauses.

tum kompensierte das unter dem Ziel liegende Wachstum der Kundenvermögen. Die Produktivitätskennzahl konnte mit einer Ertragssteigerung bei stabilen Kosten auf unter 50 Prozent gesenkt werden (CIR II: 48.5 Prozent). Die Ertragsstärke zeigt sich in einer, unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis, hohen Rentabilität (RoE: 8.1 Prozent / +0.6 Prozentpunkte) resp. Überrendite (5.2 Prozent / +0.4 Prozentpunkte).

Konzerngewinn: 180.3 Millionen / +7.0 Prozent

Der Geschäftserfolg (195.3 Millionen Franken), als Masszahl für die operative Leistung, legte signifikant um 24.8 Prozent zu. Das Ertragswachstum in allen Geschäften, der Abbau von Risikopositionen sowie ein gutes Kostenmanagement erklären diese sehr erfreuliche Entwicklung. Der ausgewiesene Konzerngewinn stieg durch den starken operativen Geschäftsgang auf 180.3 Millionen Franken. Die Projektaufwendungen von 2.3 Millionen Franken im Zusammenhang mit der Strategie «Digital Banking 2020» finanzierte die Bank aus den zweckgebundenen Bankreserven für Zukunftsinvestitionen. Ausführlichere Informationen zum Jahresbericht finden sich im publizierten Jahresabschluss vom 9. Februar 2018.

Eigenkapital: Kernkapitalquote von 18.7 Prozent

Die GKB verfolgt das Ziel, sich mit einer überdurchschnittlichen Eigenmittelausstattung positiv vom Markt abzuheben. Die gewichtete Kapitalquote beträgt 18.7 Prozent (CET-1-Ratio) und besteht vollständig aus hartem Kernkapital. Gegenüber der aufsichtsrechtlich geforderten Quote von 12.8 Prozent verfügt die Bank hiermit über grosse Eigenmittelreserven.

Ausschüttungen: Dividendenerhöhung auf 40 Franken

Das Rekordergebnis 2017 ermöglichte der Bank, die Dividende um 2 Franken auf 40 Franken anzuheben. Insgesamt werden über Dividenden 100 Millionen Franken (+5.0 Millionen Franken) an den Kanton Graubünden und die Partizipanten ausgeschüttet. Der Kanton Graubünden erhält inklusive Abgeltung der Staatsgarantie 87.3 Millionen Franken (+4.3 Millionen Franken). Dem Beitragsfonds für nicht kommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches fliessen 3.2 Millionen Franken (+1.0 Millionen Franken) zu.

Wirtschaft: Gute Aussichten bei zunehmenden Risiken

Das konjunkturelle Umfeld 2018 dürfte sich mit einem BIP-Wachstum in der Schweiz von 1.5 bis 2.0 Prozent

aufhellen. Die wirtschaftlichen Risiken sind aufgrund fehlender struktureller Reformen (namentlich im EU-Raum), wirtschaftlicher Ungleichgewichte sowie des geopolitischen Konfliktpotenzials weiterhin sehr gross. Die Preise am Immobilienmarkt stagnieren, der Leerwohnungsbestand steigt mit dem Risiko von Preiskorrekturen.

Ausblick 2018: Gutes Ergebnis erwartet

Die Graubündner Kantonalbank erwartet für das laufende Jahr wiederum ein gutes Ergebnis. Die Entwicklung des Geschäftserfolges unterstellt keinen weiteren Abbau der Risikopositionen, sodass bei stabilem Börsenumfeld ein Erfolg zwischen 170 und 175 Millionen Franken erwartet wird. Die Bank geht aufgrund des tieferen Geschäftserfolges von einem Gewinn pro Partizipationsschein von circa 70 Franken aus.

Wachstumsaussichten: Wettbewerbsintensität steigt

Im Kundengeschäft rechnet die GKB für 2018 mit einem geringeren Wachstum bei den Kundenausleihungen von rund 400 Millionen Franken. Die Dynamik im Liegenschaftenmarkt lässt nach, die Wettbewerbsintensität bei erstklassigen ausserkantonalen Hypotheken steigt, das Wirtschaftswachstum im Kanton Graubünden ist unterdurchschnittlich. Der erwartete Neugeldzufluss liegt bei rund 450 Millionen Franken. Beim Kundenvermögen stellt sich die Herausforderung eines rentablen Volumenwachstums.

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 ab Seite 74. Der Risikoverlauf im abgelaufenen Geschäftsjahr inklusive 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», ab Seite 74.

Die eingegangenen Markt- und Kreditrisiken der Privatbank Bellerive AG sind im Vergleich zu den Werten des Stammhauses unwesentlich. Auf eine konsolidierte Betrachtungsweise der Risikosituation wird deshalb verzichtet. Die Bedeutung und die Bewirtschaftungsstrategie der Risikokategorien sind in der Risikolandkarte auf Seite 19 dargestellt.

2. Kreditrisiken

2.1 Struktur der Kundenausleihungen

Die Kundenausleihungen (Stammhaus) in der Höhe von 19 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 56.8 Prozent (Vorjahr 57.5

Prozent). Die Struktur der Geschäftskundenausleihungen widerspiegelt die wirtschaftlichen Gegebenheiten in Graubünden. Immobilienwesen, Gastgewerbe, Energie- und Wasserversorgung, Gewerbe und Produktion (inkl. Baugewerbe) sowie Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) vereinen 67.2 Prozent der Geschäftskundenausleihungen auf sich.

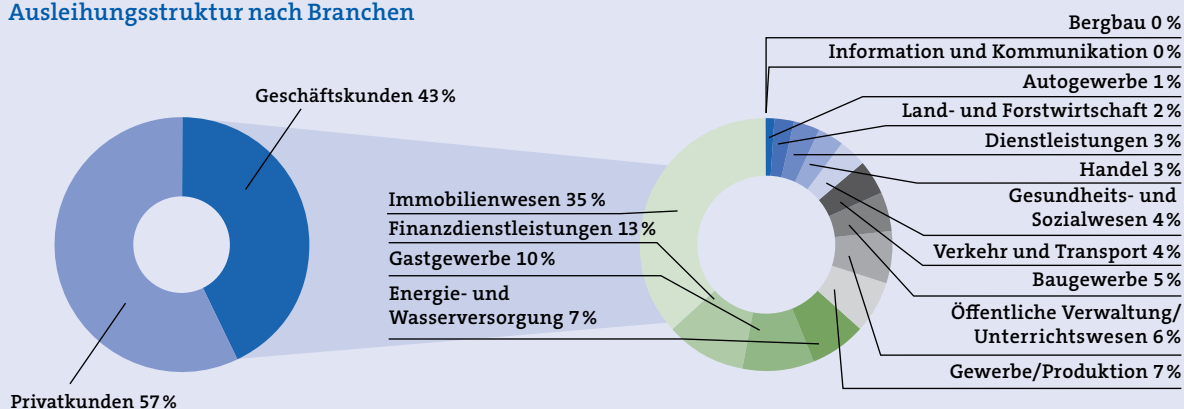
2.2 Gedeckte und ungedeckte Kreditengagements

Rund 83.9 Prozent der ausgesetzten Kreditlimiten (Vorjahr 83.8 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 Graubündner Kantonalbank traditionell eine grosse Bedeutung haben. An Blanko-Kreditengagements werden hohe Bonitätsanforderungen gestellt. Aus diesem Grund konzentrieren sich die ungedeckten Ausleihungen zu 76.4 Prozent in sehr guten bis guten Bonitätsklassen (Ratings 1 bis 5) und sind zudem branchenmässig diversifiziert.

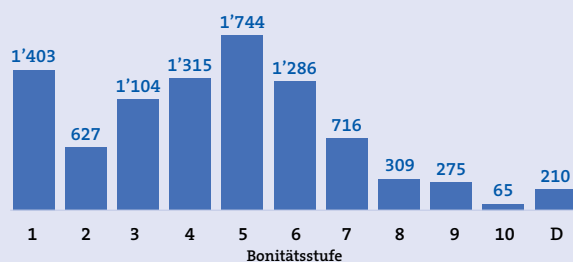
2.3 Bonitätsstruktur

Firmenkunden werden mit einem Ratingmodell in zehn Bonitätsklassen eingeteilt (siehe Kapitel 3.5.2, «Ratingverfahren», auf Seite 76 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung). Gefährdete und überfällige Forderungen werden in einer separaten Ausfallklasse

Ausleihungsstruktur nach Branchen

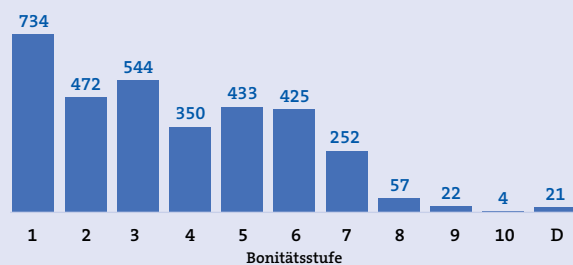


Bonitätsstruktur der Kreditausleihungen mittlerer und grosser Geschäftskunden¹⁾



in CHF Mio.

Bonitätsstruktur Blankoausleihungen¹⁾



in CHF Mio.

D geführt. 34.6 Prozent der Ausleihungen im Firmenkundenportfolio sind als Investment Grade (Ratings 1 bis 3) eingestuft. Darin enthalten sind auch Finanzierungen an die öffentliche Hand. Weitere 55.9 Prozent fallen in die für das KMU-Segment typischen Ratingklassen 4 bis 7.

1) Basis: Limite.

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

Die gefährdeten Forderungen haben 2017 abgenommen. Der unbesicherte Teil der gefährdeten Forderungen ist wertberichtigt. Der Wertberichtigungs- und Rückstellungsbedarf für Kreditrisiken reduzierte sich 2017 um 9.9 Millionen Franken. Der Nominalwert der Non-Performing Loans (nach Definition FINMA-RS 2015/1 «Rechnungslegung Banken») lag Ende 2017 bei 32.9 Millionen Franken oder 0.2 Prozent der Kreditausleihungen (Vorjahr 0.2 Prozent). 91 Prozent der Non-Performing Loans sind grundpfandgedeckt und haben somit ein beschränktes Verlustrisiko.

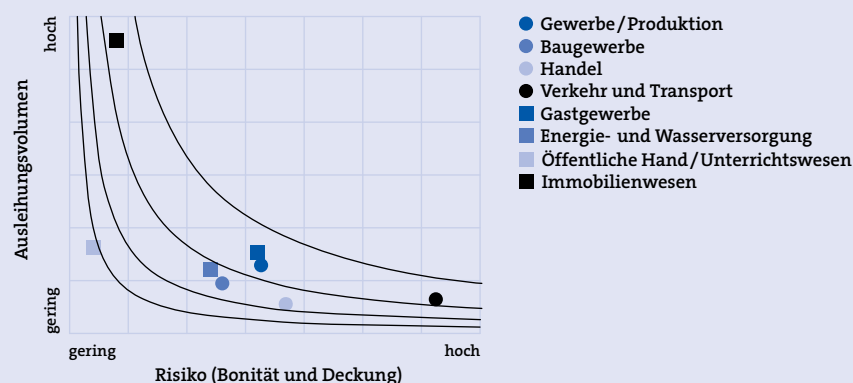
2.5 Klumpenrisiken im Kundengeschäft

Die GKB wertet vierteljährlich die grössten Kreditengagements auf Stufe der wirtschaftlichen Einheit aus. Zwei Kreditengagements des Stammhauses sind aufgrund der Überschreitung der 10 %-Grenze der anrechenbaren Eigenmittel (240.9 Millionen Franken) meldepflichtig. Die zehn grössten Schuldner der Bank vereinen ein Kreditvolumen von 2'061.9 Millionen Franken oder 10.8 Prozent (Vorjahr 10.1 Prozent) der Kreditausleihungen auf sich.

2.6 Kreditpolitik im aktuellen Wirtschaftsumfeld

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

Branchenportfolio



Wertberichtigungen/Rückstellungen und gefährdete Forderungen/Kundenausleihungen

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

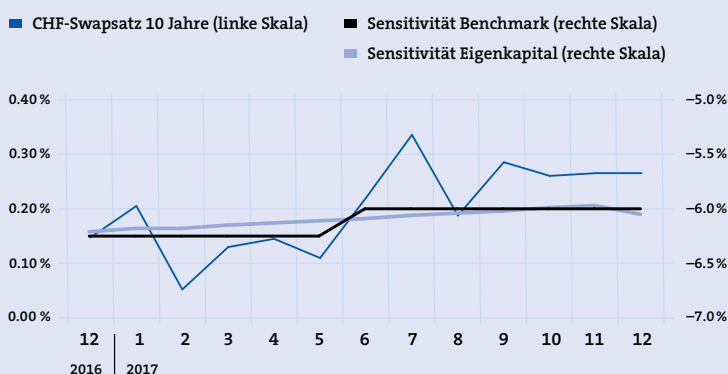
Auswirkungen der Zweitwohnungsinitiative fehlen Hotelbetrieben teilweise die Mittel für eine Anpassung des Angebotes bzw. die Modernisierung der Betriebe, was sich zusätzlich negativ auf die Ertragszahlen auswirkt. Die zwischenzeitlich eingetretene Abwertung des Schweizer Frankens und die aktivere Bewirtschaftung neuer (asiatischer) Märkte wecken Hoffnungen auf eine Trendwende.

Die Bauwirtschaft unterliegt einem ungebrochen intensiven Wettbewerb um Bauaufträge. Der Nachfrageeinbruch im Zweitwohnungsbau zwang viele Unternehmen, ihre Kapazitäten anzupassen, Verlagerungen im Spartenportfolio vorzunehmen oder neue Marktgebiete zu erschliessen. Die rückläufigen Bauvolumen haben zudem die Konzentrationsbewegung in der Branche verstärkt und zu einer Margenerosion geführt, welche auch die Überlebensfähigkeit einzelner Unternehmungen gefährdet. Stabilisierend wirkt sich

das topografisch bedingte stete Auftragsvolumen im Tiefbau aus.

Graubünden wird von einer heterogenen Wirtschaftsstruktur geprägt. Von der prosperierenden Region des Churer Rheintals über die touristischen Hot-Spot-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 starke internationale Zuwanderung – geprägt durch die Nachfrage in der Bau- und Tourismusbranche – zurückzuführen. Die strukturellen Veränderungen können sich mittel-

Zinssensitivität (Stammhaus)



Die effektive Sensitivität des Eigenkapitals im Vergleich zum strategischen Benchmark

fristig auf den Immobilienmarkt auswirken. Die Graubündner Kantonalbank verfolgt diese Entwicklung daher mit besonderer Sorgfalt.

Die GKB wird trotz des schwierigen Umfelds die bisherige Kreditpolitik fortführen, 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.

2.7 Bonitätsrisiken Banken

Die Bankenengagements konzentrierten sich im Berichtsjahr auf erstklassige Schweizer Banken.

2.8 Länderrisiken

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

3. Bilanzstrukturrisiken¹⁾

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

- 1) Stufe Stammhaus, da die Privatbank Bellerive AG aufgrund ihrer Grösse für die Bilanzstrukturrisiken des Konzerns absolut unwesentlich ist. Entsprechend erfolgt auch keine zentrale Steuerung der Bilanzstrukturrisiken auf Stufe Konzern.
- 2) Marktwertveränderung des Eigenkapitals bei einem parallelen Zinsshift von +100 Basispunkten (für Kundenbilanz und Treasurybilanz).
- 3) Jeweils der Durchschnitt der angegebenen Monate.

	31.12.2017	31.12.2016
Zinsänderungsrisiken		
Sensitivität 2)	-6.1%	-6.2%
- bis 10 Jahre	-6.1%	-6.2%
- über 10 Jahre	± 0.0%	± 0.0%
Liquiditätsrisiken		
	Okt/Nov/Dez 2017	Okt/Nov/Dez 2016
Liquidity Coverage Ratio 3)	103.1%	99.0%
Refinanzierungsrisiken		
	31.12.2017	31.12.2016
Deckung Kundenausleihungen durch Kundeneinlagen (inkl. Kassenobligationen)	81.1%	83.1%

3.1 Zinsänderungsrisiken

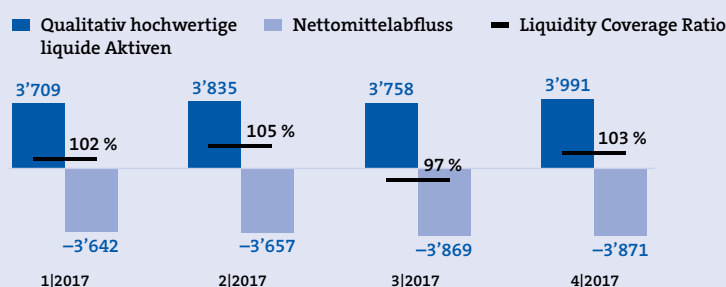
In der Steuerung der Zinsänderungsrisiken im Rahmen des Asset Liability Managements setzen wir eine definierte Anlagestrategie für das Eigenkapital um. Diese Anlagestrategie entspricht einer zehnjährigen rollierenden Anlage mit zusätzlichem Geldmarkt-Termspread.

Insgesamt zeichnet sich diese Anlagestrategie durch folgende Eigenschaften aus:

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

Die Steuerung der Zinsänderungsrisiken zur Umsetzung der Anlagestrategie für das Eigenkapital erfolgt primär über bilanzwirksame Instrumente und sekun-

Liquidity Coverage Ratio (Stammhaus)



in CHF Mio.

Die qualitativ hochwertigen liquiden Aktiven im Verhältnis zum Nettomittelabfluss

där mittels Zinsderivaten. Mit der Einführung von Negativzinsen durch die SNB hat sich zwischen der Kundenbilanz (Kundenausleihungen und -einlagen) und der Treasurybilanz (Anlagen und Refinanzierungen am Geld-/Kapitalmarkt) ein Basisrisiko ergeben.

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

3.2 Liquiditätsrisiken

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

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

Im Berichtsjahr 2017 betrug die durchschnittliche LCR des Stammhauses 102.5 Prozent und lag damit deutlich über den aufsichtsrechtlich geforderten 80 Prozent. Das zweite Quartal wies den höchsten, das dritte Quartal den tiefsten Erfüllungsgrad auf. Diese Schwankungen der LCR sind vor allem auf kurzfristige Geldmarktgeschäfte zurückzuführen.

3.3 Refinanzierungsrisiken

Das GKB Stammhaus refinanziert die Kundenausleihungen zu über 80 Prozent mit breit diversifizierten Kundeneinlagen, wobei die grösste gemäss LCR als Refinanzierung verwendbare einzelne Kundeneinlage im tiefen einstelligen Prozentbereich liegt. Als Ergänzung kommen Refinanzierungen auf dem Geld-/Kapitalmarkt (hauptsächlich eigene Anleihen und Pfandbriefdarlehen) zum Einsatz.

Mit einem externen Rating stellt sich die Graubündner Kantonalbank bewusst dem internationalen Benchmark, um sich bei einem breiten Investorenkreis aktiv zu positionieren. Im Dezember 2017 hat Standard & Poor's das Rating der Graubündner Kantonalbank mit «AA/stabil» bestätigt. Das Kurzfrustrating notiert weiterhin mit der Höchstnote «A-1+».

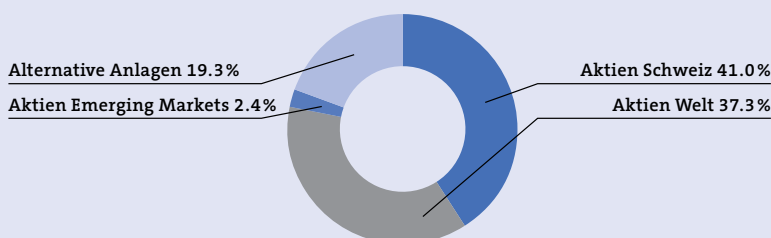
4. Übrige Marktrisiken

4.1 Finanzanlagen¹⁾

Die performanceorientierten Finanzanlagen werden weltweit diversifiziert. Neben traditionellen Aktienrisiken kamen im Berichtsjahr auch alternative Anlagen zur Verbesserung der Portfoliodiversifikation zum Einsatz.

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

Performanceorientierte Finanzanlagen (Konzern)



Im Jahr 2017 wurde eine Rendite von +15.1% erzielt. Der Portfoliowert betrug per Jahresende CHF 66.1 Mio. und teilt sich auf diese Anlageklassen auf.

Einsatz. Es wurden keine nennenswerten derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

4.2 Handelsbestände

Die Graubündner Kantonalbank 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 2017 sind Verluste aus operationellen Risiken (direkte, cashwirksame Kosten) in Höhe von 0,59 Millionen Franken aufgetreten (Vorjahr 0,33 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 so-

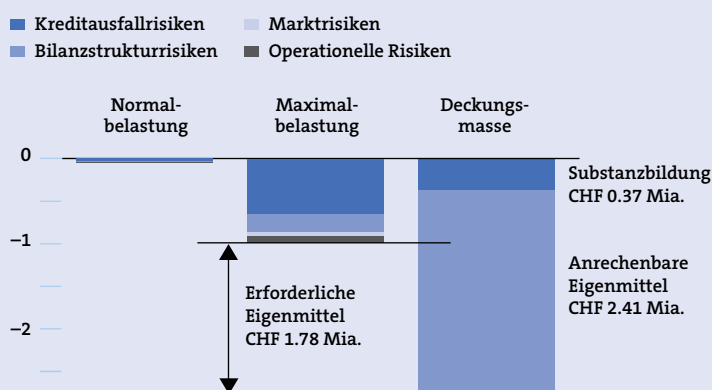
wie des antizyklischen Puffers bei 12,8 Prozent. Am 31. Dezember 2017 wurde auf Stufe Konzern eine Tier-1-Ratio von 18,7 Prozent ausgewiesen. Die Bank übertrifft damit das strategische Ziel um 544 Millionen Franken und die aufsichtsrechtliche Vorgabe um 762 Millionen Franken deutlich.

Ihre Risikotoleranz in qualitativer und quantitativer Hinsicht bestimmt die Graubündner Kantonalbank in einem jährlichen Prozess. Die quantitative Risikotoleranz wird als Verhältnis zwischen der Maximalbelastung in einem Stressfall und der «verfügbaren» Risikodeckungsmasse ausgedrückt. Bei der Bestimmung der Maximalbelastung werden die Risikostrategien anspruchsvollen Stresstests unterzogen. Dabei kommt ein Betrachtungszeitraum von fünf Jahren zur Anwendung. Die konsolidierte Maximalbelastung (31. Dezember 2017: CHF 1,0 Mia.) der relevanten Risiken wird pragmatisch durch Kumulation der Einzelrisiken abgebildet. Die verfügbare Risikodeckungsmasse (CHF 2,8 Mia.) 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, Mitarbeiter und Systeme definiert.

7. Eigenkapitalvorschriften (Basel III)

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

Risikotragfähigkeit



in Mia. CHF

Der Vergleich zwischen der vorhandenen Risikodeckungsmasse und der Maximalbelastung im «Stress» zeigt, dass auch Extrembelastungen problemlos aufgefangen werden (Überdeckung).

Finanzbericht.

Die Graubündner Kantonalbank (GKB) erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2017 mit 197.9 Millionen Franken das beste operative Ergebnis aller Zeiten. Mit einer Zunahme des Geschäftsvolumens von 2.8 Milliarden Franken (+6.1%) unterstreicht die Bank ihre gute Marktpositionierung. Der Kanton Graubünden, Partizipanten und die Öffentlichkeit können sich über eine Erhöhung der Dividende freuen.

Resultate 2017

- Kundenausleihungen: +5.4%
- Hypotheken: +6.0%
- Kundenvermögen: +6.6%
- Neugeld: CHF 234.9 Mio.
- Geschäftserfolg: CHF 195.3 Mio.
- Konzerngewinn: CHF 180.3 Mio. (+7.0%)
- Cost/Income-Ratio II: 48.5% (Vj. 51.8%)
- CET-I-/ Tier-I-Ratio: 18.7% (Vj. 18.5%)

Konsolidierte Bilanz

	Anhang	in CHF 1'000			
		31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	in %
Aktiven					
Flüssige Mittel	9.23	4'215'212	3'240'094	975'118	30.1
Forderungen gegenüber Banken	9.23	534'894	789'812	-254'918	-32.3
Forderungen gegenüber Kunden	9.2 / 9.23	2'719'170	2'667'569	51'601	1.9
Hypothekarforderungen	9.2 / 9.23	16'308'625	15'378'711	929'914	6.0
Handelsgeschäft	9.3 / 9.23	126	268	-142	-53.0
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4 / 9.23	199'233	252'988	-53'755	-21.2
Finanzanlagen	9.5 / 9.23	1'338'354	1'300'254	38'100	2.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen		26'798	25'821	977	3.8
Nicht konsolidierte Beteiligungen	9.6 / 9.7 / 9.37	29'014	26'065	2'949	11.3
Sachanlagen	9.8 / 9.37	117'180	115'946	1'234	1.1
Immaterielle Werte	9.9	5'184	10'367	-5'183	-50.0
Sonstige Aktiven	9.10	118'681	109'884	8'797	8.0
Total Aktiven		25'612'471	23'917'779	1'694'692	7.1
Total nachrangige Forderungen		10'000	10'000	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	9.23	3'033'175	2'068'552	964'623	46.6
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9.1 / 9.23	900'000	620'000	280'000	45.2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9.23	15'807'062	15'332'786	474'276	3.1
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4 / 9.23	23'426	30'808	-7'382	-24.0
Kassenobligationen	9.23	18'833	26'252	-7'419	-28.3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9.15 / 9.23	3'122'420	3'268'415	-145'995	-4.5
Passive Rechnungsabgrenzungen		106'035	77'687	28'348	36.5
Sonstige Passiven	9.10	25'638	20'866	4'772	22.9
Rückstellungen	9.16	27'514	27'271	243	0.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'364'723	1'344'375	20'348	1.5
Gesellschaftskapital	9.17 / 9.20	250'000	250'000	0	-
Kapitalreserven		49'224	49'044	180	0.4
Gewinnreserven		697'954	628'938	69'016	11.0
Eigene Kapitalanteile	9.21	-9'334	-9'483	149	1.6
Minderheitsanteile am Eigenkapital		15'512	13'776	1'736	12.6
Konzerngewinn		180'289	168'492	11'797	7.0
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		2'723	2'371	352	14.8
Total Passiven		25'612'471	23'917'779	1'694'692	7.1
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2 / 9.28	112'255	127'686	-15'431	-12.1
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	617'150	733'481	-116'331	-15.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	49'640	49'640	0	-
Treuhandgeschäfte	9.30	161'521	146'243	15'278	10.4
Depotvolumen Kunden		13'611'740	12'252'102	1'359'638	11.1
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		586'211	630'008	-43'797	-7.0

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

Konsolidierte Erfolgsrechnung

		in CHF 1'000			
	Anhang	2017	2016	Veränderung	in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	240'651	245'490	-4'839	-2.0
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		42	42	0	-
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		7'224	7'945	-721	-9.1
Zinsaufwand	9.33	2'894	13'714	-10'820	-78.9
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		245'023	239'763	5'260	2.2
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		9'265	-203	9'468	> 999.9
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		254'288	239'560	14'728	6.1
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		80'824	76'190	4'634	6.1
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'848	1'690	158	9.3
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		20'719	21'741	-1'022	-4.7
Kommissionsaufwand		9'697	9'812	-115	-1.2
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		93'694	89'809	3'885	4.3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		19'759	17'637	2'122	12.0
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		4'066	618	3'448	557.9
Beteiligungsertrag		5'727	3'901	1'826	46.8
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		4'232	2'786	1'446	51.9
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		1'495	1'115	380	34.1
Liegenschaftenerfolg		4'740	4'639	101	2.2
Anderer ordentlicher Ertrag		351	431	-80	-18.6
Anderer ordentlicher Aufwand		206	1'098	-892	-81.2
Übriger ordentlicher Erfolg		14'678	8'491	6'187	72.9
Geschäftsertrag		382'419	355'497	26'922	7.6
Personalaufwand	9.34	112'489	117'109	-4'620	-3.9
Sachaufwand	9.35	54'618	54'314	304	0.6
Abgeltung Staatsgarantie		3'027	2'948	79	2.7
Geschäftsaufwand		170'134	174'371	-4'237	-2.4
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.6 / 9.8 / 9.9	16'125	25'442	-9'317	-36.6
davon Abschreibungen auf Goodwill	9.9	5'183	15'683	-10'500	-67.0
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-844	863	-1'707	-197.8
Geschäftserfolg		195'316	156'547	38'769	24.8
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	7'055	23'257	-16'202	-69.7
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	8	0	8	> 999.9
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16/9.36	-20'348	-9'805	-10'543	-107.5
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.16/9.36	2'293	2'874	-581	-20.2
Steuern	9.39	1'726	1'507	219	14.5
Konzerngewinn		180'289	168'492	11'797	7.0
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		2'723	2'371	352	14.8

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

Konsolidierte Jahresrechnung

Konsolidierte Geldflussrechnung

	2017		2016	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
	in CHF 1'000			
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	132'775		83'174	
Konzerngewinn	180'289		168'492	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken	20'348		9'805	
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierenden Beteiligungen		2'949		2'861
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	16'125		25'442	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	243			27'456
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	34'136	44'526	35'958	37'979
Aktive Rechnungsabgrenzungen		977	1'403	
Passive Rechnungsabgrenzungen	28'348		7'370	
Fonds für a. o. Beiträge für Projekte mit kulturellem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden		2'200		2'000
Ausschüttung Kanton Vorjahr (ohne PS-Anteile)		66'500		66'500
Ausschüttung PS-Inhaber Vorjahr		28'500		28'500
Ausschüttung Minderheiten Vorjahr		1'063		0
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen	851			33'739
Verbuchungen über die Reserven	180		201	
Veränderung eigener Beteiligungstitel	4'763	4'613	7'232	14'878
Veränderung im Konsolidierungskreis	522			26'294
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		12'174		44'815
Nicht konsolidierte Beteiligungen		272		11'502
Liegenschaften		10'522	307	5'043
Übrige Sachanlagen		1'380		2'527
Immaterielle Werte		0		26'050
Geldfluss aus dem Bankgeschäft		121'452		4'620
Mittel- und langfristiges Geschäft (> 1 Jahr)		1'219'829		433'950
Verpflichtungen gegenüber Banken		5'000		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		63'705		60'770
Kassenobligationen		7'419		8'508
Anleihen		299'995	198'400	
Pfandbriefdarlehen	154'000		99'000	
Sonstige Passiven	4'772			13'158
Forderungen gegenüber Banken	42'697			50'324
Forderungen gegenüber Kunden		115'255	186'901	
Hypothekarforderungen		920'403		846'464
Finanzanlagen		724	26'563	
Sonstige Aktiven		8'797	34'410	
Kurzfristiges Geschäft	2'073'495		425'908	
Verpflichtungen gegenüber Banken	969'622			69'413
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	280'000		185'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	537'981		401'201	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		7'382		125'437
Forderungen gegenüber Banken	212'221			123'752
Forderungen gegenüber Kunden	64'532		134'917	
Handelsgeschäft	142			180
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	53'755		6'528	
Finanzanlagen		37'376	17'044	
Liquidität		975'118		3'422
Veränderung flüssige Mittel		975'118	3'422	
Total	133'626	133'626	83'174	83'174

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

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesell- schafts- kapital	Kapital- reserven	Gewinn- reserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweck- gebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweck- gebunden	Eigene Kapital- anteile	Minder- heits- anteile	Konzern- gewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2017	250'000	49'044	628'938	1'330'449	13'926	-9'483	13'776	168'492	2'445'142
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	166'121	0	0	0	2'371	-168'492	0
Veränderung im Konsolidierungskreis	0	0	522	0	0	0	0	0	522
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	-4'638	0	0	-4'638
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	4'788	0	0	4'788
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	-25	0	0	0	0	0	0	-25
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	205	-97'200	0	0	0	-1'063	0	-98'057
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allge- meine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-2'293	0	0	0	-2'293
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	22'641	0	0	0	0	22'641
Veränderung der Minderheitsanteile	0	0	-427	0	0	0	427	0	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	0	180'289	180'289
Eigenkapital am 31.12.2017	250'000	49'224	697'954	1'353'090	11'633	-9'334	15'512	180'289	2'548'368

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 Wertemanagement. Dieses steht für eine ausgewogene Orientierung an den Interessen der Anspruchsgruppen. Dazu zählen Kunden, Mitarbeitende, Investoren und die Öffentlichkeit.

1.2 Vision, Motto und Werte

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

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

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

Für Investoren empfiehlt sich die 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.

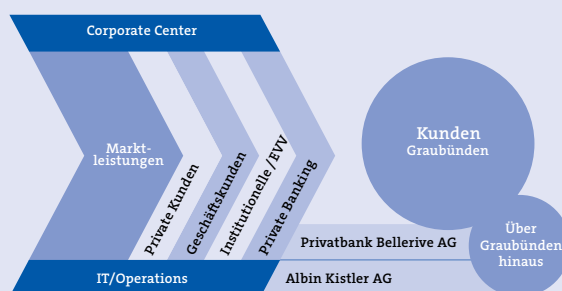
Private Banking: Das Private Banking hat bei der GKB Tradition. Dieses Geschäft soll über das bestehende Kundennetzwerk und über Neukundengewinnung weiterwachsen. Den individuellen Bedürfnissen und hohen Ansprüchen dieser Kundengruppe sowie der zunehmenden Komplexität im Anlagegeschäft wurde mit dem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

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

Institutionelle Anleger, externe Vermögensverwalter und KMU-Vorsorge: Kunden in diesem Segment weisen eine grosse Kompetenz im Finanzdienstleistungsgeschäft auf und stellen hohe Ansprüche sowohl an die Beratung als auch an die Dienstleistungen.

1.4 Vertriebsbank

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



Mit der Vertriebsstruktur im Heimmarkt Graubünden sprechen wir vorwiegend Kunden mit einem Bezug zum Kanton Graubünden an. Die Betreuung und Beratung der Kunden erfolgt über dezentrale Beratungsteams. Den Kunden stehen 56 Standorte in 11 Regionen, 94 Bancomaten, modernste Online-Banking-Systeme und ein Contact Center zur Verfügung.

Konsortialgeschäfte, Akquisitionen und der Zukauf von Assets sollen das organische Wachstum ergänzen und für Diversifikation sorgen. Dabei plant die GKB kein eigenes Onshore-Geschäftsstellennetz im Ausland. Die Ausweitung der Geschäftstätigkeit orientiert sich in erster Linie an wirtschaftlichen Grundsätzen und berücksichtigt namentlich die Aspekte Konstanz, Kompetenz und Risiko. Die Betreuung erfolgt aus Graubünden heraus. Weiter verfügt die GKB mit Beteiligungen an der Privatbank Bellerive AG und

der Albin Kister AG über eigenständige Unternehmen für Private Banking in Zürich. Die Verarbeitungsprozesse der Privatbank Bellerive AG sind bei identischer Systemumgebung mehrheitlich nach Chur verlagert worden.

Eine auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtete kontinuierliche Verbesserung der Prozesse nach der Lean-Six-Sigma-Methode garantiert eine schnelle Abwicklung der Geschäfte im Sinne von «Best Service» mit höchster Qualität. Aufgaben und Prozesse in der Leistungserstellung, die nicht zu den Kernkompetenzen gehören, werden wo sinnvoll und möglich an Partner ausgelagert. Die Graubündner Kantonalbank übernimmt von einem schweizweit tätigen Dienstleister für Hypotheken Hypothekarforderungen. Im Abwicklungsprozess werden gleichzeitig gewisse Verwaltungshandlungen (Teile der Kreditadministration und des Kreditrisikomanagements, Aufbewahrung von Grundpfandsicherheiten) an diesen übertragen.

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

1.5 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Personalbestand betrug teilzeitbereinigt per Ende Jahr 764.15 Mitarbeitende (Vorjahr 765.25). Darin enthalten sind 15.90 Mitarbeitende (Vorjahr 16.10) bei der Privatbank Bellerive AG in Zürich. Die GKB beschäftigt 42 Lernende (Vorjahr 44), 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 sowie die Privatbank Bellerive AG in Zürich. Der Konsolidierungskreis zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel ist identisch. Die Privatbank Bellerive AG wird vollkonsolidiert. Dabei erfassen wir Aktiven und Passiven sowie Aufwand und Ertrag zu 100 Prozent. Konzerninterne Forderungen und Verpflichtungen sowie Aufwand und Ertrag werden gegenseitig verrechnet. Die Kapitalkonsolidierung wurde zum Zeitpunkt des Erwerbs nach der angelsächsischen Purchase-Methode erstellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der GKB werden zu Konsolidierungszwecken auch für die Abschlüsse der Konzerngesellschaften angewendet.

2.3 Umrechnung von Fremdwährungen

Transaktionen in 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.

	Noten		Devisen	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
USD	0.9370	0.9775	0.9772	1.0173
CAD	0.7385	0.7170	0.7783	0.7572
GBP	1.2605	1.1995	1.3206	1.2593
EUR	1.1475	1.0480	1.1723	1.0729
JPY	0.8275	0.8300	0.8683	0.8712

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. solche mit Infrastrukturcharakter und Gemeinschaftswerke) ausgewiesen, bei denen die Absicht der dauernden Anlage besteht. Die Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich be-

triebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bewertet und jährlich überprüft, wobei geringwertige Beteiligungen (Anschaffungswert < 1 Million Franken und < 20 Prozent am Stimmenanteil) im Anschaffungsjahr direkt wertberichtigt werden.

Die Bilanzierung der Beteiligung an der Albin Kistler AG (Anteil GKB: 25 Prozent) erfolgt nach der Equity-Methode.

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 ab Seite 58 werden in diesem Kapitel die Grundlagen des Umgangs mit Risiken bei der Graubündner Kantonalbank beschrieben.

3.2 Struktur und Reporting

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

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

3.3 Bilanzstrukturrisiken ¹⁾

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

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

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

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

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

3.4 Übrige Marktrisiken

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

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

Die Handelsbestände dienen ausschliesslich der effizienten Abwicklung von Kundenaufträgen im Anlagege-

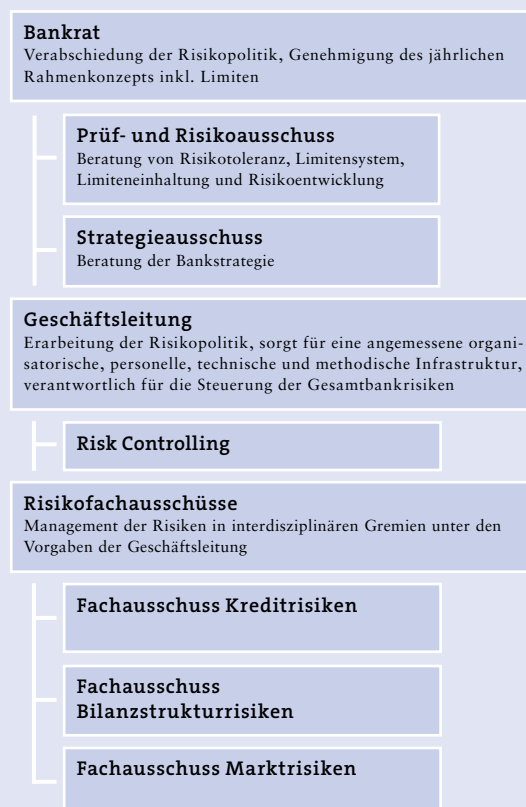
schäft. Die Risiken werden monatlich gemessen und rapportiert. Die GKB unterhält kein Handelsbuch.

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 20 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 zweitgrössten 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 Risikoordnung aus dem Ratingverfahren dient als Grundlage für eine risikoorientierte Bewirtschaftung der Ausleihungen sowie die risikogerechte Preisfestlegung.

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

Das Rating von öffentlich-rechtlichen Körperschaften im Kanton Graubünden bezieht die GKB von der fedafin AG, welche auf Gemeinderatings spezialisiert

und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) anerkannt ist.

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.

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

3.6 Operationelle Risiken

Das Management der operationellen Risiken orientiert sich an den aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie den Empfehlungen der Bank für Internationalen Zah-

lungsausgleich (BIZ). Operationelle Risiken werden durch interne Reglemente und Weisungen zur inneren Organisation, ein Internes Kontrollsystem (IKS), Führungskontrollen sowie Versicherungen beschränkt. Teil des Managements der operationellen Risiken sind in der GKB insbesondere auch die Rechts-, Compliance- sowie die Reputationsrisiken.

3.6.1 Verantwortlichkeiten

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

- Der Bankrat erlässt Leitlinien und finanzielle Grenzwerte zur Tragbarkeit, welche von der Geschäftsleitung umzusetzen sind.
- Für jedes wesentliche identifizierte Risiko ist ein Risikoverantwortlicher bestimmt, welcher für die Begrenzung der Risiken verantwortlich ist.
- Die Begrenzung der Rechtsrisiken erfolgt durch den eigenen Rechtsdienst. Bei Bedarf werden externe Rechtsberater beigezogen. Die Compliance-Funktion unterstützt die operative Führung insbesondere bei der rechtskonformen Umsetzung des geltenden (Aufsichts-)Rechts.
- Die Abteilung IT-Security überwacht als vom operationellen Informatikbetrieb unabhängige Funktion die Datensicherheit und insbesondere den Umgang mit elektronischen Kundendaten gemäss Anhang 3 des FINMA-RS 2008/21 «Operationelle Risiken Banken».
- Das Risk Controlling unterstützt die Risikoverantwortlichen, sorgt für Konsistenz und setzt Standards bei der Identifikation, Bewertung und Steuerung der Risiken, überwacht die Einhaltung der aggregierten Risikotoleranz der Bank und stellt das Reporting sicher.

3.6.2 Risikoidentifikation, Risikobewertung und Risikosteuerung

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

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

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

3.6.3 Risikotoleranz

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

3.6.4 Risikoberichterstattung

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

3.6.5 Business Continuity Management

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

3.6.6 Interne Revision

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

3.6.7 Datensicherheit

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

3.7 Umgang mit Risiken bei der Tochtergesellschaft

Der Umgang mit Risiken bei der Tochtergesellschaft Privatbank Bellerive AG (PBB) erfolgt im Rahmen der Risikopolitik der Muttergesellschaft. Die Graubündner Kantonalbank kennt und begrenzt die Risiken in der Tochtergesellschaft durch:

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

Die PBB geht nur gedeckte Kreditrisiken ein. Sie kann Finanzanlagen in limitiertem Rahmen tätigen. Handelsbestände sind zeitlich und betragsmässig limitiert und nur im Zusammenhang mit dem Kundengeschäft erlaubt.

Durch das Halten einer angemessenen Liquiditätsreserve bei Drittbanken sowie der SNB im Rahmen des Liquiditätsrisikomanagements und der fristenkongruenten aktiv- und passivseitigen Refinanzierung/Anlage ist die Liquidität der PBB jederzeit gesichert.

Die 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.

3.8 Strategische und Reputationsrisiken

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

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

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

4.1 Identifikation von Ausfallrisiken

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

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

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

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

6.2 Hedge Accounting

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

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

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

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

7. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Bankrat hat die vorliegende Konzernrechnung am 8. März 2018 genehmigt. Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur der Konzernrechnung 2017 erfordern würden.

8. Revisionsstelle

Als Revisionsstelle für die Bank ist die Ernst & Young AG, Zürich, seit 2008 gewählt.

Informationen zur konsolidierten Bilanz

9.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	900'000	620'000
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	859'416	583'300
davon die, bei denen das Recht zur Weiterveräusserung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	859'416	583'300

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

	Deckungsart			in CHF 1'000
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	69'176	690'324	2'024'725	2'784'225
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	12'606'703	42'855	11'436	12'660'994
Büro- und Geschäftshäuser	725'354	0	6'180	731'534
Gewerbe und Industrie	2'450'368	0	87'426	2'537'794
Übrige	483'515	0	4'192	487'706
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2017	16'335'116	733'179	2'133'959	19'202'253
31.12.2016	15'430'905	711'691	2'088'532	18'231'128
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2017	16'335'116	733'179	1'959'500	19'027'795
31.12.2016	15'430'905	711'691	1'903'684	18'046'280
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	5'761	34'603	71'891	112'255
Unwiderrufliche Zusagen	162'306	215'679	239'165	617'150
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	49'640	49'640
Total Ausserbilanz				
31.12.2017	168'066	250'282	360'696	779'045
31.12.2016	217'523	255'249	438'035	910'807

	in CHF 1'000			
	Brutto- schuldbetrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Sicherheiten	Netto- schuldbetrag	Einzelwert- berichtigungen
Gefährdete Forderungen				
31.12.2017	171'711	110'460	61'251	61'251
31.12.2016	183'810	120'235	63'575	63'575
	Brutto- schuldbetrag ¹⁾			Einzelwert- berichtigungen
Exponierte Forderungen				
31.12.2017	534'003			113'207
31.12.2016	548'902			121'272

1) Der Bruttoschuldbetrag 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 420'795 (Vorjahr TCHF 427'630) 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	
	31.12.2017	31.12.2016
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, Geldmarktgeschäfte	0	0
davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	0	4
Weitere Handelsaktiven	126	264
Total Aktiven	126	268
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0

Passiven

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

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

in CHF 1'000

	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente						
Swaps	4'933	4'102	410'000	68'222	171'763	5'602'000
Optionen (OTC)	4'491	4'274	50'000	0	0	0
CAP-Libor	0	0	0	1	0	13'046
Devisen/Edelmetalle						
Terminkontrakte	3'810	3'601	622'959	9'082	4'633	1'095'062
Optionen (OTC)	82'639	82'639	611'991	0	0	0
Beteiligungstitel/Indices						
Optionen (OTC)	94'277	94'277	384'385	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	190'150	188'893	2'079'335	77'305	176'396	6'710'108
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	190'150	188'893	2'079'335	77'305	176'396	6'710'108
31.12.2016	245'370	244'866	1'557'030	145'390	233'067	8'294'352
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	245'370	244'866	1'557'030	145'390	233'067	8'294'352
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge			199'233			23'426
31.12.2016			252'988			30'808
			Zentrale Clearingstellen			Banken und Effektenhändler
						Übrige Kunden
Aufgliederung nach Gegenparteien (2017)						
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)		0		9'886		189'347

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Schuldtitel	1'235'210	1'208'280	1'296'107	1'282'326
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'235'209	1'208'277	1'296'106	1'282'323
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	1	3	1	3
Beteiligungstitel	57'386	40'960	66'618	45'500
davon qualifizierte Beteiligungen 1)	0	0	0	0
Edelmetalle	36'360	37'205	36'360	37'205
Liegenschaften	9'397	13'810	9'397	13'810
Total Finanzanlagen	1'338'354	1'300'254	1'408'482	1'378'840
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'186'725	1'150'043		

1) Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000					
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2017)						
Buchwerte der Schuldtitel	458'366	0	0	0	0	776'844

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

9.6 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	in CHF 1'000									
	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert Ende 2016	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Wertberichtigungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2017	Marktwert
Nach Equity-Methode bewertete Beteiligungen										
ohne Kurswert	6'691	2'786	9'477	0	0	0	0	2'482	11'959	kein
Übrige Beteiligungen										
mit Kurswert	4'960	-3'279	1'681	0	0	0	0	467	2'148	2'522
ohne Kurswert	22'398	-7'492	14'907	0	272	0	-272	0	14'907	kein
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	34'050	-7'985	26'065	0	272	0	-272	2'949	29'014	

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

Firmenname und Sitz	Geschäftstätigkeit	Gesellschaftskapital	Beteiligungsquote		Besitz	
		in CHF 1'000	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%
Strategische Beteiligungen bewertet nach Equity-Methode						
Albin Kistler AG, Zürich	Vermögensverwalter	500	25.0%	25.0%	25.0%	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%
Caleas Holding AG, Zürich	Leasinggesellschaft	800	2.4%	2.4%	2.4%	0.0%
Aduno Holding AG, Zürich	Finanzdienstleistungen	25'000	1.8%	1.8%	1.8%	0.0%
SIX Group AG, Zürich	Effektenhandel und Finanzdienstleistungen	19'522	0.3%	0.3%	0.3%	0.0%
Swiss Bankers Prepaid Services AG, Grosshöchstetten	Reisezahlungsmitteldienstleistungen	10'000	1.4%	1.4%	1.4%	0.0%
newhome.ch AG, Zürich	Immobilienportal	100	7.1%	7.1%	7.1%	0.0%
Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerten (unter 20 %)						
Wohnbaugenossenschaften, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Infrastruktureinrichtungen, Tourismusinstallationen usw.						

1) Davon einbezahlt 20 %.

9.8 Sachanlagen

in CHF 1'000

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/Aufwertungen	Buchwert Ende 2016	Umgliederungen 2)	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2017
Bankgebäude 1)	402'955	-307'972	94'983	0	5'534	0	-7'569	0	92'949
Andere Liegenschaften 1)	72'120	-53'972	18'148	2'912	2'076	0	-1'078	0	22'059
Selbst entwickelte oder separat erworbene Software	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Übrige Sachanlagen	18'926	-16'111	2'814	0	1'380	0	-2'023	0	2'172
Total Sachanlagen	494'001	-378'055	115'946	2'912	8'991	0	-10'670	0	117'180

Operatives Leasing

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

Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von CHF 9.03 Mio. sowie CHF 0.06 Mio. durch den Abgang der Private Client Bank AG aus dem Konsolidierungskreis im Jahr 2016.

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

2) Im Berichtsjahr hat die Bank eine in den Finanzanlagen gehaltene Liegenschaft in die Sachanlagen umgebucht. Die Liegenschaft wird vermietet und dient neu als Renditeobjekt.

9.9 Immaterielle Werte

in CHF 1'000

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/Aufwertungen	Buchwert Ende 2016	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Buchwert Ende 2017
Goodwill	26'050	-15'683	10'367	0	0	-5'183	5'184
Total immaterielle Werte	26'050	-15'683	10'367	0	0	-5'183	5'184

Die Abschreibung des Goodwills aus der Minderheitsbeteiligung an einem externen Vermögensverwalter erfolgt über drei Jahre, weil die GKB kein Interesse an einer reinen Finanzbeteiligung hat. Im Jahr 2018 wird die Beteiligung entweder auf eine Mehrheit aufgestockt oder die Beteiligung wird veräussert.

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	in CHF 1'000			
	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Ausgleichskonto	98'528	94'151	209	63
Abrechnungskonti	7'623	4'867	15'970	9'877
Indirekte Steuern	5'361	2'502	4'475	5'680
Übrige Aktiven/Passiven	6'567	7'767	4'984	5'246
Aktive latente Ertragssteuern	602	597	0	0
Total	118'681	109'884	25'638	20'866

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

	in CHF 1'000			
	31.12.2017		31.12.2016	
	Forderungs- betrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung	Forderungs- betrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung
Verpfändete/ abgetretene Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	2'334'739	1'723'000	2'401'420	1'569'000
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
keine	0	0	0	0

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

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen: Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank		
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	5'828	7'975
Eigene Anleiheobligationen	500	500
Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	6'328	8'475

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 31.12.2017 einen Deckungsgrad von 104 bis 105 Prozent aus (Vorjahr 101.4 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Ebenso besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

9.13.2 Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank

Ergänzend zur Basisversicherung sind die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank bei der Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Stiftung verfolgt den Zweck, ergänzende Vorsorgeleistungen zur Basisversicherung zu erbringen. Sämtliche vorzeitigen Pensionierungen werden über die Stiftung abgewickelt und durch regelmässige Einlagen in ein Sondervermögen finanziert. Die Stiftung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31.12.2017 einen Deckungsgrad von 113.5 bis 114 Prozent aus (Vorjahr 111.89 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 15'737 (Vorjahr TCHF 19'961) bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 10'200 (Vorjahr TCHF 14'750). Die Abweichung gegenüber dem Vorjahr begründet sich mit der Ausfinanzierung der Leistungsreduktion in der Pensionskasse Graubünden in der bankeigenen Vorsorgestiftung im Jahr 2016.

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 Swisscanto Sammelstiftung der Kantonalbanken eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2017 einen Deckungsgrad von 109.6 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 106.2 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 681 (Vorjahr TCHF 587) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 431 (Vorjahr TCHF 395).

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	Ausgabejahr	Zinssatz	Fälligkeit	Vorzeitige Kündigung		Betrag
					Datum	Betrag	
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG	Pfandbriefdarlehen						1'723'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2011	2.000%	30.09.2041			75'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	0.750%	14.06.2019			130'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	1.250%	14.06.2024			135'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2013	1.375%	11.03.2025			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2014	0.750%	07.05.2021			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2015	0.625%	20.04.2029			265'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2016	0.250%	10.03.2028			200'000
davon im eigenen Bestand							-5'580
Total							3'122'420

Alle ausstehenden Obligationenanleihen sind nicht nachrangig.

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

in CHF 1'000

	Stand Ende 2016	Zweckkon- forme Ver- wendung	Umbuchun- gen	Währungs- differenzen	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge	Neubildun- gen zulasten Erfolgsrech- nung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrech- nung	Stand Ende 2017
Rückstellungen für Ausfallrisiken	7'344	0	0	0	0	4'550	-4'281	7'614
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken 1)	17'926	-591	0	0	0	565	0	17'900
Übrige Rückstellungen 2)	2'000	0	0	0	0	0	0	2'000
Total Rückstellungen	27'271	-591	0	0	0	5'115	-4'281	27'514
Reserven für allgemeine Bankrisiken 3)	1'344'375	0	0	0	0	22'641	-2'293	1'364'723
Wertberichtigungen für Ausfall- risiken aus gefährdeten Forderungen	63'769	-444	0	0	132	12'181	-14'193	61'444
Wertberichtigungen für latente Risiken	121'272	-1'572	0	0	0	21'824	-28'316	113'207
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	185'041	-2'016	0	0	132	34'004	-42'510	174'651

1) Beinhaltet 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	324'189	348'201
Verbundene Gesellschaften	307'108	264'698	224'375	236'877
Organgeschäfte	106'251	107'308	10'243	8'982
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen/-verpflichtungen	465	465	0	0

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 Monaten	Nach 3 bis 12 Monaten	Nach 12 Mon. bis 5 Jahren	Nach 5 Jahren	Immo- bilisiert	Total	
Aktivum/Finanzinstrumente									
Flüssige Mittel	4'215'212	0	0	0	0	0	0	4'215'212	
Forderungen gegenüber Banken	92'495	0	125'000	274'772	42'626	0	0	534'894	
Forderungen gegenüber Kunden	26'770	115'954	724'805	304'462	986'157	561'022	0	2'719'170	
Hypothekarforderungen	2'844	245'271	1'687'824	1'781'489	8'255'607	4'335'590	0	16'308'625	
Handelsgeschäft	126	0	0	0	0	0	0	126	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	199'233	0	0	0	0	0	0	199'233	
Finanzanlagen	36'360	0	60'989	101'446	443'135	687'026	9'397	1'338'354	
Total	4'573'040	361'224	2'598'619	2'462'169	9'727'525	5'583'638	9'397	25'315'613	
	31.12.2016	3'652'531	492'839	2'501'630	2'457'951	8'807'778	5'703'158	13'810	23'629'697
Fremdkapital/Finanzinstrumente									
Verpflichtungen gegenüber Banken	3'886	0	2'449'435	579'854	0	0	0	3'033'175	
Verpflichtungen aus Wertpapier- finanzierungsgeschäften	0	0	900'000	0	0	0	0	900'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9'527'180	5'451'311	127'093	33'103	339'537	328'839	0	15'807'062	
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	23'426	0	0	0	0	0	0	23'426	
Kassenobligationen	0	0	2'446	3'695	11'310	1'382	0	18'833	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	30'000	0	1'130'995	1'961'425	0	3'122'420	
Total	9'554'492	5'451'311	3'508'974	616'651	1'481'842	2'291'646	0	22'904'916	
	31.12.2016	6'584'767	7'981'435	2'363'893	793'802	1'303'591	2'319'325	0	21'346'813

9.24 Bilanz nach In- und Ausland

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

9.25 Aktiven nach Ländern und Ländergruppen

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

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

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

9.27 Bilanz nach Währungen

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

Informationen zur konsolidierten Ausserbilanz

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	17'161	17'737
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	82'616	91'534
Übrige Eventualverbindlichkeiten	12'478	18'415
Total Eventualverpflichtungen	112'255	127'686

Total Eventualforderungen

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

Im Zusammenhang mit dem im Jahr 2015 erfolgten Verkauf der Beteiligung an der Swisscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank wird ein Teil des Verkaufspreises während der Jahre 2016 bis 2018 in drei jährlichen Tranchen ausbezahlt (Earn-out), deren Höhe vom Nettoumsatz der Graubündner Kantonalbank mit ZKB-/Swisscanto-Produkten abhängig ist. Die Höhe des Earn-outs für die letzte Tranche im Jahr 2018 kann nicht verlässlich geschätzt werden.

9.29 Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

9.30 Treuhandgeschäfte

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	138'453	119'955
Treuhandkredite 1)	23'068	26'288
Total	161'521	146'243

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/I, 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	
	2017	2016
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	12'415	8'592
Negativzinsen	17'856	14'650
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-7'818	-5'438
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	25'673	20'088

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2017	2016
Gehälter Bankbehörden und Personal	91'170	90'712
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	0	0
Sozialleistungen	17'996	22'482
Übriger Personalaufwand	3'322	3'914
Total	112'489	117'109

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2017	2016
Raumaufwand	3'753	3'849
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	30'690	30'018
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	723	667
Honorare der Prüfgesellschaft	566	595
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	514	566
davon für andere Dienstleistungen	52	30
Übriger Geschäftsaufwand	18'887	19'185
Total	54'618	54'314
Abteilung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'027	2'948

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	
	2017	2016
Ausserordentlicher Ertrag	7'055	23'257
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	29	72
Veräusserungsgewinne/Aufwertungen von Beteiligungen 1)	6'925	18'791
Veräusserungsgewinne aus Bank- und anderen Liegenschaften	100	4'384
Übriger ausserordentlicher Ertrag	1	10
Ausserordentlicher Aufwand	8	0
Übriger ausserordentlicher Aufwand	8	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	20'348	9'805
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'293	-2'874
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	22'641	18'147
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-2'293	-8'343
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'293	-2'874

1) Im Jahr 2017 resultierte als variabler Kaufpreisanteil (Earn-out) aus dem Verkauf des Anteils von 5.1 % an der Swisscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank im Jahr 2015 ein Gewinn von TCHF 6'458 (Vorjahr TCHF 7'664). Aus der Bereinigung der Beteiligungsstruktur bei der Privatbank Bellerive AG und der Private Client Bank AG resultierte im Vorjahr ein Erfolg von TCHF 10'781.

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Aufgrund des höheren erzielbaren Wertes (gemäss FINMA-RS 2015/1, Rz A3-137) wurde der Buchwert an unwesentlichen Beteiligungen um TCHF 467 (Vorjahr TCHF 75) 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	
	2017	2016
Aufwand für laufende Ertragssteuern	1'731	1'515
Latente Steuerguthaben	-5	-8
Total	1'726	1'507
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Gewinns vor Steuern ¹⁾	21.9%	21.7%

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

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

9.40 Ergebnis je Beteiligungsrecht

Der Gewinn (Basis: Konzerngewinn vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken; ohne Minderheitsanteile am Konzerngewinn) je Partizipationsschein beträgt im Geschäftsjahr CHF 79.35 (Vorjahr CHF 70.55). 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 unter gkb.ch/geschaeftsbericht verwiesen. Auf Anfrage steht die Offenlegung in gedruckter Form zur Verfügung.



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, 8. März 2018

Bericht der Revisionsstelle zur konsolidierten Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die konsolidierte Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 66 - 95), für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrats

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



Verantwortung der Revisionsstelle

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

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



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2017 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

Prüfungssachverhalt

Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessenspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2017 stellen die Kundenausleihungen von CHF 19.0 Mrd. mit 74.3% 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 (Seite 72). 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 (Seite 78 und 79) aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur konsolidierten Jahresrechnung (Seiten 81, 82 und 89).

Unser Prüfverfahren

Unsere Prüfungen beinhalten die Beurteilung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Ermittlung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen. 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. Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung der Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Rolf Walker
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Yves Uhlmann
Zugelassener Revisionsexperte

Bilanz Einzelabschluss

	Anhang	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		4'064'883	3'089'768	975'115	31.6
Forderungen gegenüber Banken		533'689	788'570	-254'881	-32.3
Forderungen gegenüber Kunden	9.2	2'706'479	2'654'312	52'167	2.0
Hypothekarforderungen	9.2	16'308'625	15'378'711	929'914	6.0
Handelsgeschäft		126	268	-142	-52.9
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	199'170	252'921	-53'751	-21.3
Finanzanlagen	9.5	1'338'353	1'300'254	38'099	2.9
Aktive Rechnungsabgrenzungen		26'245	25'266	979	3.9
Beteiligungen	9.37	55'234	54'767	467	0.9
Sachanlagen	9.37	109'230	107'883	1'347	1.2
Sonstige Aktiven	9.10	117'988	109'235	8'753	8.0
Total Aktiven		25'460'023	23'761'956	1'698'067	7.1
Total nachrangige Forderungen		10'000	10'000	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		3'301'283	2'308'902	992'380	43.0
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		900'000	620'000	280'000	45.2
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		15'409'402	14'957'836	451'566	3.0
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	23'419	30'804	-7'385	-24.0
Kassenobligationen		18'833	26'252	-7'419	-28.3
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		3'122'420	3'268'415	-145'995	-4.5
Passive Rechnungsabgrenzungen		104'158	76'123	28'035	36.8
Sonstige Passiven	9.10	24'883	19'920	4'963	24.9
Rückstellungen	9.16	27'514	27'271	244	0.9
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'364'723	1'344'375	20'348	1.5
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		129'223	129'043	180	0.1
Freiwillige Gewinnreserven		570'298	499'798	70'500	14.1
Eigene Kapitalanteile	9.21	-9'334	-9'483	149	1.6
Gewinnvortrag		0	0	0	-
Jahresgewinn		178'200	167'700	10'500	6.3
Total Passiven		25'460'023	23'761'956	1'698'067	7.1
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2	98'599	108'361	-9'762	-9.0
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	616'738	733'093	-116'355	-15.9
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	49'640	49'640	0	-
Treuhandgeschäfte	9.30	136'170	146'243	-10'073	-6.9
Depotvolumen Kunden		9'630'022	8'507'202	1'122'819	13.2
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		583'929	566'814	17'115	3.0

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

Erfolgsrechnung Einzelabschluss

	Anhang	2017	2016	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	240'495	245'334	-4'839	-2.0
Zins- und Dividendertrag aus Handelsgeschäft		43	42	1	2.5
Zins- und Dividendertrag aus Finanzanlagen		7'224	7'945	-721	-9.1
Zinsaufwand	9.33	2'142	12'897	-10'755	-83.4
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		245'619	240'423	5'196	2.2
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		9'265	-203	9'467	> 999.9
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		254'884	240'221	14'663	6.1
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		64'103	60'914	3'189	5.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'834	1'675	159	9.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		20'559	21'571	-1'013	-4.7
Kommissionsaufwand		8'224	8'421	-197	-2.3
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		78'272	75'740	2'532	3.3
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		18'275	16'324	1'951	12.0
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		4'066	618	3'448	557.5
Beteiligungsertrag		4'620	3'365	1'256	37.3
Liegenschaftenerfolg		4'397	4'291	107	2.5
Anderer ordentlicher Ertrag		2'246	2'305	-59	-2.6
Anderer ordentlicher Aufwand		206	1'098	-892	-81.2
Übriger ordentlicher Erfolg		15'123	9'480	5'643	59.5
Geschäftsertrag		366'554	341'764	24'790	7.3
Personalaufwand	9.34	106'710	111'985	-5'275	-4.7
Sachaufwand	9.35	53'678	53'360	318	0.6
Abgeltung Staatsgarantie		3'027	2'948	79	2.7
Geschäftsaufwand		163'415	168'293	-4'878	-2.9
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		10'803	20'098	-9'295	-46.2
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-834	875	-1'710	-195.4
Geschäftserfolg		191'501	154'248	37'253	24.2
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	7'055	23'257	-16'202	-69.7
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	8	0	8	> 999.9
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.36	-20'348	-9'805	-10'543	-107.5
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.36	2'293	2'874	-581	-20.2
Jahresgewinn		178'200	167'700	10'500	6.3

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

Gewinnverwendung

	in CHF 1'000			
	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	in %
Jahresgewinn	178'200	167'700	10'500	6.3
Gewinnvortrag	0	0	0	-
Bilanzgewinn	178'200	167'700	10'500	6.3
Gemäss Beschluss des Bankrates ist der Gewinn wie folgt zu verwenden:				
Dividende auf dem Nominalkapital 40 % (Vorjahr 38 %)	100'000	95'000	5'000	5.3
Fonds für Projekte mit kulturellem, gemeinnützigem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden	3'200	2'200	1'000	45.5
Einlage in die freiwilligen Gewinnreserven	75'000	70'500	4'500	6.4
Einlage in die gesetzlichen Gewinnreserven 1)	0	0	0	-
Neuer Gewinnvortrag	0	0	0	-
Pro memoria:				
Dividende/Staatsgarantie an den Kanton Graubünden	87'290	82'998	4'292	5.2

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

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

Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								Total
	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserven	Gesetzliche Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Jahresgewinn	
Eigenkapital am 1.1.2017	250'000	45'000	129'043	1'330'449	13'926	499'798	-9'483	167'700	2'426'434
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	0	0	0	167'700	0	-167'700	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-4'638	0	-4'638
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	4'788	0	4'788
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	-25	0	0	0	0	0	-25
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	0	205	0	0	-97'200	0	0	-96'995
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-2'293	0	0	0	-2'293
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	22'641	0	0	0	0	22'641
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	178'200	178'200
Eigenkapital am 31.12.2017	250'000	45'000	129'223	1'353'090	11'633	570'298	-9'334	178'200	2'528'111

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 auf den Seiten 70 bis 80 (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 auf den Seiten 71 bis 74.

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 jährlich überprüft.

Informationen zur Bilanz Einzelabschluss

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 31.12.2017	Auswirkungen der theoretischen Anwendung der Equity-Methode	in CHF 1'000 Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode
Bilanz Einzelabschluss			
Beteiligungen	55'234	-3'163	52'071
Erfolgsrechnung Einzelabschluss			
Ausserordentlicher Ertrag	7'055	7'120	14'175
Abschreibungen auf Beteiligungen	0	10'282	10'282

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
	Hypothekarische Deckung	Andere Deckung	Ohne Deckung	
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden	69'176	677'670	2'024'688	2'771'534
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	12'606'703	42'855	11'436	12'660'994
Büro- und Geschäftshäuser	725'354	0	6'180	731'534
Gewerbe und Industrie	2'450'368	0	87'426	2'537'794
Übrige	483'515	0	4'192	487'706
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2017	16'335'116	720'525	2'133'922	19'189'562
31.12.2016	15'430'905	698'441	2'088'524	18'217'870
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2017	16'335'116	720'525	1'959'463	19'015'104
31.12.2016	15'430'905	698'441	1'903'677	18'033'023
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	5'761	20'947	71'891	98'599
Unwiderrufliche Zusagen	162'306	215'679	238'753	616'738
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	49'640	49'640
Total Ausserbilanz				
31.12.2017	168'066	236'626	360'284	764'977
31.12.2016	217'523	235'924	437'647	891'094

Gefährdete und exponierte Forderungen

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

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

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

9.4 Derivative Finanzinstrumente (Aktiven und Passiven)

	in CHF 1'000					
	Handelsinstrumente			Absicherungsinstrumente		
	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen	Positive Wiederbeschaffungswerte	Negative Wiederbeschaffungswerte	Kontraktvolumen
Zinsinstrumente						
Swaps	4'933	4'102	410'000	68'222	171'763	5'602'000
Optionen (OTC)	4'491	4'274	50'000	0	0	0
CAP-Libor	0	0	0	1	0	13'046
Devisen/Edelmetalle						
Terminkontrakte	3'748	3'595	620'411	9'082	4'633	1'095'062
Optionen (OTC)	82'639	82'639	611'991	0	0	0
Beteiligungstitel/Indices						
Optionen (OTC)	94'277	94'277	384'385	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge	190'088	188'887	2'076'787	77'305	176'396	6'710'108
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	190'088	188'887	2'076'787	77'305	176'396	6'710'108
31.12.2016	245'304	244'862	1'555'603	145'390	233'067	8'294'352
davon mit Bewertungsmodell ermittelt	245'304	244'862	1'555'603	145'390	233'067	8'294'352
			Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)		Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge			199'170		23'419	
31.12.2016			252'921		30'804	
		Zentrale Clearingstellen	Banken und Effekthändler		Übrige Kunden	
Aufgliederung nach Gegenparteien (2017)						
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)		0		10'442		188'728

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwerte		Fair Value	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Schuldtitel	1'235'210	1'208'280	1'296'107	1'282'326
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'235'209	1'208'277	1'296'106	1'282'323
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	1	3	1	3
Beteiligungstitel	57'386	40'960	66'618	45'500
davon qualifizierte Beteiligungen 1)	0	0	0	0
Edelmetalle	36'360	37'205	36'360	37'205
Liegenschaften	9'397	13'810	9'397	13'810
Total Finanzanlagen	1'338'353	1'300'254	1'408'482	1'378'840
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'186'725	1'150'043		

1) Mindestens 10% des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000					
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2017)						
Buchwerte der Schuldtitel	458'366	0	0	0	0	776'844

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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Ausgleichskonto	98'528	94'162	209	0
Abrechnungskonti	7'586	4'867	15'970	9'844
Indirekte Steuern	5'351	2'493	3'990	5'080
Übrige Aktiven/Passiven	6'523	7'713	4'714	4'996
Total	117'988	109'235	24'883	19'920

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 2017
	Stand Ende 2016	Zweckkon- forme Ver- wendung	Umbuchun- gen	Überfällige Zinsen, Wiederein- gänge	Neubil- dungen zulasten Erfolgsrech- nung	Auflö- sungen zugunsten Erfolgsrech- nung	
Rückstellungen für Ausfallrisiken	7'344	0	0	0	4'550	-4'281	7'614
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken 1)	17'926	-591	0	0	565	0	17'900
Übrige Rückstellungen 2)	2'000	0	0	0	0	0	2'000
Total Rückstellungen	27'271	-591	0	0	5'115	-4'281	27'514
Reserven für allgemeine Bankrisiken 3)	1'344'375	0	0	0	22'641	-2'293	1'364'723
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus gefährdeten Forderungen	63'769	-444	0	132	12'181	-14'193	61'444
Wertberichtigungen für latente Risiken	121'272	-1'572	0	0	21'824	-28'316	113'207
Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	185'040	-2'016	0	132	34'004	-42'510	174'651

1) Beinhaltet 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

	31.12.2017			31.12.2016		
	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividen- denbe- rechtigtes Kapital	Gesamt- nominal- wert	Stückzahl	Dividen- denbe- rechtigtes 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 Partizipationsscheine sind nicht stimmberechtigt.

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

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

9.19 Forderungen und Verpflichtungen gegenüber nahestehenden Personen

	in CHF 1'000			
	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	0	0	324'189	348'201
Gruppengesellschaften	669	192	268'430	240'484
Verbundene Gesellschaften	307'108	264'698	224'375	236'877
Organgeschäfte	106'251	107'308	10'243	8'982
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen/-verpflichtungen	5'896	5'709	0	0

Bilanz- und Ausserbilanzgeschäfte mit nahestehenden Personen werden zu marktkonformen 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			
	31.12.2017		31.12.2016	
	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	47.9	35'656	47.9
Partizipationskapital, im Publikum platziert	38'725	52.1	38'723	52.1

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine)		
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2017		6'208
+ Käufe	1'479.01	3'136
- Verkäufe	1'511.51	3'151
Eigene Beteiligungstitel am 31.12.2017		6'193

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

Aus der Veräusserung der eigenen Beteiligungstitel resultierte ein Verlust von TCHF 25 und eine Dividende von TCHF 205, welche den gesetzlichen Gewinnreserven gutgeschrieben wurden.

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

	Anzahl	
	31.12.2017	31.12.2016
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine) im Bestand von:		
Verbundenen Gesellschaften	8'219	8'219

Zusammensetzung des Eigenkapitals

Die Zusammensetzung des Eigenkapitals sowie die damit verbundenen Rechte und Restriktionen werden in Tabelle 9.17 erläutert. Es sind keine eigenen Beteiligungstitel für einen bestimmten Zweck reserviert.

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Betrag der nicht ausschüttbaren – freiwilligen oder gesetzlichen – Reserven	134'334	134'483

9.2.2 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Vergütungsübersicht per 31. Dezember 2017

Für die Grundsätze der Entschädigungen und Festsetzungsverfahren verweisen wir auf das Kapitel «Corporate Governance» ab Seite 36 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	248
Fabrizio Keller	Bankvizepräsident	75
Christian Thöny	Bankrat	66
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	66
Thomas Huber	Bankrat	85
Martin Gredig	Bankrat	66
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	66
Summe Bankrat	31.12.2017	672
	31.12.2016	727

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

1) Bruttowahlen. Im Gesamtbetrag aller Vergütungen sind die Barentschädigungen enthalten, nicht aber die Pauschalspesen (Auslagenersatz) und die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen. Im Einklang mit den SIX-Richtlinien werden alle Vergütungen periodengerecht dem Geschäftsjahr zugeordnet, dem sie wirtschaftlich zugehören.

		in CHF 1'000		
		Direkte Vergütungen		
		Gehaltszahlungen	Erfolgsbeteiligungen 1)	Sozialleistungen und Jubiläumsprämien 2)
Geschäftsleitung				
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	501	375	151
Total		1'562	1'125	437
Summe Geschäftsleitung	31.12.2017			3'124
	31.12.2016			3'109

1) Bruttozahlen.

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

		in CHF 1'000	
		Besitzstandszahlung aufgrund der Revision der Vorsorgelösung	
Geschäftsleitung			
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung		52
Summe Geschäftsleitung	31.12.2017		84
	31.12.2016		238

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Bankrat per 31. Dezember 2017

		Darlehen und Kredite 1)	Beteiligungen und Wandelrechte 1)	
		in CHF 1'000	GKB Partizipationsscheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipationsscheine in Stück
Peter Fanconi	Bankpräsident	0	200	0
Fabrizio Keller	Bankvizepräsident	980	6	0
Christian Thöny	Bankrat	141	20	0
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	400	10	0
Thomas Huber	Bankrat	0	0	0
Martin Gredig	Bankrat	1'018	1	0
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	609	5	0
Summe Bankrat	31.12.2017	3'148		
	31.12.2016	2'652		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Geschäftsleitung per 31. Dezember 2017

		Darlehen und Kredite 2)	Beteiligungen und Wandelrechte 1)	
		in CHF 1'000	GKB Partizipationsscheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipationsscheine in Stück
Alois Vinzens	Vorsitzender der Geschäftsleitung	k. A. 3)	167	0
Thomas Roth	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. 3)	12	0
Daniel Fust	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. 3)	20	0
Enrico Lardelli	Mitglied der Geschäftsleitung	2'318	10	0
Summe Geschäftsleitung	31.12.2017	6'887		
	31.12.2016	6'076		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen ehemaliger Organmitglieder zu nicht marktüblichen Konditionen per 31. Dezember 2017

		in CHF 1'000
		Darlehen und Kredite 2)
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2017	1'568
	31.12.2016	1'569

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

- 1) Zu marktüblichen Konditionen, unter Einbezug nahestehender Personen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder.
- 2) Bis zu 1 Million Franken zu Vorzugskonditionen; gilt in gleicher Weise für ehemalige Organmitglieder. Kredite und Darlehen an Erben ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung werden nicht ausgewiesen.
- 3) Keine Angabe: gemäss Offenlegungspflichten nicht erforderlich.

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

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

Informationen zur Ausserbilanz Einzelabschluss

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

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

9.30 Treuhandgeschäfte

	in CHF 1'000	
	31.12.2017	31.12.2016
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	113'102	119'955
Treuhandkredite 1)	23'068	26'288
Total	136'170	146'243

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/I, 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	
	2017	2016
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	12'415	8'592
Negativzinsen	18'610	15'469
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-7'816	-5'436
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	26'425	20'905

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2017	2016
Gehälter Bankbehörden und Personal	86'347	86'362
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	0	0
Sozialleistungen	17'198	21'760
Übriger Personalaufwand	3'164	3'862
Total	106'710	111'985

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2017	2016
Raumaufwand	3'599	3'708
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	30'590	29'933
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	720	658
Honorare der Prüfungsgesellschaft	459	488
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	410	460
davon für andere Dienstleistungen	49	27
Übriger Geschäftsaufwand	18'311	18'573
Total	53'678	53'360
Abteilung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'027	2'948

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	
	2017	2016
Ausserordentlicher Ertrag	7'055	23'257
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anlehens- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	29	72
Veräusserungsgewinne/Aufwertungen von Beteiligungen ¹⁾	6'925	18'791
Veräusserungsgewinne aus Bank- und anderen Liegenschaften	100	4'384
Übriger ausserordentlicher Ertrag	1	10
Ausserordentlicher Aufwand	8	0
Übriger ausserordentlicher Aufwand	8	0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	20'348	9'805
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'293	-2'874
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	22'641	18'147
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-2'293	-8'343
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-2'293	-2'874

1) Im Jahr 2017 resultierte als variabler Kaufpreisanteil (Earn-out) aus dem Verkauf des Anteils von 5.1 % an der Swissscanto Holding AG an die Zürcher Kantonalbank im Jahr 2015 ein Gewinn von TCHF 6'458 (Vorjahr TCHF 7'664). Aus der Bereinigung der Beteiligungsstruktur bei der Privatbank Bellerive AG und der Private Client Bank AG resultierte im Vorjahr ein Erfolg von TCHF 10'781.

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.



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, 8. März 2018

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 99 - 114), für das am 31. Dezember 2017 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 2017 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

Prüfungssachverhalt

Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Per 31. Dezember 2017 stellen die Kundenausleihungen von CHF 19.0 Mrd. mit 74.7% 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 (Seite 72). 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 (Seite 78 und 79) aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur konsolidierten Jahresrechnung (Seiten 81, 82 und 89) und zum Einzelabschluss (Seiten 103 und 107).

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



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



Rolf Walker
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Yves Uhlmann
Zugelassener Revisionsexperte

Struktur.

Ein dichtes Geschäftsstellennetz und eine starke Präsenz in den Regionen ermöglichen uns einen persönlichen Kontakt zu unseren Kundinnen und Kunden. Gleichzeitig bildet die digitale Vernetzung eine Ergänzung zu unserem Engagement vor Ort an über fünfzig Standorten.

Fakten 2017

- 56 Niederlassungen in Graubünden
- 985 Mitarbeitende
- 94 Bancomaten
- 70'400 e-Banking-Verträge

Organigramm.



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

Stand per 31. März 2018

Cornel Furrer MD
Interne Revision

Curdin Bonell MD
Revision Prozesse

Thomas Roth MGL
Märkte

Dr. Patrick Caspar MD
Vertriebsentwicklung & -steuerung

Martin Gartmann MD
Private Kunden

Alfons Candinas MD
Marktleiter Chur/Trimmis

Patrik Nay MD
Marktleiter Chur

Karin Pasquale MD
Marktleiterin Chur

Beat Juon MK
Contact Center

René Kramer MK
Kundenempfang

Sven Cortesi MK
Teamleiter Chur

Fritz Beiner MD
Geschäftskunden

Gian Reto Josty MD
Marktleiter Konsortialfinanzierung
& Örk

Markus Beiner MD
Marktleiter Firmenkunden

Ernst Domenig MD
Marktleiter Firmenkunden

Andreas Aeberhard MD
Marktleiter KMU

Marco Sacchet MD
Institutionelle Kunden
Private Banking

Reto Bühler MD
Externe Vermögensverwalter

Reto Michel MD
Private Banking Chur

Antonio Olivito MD
Private Banking Chur

René Ebert MD
Institutionelle Kunden

Peter Altmann MD
Leiter Region Arosa

Christian Meuli MD
Leiter Region Davos

Damian Jensky MD
Leiter Region Domat/Ems

Martin Cavigelli MD
Leiter Region Flims Laax

Christian Alig MD
Leiter Region Ilanz

Marco Della Santa MD
Leiter Region Landquart

Marco Dangel MD
Leiter Region Lenzerheide

Richard à Porta MD
Leiter Region Scuol

Christoph Raschle MD
Leiter Region St. Moritz

Markus Kohler MD
Leiter Region Thusis

Enrico Lardelli MGL
IT/Operations

Daniel Vinzens MD
IT-Management

Daniel Vinzens MD
Business Technology Office

Guido Caluori MK
Risk & Security Management
Security Administration

Georg Wismer MK
e-Channels

Günter E. Döttling MD
Operations

Gian Reto Duschletta MD
Kunden- & Produktedaten

Ralf Niederdorfer MD
Wertschriftenverarbeitung

Claudio Trepp MD
Zahlungsverkehr

Walter Meier MK
Dienste

Thomas Fischli MD
Infrastruktur

Thomas Mathis MK
Liegenschaften

Siegfried Cadonau MK
Schätzungswesen

Urs Meier MK
Sicherheit

Claude Ackermann MK
Beschaffung

Marco Tomaschett MK
Wartung/Unterhalt

Tiziano Lorez MD
Organisation/Projekte/
Projektportfolio-Management

Andreas Kamer MK
Prozessmanagement

Michael Clausnitzer MK
Zentrales Vertragsmanagement/
IT-Controlling

Bankrat

Präsident

Peter Fanconi 2022*

Vizepräsident

Fabrizio Keller 2018*

Mitglieder

Christian Thöny 2021*

Dr. Christoph Caviezel 2019*

Thomas Huber 2019*

Martin Gredig 2020*

Fulvio A. Bottoni 2020*

* Ablauf der Amtsdauer
jeweils am 31. März

Strategieausschuss

Peter Fanconi, Vorsitzender

Christian Thöny

Dr. Christoph Caviezel

Fulvio A. Bottoni

Prüf- und Risikoausschuss

Thomas Huber, Vorsitzender

Fabrizio Keller

Martin Gredig

Bankengesetzliche Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Zürich

Geschäftsstellen.



Region Arosa

Peter Altmann MD
Leiter Region Arosa

KMU
Arno Brügger MK
Marktleiter

Private Kunden
Stefan Buchli MK
Marktleiter
– Arosa

Private Banking
Peter Altmann MD
Marktleiter
– Arosa

Region Davos

Christian Meuli MD
Leiter Region Davos

KMU
Martin Trepp MD
Marktleiter

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

Elvis Tairi MK
Marktleiter
– Klosters

Natalie Rösch MK
Teamleiterin
– Davos Dorf
– Davos Platz
– Klosters

Private Banking
Luca Aversa MK
Marktleiter
– Davos
– Klosters

Region Domat/Ems

Damian Jensky MD
Leiter Region Domat/Ems

KMU
Andreas Former MK
Marktleiter

Private Kunden
Antonio Armandi MK
Marktleiter
– Bonaduz
– Domat/Ems
– Safien Platz

Sara Cereghetti MK
Teamleiterin
– Domat/Ems

Private Banking
Reto Beivi MK
Marktleiter
– Domat/Ems

Region Flims Laax

Martin Cavigelli MD
Leiter Region Flims Laax

KMU
Andreas Riesch MK
Marktleiter

Private Kunden
Mario Zindel MK
Marktleiter
– Flims
– Laax Dorf

Private Banking
Martin Cavigelli MD
Marktleiter
– Flims

Region Ilanz

Christian Alig MD

Leiter Region Ilanz

KMU

Christian Alig MD

Marktleiter

Private Kunden

Flavio Murer MD

Marktleiter

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

Florian Zanin MK

Teamleiter

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

Private Banking

Gion Battista Albin MK

Marktleiter

- Ilanz

Region Landquart

Marco Della Santa MD

Leiter Region Landquart

KMU

Karin Bonderer MD

Marktleiterin

Private Kunden

Margareth Müller MD

Marktleiterin

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

Etienne Schär MK

Marktleiter

- Küblis
- Schiers

Tamara Cadusch MK

Teamleiterin

- Grüsch
- Igis
- Küblis
- Landquart
- Maienfeld
- Malans
- Schiers
- Untervaz
- Zizers

Private Banking

Armin Mathis MD

Marktleiter

- Landquart

Region Lenzerheide

Marco Dangel MD

Leiter Region Lenzerheide

KMU

Reto Laim MD

Marktleiter

Private Kunden

Thomas Müller MD

Marktleiter

- Bergün
- Churwalden
- Lenzerheide
- Savognin
- Tiefencastel

Martin Fischli MK

Teamleiter

- Bergün
- Churwalden
- Lenzerheide
- Savognin
- Tiefencastel

Private Banking

Philipp Liesch MK

Marktleiter

- Lenzerheide

Region Scuol

Richard à Porta MD

Leiter Region Scuol

KMU

Ciglia Rest MK

Marktleiterin

Private Kunden

Andrea Carpanetti MK

Marktleiter

- Samnaun Dorf
- Scuol
- Zernez

Urs Egli MK

Marktleiter

- Müstair

Maia Andry MK

Teamleiterin

- Scuol

Private Banking

Mattias Toutsch MK

Marktleiter

- Samnaun
- Scuol
- Zernez

Region St. Moritz

Christoph Raschle MD

Leiter Region St. Moritz

KMU

Reto Coretti MD

Marktleiter

Private Kunden

Rolf Engel MK

Marktleiter

- Vicosoprano

Remo Marinoni MK

Marktleiter

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

Franco Pola MD

Marktleiter

- Brusio
- Campocologno
- Poschiavo

Ornella Paganini MK

Teamleiterin

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

Private Banking

Gabriella Tuena MD

Marktleiterin

- St. Moritz

Private Banking

Franco Pola MD

Marktleiter

- Valposchiavo

Region Thusis

Markus Kohler MD

Leiter Region Thusis

KMU

Christof Grass MK

Marktleiter

Private Kunden

Claudia Morgenthaler MD

Marktleiterin

- Thusis
- Andeer
- Splügen

Enzo Pozzi MD

Marktleiter

- Mesocco
- Grono
- Roveredo

Carmen del Pino MK

Teamleiterin

- Andeer
- Splügen
- Thusis

Standorte.

Hauptsitz.

7002 Chur / Postplatz

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

Geschäftsstellen.

7440 Andeer

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

7050 Arosa

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

7482 Bergün / Bravuogn

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

7402 Bonaduz

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

7165 Breil / Brigels

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

7743 Brusio

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

7744 Campocologno

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

7505 Celerina

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

7006 Chur / Lacuna

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

7000 Chur / Ringstrasse

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

7075 Churwalden

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

7270 Davos Platz

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

7260 Davos Dorf

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

7180 Disentis / Mustér

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

7013 Domat / Ems

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

7017 Flims Dorf

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

7018 Flims Waldhaus

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

6537 Grono

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

7214 Grüsch

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

-

7206 Igis

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

7130 Ilanz

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

7250 Klosters

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

7240 Küblis

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

7031 Laax Dorf

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

7302 Landquart

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

7078 Lenzerheide

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

7304 Maienfeld

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

7208 Malans

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

6563 Mesocco

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

7537 Müstair

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

7504 Pontresina

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

7742 Poschiavo

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

6535 Roveredo

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

7107 Safien Platz

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

7503 Samedan

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

7563 Samnaun Dorf

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

7460 Savognin

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

7220 Schiers

Bahnhofstrasse 3
Telefon +41 81 300 22 22
Fax +41 81 256 84 35
E-Mail schiers@gkb.ch

7550 Scuol

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

7188 Sedrun

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

7514 Sils-Maria
Via da Marias 38
Telefon +41 81 838 50 10
Fax +41 81 256 84 15
E-Mail sils-maria@gkb.ch

7513 Silvaplana
Via dal Farrer 2
Telefon +41 81 838 60 70
Fax +41 81 256 84 17
E-Mail silvaplana@gkb.ch

7435 Splügen
Italienische Strasse 15
Telefon +41 81 664 14 24
Fax +41 81 256 84 44
E-Mail spluegen@gkb.ch

7500 St. Moritz
Postfach
Via Maistra 1
Telefon +41 81 837 02 02
Fax +41 81 256 84 11
E-Mail st-moritz@gkb.ch

7500 St. Moritz Bad
Postfach
Via dal Bagn 1
Telefon +41 81 837 02 70
Fax +41 81 256 84 12
E-Mail st-moritz-bad@gkb.ch

7430 Thusis
Neudorfstrasse 96
Telefon +41 81 632 31 31
Fax +41 81 256 84 43
E-Mail thusis@gkb.ch

7450 Tiefencastel
Veia d'Alvra 14
Telefon +41 81 681 21 31
Fax +41 81 256 84 32
E-Mail tiefencastel@gkb.ch

7203 Trimmis
Strässli 24
Telefon +41 81 354 90 00
Fax +41 81 256 84 10
E-Mail trimmis@gkb.ch

7166 Trun
Postfach 94
Via Principala 55
Telefon +41 81 943 16 07
Fax +41 81 256 84 65
E-Mail trun@gkb.ch

7204 Untervaz
Stotz
Telefon +41 81 322 29 29
Fax +41 81 256 84 36
E-Mail untervaz@gkb.ch

7132 Vals
Postfach 100
Poststrasse 44A
Telefon +41 81 935 14 44
Fax +41 81 256 84 68
E-Mail vals@gkb.ch

7144 Vella
Postfach 32
Sutvitg 239
Telefon +41 81 931 16 81
Fax +41 81 256 84 67
E-Mail vella@gkb.ch

7603 Vicosoprano
Via Torta 114A
Telefon +41 81 838 00 50
Fax +41 81 256 84 14
E-Mail vicosoprano@gkb.ch

7530 Zernez
Via Sura 66
Telefon +41 81 856 11 92
Fax +41 81 256 84 25
E-Mail zernez@gkb.ch

7205 Zizers
Postfach 42
Torkelgasse 2
Telefon +41 81 300 01 00
Fax +41 81 256 84 37
E-Mail zizers@gkb.ch

7524 Zuoz
Via Maistra 35A
Telefon +41 81 851 35 15
Fax +41 81 256 84 18
E-Mail zuoz@gkb.ch

Partner der Graubündner Kantonalbank

Aduno Gruppe
Hagenholzstrasse 56
Postfach
8050 Zürich
Telefon +41 58 958 60 00
www.aduno-gruppe.ch

Albin Kistler AG
Talstrasse 11
8001 Zürich
Telefon +41 44 224 60 24
www.albinkistler.ch

finnova AG Bankware
Merkurstrasse 6
5600 Lenzburg
Telefon +41 62 886 47 47
www.finnova.ch

Inventx AG
Grabenstrasse 19
7000 Chur
Telefon +41 81 287 17 17
www.inventx.ch

Privatbank Bellerive AG
Mittelstrasse 6
Postfach
8034 Zürich
Telefon +41 44 388 64 64
www.bellerivebanking.ch

**Verband Schweizerischer
Kantonalbanken**
Wallstrasse 8
Postfach
4002 Basel
Telefon +41 61 206 66 66
www.vskb.ch

GKB Partizipationsschein.

Kotiert an der SIX Swiss Exchange Valor 134 020 Kurs: CHF 1'400 ¹⁾

Kapitalstruktur

Dotations- und PS-Kapital:

CHF 250 Mio.

750'000 PS à CHF 100 nominal

CHF 175'000'000 Dotationskapital

Aktionariat

Kanton Graubünden:

84.5 % des Kapitals (per 31.12.2017)

VR/Management

0.1 % der PS (per 31.12.2017)

VR/Management

Präsident Bankrat: Peter Fanconi (seit 2014)

Vorsitz Geschäftsleitung: Alois Vinzens (seit 2003)

Anzahl BR- und GL-Mitglieder 2017: 7 und 4

Rating Standard & Poor's

Langfristige Verbindlichkeiten

AA

Ausblick

stabil

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

je PS (adjustiert in CHF)	2015	2016	2017	2018 Schätzung	2019 Schätzung
Eigenkapital ²⁾	945.40	968.40	1'011.10	1'046.00	1'081.60
Adjustierter Reingewinn ²⁾	68.80	67.30	78.40	72.40	74.40
Dividende	38.00	38.00	40.00	40.00	40.00
Ausschüttungsquote	57.9%	57.2%	56.3%	55.9%	53.8%

je PS (in CHF)	2014	2015	2016	2017	
Kurse ³⁾	hoch	1'418	1'782	1'860	1'566
	tief	1'170	1'403	1'271	1'398
KGV ⁴⁾	hoch	19.80	25.90	27.60	20.00
	tief	16.30	20.40	18.90	17.80

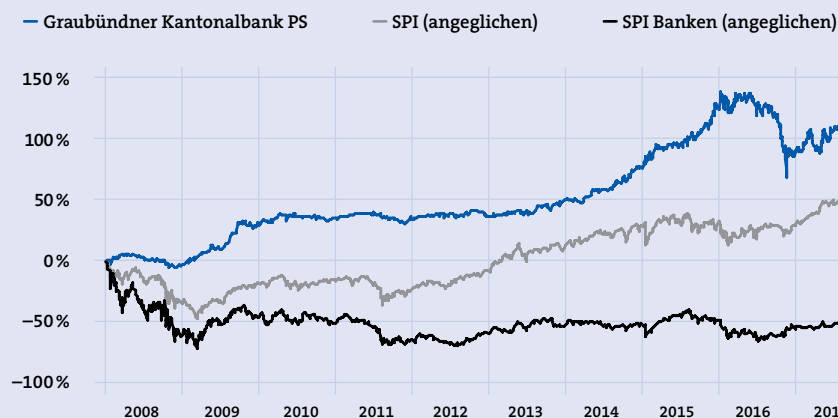
¹⁾ Kurs per 30.12.2017.

²⁾ Ohne Goodwill / immaterielle Werte.

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

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

PS Graubündner Kantonalbank (inkl. Dividendenausschüttungen)



Informationen zum Partizipationsschein der GKB auf gkb.ch/partizipationsschein

Nachhaltig im Dialog

Wir übernehmen Verantwortung und handeln nachhaltig gegenüber unseren Kundinnen und Kunden, unseren Mitarbeitenden, Investoren, der Öffentlichkeit sowie der Umwelt. Für Fragen und Rückmeldungen zum Bericht:

Plutarch Chiotopulos

+41 (0)81 256 83 13

plutarch.chiotopulos@gkb.ch

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

Impressum

Projektleitung: Graubündner Kantonalbank,

Marketing & Kommunikation

Gestaltung: CLUS Werbeagentur, Chur

Fotografie: Reinhard Fasching, SFH, Bregenz

Korrektur: Text Control, Zürich

Druck: Somedia Production, Chur

Dieser Geschäftsbericht wurde mit ClimatePartner CO₂-kompensiert, also klimaneutral gedruckt.



