



Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2020.

Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht 2020.

Auf einen Blick

- 3 Vorwort
- 7 Jubiläumsjahr im Rückblick
- 9 Geschäftsentwicklung
- 11 Kennzahlen Konzern
- 14 Partizipationsschein

Strategie

- 16 Aktualisierte Strategie 2025
- 18 Strategische Handlungsfelder Geschäftsmodell
 - 18 – Marktbearbeitung
 - 21 – Anlagegeschäft
 - 24 – Digitalisierung
 - 25 – Ökosysteme und Plattformen, Token-Ökonomie
 - 26 – Nachhaltigkeit
- 28 Strategische Handlungsfelder Betriebsmodell
 - 28 – Prozesse und Effizienz
 - 29 – Führung und Kultur
 - 32 – Finanzen und Risiko
 - 34 – Projektsteuerung und Vorgehen
- 35 Markenführung und Imagemessung

Finanzbericht

- 37 Konsolidierte Jahresrechnung
 - 38 – Bilanz
 - 39 – Erfolgsrechnung
 - 40 – Eigenkapitalnachweis
 - 41 – Geldflussrechnung
 - 43 – Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung
 - 72 – Revisionsbericht
- 76 Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 77 – Bilanz
 - 78 – Erfolgsrechnung
 - 79 – Gewinnverwendung
 - 80 – Eigenkapitalnachweis
 - 81 – Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss
 - 94 – Revisionsbericht

Lage- und Risikobericht

- 98 Lagebericht
- 101 Risikobericht

Corporate Governance

- 107 Konzernstruktur und Eigentümer
- 108 Kapitalstruktur
- 109 Bankrat
- 114 Geschäftsleitung
- 116 Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen
- 118 Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
- 119 Aufsicht
- 120 Kontrollorgane
- 121 Informationspolitik

Nachhaltigkeit

- 122 Kompetent, engagiert und nachhaltig
- 123 Ökonomische Schwerpunkte
- 128 Ökologische Schwerpunkte
- 131 Soziale Schwerpunkte
- 138 Nachhaltigkeitsziele im Überblick

Organisation

- 140 Organigramm
- 141 Organigramm Regionen
- 142 Geschäftsstellen

Wir haben Zeichen gesetzt.

Das Jahr 2020 verlief in vielerlei Hinsicht anders als gedacht. Wir konnten aber wie geplant unsere Strategie anpassen, die Nachhaltigkeitsbestrebungen der Bank weiter schärfen, und wir haben in leisen Tönen, übers ganze Jahr verteilt, unser Jubiläum gefeiert.



GKB CEO Daniel Fust und Bankpräsident Peter Fanconi.

Aktualisierte Strategie 2025

Globale Trends in der Finanzbranche, neue Bedürfnisse unserer Kundinnen und Kunden und auch Veränderungen innerhalb der Bank führten zu einer Neuausrichtung der Strategie im Jahr 2020.

In den letzten Jahren hat sich die Finanzbranche, getrieben durch die Digitalisierung, rasant entwickelt. Neue Mitbewerber wie Kredit-Plattformen oder Neo-Banken, aber auch der stete Wandel der Gesellschaft verändern das Kundenverhalten. Zudem sind die Märkte zunehmend gesättigt. Darüber hinaus wandelt sich die Demografie, und der Mangel an Fachkräften spitzt sich zu. Diese neue Realität, zusammen mit dem Wechsel an der Führungsspitze der Bank, machen den Zeitpunkt für eine Strategieüberprüfung ideal. Konkret haben wir Anpassungsbedarf in 10 strategischen Handlungsfeldern. Zu den wichtigsten Stossrichtungen gehören die verstärkte Positionierung als Anlagebank und – als Ergänzung zur persönlichen Beratung vor Ort – die Weiterentwicklung der Digitalisierung.

Nachhaltigkeit und Verantwortung

Der Klimawandel und die ökologische Nachhaltigkeit gehören global zu den wichtigsten Themen – sie gingen etwas unter wegen Covid-19. Tatsache ist: Die Gletscher verschwinden, mit verheerenden Folgen für die Energiewirtschaft und den Tourismus in Graubünden. Auch wir als Bank stehen in der Verantwortung. Wir müssen die Emissionen reduzieren, um unsere Umwelt und die Natur zu schützen – sowohl im täglichen Betrieb als auch im Anlage- und Finanzierungsgeschäft.

Das Pandemie-Jahr hat uns gezeigt, wie wichtig Solidarität ist. Aber auch, wie schnell soziale Sicherheit ins Wanken geraten kann. Das nehmen wir ernst, als Arbeitgeberin und im Geschäftsalltag. Wir sind eine faire Partnerin und an langfristigen Beziehungen interessiert. Mit Kundinnen und Kunden genauso wie mit unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Das funktioniert allerdings nur, wenn wir uns fair verhalten, ethisch korrekt handeln und unsere soziale Verantwortung wahrnehmen.

Für all das ist nachhaltiges Wirtschaften die Grundvoraussetzung. Ohne nachhaltigen ökonomischen Erfolg fehlen uns die Mittel, um in soziale und ökologische Ziele zu investieren. Für uns bedeutet das: Wir müssen da sein für unsere Kundinnen und Kunden. Wir müssen Produkte und Dienstleistungen anbieten, welche die Bedürfnisse unserer Kundschaft optimal abdecken.

GKB Jubiläum 2020

Es kam ganz anders als geplant – das trifft wohl in der einen oder anderen Form auf uns alle zu in diesem Pandemie-Jahr. Auch auf das Jubiläumsjahr der GKB. Wir mussten viele Veranstaltungen absagen, doch es war unser Glück, dass wir nicht hauptsächlich auf Grossanlässe setzten, um uns selbst zu feiern, sondern Projekte unterstützten, die auch nach 2020 weiter existieren. So dürfen wir trotz Pandemie auf ein erfolgreiches Jubiläumsjahr zurückblicken. Wir konnten gemeinsam Zeichen setzen: Wie und wo, das haben wir in diesem Video zusammengefasst.

[!\[\]\(348c25c94ee5ca49c1cc96f556376c91_img.jpg\) Das GKB Jubiläumsjahr in Bildern](#)

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



Daniel Fust
CEO



Peter Fanconi
Bankpräsident

Nus avain mess accents.

L'onn 2020 è stà en numerus regards auter che pensà. Nus avain però pudì adattar nossa strategia sco planisà, intensivar vinavant la persistenza da la banca e festivar noss giubileum a moda calma, e quai adina puspè durant l'entir onn.

Strategia 2025 actualisada

Trends globals en la branscha da finanzas, novs basegns da nossas clientas e noss clients e midadas entaifer la banca han procurà per ina reorientaziun da la strategia l'onn 2020.

Sin fundament da la digitalisaziun è la branscha da finanzas sa sviluppada rasantamain ils ultims onns. Novs concurrents sco plattafurmas da credits u neobancas, ma era la transfurmaziun permanenta da la societad midan il cumportament da la clientella. Plinavant èn ils martgads pli e pli saturads. Betg il davos sa mida la demografia e la mancanza da persunas qualifitgadas s'agradescha. Causa la nova realitad e la midada al timun da la banca è il mument ideal per examinar la strategia. Ditg concret avain nus il basegn da far adattaziuns en 10 champs d'acziun strategics. Ils puncts principals èn tranter auter in pli ferm posiziunament sco banca d'investiziuns e l'ulteriur svilup da la digitalisaziun sco cumplettaziun da la cussegliaziun persunala al lieu.

Persistenza e responsabladad

La midada dal clima e la persistenza ecologica èn dus dals temas globals ils pli impurtants – pervia da Covid-19 èn els ids in pau en emblidanza. Igl è in fatg ch'ils glatschers svaneschan e quai ha consequenzas catastrofalas per l'economia d'energia ed il turissem en il Grischun. Era nus sco banca avain da surpigliar responsabladad. Nus stuain reducir las emissiuns per proteger noss ambient e la natira. Saja quai en il manaschi quotidian, ma era cun orientar nossas fatschentas d'investiziuns e da finanziaziun ad in svilup persistent.

L'onn da pandemia ha mussà a nus quant impurtanta ch'è la solidaritad. Ma era quant spert che la segirtad sociala ballucca. Quai prendain nus serius, sco patruna ed en il mintgadi da lavur. Nus essan ina partenaria loiala ed interessada a relaziuns durablas. Tant cun clientas e clients sco era cun nossas collavuraturas e noss collavuratur. Quai funcziuna però mo cun sa cumportar a moda faira, agir eticamain correct e surpigliar nossa responsabladad sociala.

La premissa fundamentala per tut quai è ina tenuta da persistenza. Senza in success economic durabel ans mancan ils meds per investir en finamiras socialas ed ecologicas. Per nus signifitga quai: nus stuain esser qua per nossas clientas e noss clients. Nus stuain porscher products e servetschs che cuntentan a moda optimala ils basegns da nossa clientella.

Giubileum da la BCG 2020

Igl è vegnì tut auter che planisà. En l'ina u l'autra furma vala quai segir per nus tuts l'onn da pandemia 2020. Era per l'onn da giubileum da la BCG. Nus avain stuì annullar bleras occurrenz, ma per fortuna n'avevan nus betg planisà occurrenz grondas per festivar nus sezs, mabain avain sustegnì projects ch'existan vinavant era suenter il 2020. Uschia pudain nus – malgrà la pandemia – guardar enavos sin in onn da giubileum reussì. Nus avain pudì metter accents cuminaivlamain: Co e nua che nus avain fatg quai, avain nus resumà en quest video.

➤ [L'onn da giubileum da la BCG en maletgs](#)

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



Daniel Fust
CEO



Peter Fanconi
President da banca

Abbiamo lasciato il segno.

Per molti versi, il 2020 non è andato come avevamo pensato. Ma abbiamo saputo adeguare la nostra strategia come previsto, rafforzare ulteriormente la sostenibilità della Banca e abbiamo festeggiato, seppur in tono minore, il nostro anniversario nell'arco dell'intero anno.

Strategia 2025 aggiornata

I trend globali nel settore finanziario, le nuove esigenze della nostra clientela e anche i cambiamenti all'interno della Banca hanno portato a ridefinire l'orientamento strategico nel 2020.

Negli ultimi anni, il settore finanziario ha vissuto una rapidissima evoluzione sospinta dalla digitalizzazione. Nuovi concorrenti, come le piattaforme di credito o le neo-banche, ma anche il continuo cambiamento della società inducono la clientela ad adottare nuovi comportamenti. A ciò si aggiungono mercati sempre più saturi. Cambia inoltre la struttura demografica e la carenza di forza lavoro qualificata si aggrava ulteriormente. Questa nuova realtà, unita al cambio al vertice della Banca, ci dice che è arrivato il momento di rivedere la strategia. Nello specifico, serve un adeguamento in 10 campi di intervento strategici. Tra gli orientamenti principali figurano un più intenso posizionamento come banca di investimento e il continuo sviluppo della digitalizzazione, a complemento della consulenza personale in loco.

Sostenibilità e responsabilità

Il cambiamento climatico e la sostenibilità ecologica sono tra i maggiori temi a livello globale – un po' trascurati a causa del Covid-19. Una cosa è certa: i ghiacciai si stanno ritirando, con conseguenze devastanti per l'economia energetica e il turismo nei Grigioni. E anche noi ci sentiamo responsabili come Banca. Dobbiamo ridurre le emissioni per proteggere il nostro ambiente e la natura. E questo dobbiamo farlo nelle attività correnti ma anche orientando in chiave sostenibile la nostra attività di investimento e di finanziamento.

Se c'è una cosa che la pandemia ci ha insegnato è l'importanza della solidarietà. Ma anche quanto sia vulnerabile la sicurezza sociale. Prendiamo sul serio il nostro ruolo, come datore di lavoro e nella gestione degli affari correnti. Siamo un partner equo e interessato a instaurare rapporti a lungo termine: con la clientela così come con le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori. Ma questo può funzionare solo se ci comportiamo correttamente, agiamo secondo principi etici e ci assumiamo la nostra responsabilità sociale.

La premessa di base per tutto questo è una gestione sostenibile. Perché senza risultati economici sostenibili non avremmo i mezzi da investire in obiettivi sociali e ambientali. Per noi questo significa essere sempre a disposizione dei nostri clienti. Dobbiamo offrire prodotti e servizi che rispondono al meglio alle esigenze della nostra clientela.

Anniversario 2020 della BCG

Nulla è andato secondo i piani. È stato così per tutti, in un modo o nell'altro, in questo anno di pandemia. E lo stesso vale per l'anniversario della BCG. Abbiamo dovuto disdire molti eventi, ma per fortuna non avevamo puntato solo su grandi manifestazioni per celebrarci bensì abbiamo sostenuto progetti che rimarranno anche dopo il 2020. Così, nonostante la pandemia, possiamo guardare con orgoglio e soddisfazione al nostro anno di anniversario. Insieme, abbiamo lasciato il segno: abbiamo realizzato un video per riassumere come e dove.

► L'anniversario della BCG in immagini

Ringraziamo di cuore per la vostra fiducia e vicinanza alla BCG. Lieti di poter essere al vostro servizio anche in futuro.



Daniel Fust
CEO

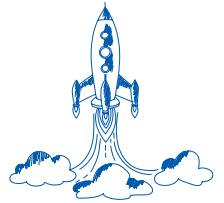


Peter Fanconi
Presidente della Banca

#gkb2020

Das 150-Jahr-Jubiläum der GKB im Rückblick.

Das Projekt #gkb2020 der GKB ist vielseitig. Alle Aktivitäten zum 150-jährigen Bestehen verfolgen jedoch dasselbe Ziel: **Gemeinsam nachhaltig Zeichen für die Zukunft setzen. Doch auf welche Weise hat die GKB dies in ihrem Jubiläumsjahr umgesetzt?**



Die GKB verfasste eine Buch-Chronik über die vergangenen 25 Jahre der Bank. Bankpräsident Peter Fanconi (links) und CEO Daniel Fust (rechts) überreichten die erste Ausgabe dem Bündner Regierungspräsidenten Christian Rathgeb.



Gemeinsam mit der TRUMPF Schweiz AG Grüşch hat die GKB die Stiftung INNOZET zur Förderung und Unterstützung von Bündner Jungunternehmen neu positioniert. Die Stiftung unterstützt innovative Geschäftsideen mit Schwerpunkt Technologie und Tourismus von etablierten Bündner Unternehmungen.



Die GKB verlorste zusammen mit den Bündner Transportunternehmen 150 BÜGA. Margrith Cramerli aus Thusis war die erste Gewinnerin. Insgesamt nahmen Stand September 2020 rund 32'500 Personen am Wettbewerb teil.

Um die reiche und vielfältige Bündner Musikkultur zu fördern, lancierte die GKB die Musikvermarktungsplattform «Graubünden Musik». Die Plattform graubuendenmusik.ch ist seit Mitte Mai live und verzeichnet Stand September 2020 rund 200 Einträge.

Aus dem Passugger Climaqua-Fonds haben die GKB und die Allegra Passugger Mineralquellen AG ein erstes Projekt unterstützt. Auf der Grossalp Safien wurden zwei neue Tränken für die Kühe ermöglicht. Diese wurden nötig, weil auf der Alp seit mehreren Jahren eine optimale Wasserversorgung für die Kühe fehlte, was die Milchproduktion negativ beeinflusst hatte.

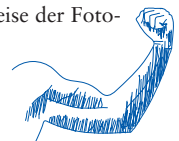


Die GKB lanciert das erste digitale Gipfelbuch: 150 Berggipfel über 2020 Meter über Meer werden ausgestattet. Einmalige Bergerlebnisse werden so erstmals online in einem Gipfelbuch geteilt.

Das Forschungsprojekt «MortAlive» zur Gletscherrettung wurde mit der Finanzierung der Vorstudie durch die GKB ermöglicht.



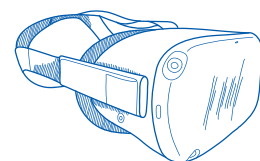
Die GKB unterstützte über ihren GKB BEI-TRAGSFONDS und ihre GKB FREIWILLIGEN-ARBEIT verstärkt Projekte aus den Bereichen Kultur, Sport, Wirtschaft, Soziales und Umwelt. Ein Engagement galt beispielsweise der Fotostiftung Graubünden.



Die Mineralwasser-Glasflaschen der Allegra Passugger Mineralquellen AG tragen im Jahr 2020 die Botschaft des GKB Jubiläums. Mit jeder verkauften Flasche leistet die GKB einen Beitrag in den Passugger Climaqua-Fonds, mit welchem Projekte für Menschen unterstützt werden, die sich für sauberes Wasser oder den Klimaschutz in Graubünden und der Schweiz engagieren.

Mit Ausbruch der Corona-Pandemie wurden die Jubiläumsaktivitäten der ausserordentlichen Situation angepasst. Gemeinsam mit den Bergbahnen Graubünden und dem Kanton Graubünden lancierte die GKB eine Ticketaktion und überraschte Käuferinnen und Käufer eines Jahresabonnements einer Bündner Bergbahn mit einer geschenkten Zusatztageskarte.

In der Talstation der Diavolezza-Bergbahnen in Pontresina wurde die einzigartige «Virtual Reality Glacier Experience» eröffnet. Mit dem innovativen Besucherzentrum sensibilisiert die GKB für die Themen Gletscher und Wasser und regt zum Nachdenken an.





7



1



Gemeinsam gegen Covid-19: Unsere Unterstützung für die Bündner Wirtschaft.

6



3



9



2



4

Tauchen Sie ein in die 150-jährige Geschichte der GKB.



5



8



Erfolgreiches Jubiläumsjahr für die GKB.

Ein Wachstum im Kreditgeschäft und ein erfreuliches Anlagegeschäft führten zu einem guten Jahresergebnis. Der Konzerngewinn ging zwar leicht zurück, konnte sich aber auf einem starken Niveau halten. Entscheidend für den Erfolg: das diversifizierte Geschäftsmodell und die Präsenz der GKB bis weit in die Regionen Graubündens.

Mit einem Konzerngewinn von 180.9 Millionen Franken konnten wir uns auf einem sehr guten Niveau halten. Zudem gehören wir mit einer Cost/Income-Ratio II von 52.2 Prozent zu den produktivsten Banken der Schweiz. Kanton und Partizipanten erhalten eine Ausschüttung von 100 Millionen Franken. Diese liegt, nach der Sonderdividende zum Jubiläumsjahr, wieder auf dem Niveau der Vorjahre. Unsere Unternehmensziele richten wir langfristig an den Bedürfnissen unserer Anspruchsgruppen aus.

180.9

CHF Mio.

Konzerngewinn -2.5%



«Die Pandemie zwingt uns zu Abstand und bringt uns doch zusammen. Weil wir sie gemeinsam angepackt haben, damit die Wirtschaft Graubündens und all die gesunden Unternehmen in alter Stärke aus der Krise kommen.»

Daniel Fust, CEO

Kundinnen und Kunden

Wir haben täglich Gespräche geführt mit Kundinnen und Kunden, weil es die eine Lösung für alle nicht gibt. Und hier zeigt sich deutlich, wie wertvoll es ist, in den Regionen Graubündens präsent zu sein. Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in den Regionalsitzen und Filialen kennen unsere Kundschaft vor Ort, und diese wiederum kennt uns. Vor allem zusammen mit unseren Geschäftskunden konnten wir dank dieser Nähe effizient individuelle Lösungen für die Pandemie-Situation erarbeiten. Zum Beispiel vereinfachte Amortisationserlässe oder auch Überbrückungskredite, um die Zeit der Pandemie bei allfälligen Liquiditätsengpässen zu überbrücken. Bei den Covid-19-Krediten haben wir insgesamt 1'349 Gesuche mit einem Volumen von rund 160 Millionen Franken bewilligt.

Auf Seite der Privatkunden zeigen sich die Lockdowns in einer starken Zunahme der Sparquote. Die Zunahme bei den Ausleihungen und bei den Passivgeldern führte zu einem Nettowachstum des Geschäftsvolumens von 2.06 Milliarden Franken (+3.7 Prozent) gegenüber dem Vorjahr.

➤ [Weitere Informationen zur Marktbearbeitung](#)

Ebenfalls bewährt hat sich einmal mehr das breit diversifizierte Geschäftsmodell der Graubündner Kantonalbank. Es ist zu einem wichtigen Erfolgsfaktor geworden. Das Anlagegeschäft lieferte starke Erträge, auch wenn diese nicht ganz an das Rekordjahr 2019 anknüpfen konnten.

➤ [Weitere Informationen zum Anlagegeschäft](#)

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Damit wir wettbewerbsfähig bleiben können, müssen wir uns als Arbeitgeberin weiterentwickeln – attraktiv sein für bestehende Mitarbeiter genauso wie für die jungen Generationen, welche in den Arbeitsmarkt eintreten. Zudem schreitet die Digitalisierung zügig voran. Daraus entstehen neue Berufsprofile, für die es in Graubünden nur beschränkt einen Arbeitsmarkt gibt. Wir müssen also verstärkt in die Weiterbildung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter investieren. Das haben wir im Jahr 2020 gemacht – und zusammen mit der FH Graubünden einen Zertifikatslehrgang lanciert.

➤ [Weitere Informationen zu Führung und Kultur](#)

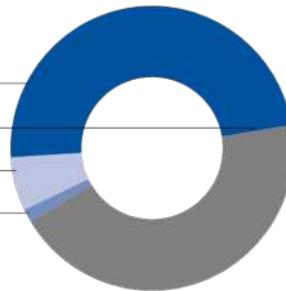
Verwendung Wertschöpfung Stammhaus

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

CHF 89.7 Mio.: Reservenbildung (44.0%)

CHF 12.0 Mio.: Erfolgsbeteiligung Mitarbeitende (6.1%)

CHF 3.7 Mio.: Beitrag für Projekte in Graubünden (1.5%)



Aus dem Ergebnis 2020 erhalten Kanton und Partizipanten eine Dividende (exkl. Sonderdividende) von 100 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaft fliessen 3.7 Millionen Franken zu.

Investoren – Überrendite, Eigenkapitalausstattung

Unter Berücksichtigung unseres Geschäftsmodells und der Eigenmittelausstattung streben wir eine Überrendite von mindestens 3 Prozent gegenüber einer risikolosen Anlage (10-jährige Bundesanleihe) an. 2020 wurde dieses Ziel mit 7.3 Prozent klar übertroffen. Die Pay-out-Ratio gibt die ausgeschüttete Dividende in Relation zum Unternehmensgewinn an. Mit einer Pay-out-Ratio von 53 Prozent (Ziel: 50 bis 70 Prozent) partizipieren unsere Investoren mit einer Dividende von 40 Franken am Ergebnis. Die Ausschüttungen an den Kanton (inkl. Abgeltung Staatsgarantie und Sonderdividende) von 87.3 Millionen Franken entsprechen 440.20 Franken pro Einwohner. Diese liegen etwas tiefer, weil 2019 eine Sonderdividende zum Jubiläum ausbezahlt wurde.

Eine komfortable Überdeckung unseres Eigenkapitals gegenüber den gesetzlichen Anforderungen gibt uns Stabilität und eine hohe Risikotragfähigkeit. Das strategische Zielband bei der CET-1-Ratio liegt zwischen 17.5 und 22.5 Prozent. Mit 20.4 Prozent (Vorjahr: 20.9 Prozent) lagen wir im Berichtsjahr im Zielband. Das Wachstum der anrechenbaren Eigenmittel liegt mit +0.4 Prozent aufgrund einer Umbuchung von Reserven für allgemeine Bankrisiken in die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken unter dem Wachstum der Vorjahre.

➤ [Weitere Informationen zum Risikomanagement](#)

Öffentlichkeit – Engagement

Das Berichtsjahr war geprägt durch Absagen. Wir mussten nicht nur auf die PS-Versammlung verzichten, sondern auch auf unser Jubiläumsfest. Dieser Verzicht ist aber minimal im Verhältnis zu all den kulturellen und gesellschaftlichen Events im Kanton, die 2020 wegen der Pandemie nicht stattfinden konnten. Deshalb haben wir unser Engagement im Kanton, sei es über den Beitragsfonds oder über unser Sponsoring, genau gleich weitergeführt, auch wenn die Veranstaltungen nicht durchgeführt werden konnten. Insgesamt sind dem GKB Beitragsfonds im Berichtsjahr 3.7 Millionen Franken zugeflossen. Zudem haben wir 870'000 Franken ins Sponsoring investiert.

➤ [Weitere Informationen im Kapitel «Nachhaltigkeit»](#)

Geschäftsvolumen

58.9 
Mia.

Dividende

 CHF
40

Gesellschaftliches
Engagement
Beitragswesen
Sponsoring



3.7 Mio.

Ausschüttung

Kanton
Partizipanten
Öffentlichkeit
inkl. Beitragsfonds
und Abgeltung
Staatsgarantie

106.8
Mio.



Produktivität

 CIR II
52.2%

Eigenkapitalrendite

 6.8%

Rating
Standard & Poor's

AA/stabil



Marktdurchdringung
Privatkunden



Marktdurchdringung
Geschäftskunden



Konzerngewinn – 2.5%

180.9 Mio.

Beteiligungen

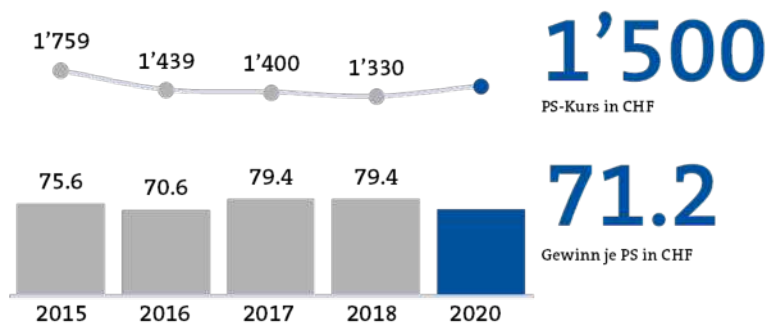


GKB Kennzahlen Konzern.

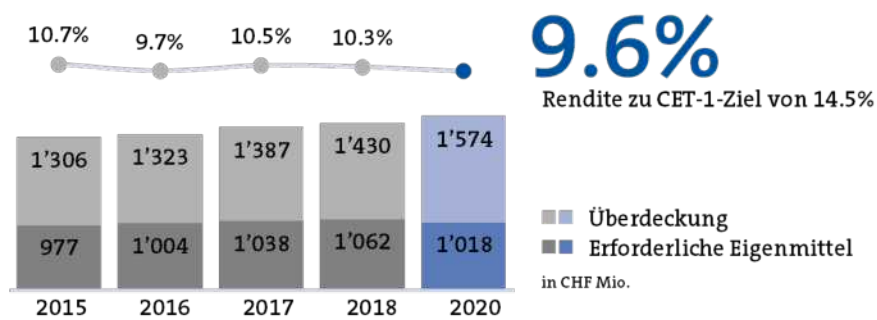
	In CHF 1'000				
	2020	2019	2018 ⁴⁾	2017	2016 ⁵⁾
Erfolgsrechnung					
Geschäftsertrag	407'336	415'346	392'238	382'419	355'497
Geschäftsaufwand	196'594	188'625	179'642	170'134	174'371
Geschäftserfolg	188'154	201'826	196'101	195'316	156'547
Gewinn vor Reservenbildung ohne Minderheitsanteile	177'513	186'920	198'036	197'914	175'926
Konzerngewinn	180'886	185'457	185'117	180'289	168'492
	In CHF Mio.				
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Bilanz/Ausserbilanz					
Kundenvermögen ¹⁾	38'129	36'162	33'244	29'706	27'878
Nettoneugeld ¹⁾	1'387	184	925	235	309
Kundenausleihungen	20'726	20'079	19'697	19'028	18'046
Eigene Mittel ²⁾	2'710	2'707	2'622	2'530	2'429
Risikogewichtete Positionen	12'729	12'346	13'274	12'974	12'549
Kennzahlen					
Geschäftsaufwand / Geschäftsertrag (CIR I) ³⁾	48.7 %	46.0 %	46.7 %	45.6 %	49.0 %
Geschäftsaufwand inkl. Abschreibungen / Geschäftsertrag (CIR II) ³⁾	52.2 %	49.6 %	49.9 %	48.5 %	51.8 %
Eigenkapitalrendite (ROE) ²⁾ ⁴⁾	6.8 %	7.2 %	7.8 %	8.1 %	7.5 %
Gewinn ⁴⁾ je PS (EPS)	71.2	75.0	79.4	79.4	70.5
Eigenmittel ²⁾ je PS	1'087.2	1'085.7	1'051.5	1'014.4	974.0
Leverage-Ratio	9.5 %	8.9 %	9.0 %	9.0 %	9.1 %
ROE auf dem geforderten Eigenkapital (inkl. Minderheiten)	12.1 %	12.5 %	11.8 %	12.1 %	11.1 %
Eigenmittelüberdeckung (Basis: 8 % / CH-Norm)	154.6 %	161.5 %	134.7 %	133.6 %	131.8 %
Kernkapitalquote (CET-1-Ratio / Tier-1-Ratio)	20.4 %	20.9 %	18.8 %	18.7 %	18.5 %
Personalbestand					
Personaleinheiten (teilleistbereinigt; Lehrstellen zu 50 %)	790.6	782.9	781.2	764.2	765.3

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

Kennzahlen je PS



Eigenmittel und Rendite



GKB Partizipationsschein.

Kotiert an der SIX Swiss Exchange

Valor 134 020

Kurs: CHF 1'500.00 (per 30.12.2020)

Kapitalstruktur

Dotations- und PS-Kapital: CHF 250 Mio.

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

CHF 175'000'000 Dotationskapital

Bankrat/Management

Präsident Bankrat: Peter Fanconi (seit 2014)

CEO: Daniel Fust (seit 1.10.2019)

Anzahl Mitglieder Bankrat und Geschäftsleitung 2020: 7/4

Aktionariat

Kanton Graubünden: 84.5 Prozent des Kapitals (per 31.12.2020)

Bankrat/Management: 0.1 Prozent der PS (per 31.12.2020)

Rating Standard & Poor's

Langfristige Verbindlichkeiten: «AA»

Ausblick: stabil

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

		2017	2018	2019	2020	2021 Schätzung
Eigenkapital ¹⁾		1'011.1	1'039.5	1'079.1	1'103.8	1'139.8
Adjustierter Reingewinn		78.4	81.1	75.9	68.4	71.2
Dividende		40.0	40.0	46.0	40.0	40.0
Ausschüttungsquote		56.3 %	55.0 %	66.1 %	61.0 %	57.8 %
je PS (in CHF)		2017	2018	2019	2020	
Kurse ²⁾	hoch	1'566	1'535	1'505	1'610	
	tief	1'398	1'300	1'320	1'350	
KGv ³⁾	hoch	20.0	18.9	19.8	23.5	
	tief	17.8	16.0	17.4	20.0	

1) Ohne immaterielle Werte.

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

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

PS Graubündner Kantonalbank (inkl. Dividendenausschüttungen)



Informationen zum Partizipationsschein der GKB unter

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

Strategie.

Aktualisierte Strategie 2025

Die Graubündner Kantonalbank hat im Jahr 2020 ihre Strategie überarbeitet und an die neuen Herausforderungen im Banken- und Finanzwesen angepasst. Das nachfolgende Leitbild zeigt die Logik der neuen Strategie: Die GKB will «Zeichen setzen» in fünf Kernbereichen, damit die Bank weiterhin gemeinsam mit ihren Kundinnen und Kunden wachsen kann.

Die Werte «kompetent und einfach» drücken aus, worauf die Bank dabei Wert legt. Im Zentrum stehen die Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden, die Digitalisierung der Produkte und Dienstleistungen sowie ein neues Vertriebsmodell. Es trägt dem Kundenwunsch nach einer Ansprechperson Rechnung, indem es den flexiblen Beizug von Spezialistinnen und Spezialisten für die Bereiche Vorsorge-, Anlage- und Kreditdienstleistungen ermöglicht. Zusammengefasst geht es um kompetente Beratung und einfach verständliche Produkte und Dienstleistungen.

Zeichen setzen will die GKB folgendermassen: Mit hoch qualifizierter Beratung, in der Einfachheit und Nachhaltigkeit, aber auch als Arbeitgeberin und mit erstklassigen Partnern und Beteiligungen. Im Zentrum steht die Wertschöpfung für Kundinnen und Kunden, Mitarbeitende, Investoren und die Öffentlichkeit.

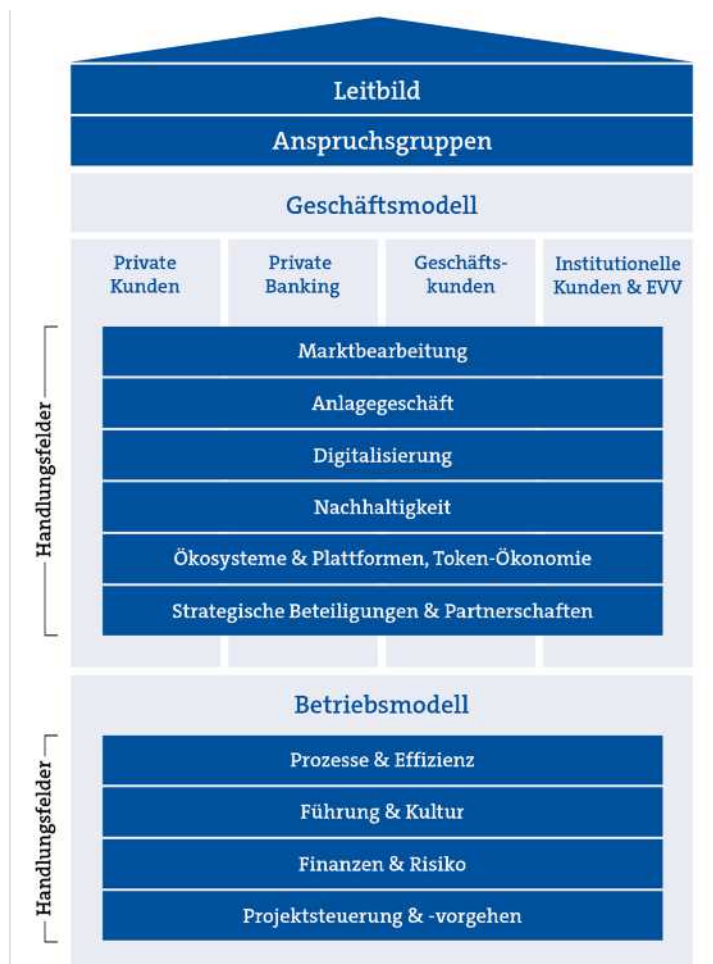


Aktualisiertes Geschäfts- und Betriebsmodell

Zur Umsetzung der neuen Strategie im täglichen Betrieb der Bank haben Bankrat und Geschäftsleitung zehn strategische Handlungsfelder (SHF) definiert und diese jeweils dem Betriebs- oder dem Geschäftsmodell zugewiesen.

Das Geschäftsmodell umfasst sechs Handlungsfelder und fokussiert auf eine Aussensicht. Im Zentrum stehen die Kundinnen und Kunden der Bank.

Das Betriebsmodell teilt sich auf in vier Handlungsfelder und fokussiert nach innen.



Strategische Handlungsfelder

Geschäftsmodell

Wir wollen unsere Position als regional führende, nachhaltige Universalbank stärken und uns im Kanton Graubünden über eine umfassende Gesamtberatung von den Mitbewerberinnen differenzieren. Darüber hinaus streben wir ausserkantonales Wachstum im Anlage- und punktuell im Kreditgeschäft an; nicht zuletzt mit der Prüfung neuer strategischer Beteiligungen und Partnerschaften. Über alle Handlungsfelder hinweg nutzen wir die Möglichkeiten der Digitalisierung. Wir denken in Ökosystemen und prüfen auch den Einsatz neuer Plattformen sowie die Möglichkeiten, welche sich durch die Blockchain-Technologie und Token-Währungen ergeben.

Marktbearbeitung

Ausgangslage und Ambition

Zentral im Bankgeschäft ist eine von Kompetenz geprägte, zeitgemässe Beratung. Sie soll den Bedürfnissen auf Kundenseite gerecht werden und auf Seite der Bank effizient abgewickelt werden können.



«Wir setzen im Kundengespräch vermehrt auf Spezialistinnen und Spezialisten und investieren sowohl in die Beratung vor Ort in der Filiale wie auch im digitalen Raum.»

Thomas Roth, Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter Märkte

Wir setzen dazu auf ein hybrides Beratungsmodell. Also eine Koexistenz der Beratung vor Ort von Mensch zu Mensch mit derselben im digitalen Raum. Eingesetzt werden digitale Beratungs-, Unterstützungs- und Informationssysteme für die Beraterinnen und Berater, welche in Zukunft auch den Kunden selbst zur Verfügung gestellt werden sollen. In der Vermögensverwaltung sind diese digitalen Tools schon länger etabliert. Im Berichtsjahr haben wir damit begonnen, solche Hilfsmittel Schritt für Schritt über das gesamte Beratungsspektrum einzuführen. Zudem setzen wir vermehrt auf den Einsatz von Spezialistinnen und Spezialisten im Kundengespräch.

Rückblick

Im vergangenen Jahr haben wir die Vertriebsstruktur entsprechend angepasst. Im Zentrum steht nach wie vor die gesamtheitliche Betreuung des Kunden durch eine Ansprechperson. Die neue Organisation ermöglicht der Beraterin oder dem Berater den flexiblen Beizug von Spezialistinnen und Spezialisten für die Bereiche Hypotheken und Vorsorge. Die Qualität der Beratung steigt, ohne dass es für Kundinnen und Kunden deshalb komplexer wird.

Die Negativzinsen und der Margendruck waren auch 2020 spürbar. Die Restriktionen des Bundes zur Eindämmung der Covid-19-Pandemie führten zu einer deutlich höheren Sparquote. Bei vielen Banken hat das zu einem starken Zufluss an neuen Passivgeldern geführt. So auch bei der Graubündner Kantonalbank.

Wir bleiben weiterhin Marktführerin in Graubünden, wachsen aber zu einem grossen Teil ausserhalb des Kantons. Das Wachstum dort stützt sich vor allem auf Finanzierungen von ausserkantonalen Projekten grosser Kunden. Dies insbesondere im Bereich von Hypothekar- und Konsortialkrediten.

Die Position als Marktführerin in allen Kundensegmenten wollen wir nachhaltig sichern. Nicht zuletzt mit einer starken Präsenz in den Regionen. Die Grossbanken ziehen sich dort weiter zurück, wie die Ankündigung der Schliessungen mehrerer Geschäftsstellen gegen Ende 2020 zeigte. Wir haben alle zehn Regionalsitze in den letzten Jahren erneuert und schliessen diesen Prozess mit dem Neubau des Regionalsitzes Davos und dem neuen Kundenhaus am Postplatz in Chur ab (Eröffnung Anfang 2022 geplant).

Abgestützt auf die aktualisierte Strategie haben wir 2020 unsere Kreditbedingungen für Hypotheken überprüft und angepasst. So konnten wir diverse Veränderungen und Vereinfachungen für unsere Kunden vornehmen, ohne dabei das Risiko für die Bank zu erhöhen.

Die makroökonomischen Faktoren und die Analyse zum wirtschaftlichen Umfeld im Kanton Graubünden sind im Lagebericht zu finden.

► Lagebericht

Die einzelnen Kundensegmente entwickelten sich wie folgt:

Private Kunden

Das Geschäftsvolumen im Geschäftsfeld Private Kunden nahm im Berichtsjahr um netto 896 Millionen Franken oder 5.5 Prozent zu. Die Kundenausleihungen sind mit 213.1 Millionen Franken deutlich stärker gewachsen als im Vorjahr (+98.5 Millionen Franken). Das Hypothekarportfolio liegt mit 3.0 Prozent ebenfalls über dem Vorjahr (+1.4 Prozent). Dies trotz nachlassender Wachstumsdynamik im Kanton Graubünden. Das Kundenvermögen ist um 683 Millionen Franken angestiegen. Auch die Positionierung der GKB als Anlagebank geht deutlich voran: Die Anlage-Produktepalette hat zu einem weiteren Wachstum des Ausserbilanzvolumens um 72 Millionen Franken geführt. Das Volumen unserer eigenen Fonds überstieg am 17. Januar 2020 die Grenze von 2 Milliarden Franken. Auch 484 abgesetzte GKB Anlage-Sparpläne bezeugen die rege Nachfrage nach Anlagelösungen.

Im Rahmen des ganzheitlichen und in die Zukunft gerichteten Beratungsansatzes geniessen unsere Finanzplanungsdienstleistungen nach wie vor einen hohen Stellenwert. Annähernd 750 erstellte Planungen zu den Themenfeldern Risiko- und Altersvorsorge sowie Erben und Vererben beweisen, dass der eingeschlagene Weg bei unserer Kundschaft auf eine hohe Akzeptanz stösst.

Wir haben im Berichtsjahr zwei Hypothekarlösungen lanciert. Zum einen die geldmarktbasierte SARON-Hypothek. Sie löst die auslaufende CHF-Libor-Hypothek ab und orientiert sich am neuen Schweizer Referenzzinssatz SARON (Swiss Average Rate Overnight). Zum anderen löst die GKB Eco-Hypothek die Minergie®-Hypothek ab. Dies, um dem GKB-Nachhaltigkeitsgrundsätzen zu genügen.

► Ökonomische Nachhaltigkeit: neue Hypotheken

Geschäftskunden

Im Geschäftskundensegment konnten wir mit einem Ausleihungswachstum von 429.4 Millionen Franken oder 4.1 Prozent ein erneut überdurchschnittliches Wachstumsergebnis erzielen. Das Wachstum wurde wiederum durch erstklassige ausserkantonale Hypotheken und Konsortialkredite/Schuldscheindarlehen getragen. Die finanzierbaren Kreditbedürfnisse in Graubünden haben sich gegenüber dem Vorjahr deutlich reduziert.

Am Jahresende wies die GKB einen Bestand an ausbezahlten Covid-19-Krediten (Bund/Kanton) von 161.7 Millionen Franken aus.

Private Banking

Im Strategischen Geschäftsfeld Private Banking erwirtschafteten wir im vergangenen Jahr, trotz eines Sondereffektes, beim Anlagevolumen ein erfreuliches Nettowachstum von 143.8 Millionen Franken. Dies entspricht einem Wachstum von 2.6 Prozent. Hervorzuheben ist das sehr erfreuliche Wachstum bei den Vermögensverwaltungsmandaten von 2.5 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Aufgrund des Wachstums im Anlagevolumen und dank der bemerkenswerten Mandatsdurchdringung stieg der Netto-Wertschriftenertrag im Stammhaus wie schon im Vorjahr weiter. Der Ertrag nahm 2020 dabei um über 3 Millionen Franken zu.

Externe Vermögensverwalter

Im Berichtsjahr ist es uns gelungen, ein erfreuliches Nettowachstum von 2.1 Prozent zu generieren, im Wertschriftengeschäft verzeichneten wir sogar eine Steigerung von 4.2 Prozent. Das Wachstum bei den externen Vermögensverwaltern (EVV) ist wie in den vergangenen Jahren breit abgestützt, und wir gewannen im Stammhaus sowohl kantonal wie auch ausserkantonale eine erfreuliche Anzahl neuer Kunden.

Institutionelle Kunden

Ein solides Wachstum verzeichnete das Wertschriftengeschäft. Im Vergleich zum Vorjahr resultierte ein Plus von 4.5 Prozent. Verbunden mit dieser Zunahme konnten auch die Erträge gegenüber 2019 noch einmal deutlich ausgebaut werden.

213.1

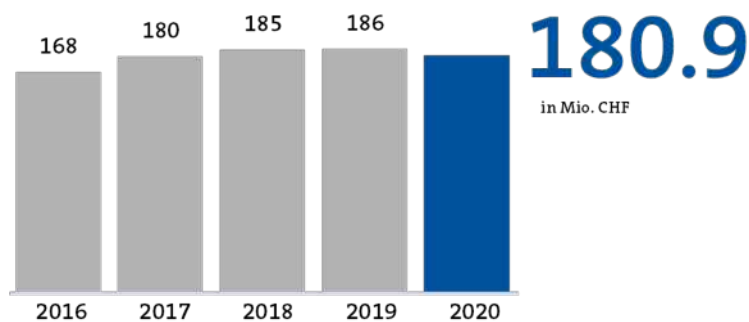
Wachstum Ausleihungen
Privatkunden
in CHF Mio.

429.4

Wachstum Ausleihungen
Geschäftskunden
in CHF Mio.

143.8

Nettowachstum Anlagevolumen
in CHF Mio.

Konzerngewinn

Der ausgewiesene Konzerngewinn liegt mit 180.9 Millionen Franken 2.5 Prozent tiefer als 2019.

Ausblick

Nach der Modernisierung aller zehn Regionalsitze in den vergangenen Jahren steht im laufenden Jahr der Umbau des Hauptsitzes am Postplatz in Chur im Zentrum. Aus der Churer Schalterhalle wird eine moderne Beratungsumgebung im Sinne eines Flagship-Stores. Zudem lancieren wir im Frühjahr 2021 die digitale Vorsorge-App «GKB Gioia 3a». Ein weiterer Meilenstein hin zu einem kompletten Dienstleistungsangebot auf zwei Kanälen, digital und physisch vor Ort.

Die Treiber bei der Entwicklung des Marktumfeldes werden ähnlich sein wie im Berichtsjahr. Die Wettbewerbsintensität wird weiter zunehmen; insbesondere im Hypothekargeschäft. Dies bei gleichzeitigem Rückgang des Wachstums im Kanton Graubünden. Trotzdem rechnen wir weiter mit einer Zunahme des Hypothekarvolumens.

Die anhaltenden Negativzinsen werden die Zinsmarge weiter belasten. Mit immer tieferen Grenzen für die Belastung von Bargeld-Beständen mit Negativzinsen wird der Druck bei Kundinnen und Kunden steigen, diese Gelder über mehrere Banken zu verteilen.

Anlagegeschäft

Ausgangslage und Ambition

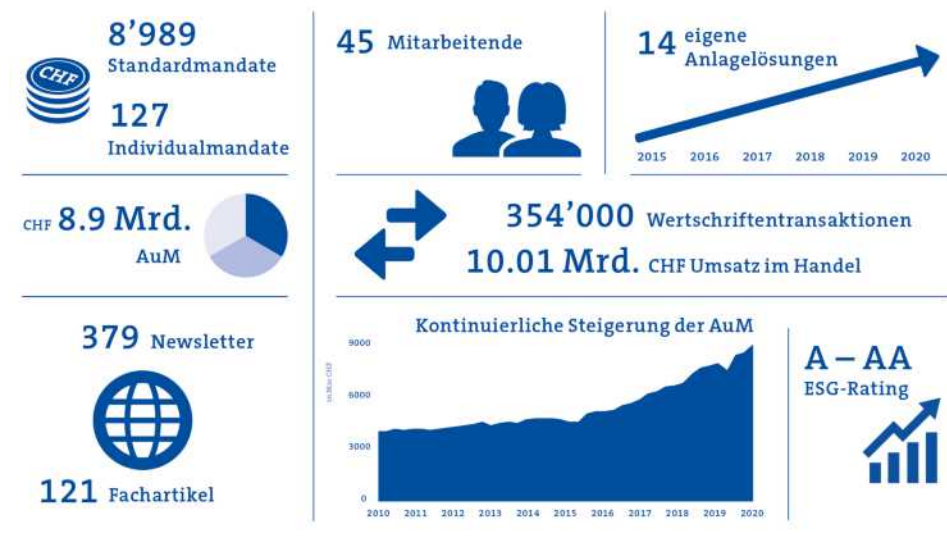
Als Universalbank sind wir in unserem Heimmarkt Graubünden Marktführerin. Darüber hinaus haben wir uns in den letzten Jahren erfolgreich als Anlagebank positioniert; dies mit einer breiten Palette an Anlage-Dienstleistungen und diversen eigenen Anlage-Lösungen. Der Ausbau und die Festigung unserer starken Position als Anlagebank gehen aber weiter. Mit der aktualisierten Strategie wollen wir die Assets under Management (AuM) in den nächsten Jahren deutlich ausbauen.



«Wir haben uns in den letzten Jahren erfolgreich als Anlagebank positioniert. Das Fundament für nachhaltiges Wachstum ist da, wie die Zahlen aus unserem Investment Center zeigen.»

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

Zahlen und Fakten zum GKB Investment Center



Rückblick

Das Corona-Jahr war geprägt von Marktschwankungen. Die Geschwindigkeit, mit der teilweise hohe Verluste wieder wettgemacht wurden, sucht ihresgleichen in der Finanzgeschichte. Unsere Anlagelösungen und unser Beratungsansatz haben sich auch in diesem Umfeld bewährt und lieferten über das Jahr gesehen erfreuliche Resultate. Das hohe Vertrauen in unsere Anlagelösungen widerspiegelt sich im stabilen Wachstum der verwalteten Anlagevermögen.

Unser breit diversifiziertes Geschäftsmodell ist ein wichtiger Erfolgsfaktor. Auch im Pandemie-Jahr 2020 hat es sich bewährt. Das Anlagegeschäft lieferte starke Erträge, auch wenn diese nicht ganz an das Rekordjahr 2019 anknüpfen konnten. Zudem schreitet der Ausbau des Portfolios an GKB Anlagefonds weiter voran. Im Berichtsjahr haben wir die Lancierung eines GKB Wandelanleihen-Fonds vorbereitet. Der Start zur Zeichnung der ersten Anteile erfolgt im Frühjahr 2021.

Beim Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft resultierte im Jahr 2019 aufgrund der sehr guten Börsenentwicklung ein Rekordbeitrag durch performanceabhängige Gebühren. Dank einer Steigerung der volumen- und transaktionsabhängigen Gebühren konnten wir den Ertragsrückgang 2020 von -4.4 Prozent auf 128.3 Millionen Franken in Grenzen halten. Das strategische Ziel, 30 Prozent des Ertrages im Kommissionsgeschäft zu generieren, konnten wir mit 31.8 Prozent erneut übertreffen. Dies unter Einbezug der strategischen Beteiligungen an der Albin Kistler AG und der Privatbank Bellerive AG.

Nachfolgend die Schwerpunkte aus den einzelnen Anlagesegmenten.

Vermögensverwaltung

Unsere Anlagestrategie basiert auf der Optimierung von Renditequellen. Die Umsetzung und Entscheidungsfindung folgt einem klar strukturierten Prozess, welcher sich auf ein breites Expertennetz stützt. Die Anlagephilosophie baut auf einer modernen, einfachen, verantwortungsbewussten und zuverlässigen Verwaltung der anvertrauten Vermögen auf.



Anlagefonds und Zertifikate

Wir bieten vierzehn unterschiedliche Anlagefonds und Zertifikate an. Besonders erfreulich ist, dass der Aktien-Welt-Fonds nach Erreichen des Drei-Jahres-Track-Records im April 2020 vom Finanzanalyseunternehmen Morningstar für seine Leistung mit der höchstmöglichen Note bewertet wurde. Unsere Anlagefonds können somit die hohen Erwartungen erfüllen und haben sich gegenüber der Konkurrenz bewährt.

Nachhaltigkeit

Das Jahr 2020 stand auch bei unseren Anlagelösungen ganz im Zeichen der Nachhaltigkeit. Mit der Integration eines umfassenden Nachhaltigkeitsansatzes als fester Bestandteil in den Anlageprozess dürfen wir sämtliche GKB Anlagelösungen neu als nachhaltig bezeichnen. Damit haben wir gemäss der IFZ Sustainable Investment Studie 2020 nebst der Zürcher Kantonalbank nicht nur die zweitgrösste nachhaltige Fondspalette, sondern auch zwei der vier grössten nachhaltigen Aktienfonds aller Kantonalbanken.

Den Nachhaltigkeitsansatz entwickeln wir laufend weiter, mit dem Ziel, durch verantwortungsbewusstes Anlegen nicht nur die Performance zu steigern, sondern einen Beitrag an die Erreichung der Klimaziele zu leisten. Im Jahre 2020 sind wir der Swiss Sustainable Finance beigetreten, um uns zukünftig verstärkt in der Mitgestaltung eines nachhaltigen Finanzplatzes zu engagieren.

Vorsorgen

Mit der Gründung der Diventa AG lancieren wir Anfang 2021 in Zusammenarbeit mit der ÖKK eine neue Verwaltungsgesellschaft für Pensionskassen. Dabei werden das Know-how der GKB in der Vorsorge-, Pensions- und Finanzplanung und die Versicherungsexpertise der ÖKK-Gesellschaften unter einem Dach vereint. Die Diventa AG kombiniert das Wissen von Vorsorgespezialistinnen und -spezialisten mit volldigitalisierten Abläufen. Für uns eröffnet dieses Joint Venture auch den Zugang zu Vermögensverwaltungsmandaten von institutionellen Kunden.

In der Vorsorgeberatung und -planung spielt die spezifische Lebenssituation nebst der Lebensphase vermehrt eine Rolle. Gerade im Bereich Vorsorge für Frauen sehen wir neben dem konkreten Bedürfnis (Vorsorge ist Thema Nummer eins im Credit-Suisse-Sorgenbarometer) auch bei unseren Kundinnen ein starkes Bedürfnis, welches wir zukünftig direkt adressieren wollen.

Ausblick

Die starke Entwicklung über die letzten Jahre und die Weiterentwicklung des Anlagegeschäftes helfen uns, die Ertragsquellen breiter zu diversifizieren. Wir verfolgen für das Anlagegeschäft eine Strategie des ambitionierten Wachstums im Rahmen der Strategie 2025. Dabei wollen wir die Dienstleistungen weiter ausbauen und damit auch das Anlagevolumen signifikant erhöhen. Unterstützt werden diese Ambitionen durch gezielte Beteiligungen und Kooperationen zur Erschliessung neuer Geschäftsfelder innerhalb und ausserhalb des Kantons.

Unter der Marke «GKB Gioia 3a» lancieren wir eine Mobile-App, um unseren Kunden einen einfachen Zugang zum Wertschriftensparen zu ermöglichen.

Digitalisierung

Ausgangslage und Ambition

Die Digitalisierung der Bank- und Finanzdienstleistungen der Graubündner Kantonalbank orientiert sich an den Bedürfnissen der Kundinnen und Kunden. Um diese zu erkennen, setzen wir auf Projektentwicklungsmethoden, welche die Kundschaft früh involvieren. Bereits in der Phase der Ideenskizzen reflektieren die Projekt-Teams ihre Gedanken mit ausgesuchten Kundengruppen. Dies, um zu erkennen welche Ideen bedürfnisgerecht und verständlich sind, und welche nachgeschärft oder sogar verworfen werden müssen.



«Wir setzen auf Projektentwicklungsmethoden, welche unsere Kundschaft früh in neue Projekte involvieren. So stellen wir sicher, dass wir die Bank nicht an unseren Kunden vorbei digitalisieren.»

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

Dieses Vorgehen wiederholt sich in mehreren Schritten während des ganzen Prozesses. Gerade im GKB E-Banking, welches zukünftig zu einer digitalen Filiale ausgebaut wird, verfolgen wir dieses Prinzip akkurat. Denn dort soll die Interaktion mit uns als Bank für unsere Kundinnen und Kunden einfacher und jederzeit verfügbar gemacht werden. Somit ist es zentral, dass wir die Erwartungen und die Sprache der Kundschaft optimal treffen. Zudem soll die künftige digitale Filiale unterschiedliche Erscheinungsformen bekommen. So kann man sich vorstellen, dass bereits die Bedürfnisse von Privat- und Geschäftskunden sehr verschieden sind.

Rückblick

Im Jahr 2020 haben verschiedene Projekt-Teams diese neuen Vorgehensweisen ausprobiert. So zum Beispiel bei der Weiterentwicklung des E-Banking (Onlinebanking auf gkb.ch) sowie auch beim Relaunch des Mobile-Banking (GKB App). Die Erfahrungen im Jahr 2020 haben aber auch gezeigt, dass sich nicht alle Vorhaben in dieser Art durchführen lassen. Dort, wo komplexe Prozesse und grosse Organisationseinheiten auf ein sehr breites Angebot an Produkten und Dienstleistungen treffen, kommen agile und schnelle Projektvorgehen an ihre Grenzen. Im konkreten Fall zeigte sich dies beim Projekt «Finanzieren-Pro». Dies ist die breit angelegte Digitalisierung der Finanz-, Finanzierungs- und Vorsorgeberatung. In anderen Bereichen jedoch, dort, wo wir mit innovativen Lösungen Zeichen gesetzt haben, resultierten hervorragende Resultate. Insgesamt sind im Jahr 2020 wertvolle Erfahrungen hinzugekommen. Daraus ergibt sich ein Fundament, auf das die GKB aufbauen kann. Entsprechend gut gefüllt ist das Projektportfolio für 2021. So, dass wir die Digitalisierung für unsere Kundinnen und Kunden spürbar vorwärtsbringen können.

Ausblick

Für das nächste Jahr wollen wir in allen Bereichen zulegen. Sei dies beim Beratungserlebnis durch die Unterstützung von IT-Tools für eine ganzheitliche Beratung, bei der Lancierung von neuen App-Angeboten auf dem Mobile-Kanal, bei der Zusammenlegung des E-Bankings mit der neuen digitalen Filiale oder bei der Modernisierung des Filialnetzes mit einem krönenden Abschluss: dem Neubau des Kundenhauses am Postplatz. Wir setzen Zeichen, in der Beratung, in der Digitalisierung als komplette Universalbank für Graubünden.

Ökosysteme und Plattformen, Token-Ökonomie

Ausgangslage und Ambition

Das stetige Wachstum des Onlinehandels macht es deutlich: Digitale Ökosysteme und Plattformen werden in Zukunft auch den Vertrieb von Finanzprodukten und Bankdienstleistungen dominieren. Dadurch verschieben sich Reichweiten und Rahmenbedingungen. Einst lokale Angebote sind theoretisch auf der ganzen Welt erhältlich und rund um die Uhr verfügbar. Dadurch verschieben sich auch geografische Grenzen. So erreichen einst lokale Angebote auf einen Schlag eine schier unendliche Kundschaft und sind von heute auf morgen keinen restriktiven Öffnungszeiten mehr unterworfen. Die Folgen sind Austauschbarkeit, niedrige Kundentreue und erhöhter Konkurrenzdruck.

Prominente Beispiele für diese Entwicklung im Bankgeschäft sind die sogenannten Neo- oder Challenger-Banken. Zwar beschränkt sich ihr Angebot meist auf ein Gratis-Konto inklusive Debit-Karte. Die Differenzierung erfolgt über den Preis. Doch diese eindimensionalen Angebote werden sich weiterentwickeln, und in diesem Prozess wollen wir eine aktive Rolle übernehmen.

Rückblick

Im Bereich Ökosysteme haben wir zusammen mit dem Business Engineering Institute der Universität St. Gallen das Projekt «People Care» angestossen. Wie der Name sagt, geht es um ein Dienstleistungsnetzwerk für Menschen, die alltägliche, administrative Aufgaben nicht selber erledigen können oder wollen. Das Projekt-Team geht jetzt der Frage nach, wie ein solches Netzwerk an Dienstleistungen gestaltet und organisiert werden könnte. Die GKB könnte in einem «People-Care-Network» zum einen als Anbieterin von Bankdienstleistungen auftreten, zum anderen aber auch die Rolle als Netzwerk-Organisator übernehmen. Nämlich dort, wo es in einem Teil-Netzwerk um das Management von allgemeinen Finanzdienstleistungen geht.

Allgemein investieren wir viel Zeit, um das Thema Ökosysteme konsequent weiter zu entwickeln. Zusammen mit ausgesuchten Partnern arbeiten wir an künftigen Leistungsangeboten, welche sich gegenseitig ergänzen und einen Mehrwert für unsere Kundschaft generiert. Themenbereiche, in denen wir als Bank eine Expertise haben, finden sich zum Beispiel im Bereich rund um das Wohnen, in der finanziellen Vorsorge oder der finanziellen Gesundheit. Neben den eigenen Stärken und Kernkompetenzen gilt es, die jeweils richtigen Partner zu finden, um ein solches System zu entwickeln.

Ausblick

Für die Entwicklung künftiger Plattform-Lösungen oder die Partizipation an neuen digitalen Ökosystemen bringen wir als regionale Universalbank viel Wissen und Kompetenz mit. Zur systematischen Auseinandersetzung mit der Entstehung neuer Netzwerke arbeiten wir eng mit dem Kompetenz-Center des Business Engineering Institute der Universität St. Gallen zusammen.

Mit Blick auf neue Anbieter, wie die Neo-Banken, sind wir überzeugt, dass nicht allein der Preis stimmen muss, sondern auch das Angebot. Zusammen mit Partnern arbeiten wir an künftigen Leistungsangeboten, welche sich gegenseitig ergänzen und einen Mehrwert für unsere Kundinnen und Kunden generieren. Interessante Bereiche sind Wohneigentum, Vorsorgelösungen oder die private Finanzplanung.

Nachhaltigkeit

Ausgangslage und Ambition

Wir betreiben seit über zehn Jahren ein Nachhaltigkeitsprogramm. In der aktualisierten Strategie und im neuen Leitbild ist das Thema Nachhaltigkeit verstärkt als zentrales Element verankert. Wir wollen die nachhaltige Entwicklung im Kanton Graubünden stärken und einen aktiven Beitrag zur Erreichung der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen und zum Pariser Klimaabkommen leisten. Dazu arbeiten wir bezüglich Nachhaltigkeit mit den drei Ebenen Ökonomie, Ökologie und Soziales. Mit der Wiedereinführung der international anerkannten GRI-Reporting-Standards im laufenden Jahr werden wir die Transparenz in der Berichterstattung erhöhen.

Rückblick

Im vergangenen Jahr haben wir unsere interne Organisation angepasst und mit der Schaffung der Funktion eines Nachhaltigkeits-Officers sowie des Fachausschusses Nachhaltigkeit die Strukturen weiter verstärkt. Im Weiteren haben wir unser Anlagegeschäft im Jahr 2020 komplett auf Nachhaltigkeit umgestellt.

Ausblick

Im Jahr 2021 werden wir in allen Bereichen der Bank weitere Schritte in die Wege leiten, um das Ziel «CO2 netto null» bis 2030 zu erreichen. Ein besonderes Augenmerk ist dabei auf das Anlagegeschäft und die Finanzierungsseite gerichtet. Wie erwähnt werden wir unseren Nachhaltigkeitsreport an die GRI-Standards anpassen, unser Betriebsmodell nachhaltiger ausrichten unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsziele der UNO und die Schulung/Ausbildung weiter vorantreiben.

➤ [Kapitel «Nachhaltigkeit»](#)

Strategische Beteiligungen und Partnerschaften

Ausgangslage und Ambition

Unser Heimmarkt ist und bleibt Graubünden. Doch der bereits hohe Marktanteil sowie der demografische Wandel und die wirtschaftliche Situation im Heimmarkt limitieren das Wachstumspotenzial. Eine erfolgreiche Beteiligungs- und Partnerschaftsstrategie ist deshalb für uns von grosser Bedeutung. Sie reduziert unsere Abhängigkeit vom Heimmarkt, trägt zur Ertrags- und Risikodiversifikation bei und ermöglicht Synergien und den Zugang zu Know-how.

Rückblick

Es ist uns in den letzten Jahren gelungen, erfolgreiche Partnerschaften und Beteiligungen aufzubauen. Die beiden Tochtergesellschaften Albin Kistler AG und Privatbank Bellerive AG tragen einen wesentlichen Teil zur Diversifikation des Geschäftsmodells bei.

Mit der aktualisierten Strategie 2025 wurde eine Gewinnquote aus Beteiligungen am Konzern (exkl. Goodwill-Abschreibungen) von 8 bis 10 Prozent definiert. Im Berichtsjahr lag die Gewinnquote bei 4.8 Prozent. Ebenso wollen wir einen Anteil der Kommissionserträge von 30 Prozent am Gesamtertrag nachhaltig sichern. Im Berichtsjahr wurde diese Quote mit 31.8 Prozent erneut übertroffen.

Ausblick

Den Erwerb von strategiekonformem Kundenvermögen prüfen wir auch 2021, unter anderem durch potenzielle neue Beteiligungen.

Betriebsmodell

Wir verpflichten uns einer nachhaltigen und umsichtigen Unternehmensführung. Folglich hinterfragen wir unsere Prozesse laufend und passen diese bei Bedarf an. Dies gilt auch für die Umsetzung und Steuerung von Projekten. Wir setzen auf eine moderne, netzwerkorientierte Organisation und passen unsere Führungsstrukturen entsprechend an. Die langfristige Existenzsicherung steht auch im Zentrum der Finanzplanung sowie des Risikomanagements. Hauptziele des Betriebsmodells sind somit ein effizienter, moderner und sicherer Betrieb der Bank.

Prozesse und Effizienz

Ausgangslage und Ambition

Manuelle Prozesse sind zeitintensiv und fehleranfällig. Daher setzen wir auf eine stetige Optimierung und Automatisierung der Arbeitsschritte. Roboter bzw. automatisierte Software unterstützen die Mitarbeitenden und übernehmen wiederkehrende Tätigkeiten. Fehlende Informationen oder Falscheingaben erkennt die Software sofort. So können Fehler früh im Prozess korrigiert werden. Automatisierte Prozesse sorgen nicht nur für Effizienzgewinne, sondern auch für mehr Transparenz und eine lückenlose Dokumentation. Für unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter schafft die zunehmende Automatisierung von Standardprozessen neue Freiräume für direkten Kundenkontakt oder für Analyseaufgaben, Datenqualitätsverbesserungen und Innovationsförderung.

Rückblick

Im Jahr 2020 analysierten wir unsere Beratungsprozesse. Auch hier setzen wir vermehrt auf unterstützende Softwarelösungen im Anlage- und Ausleihungsgeschäft. Diese ermöglichen erstklassige Beratung und helfen, die hohen Compliance-Anforderungen zu erfüllen. Im Berichtsjahr haben wir zudem die bankinternen Weisungen, zum Beispiel zu den Kreditprozessen, vereinfacht, schlanker gestaltet und verständlicher formuliert. Dadurch haben wir die Abläufe optimiert und unproduktive Schritte entfernt.

Im Fokus stehen auch hier die Bedürfnisse und Berührungspunkte unserer Kundinnen und Kunden. Diese zu verstehen, ist ein wichtiges Element und erlaubt uns, die Prozesse zielgerichtet anzupassen. Ein Meilenstein im Jahr 2020 war die Einführung der digitalen Unterschrift auf Kundendokumenten. Oder die Weiterentwicklung unseres E-Banking auf Funktionen wie die Kreditkarten-Einbindung von Drittanbietern, die Bestellung von Karten oder das Eröffnen neuer Konten. Mit Fokus auf die internen Prozesse haben wir zum Beispiel den Saldierungsprozess oder die Verrechnung von Notenbestellungen automatisiert.

Grundsätzlich setzt die GKB auf ein hybrides Beratungsmodell, wobei der Selbstbedienungsgedanke an Bedeutung gewinnt.

Ausblick

Der Ausbau der digitalen Unterschrift auf internen Dokumente sowie Mehrfachunterschriften auf Kundendokumenten ist für das kommende Jahr geplant. Alle unsere Prozesse werden wir weiterhin analysieren und optimieren. So zum Beispiel auch unsere Kernprozesse (Hypothekarprozess, Anlageprozess, Onboardingprozess).

Getreu der aktualisierten Strategie steht hierbei das Motto «Einfachheit» im Zentrum. Wo immer sinnvoll und möglich, wollen wir unsere Prozesse einfacher gestalten.

Führung und Kultur

Ausgangslage und Ambition

Im Jahr 2020 hat die GKB im Kontext der Strategieüberprüfung das strategische Handlungsfeld (SHF) Change-Management in das SHF «Führung und Kultur» umbenannt und mit vier strategischen Ambitionen inhaltlich neu ausgerichtet:

- 1) Positionierung der GKB als moderne und verantwortungsvolle Arbeitgeberin
- 2) Eine leistungsorientiertere Unternehmenskultur fördern
- 3) Einen inspirierenden Führungsstil – gemäss neuem Führungsleitbild – verankern
- 4) Eigenverantwortliches Handeln der Mitarbeitenden stärken

Rückblick

Beschleunigt durch die Digitalisierung entwickeln sich die Berufsprofile weiter. Daraus entstehen Tätigkeiten und Berufe, welche für uns als Bank neu sind und für die es in Graubünden nur beschränkt einen Arbeitsmarkt gibt. Beispiele dafür sind Datenanalysten, Spezialisten für digitale Medien oder Mediamatiker. Darum bilden wir unsere Mitarbeitenden weiter, damit die Bank auch morgen noch die Spezialistinnen und Spezialisten hat, die sie braucht. Daneben setzen wir auf interne Anlässe, um die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit der neuen Arbeitswelt 4.0 und der digitalen Transformation vertraut zu machen.

Ziel der Anlässe ist es, die Unternehmenskultur weiterzuentwickeln: weg von klassisch-hierarchisch geprägten Strukturen hin zu einer Netzwerk-Organisation mit einer modernen Führungskultur.

In den Jahren 2019 und 2020 haben wir für unsere Führungskräfte bereits das zehnte Marketing-/Führungsseminar angeboten. In 15er-Gruppen haben sich Kadermitarbeitende unter der Leitung von Heike Bruch (Professorin für Leadership und strategische Personalarbeit an der Universität St. Gallen) mit Themen der Arbeitswelt 4.0 befasst und die Konsequenzen für die Weiterentwicklung des persönlichen Führungsstils abgeleitet.

Als Essenz der 12 Workshops mit den Führungskräften ist ein neues Führungsleitbild entstanden, welches auf dem Führungsstil des transformationellen Leadership aufbaut, die Anforderungen der neuen Arbeitswelt abbildet und sich an die Führungskräfte wie auch an die Mitarbeitenden richtet.

Neues Führungsleitbild

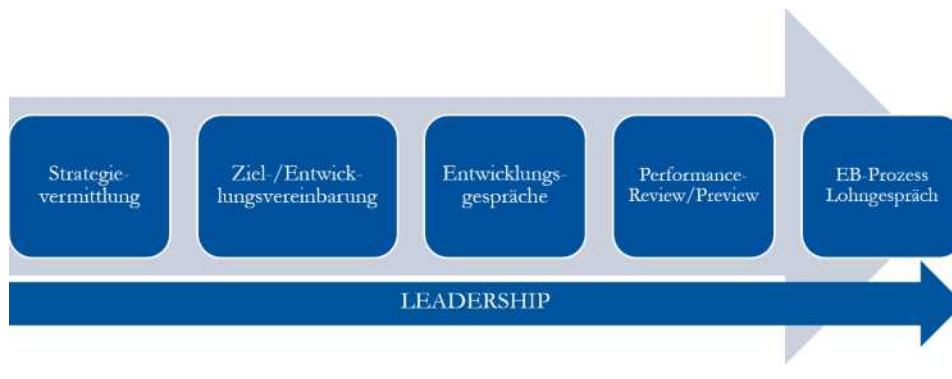


Vom Performance-Management zum Performance-Leadership

Unterstützt wird die Verankerung des neuen Führungsleitbildes durch die Einführung eines neuen Performance-Leadership-Konzepts und -Tools. Gängige Performance-Management-Ansätze orientieren sich zur Leistungssteuerung am Hierarchie- und Managementverständnis der zweiten industriellen Revolution der 50er Jahre. In diesem Top-down-Ansatz gibt der Vorgesetzte seinen Mitarbeitenden Jahresziele vor und kontrolliert anschliessend, inwieweit die ausführenden Kräfte diese auch erreichen. Am Jahresende erfolgt das Beurteilungsgespräch mit der Eröffnung der Leistungseinschätzung und allfälligen Sanktionen. Ein solches Führungskonzept fördert die Zielfixierung der Mitarbeitenden, verdrängt deren intrinsische Motivation und führt zu Dienst nach Vorschrift.

Um diese Potenzialvernichtung in der Belegschaft in positive Energien umzulenken, haben wir ein neues Konzept eingeführt, welches offener ist, die Mitarbeitenden zu Wort kommen lässt und sich an modernen Leadership-Ansätzen orientiert.

Leadership-Prozess



Talent-Management

Das Talent-Board Futura, das sich seit 2019 in Form eines Netzwerks selber organisiert und erneuert, hat sich in der Bank als eigenständiges Gefäss erfolgreich positioniert. Das Futura-Team, bestehend aus 15 jungen Mitarbeitenden mit Entwicklungs- und Führungspotenzial, hat mittlerweile die Werte der Millennials sowie – darauf aufbauend – ihren «Wunscharbeitgeber 2025» erarbeitet. Wir orientieren uns an diesen Erkenntnissen und setzen Massnahmen um, damit wir uns bei der Zielgruppe der Millennials als attraktive Arbeitgeberin präsentieren können.

Zukunftsarena 2020

Für den November 2020 hat unser Nachwuchsgefäss Futura in Kooperation mit unseren Digitalen Botschaftern eine breit angelegte Sensibilisierungskampagne für sämtliche 1'000 Mitarbeitenden konzipiert und vorbereitet. An drei Posten im GKB Auditorium sollten den Mitarbeitenden neue Technologien, welche das Bankgeschäft verändern (Blockchain, Robotics, künstliche Intelligenz oder neue Plattformen), erläutert werden. Weiter standen eine Sensibilisierung im Bereich der IT-Security sowie neue Arbeitsformen der Arbeitswelt 4.0 auf dem Programm. Leider musste dieser Anlass wegen der Covid-19-Pandemie auf unbestimmte Zeit verschoben werden.

Arbeitgebermarke GKB

Die Massnahmen, welche wir in den vergangenen Jahren im Bereich des Personalmarketings realisiert haben, greifen. So durften wir im Berichtsjahr den «Best Recruiter Award Schweiz» entgegennehmen. Dies, nachdem die Bank zuvor schon den Titel «Best Recruiter Award in der Branche Banken/Finanzdienstleistungen» gewonnen hatte. Weitere Auszeichnungen für unsere Qualität als Arbeitgeberin sind folgende.



Ausbildung bei der GKB

Als Erfolgsausweis dieser Initiativen hat die GKB nach 2017, 2018 und 2019 auch 2020 das Zertifikat «Great Place to Start» erhalten. Im Zeitraum 2020/2021 erarbeitet die GKB für besonders talentierte Ausbildungskräfte ein viertes Lehrjahr, in welchem künftige GKB Mitarbeitende neue Technologien kennen und anwenden lernen.

Aufgrund des sich intensivierenden Nachwuchs- und Fachkräftemangels gewinnt die Ausbildungsqualität weiter an Bedeutung. Wir reagieren auf diese Herausforderungen, indem wir zum einen unsere Ausbildungsgefässe erweitern. So haben wir derzeit 70 Lernende, Praktikantinnen und Praktikanten und Trainees in der Ausbildung. Zum anderen verfolgen wir das Ziel, uns in der

Schweiz unter den Top-Ausbildungsbetrieben zu positionieren. So haben wir auch im Berichtsjahr weiter an der Ausbildungsqualität der Lehre und des Bankpraktikums gearbeitet. Zudem werden die Praxisausbilder bezüglich Fachwissen wie auch in der Führung von jungen Mitarbeitenden regelmässig geschult. Weiter erhalten bei uns alle Auszubildenden einen persönlichen Laptop, um sich mit den Lern- und Arbeitsformen der Zukunft vertraut zu machen.

Schulung und Rezertifizierung der Kundenberater

Im Kontext des von der FINMA geforderten Zertifizierungsprozesses für Kundenberaterinnen und -berater haben wir in den letzten Jahren ein breit angelegtes Entwicklungsprogramm durchgeführt. Das Schulungs- und Zertifizierungsprogramm verlief nach Plan, so dass mittlerweile sämtliche unserer Beraterinnen und Berater ihr Zertifikat (ISO/ASQ) entgegennehmen durften. Seit 2020 laufen die Rezertifizierungsprogramme.

Arbeitswelt 4.0

Im Jahr 2017 hat das Institut für Führung und Personalarbeit der Universität St. Gallen (IFPM HSG) ein KTI-Projekt lanciert, in dessen Rahmen mittlerweile 20 führende Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum «Arbeits- und Führungsformen der Zukunft» erforschen. Wir sind in diesem Konglomerat Gründungsmitglied und aktive Forschungspartnerin.

Das Thema Arbeitswelt 4.0 war Kerninhalt des Prozesses zur aktualisierten GKB Strategie. Die Geschäftsleitung und die Bereichsleiter haben sich dabei intensiv mit den Themen der Arbeitswelt 4.0 auseinandergesetzt. Das Resultat sind zehn Massnahmen zur Weiterentwicklung der vier Hauptthemen Unternehmenskultur, Führungsverständnis, Organisations- und Zusammenarbeitsformen. Diese haben wir 2019 verabschiedet und im Jahr 2020 umgesetzt. So haben wir im Berichtsjahr etwa Massnahmen zur Verbesserung der Arbeitsbedingungen realisiert. Zum Beispiel neue Benefits für alle Lebensphasen: Familienfreundlichkeit, Kinderbetreuung, zweimonatiges Sabbatical, flexiblere Gleitzeitregelung und bis zehn Tage Ferienkauf.

Lohnvergleichsanalyse

Im Jahr 2018 haben wir eine weitere Lohnvergleichsanalyse durchgeführt. Die Resultate sind positiv und weisen ein absolut diskriminierungsfreies Lohnsystem ohne nennenswerte Lohnunterschiede zwischen Frauen und Männern aus. Gudrun Sanders, HSG-Professorin für Diversity Management, hat die Analyse bei verschiedenen Kantonalbanken durchgeführt und begleitet. Auch im Berichtsjahr wurde eine Lohnvergleichsanalyse durchgeführt. Die Auswertung erfolgt im laufenden Jahr.

Mindestlohn

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

Betriebliche Zuwendungen

Das Gehalt der Mitarbeitenden basiert auf einem Funktions- und einem Leistungswert. Zudem gewähren wir zahlreiche Vorzugskonditionen und zusätzliche Sozialleistungen. Und wir entrichten für die Vorsorge unserer Mitarbeitenden überobligatorische Leistungen, bezahlen also Beiträge, welche über die vom BVG vorgeschriebenen Leistungen hinausgehen.

Ausblick

Der digitale Wandel verändert sowohl die Produkte und Dienstleistungen wie auch die internen Prozesse vieler Anbieter im Finanzbereich. Das erfordert neue Kompetenzen. Deshalb bieten wir unseren Mitarbeitenden ab 2021 ein zweistufiges Weiterbildungsprogramm. Im Zertifikatslehrgang 1 können sich die Teilnehmenden im Rahmen von sechs Modulen in den relevanten General-Management-Disziplinen weiter bilden. Danach folgen sechs Module zu den Themenfeldern New Business und Digital Transformation. Den Abschluss dieser beiden Zertifikatslehrgänge bildet zugleich die Passerelle in den tertiären Bildungssektor. In Kooperation mit der Fachhochschule Graubünden (FHGR) werden wir damit sicherzustellen, dass sämtliche Mitarbeitenden auf die Anforderungen der digitalen Transformation sowie der künftigen Arbeitsmarktsituation vorbereitet sein werden.

Schliesslich stellen wir im Jahr 2021 das Thema Kundenorientierung erneut ins Zentrum der strategischen Agenda, und wir werden uns im Rahmen von vier Teilprojekten in den Zielmärkten moderner und emotionaler positionieren. An Marketingseminaren für die Führungskräfte sowie an Town-Hall-Meetings vermitteln wir den Mitarbeitenden die Grundlagen und Inhalte des Kundenorientierungsprogramms. Damit stellen wir sicher, dass sich sämtliche Mitarbeitenden in ihrer täglichen Arbeit am Kundenbedürfnis orientieren und ihren Beitrag für positive Kundenerlebnisse mit der GKB leisten.

Finanzen und Risiko

Ausgangslage und Ambition

Ein professioneller Umgang mit Risiken ist für uns ein zentraler Erfolgsfaktor und die Basis, anstehende Herausforderungen auf wirtschaftlicher, rechtlicher, struktureller und gesellschaftlicher Ebene zu meistern. Kredit-, Markt- sowie Liquiditätsrisiken übernehmen wir aktiv durch unsere Tätigkeit als Universalbank. Dadurch schaffen wir die Voraussetzung für eine risikogerechte Entschädigung unserer Anteilseigner.

Die langfristige Existenzsicherung ist das übergeordnete strategische Ziel der Graubündner Kantonalbank, welches durch eine überdurchschnittliche Risikotragfähigkeit erreicht wird. Im Rahmen unserer Geschäftstätigkeit wollen wir ein optimales Risiko-Ertrags-Verhältnis erreichen und dadurch unsere Rentabilität sichern. Unsere Risikostrategie folgt dabei dem Grundsatz, dass wir nur Risiken übernehmen, die wir verstehen, messen und beurteilen können. Risiken federn wir mit unseren überdurchschnittlich hohen Eigenmitteln ab. Dazu gehört auch, dass seltene, aber vorstellbare Ereignisse wie eine Immobilienkrise mit dem überschüssigen Eigenkapital aufgefangen werden können.

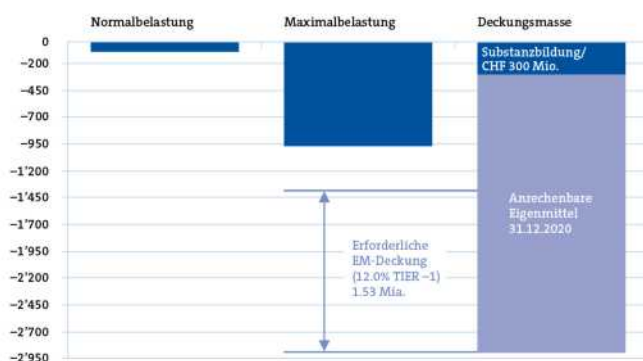
Rückblick

Im Geschäftsjahr 2020 haben wir das institutsweite Risikomanagement und die Risikotoleranz überprüft. Die Analyse hat die bisherige Risikopositionierung bestätigt. Einzig bei den operationellen Risiken (inkl. Reputationsrisiken) wurde noch Optimierungsbedarf identifiziert, da aus der Risiko-Ertrags-Sicht nicht alle Risiken effizient begrenzt werden.

Die Ausgestaltung des neuen Wertberichtigungskonzepts «Wertberichtigungen sowie Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken», welches per 1. Juli 2020 umgesetzt wurde, soll unsere Widerstandsfähigkeit weiter verbessern und damit zur langfristigen Existenzsicherung beitragen. Die Zielerreichung im strategischen Handlungsfeld «Finanzen und Risiko» unterstreicht, dass wir die Risiken im Griff haben.

Auch die Ratingagentur Standard & Poor's bestätigte diese Einschätzung 2020 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.

Risikodeckungsmasse



Die Grafik zeigt den Vergleich zwischen der vorhandenen Risikodeckungsmasse und der Belastung der Bank in zwei Szenarien: unter Normalbelastung und unter Maximalbelastung im «Stress». Der Vergleich zeigt, dass auch Extrembelastungen problemlos aufgefangen werden können (Überdeckung). Die Risikodeckungsmasse muss die Maximalbelastung im «Stress» jederzeit deutlich übersteigen. Per 31. Dezember 2020 wird dieses Ziel um 201 Prozent überstiegen. Das Szenario basiert auf einem internen Stresstest mit Zeithorizont 5 Jahre.

Die operative Umsetzung der Vorgaben des Bankrates wird im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel «Lage- und Risikobericht» beschrieben.

 [Risikobericht](#)

Ausblick

Das disziplinierte Risikomanagement hat bei uns auch 2021 einen unverändert hohen Stellenwert. Die operationellen Risiken werden wir 2021 hinsichtlich eines optimalen Risiko-Ertrags-Verhältnisses unter die Lupe nehmen. Die operationellen Risiken sind grundsätzlich unerwünschte Risiken, die im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Bank entstehen. Diese Überprüfung erfolgt unter der Prämisse der Einfachheit in Prozessen und im Kontrollsystem. Der Fokus liegt dabei auf den Schlüsselkontrollen unter Beachtung des Three-Lines-Prinzips.

Projektsteuerung und Vorgehen

Ausgangslage und Ambition

Die Koordination und Steuerung der Projekte und Teilprojekte soll in Zukunft noch stärker auf die Gesamtbankstrategie ausgerichtet werden. Gefördert werden sollen jene Projekte, die den grössten Beitrag zur Erfüllung der strategischen Ziele der GKB leisten können.

Optimierungspotenzial liegt in zwei Bereichen vor:

- 1) Koordination und Priorisierung der Projekte
- 2) Optimierung beim Lösungsumfang (Scope)

Rückblick

Im Berichtsjahr hat der Projektsteuerungsausschuss 51 Projekte klassifiziert. Wichtigstes Kriterium: ob sie direkt eines oder mehrere Ziele der zehn definierten strategischen Handlungsfelder (SHF) unterstützen. Daraus resultierten 37 Projekte mit SHF-Unterstützung und 14 übrige Projekte. Erstere werden in der Ausführung mit Priorität behandelt, es sei denn, sie haben regulatorischen Charakter.

Zusätzlich haben wir die Projekte nach deren Grösse und Zielgruppe strukturiert; ob sie also rein internen Charakter haben oder eine direkte Kundenwirkung. Daraus ergaben sich 19 grosse und mittlere Projekte, darunter 15 Projekte mit Kundenwirkung und 4 interne.

Bei den Projekten mit Wirkung für die GKB Kundschaft lag der Schwerpunkt auf der Gesamtberatung: einer Unterstützungssoftware für eine ganzheitliche Kundenberatung. Zudem erfolgte eine Teileinführung der QR-Rechnungen. Bei den internen Projekten lag der Fokus auf der digitalen Zusammenarbeit via Collaboration-Tool.

Ausblick

Die strategiekonforme Priorisierung von Projekten wird zum Erfolgsfaktor. Mit der konsequenten Referenzierung von Vorhaben auf die definierten strategischen Handlungsfeldern wollen wir künftig verstärkt sicherstellen, dass die Projekte einen grösstmöglichen Nutzen im Interesse der Gesamtbankstrategie entfalten. Zudem soll die Geschäftsleitung während der Umsetzung von wichtigen Projekten näher an die Projektsteuerung rücken, damit sie bei Friktionen schnell und effizient einwirken kann.

Ein weiterer Erfolgsfaktor zeigt sich im Umgang mit dem Lösungsumfang (Scope) von Projekten. Weitere Erfahrungen mit den neuen, agilen Projektmethoden haben bestätigt, dass sich mit einer Umsetzung in kleinen Schritten und dem frühen Einbezug von Kunden- oder Nutzergruppen erfolgreich Projekte realisieren lassen.

Markenführung und Imagemessung

Alle Engagements und Projekte in den zehn strategischen Handlungsfeldern haben Auswirkungen auf unsere Dienstleistungen und Produkte, also auch auf die Marke «Graubündner Kantonalbank – GKB». Solange unsere Produkte die Bedürfnisse der Kundschaft abdecken, und wir den Grundsätzen der Nachhaltigkeit und Fairness in unserem Handeln nachkommen stärkt dies das Vertrauen in die Bank und damit auch das Ansehen der Marke GKB. Dieses Vertrauen in die GKB und schlussendlich in uns als Bank ist das oberste strategische Ziel unserer Markenführung, denn Bankprodukte sind längst austauschbar. Die Differenzierung erfolgt über den physischen und digitalen Service unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Markenpflege

Dachmarke

Wir setzen auf eine Dachmarkenstrategie. Dazu verwenden wir das Logo und den Claim «Gemeinsam wachsen – kompetent und einfach» gemäss den Richtlinien des Verbandes Schweizerischer Kantonalbanken (VSKB) auf sämtlichen Kommunikationsmitteln. Wir kommunizieren in den Kantonsprachen Deutsch, Italienisch und Rumantsch Grischun. In der Markenführung geht es uns darum, unsere Werte «kompetent und einfach» selbst zu leben und erlebbar zu machen.

Engagement Marken

Gesellschaftliches Engagement gehört zu unserer Unternehmenskultur und ist Teil unserer Markenpflege. Wir nehmen es wahr über unseren Beitragsfonds, unser Sponsoring, unsere Kunstförderung und unsere Freiwilligenarbeit. Mit unserem GKB BEITRAGSFONDS unterstützen wir kulturelle und gemeinnützige Projekte. Dafür setzen wir jährlich über 2 Millionen Franken ein. Darüber hinaus investieren wir jedes Jahr rund 800'000 Franken in unsere Sponsoring-Partnerschaften, beispielsweise mit dem Hockey Club Davos, dem Open Air Lumnezia, den GKB SPORTKIDS, dem GKB FUSSBALLCUP, der GKB HOCKEYSCHULE oder Pro Senectute Graubünden.

Markenmanagement

Internes Engagement

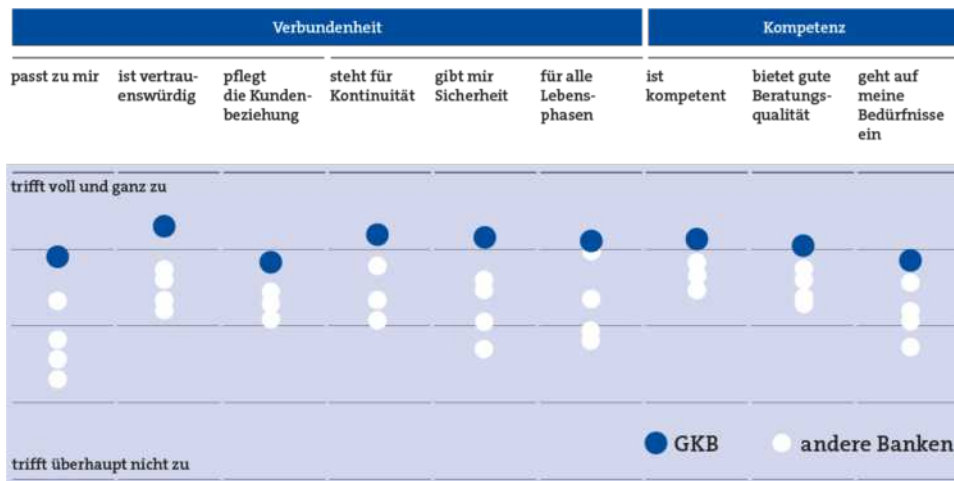
Den grössten Einfluss auf die Wahrnehmung der Marke haben die Reputation sowie das Verhalten des Managements und der Mitarbeitenden, die konkrete Produkte- und Dienstleistungsgestaltung sowie die zentrale Marketing- und Kommunikationsarbeit. Entsprechend wichtig ist die interdisziplinäre Zusammenarbeit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

Kontrolle von Marketingaktivitäten

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

Kundenzufriedenheit und Kulturanalyse

Damit wir wissen, ob unsere Markenpflege und unser Markenmanagement funktionieren und die gewünschte Wirkung erzielen, messen wir regelmässig, wie die GKB im Markt wahrgenommen wird. In der vom LINK-Institut 2018 im Auftrag des Verbands der Schweizer Kantonalbanken durchgeführten Studie «VSKB-Imagemessung 2018» belegt die GKB in allen Ergebnissen den Spitzenplatz, teilweise mit deutlichem Vorsprung. Die Studie umfasst Fragen rund um die Themen Verbundenheit und Kompetenz, das zeitgemässe Angebot, das Engagement im Kanton und die Kompetenz im Anlagegeschäft.



Die Daten basieren auf der Studie «VSKB-Imagemessung» von 2018. Die Resultate zur neusten Image-Studie werden im Frühjahr 2021 publiziert.

Voraussetzung für solche Imagewerte ist eine markenkonforme, wertschöpfungs- und leistungsorientierte Unternehmenskultur. Deren Entwicklung messen wir alle zwei Jahre mittels Kulturanalyse. Die letzte stammt von 2018 und zeigt eine positive Weiterentwicklung der Kultur innerhalb der GKB. Die nächste ist für Frühling 2021 geplant.

Finanzbericht.

Konsolidierte Jahresrechnung.

Konsolidierte Bilanz

		in CHF 1'000			
	Anhang	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	in %
Aktiven					
Flüssige Mittel	9.23	8'180'260	6'244'201	1'936'059	31.0
Forderungen gegenüber Banken	9.23	124'700	338'286	-213'586	-63.1
Forderungen gegenüber Kunden	9.2/9.23	2'796'278	2'701'145	95'133	3.5
Hypothekarforderungen	9.2/9.23	17'930'176	17'377'780	552'396	3.2
Handelsgeschäft	9.3/9.23	2	292	-290	-99.3
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4/9.23	30'536	25'267	5'269	20.9
Finanzanlagen	9.5/9.23	2'113'905	1'536'064	577'841	37.6
Aktive Rechnungsabgrenzungen		27'019	28'811	-1'792	-6.2
Nicht konsolidierte Beteiligungen	9.6/9.7/9.37	19'082	17'952	1'130	6.3
Sachanlagen	9.8/9.37	124'634	120'814	3'819	3.2
Immaterielle Werte	9.9	13'458	20'187	-6'729	-33.3
Sonstige Aktiven	9.10	59'560	98'018	-38'459	-39.2
Total Aktiven		31'419'610	28'508'818	2'910'792	10.2
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'185	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken	9.23	4'071'843	3'015'529	1'056'314	35.0
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	9.1/9.23	2'000'000	1'268'650	731'350	57.6
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	9.23	18'106'079	16'696'704	1'409'375	8.4
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	9.3	1	0	1	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4/9.23	29'654	29'267	387	1.3
Kassenobligationen	9.23	5'326	7'624	-2'298	-30.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	9.15/9.23	4'315'280	4'604'280	-289'000	-6.3
Passive Rechnungsabgrenzungen		81'991	84'625	-2'634	-3.1
Sonstige Passiven	9.10	29'351	32'489	-3'138	-9.7
Rückstellungen	9.16	24'535	16'462	8'073	49.0
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'343'739	1'393'900	-50'161	-3.6
Gesellschaftskapital	9.17/9.20	250'000	250'000	0	-
Kapitalreserven		34'816	49'667	-14'850	-29.9
Gewinnreserven		920'330	849'143	71'187	8.4
Eigene Kapitalanteile	9.21	-11'789	-10'209	-1'580	-15.5
Minderheitsanteile am Eigenkapital		37'567	35'231	2'337	6.6
Konzerngewinn		180'886	185'457	-4'571	-2.5
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		8'064	11'410	-3'346	-29.3
Total Passiven		31'419'610	28'508'818	2'910'792	10.2
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2/9.28	71'776	85'058	-13'282	-15.6
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	891'292	792'439	98'853	12.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4'004	4	4'000	>999.9
Treuhandgeschäfte	9.30	75'015	122'597	-47'582	-38.8
Depotvolumen Kunden		14'868'344	14'438'950	429'394	3.0
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		6'038'141	5'663'379	374'762	6.6

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

Konsolidierte Erfolgsrechnung

		in CHF 1'000			
	Anhang	2020	2019	Veränderung	in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	228'635	238'220	-9'585	-4.0
Zins- und Dividendenenertrag aus Handelsgeschäft		45	47	-2	-4.3
Zins- und Dividendenenertrag aus Finanzanlagen		6'079	7'692	-1'613	-21.0
Zinsaufwand	9.33	-20'518	-503	-20'015	>-999.9 %
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		255'277	246'462	8'815	3.6
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		3'588	5'114	-1'526	-29.8
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		258'865	251'576	7'289	2.9
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		119'169	123'128	-3'959	-3.2
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'822	1'888	-66	-3.5
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		18'537	20'068	-1'531	-7.6
Kommissionsaufwand		11'231	10'849	382	3.5
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		128'297	134'235	-5'938	-4.4
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		16'359	17'047	-688	-4.0
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		3'038	2'115	923	43.7
Beteiligungsertrag		1'975	2'607	-632	-24.2
davon aus nach Equity-Methode erfassten Beteiligungen		0	0	0	-
davon aus übrigen nicht konsolidierten Beteiligungen		1'975	2'607	-632	-24.2
Liegenschaftenerfolg		4'158	4'296	-138	-3.2
Anderer ordentlicher Ertrag		237	3'611	-3'374	-93.4
Anderer ordentlicher Aufwand		5'593	140	5'453	>999.9
Übriger ordentlicher Erfolg		3'815	12'488	-8'673	-69.5
Geschäftsertrag		407'336	415'346	-8'010	-1.9
Personalaufwand	9.34	125'622	123'379	2'243	1.8
Sachaufwand	9.35	67'910	62'252	5'658	9.1
Abgeltung Staatsgarantie	9.35	3'062	2'994	68	2.3
Geschäftsaufwand		196'594	188'625	7'969	4.2
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	9.6/9.8/9.9	20'753	21'627	-874	-4.0
davon Abschreibungen auf Goodwill	9.9	6'729	6'729	0	-
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-1'835	-3'268	1'433	43.8
Geschäftserfolg		188'154	201'826	-13'672	-6.8
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	2'141	3'832	-1'691	-44.1
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	1	3	-2	-66.7
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16/9.36	-4'691	-12'873	8'182	63.6
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.16/9.36	5'309	2'627	2'682	102.1
Steuern	9.39	4'717	7'325	-2'608	-35.6
Konzerngewinn		180'886	185'457	-4'571	-2.5
davon Minderheitsanteile am Konzerngewinn		8'064	11'410	-3'346	-29.3

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

Konsolidierter Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesell- schaftskapi- tal	Kapitalreser- ven	Gewinnreser- ven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweck- gebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebun- den	Eigene Kapi- talanteile	Minderheits- anteile	Konzernge- winn	Total
Eigenkapital am 1.1.2020	250'000	49'667	849'143	1'388'592	5'308	-10'209	35'231	185'457	2'753'188
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	174'047	0	0	0	11'410	-185'457	0
Veränderung im Konsoli- dierungskreis	0	0	918	0	0	0	0	0	918
Weitere Zuschüsse/wei- tere Einlagen	0	-200	200	0	0	0	0	0	0
Erwerb eigener Kapital- anteile	0	0	0	0	0	-3'982	0	0	-3'982
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	2'401	0	0	2'401
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	21	0	0	0	0	0	0	21
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	-14'671	-103'200	0	0	0	-9'852	0	-127'723
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reser- ven für allgemeine Bank- risiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-5'308	0	0	0	-5'308
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reser- ven für allgemeine Bank- risiken	0	0	0	10'000	0	0	0	0	10'000
Entnahme Reserven für allgemeine Bankrisiken zur erfolgsneutralen Bil- dung von Wertberichti- gungen für inhärente Ri- siken	0	0	0	-54'853	0	0	0	0	-54'853
Veränderung der Minder- heitsanteile	0	0	-779	0	0	0	779	0	0
Konzerngewinn	0	0	0	0	0	0	0	180'886	180'886
Eigenkapital am 31.12.2020	250'000	34'816	920'330	1'343'739	0	-11'789	37'567	180'886	2'755'550

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

Konsolidierte Geldflussrechnung

	2020		2019	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
	in CHF 1'000			
Geldfluss aus operativem Ergebnis (Innenfinanzierung)	82'803		108'730	
Konzerngewinn	180'886		185'457	
Veränderung der Reserven für allgemeine Bankrisiken		50'161	12'874	
Zuschreibungen auf nicht zu konsolidierenden Beteiligungen		131		654
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten	20'753		21'627	
Rückstellungen und übrige Wertberichtigungen	8'073		2'335	
Veränderungen der ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste	76'765	39'488	33'291	39'922
Aktive Rechnungsabgrenzungen	1'792		244	
Passive Rechnungsabgrenzungen		2'634	138	
Fonds für a. o. Beiträge für Projekte mit kulturellem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden		3'200		3'200
Ausschüttung Kanton Vorjahr (ohne PS-Anteile)		70'000		70'000
Ausschüttung PS-Inhaber Vorjahr		30'000		30'000
Ausschüttung Minderheiten Vorjahr		9'853		3'461
Geldfluss aus Eigenkapitaltransaktionen		15'313	924	
Verbuchungen über die Reserven	350		242	
Ausschüttung Jubiläumsdividende (aus Kapitalreserven)		15'000		
Veränderung eigener Beteiligungstitel	2'401	3'982	2'637	2'307
Veränderung im Konsolidierungskreis	918		352	
Geldfluss aus Vorgängen in Beteiligungen, Sachanlagen und immateriellen Werten		18'843		17'568
Nicht konsolidierte Beteiligungen		1'045	2	5
Liegenschaften	1'042	14'358	854	15'945
Übrige Sachanlagen	16	4'498	32	2'469
Immaterielle Werte				37
Veränderung im Konsolidierungskreis				

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

Konsolidierte Geldflussrechnung (Fortsetzung)

	2020		2019	
	Geldzufluss	Geldabfluss	Geldzufluss	Geldabfluss
Geldfluss aus dem Bankgeschäft		48'647		92'086
Mittel- und langfristiges Geschäft (>1 Jahr)		1'598'758	233'380	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		49'039		105'368
Kassenobligationen		2'298		4'948
Anleihen		279'000	435'795	
Pfandbriefdarlehen		10'000	322'000	
Sonstige Passiven		3'138	1'763	
Forderungen gegenüber Banken	10'229		25'223	
Forderungen gegenüber Kunden		94'299	54'075	
Hypothekarforderungen		610'563		374'547
Finanzanlagen		599'109		134'031
Sonstige Aktiven	38'459		13'418	
Kurzfristiges Geschäft	3'486'170		1'816'747	
Verpflichtungen gegenüber Banken	1'056'314		617'385	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften	731'350		402'750	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	1'458'415		282'367	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	1			
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	387		8'740	
Forderungen gegenüber Banken	203'358		414'763	
Forderungen gegenüber Kunden	20'055			54'953
Handelsgeschäft	290		122	
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente		5'269	153'505	
Finanzanlagen	21'269			7'932
Liquidität		1'936'059		2'142'213
Veränderung flüssige Mittel		1'936'059		2'142'213
Total	82'803	82'803	109'654	109'654

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

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

1. Angaben zur Firma

1.1 Allgemeines zum Auftrag

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

1.2 Vision, Motto und Werte

Basis für das Value Management der Graubündner Kantonalbank sind eine klare Vision («Zeichen setzen»), ein prägendes Motto («Gemeinsam wachsen») und verbindliche Unternehmenswerte («Kompetenz und Einfachheit»). Die Vision «Zeichen setzen» soll den Anspruch unterstreichen, dass die GKB in ihrem Handeln Wirkung erzielen will. Mittels zehn Stossrichtungen werden die Aktivitäten kanalisiert, sodass die gesetzten Zeichen sowie die Wirkung in der Nachhaltigkeit, als Arbeitgeberin, im Beratungserlebnis, in der Einfachheit, mit Partnern und mit Beteiligungen auch durch ihre Anspruchsgruppen wahrgenommen und geschätzt werden.

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 vorwiegend natürliche Personen mit Bedürfnissen in den Bereichen Zahlen, Anlegen und Vorsorgen betreut. Die Kunden werden aufgrund ihrer Ziele und Wünsche ganzheitlich beraten und serviceorientiert betreut.

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 wird mit Kompetenzzentren in den Regionen mit Erfolg Rechnung getragen. Auch Finanzierungslösungen, hauptsächlich Hypothekendarfinanzierungen für natürliche Personen (Privatkunden), sind Teil des Geschäftsfeldes Private Banking.

Geschäftskunden

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

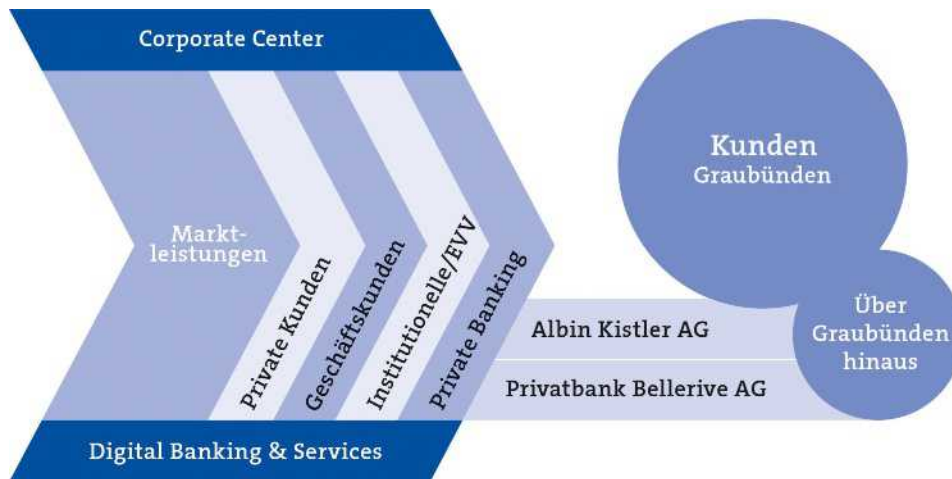
Institutionelle Anleger, externe Vermögensverwalter und KMU-Vorsorge

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

1.4 Vertriebsbank

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

GKB Vertriebsbankmodell



Mit der Vertriebsstruktur im Heimmarkt Graubünden sprechen wir vorwiegend Kunden mit einem Bezug zum Kanton Graubünden an. Die Betreuung und Beratung der Kunden erfolgt über dezentrale Beratungsteams sowie Teams mit Spezialisten für Hypotheken und Finanz- und Vorsorgeplanungen. Den Kunden stehen 49 Standorte in 11 Regionen, 100 Bancomaten, modernste Online-Banking-Systeme und ein Contact-Center zur Verfügung. Wir sind nicht nur physisch präsent im Kanton Graubünden, sondern ermöglichen unseren Kunden auch, sich vermehrt mit uns über digitale Wege auszutauschen – dies zusätzlich zum transaktionsorientierten e-Banking und zum Mobile Banking. Dabei steht das hybride Kundenerlebnis im Vordergrund. Dieses ermöglicht dem Kunden, im Rahmen seiner Bedürfnisse und Präferenzen laufend zwischen der physischen und digitalen Welt zu wählen.

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

Die Prozesse orientieren sich an den Kundenbedürfnissen und werden laufend auf Einfachheit und Effizienz getrimmt. Die angestrebten Fortschritte erreichen wir mit klassischen Prozessmanagement-Methoden, Lean-Management-Methoden, Customer-Journeys und mit den Möglichkeiten von Robotic Process Automation (RPA). Aufgaben und Prozesse in der Leistungserstellung, die nicht zu den Kernkompetenzen gehören, werden wo sinnvoll und möglich an Partner ausgelagert. Die Graubündner Kantonalbank übernimmt von schweizweit tätigen Dienstleistern für Hypotheken Hypothekarforderungen. Im Abwicklungsprozess werden gleichzeitig gewisse Verwaltungshandlungen (Teile der Kreditadministration und des Kreditrisikomanagements, Aufbewahrung von Grundpfandsicherheiten) an diese übertragen.

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

1.5 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Personalbestand betrug teilzeitbereinigt per Ende Jahr 790.60 Mitarbeitende (Vorjahr 782.85). Darin enthalten sind 13.00 Mitarbeitende (Vorjahr 13.80) bei der Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie 36.05 Mitarbeitende bei der Albin Kistler AG (Vorjahr 34.95). Die GKB beschäftigt 33 Lernende (Vorjahr 35), 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, dem Bankengesetz, der Bankenverordnung, der Rechnungslegungsverordnung-FINMA (ReIV-FINMA) und dem Rundschreiben 20/1 «Rechnungslegung-Banken» der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

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.

In den Anhängen werden die einzelnen Zahlen für die Publikation gerundet. Die Berechnungen werden jedoch anhand der nicht gerundeten Zahlen vorgenommen, weshalb kleine Rundungsdifferenzen entstehen können.

2.2 Konsolidierungsgrundsätze

Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Graubündner Kantonalbank in Chur, die Privatbank Bellerive AG in Zürich sowie die Albin Kistler AG in Zürich. Der Konsolidierungskreis zur Berechnung der erforderlichen Eigenmittel ist identisch. Die Privatbank Bellerive AG und die Albin Kistler AG werden vollkonsolidiert. 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.

Bilanzstichtageskurse

	Noten		Devisen	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
USD	0.8410	0.9270	0.8812	0.9668
CAD	0.6515	0.7025	0.6915	0.7425
GBP	1.1450	1.2160	1.2051	1.2758
EUR	1.0575	1.0605	1.0823	1.0855
JPY	0.8150	0.8500	0.8554	0.8906

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

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Bei den Forderungen gegenüber Banken gelangt ein einfaches Modell zur Bestimmung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken zur Anwendung, das auch externe Gegenparteiratings einbezieht.

2.7 Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen

Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert. Für erkennbare Ausfallrisiken werden Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen gebildet. Für nicht gefährdete Forderungen erfolgt die Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken nach dem von der GKB definierten Modell (alle relevanten Informationen hierzu finden sich im Kapitel 4, [«Erläuterung der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs»](#)). 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.

Zinsen und Kommissionen, die seit mehr als 90 Tagen ausstehend sind, sowie sich darauf beziehende Rechnungsabgrenzungen werden nicht als Ertrag verbucht.

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

2.8 Verpflichtungen gegenüber Banken und Verpflichtungen aus Kundeneinlagen

Diese Positionen werden zu Nominalwerten erfasst.

2.9 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.

2.10 Finanzanlagen

Festverzinsliche Schuldtitel, die mit der Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit erworben werden, sind nach der Accrual-Methode bewertet. Bei diesen Finanzanlagen gelangt ein einfaches Modell zur Bestimmung der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken zur Anwendung, das auch externe Gegenparteiratings einbezieht.

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.

2.11 Beteiligungen

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

2.12 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.

2.13 Immaterielle Werte

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

2.14 Goodwill

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

2.15 Vorsorgeverpflichtungen

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

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 Ausserbilanzgeschäfte

Der Ausweis in der Ausserbilanz erfolgt zum Nominalwert. Für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften erfolgt die Bildung von Rückstellungen nach dem von der GKB definierten Modell (alle relevanten Informationen hierzu finden sich im Kapitel 4, [«Erläuterung der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs»](#)).

2.21 Erfolg aus dem Zinsengeschäft

Die Zinskomponenten des Erfolgs aus Devisenswaps aus dem Liquiditätsmanagement werden gemäss FINMA-RS 20/1 Anhang 2, Rz 7, in der Position «Zins- und Diskontertrag» verbucht.

Bezahlte Negativzinsen auf Aktivgeschäften werden gemäss FINMA-RS 20/1, Anhang 2, Rz 8, in der Position «Zins- und Diskontertrag» als Reduktion erfasst. Erhaltene Negativzinsen auf Passivgeschäften werden gemäss FINMA-RS 20/1, Anhang 2, Rz 14, in der Position «Zinsaufwand» als Reduktion verbucht.

2.22 Änderungen gegenüber dem Vorjahr

Die FINMA hat im Jahr 2020 die Bestimmungen zur Rechnungslegung für Banken neu gestaltet und dafür die Rechnungslegungsverordnung-FINMA (ReIV-FINMA) sowie das FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung-Banken» in Kraft gesetzt. Im vorliegenden Abschluss wurden diese Vorschriften mit Wirkung per 1. Januar 2020 umgesetzt. Vorjahresangaben, soweit betroffen, wurden nicht angepasst.

Bis anhin wurden Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen sowie für latente Ausfallrisiken gebildet. Die Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken sowie von Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften erfolgt seit dem Geschäftsjahr 2020 nach den Vorgaben der Rechnungslegungsverordnung-FINMA sowie dem FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung-Banken». Seit dem 1. Juli 2020 werden neu Wertberichtigungen sowie Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken nach einem von der GKB definierten Modell verbucht. Alle relevanten Informationen zum von der GKB definierten Modell finden sich im Kapitel 4, [«Erläuterung der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs»](#). Die Informationen zur Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken von Forderungen gegenüber Banken und zu den in den Finanzanlagen bilanzierten Schuldtiteln mit Absicht zur Haltung bis zur Endfälligkeit finden sich in den Kapiteln 2.6 respektive 2.10.

Bei den Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen ist es zu keinen Änderungen in den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen gekommen. Die GKB macht seit dem 1. Januar 2020 von der im FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung-Banken» festgelegten Möglichkeit Gebrauch, die erstmalige sowie die spätere Bildung der Risikovorsorge von Kreditpositionen (mit entsprechenden Kreditlimiten), deren Benützung häufigen und hohen Schwankungen unterliegt, gesamthaft über die Position «Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft» zu verbuchen.

3. Risikomanagement

3.1 Risk Management

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

3.2 Risikopolitik

Als Bank sieht sich die GKB mit verschiedenen bankspezifischen Risiken konfrontiert: Bilanzstruktur-, Markt- und Kreditrisiken, operationellen (inkl. Rechts-, Compliance- sowie Reputationsrisiken) sowie strategischen Risiken. Der Umgang mit Risiken gehört zu den Kernaufgaben der GKB. Das entsprechende Risikomanagement geniesst einen hohen Stellenwert. Die vom Bankrat genehmigte

Risikopolitik bildet die Grundlage für das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement gemäss FINMA-Rundschreiben 2017/01 «Corporate Governance, Risikomanagement und interne Kontrollen bei Banken».

Der Bankrat ist das oberste Organ in der Risikoorganisation. Er legt die Risikopolitik fest und definiert darin die risikopolitischen Grundsätze und Ziele des Risikomanagements sowie die Grundsätze der Compliance-Funktion und der Risikokontrolle. Die Risikopolitik ist auf die Fähigkeit der Bank abgestimmt, Risiken zu erkennen und zu beurteilen. Der Bankrat erlässt das Rahmenkonzept für das Risikomanagement und genehmigt darin die Limiten für die einzelnen Risiken innerhalb der verschiedenen Risikokategorien, basierend auf der Risikotragfähigkeit der GKB. Diese Limitierung stellt die zwingende Einhaltung der definierten Risikotoleranz sowohl auf Gesamtbankstufe als auch je Risikokategorie sicher. Unter Einbezug der operationellen Risiken wird dabei der potenzielle Verlust in einem aktuell unvorstellbaren, extremen Ereignis quantifiziert. Sollte ein solcher Fall eintreten, will die GKB den Verlust durch das Eigenkapital decken können, ohne Inanspruchnahme der Staatsgarantie. Seltene, aber vorstellbare Ereignisse wie eine Immobilienkrise sollen mit dem überschüssigen Eigenkapital aufgefangen werden. Die Risikobegrenzung erfolgt bei den Kreditrisiken durch Geschäftsverzicht und bei den Marktrisiken durch Gegengeschäfte resp. derivative Absicherungsinstrumente (Interest Rate Swaps (IRS), Forward Rate Agreements (FRA), Devisenswaps). Die GKB reagiert auf die zunehmende Bedeutung von operationellen Risiken mit einer zurückhaltend definierten qualitativen Risikotoleranz in den Bereichen Reputation, Recht sowie Mitarbeitende und Systeme.

Der Prüf- und Risikoausschuss des Bankrats überwacht die Risikopolitik und deren Umsetzung. Er unterstützt den Bankrat in der Beurteilung und Überwachung der Funktionsfähigkeit und Zweckmässigkeit des internen Kontrollsystems sowie der Angemessenheit und Wirksamkeit des Risikomanagements.

Die Geschäftsleitung trägt die Verantwortung für die Umsetzung der Risikopolitik und damit für die Entwicklung adäquater Systeme und geeigneter Prozesse für die Identifikation, Bewertung, Begrenzung und Überwachung der eingegangenen Risiken. Dies umfasst auch die Delegation der operativen Führung im Rahmen der Limiten an die Linienverantwortlichen resp. zuständigen Fachausschüsse sowie die Konkretisierung der Aktivitäten der Compliance-Funktion und des Risk Controllings.

Die GKB verfügt über eine von den Geschäftsprozessen unabhängige Risikokontrolle. Die Abteilung Risk Controlling ist Teil des Bereiches Finanzen/Controlling und verfügt über direkten Zugang zur Geschäftsleitung, zum Prüf- und Risikoausschuss und zum Bankrat. Unter der Leitung des Chief Risk Officers (CRO) ist das Risk Controlling für die Überwachung und Berichterstattung bezüglich sämtlicher wesentlicher Risiken zuständig. Das Risk Controlling (CCRC) rapportiert quartalsweise mittels Risk Report über die Risikosituation der Gesamtbank an die Geschäftsleitung, den Prüf- und Risikoausschuss und den Bankrat. Der Risk Report wird ergänzt 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. Zudem informiert der CRO bei besonderen Entwicklungen zeitgerecht die Geschäftsleitung und die Interne Revision sowie bei Sachverhalten von grosser Tragweite zusätzlich den Bankrat.

Die GKB verfügt über eine von den ertragsorientierten Geschäftsaktivitäten unabhängige Compliance-Funktion. Diese unterstützt die Geschäftsleitung und die Mitarbeitenden bei der Durchsetzung und Überwachung der Compliance. Die Compliance-Funktion identifiziert und beurteilt das Compliance-Risiko und berichtet über dessen Änderungen sowie über schwerwiegende Compliance-Verletzungen. Die Compliance-Funktion ist direkt dem CEO unterstellt. Sie rapportiert halbjährlich an die Geschäftsleitung, den Prüf- und Risikoausschuss und den Bankrat über ihre Tätigkeit in der vergangenen Berichtsperiode sowie über die Einschätzung des Compliance-Risikos.

Risikoorganisation



3.3 Bilanzstrukturrisiken

Ausführungen zu den Zins- und Liquiditätsrisiken sind im Offenlegungsbericht (Publikation Mitte April 2020) zu finden.

➔ [Geschäftsbericht der Graubündner Kantonalbank](#)

3.4 Übrige Marktrisiken

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

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

3.5 Kreditrisiken

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

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

3.5.1 Kreditbewilligung

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

3.5.2 Ratingverfahren

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

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

3.5.3 Banken

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

3.5.4 Länder

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

3.5.5 Portfoliosteuerung

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

3.6 Operationelle Risiken

Das Management der operationellen Risiken orientiert sich an den aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie den Empfehlungen der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ). Operationelle Risiken werden durch interne Reglemente und Weisungen zur inneren Organisation, ein Internes Kontrollsystem (IKS), Führungskontrollen sowie Versicherungen beschränkt. Teil des Managements der operationellen Risiken sind in der GKB insbesondere auch die Rechts-, Compliance- sowie die Reputationsrisiken. Weitere Ausführungen, insbesondere im Hinblick auf die Strategie, die Prozesse und die Organisation zur Bewirtschaftung der operationellen Risiken, sind im Offenlegungsbericht (Publikation Mitte April 2020) zu finden.

➤ Geschäftsbericht der Graubündner Kantonalbank

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.

3.7 Umgang mit Risiken bei den Tochtergesellschaften

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

- die eigenen Vertreter des Stammhauses in den zuständigen Aufsichtsorganen;

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

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

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

3.8 Strategische Risiken

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

4. Erläuterung der angewandten Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken und Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

4.1 Methoden zur Identifikation von Ausfallrisiken

Positionen mit Wertberichtigungsbedarf identifiziert die Graubündner Kantonalbank anhand der periodischen Überprüfung der Kreditengagements. In Einklang mit den Rechnungslegungsvorgaben für Banken bildet die GKB Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen sowie Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen. Gefährdet sind Forderungen, bei denen es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann. Sie zeichnen sich durch einen akuten Restrukturierungs- oder Sanierungsbedarf aus und gelten zusammen mit den überfälligen Forderungen (Non-Performing Loans) definitionsgemäss als ausgefallen.

Bei den Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken handelt es sich dagegen um Wertberichtigungen für noch nicht eingetretene Verluste. Diese werden nach dem von der GKB definierten Modell für alle nicht gefährdeten Forderungen, welche in den Positionen «Forderungen gegenüber Kunden» und «Hypothekarforderungen» bilanziert sind, gebildet. Am Bilanzierungsstichtag nicht beanspruchte wertberichtigte Kreditlimiten (normalerweise in Kontokorrentform) werden den Rechnungslegungsvorschriften der FINMA folgend als Rückstellungen ausgewiesen.

Für die Ausserbilanzpositionen «Eventualverpflichtungen» und «Unwiderrufliche Zusagen» werden in der Regel ebenfalls gemäss dem definierten Modell Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken gebildet. Davon ausgenommen sind Zahlungsversprechen, feste Übernahmezusagen aus Wertschriftenemissionen, Zahlungsverpflichtungen gegenüber der Einlagensicherung, die Nachschusspflicht gegenüber der Pfandbriefzentrale sowie Forward-Hypotheken, welche alle in der Ausserbilanzposition «Unwiderrufliche Zusagen» verbucht werden. Für diese Ausserbilanzpositionen wird nur eine Rückstellung gebildet, falls diese Positionen gefährdet sind.

4.2 Methoden zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs

Gefährdete Kreditengagements bewertet die GKB auf Einzelbasis 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 gefährdete Kundenbeziehungen, da diese 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.

Für die im Ausleihungsportfolio grundsätzlich bestehenden, jedoch nicht auf Einzelpositionen bestimmbaren inhärenten Ausfallrisiken erfolgt eine systematische Bildung/Auflösung von Wertberichtigungen. Die Höhe der Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken (Zielwert) berechnet sich aufgrund von drei Faktoren. Als Basis für die Berechnung des inhärenten Ausfallrisikos bei den Kundenausleihungen werden die zum jeweiligen Stichtag offenen Engagements respektive die ausgesetzten, aber noch nicht benützten Limiten herangezogen («Portfolio»). Der, basierend auf historischen Daten, zu erwartende potentielle Ausfall gemäss Modell GKB auf diesem Portfolio ist der zweite Faktor. Der so ermittelte potentielle Ausfall berücksichtigt insbesondere die Ratings, die Deckungsarten sowie die Belehnungsquoten im Portfolio. Für weitere Ausführungen zum Ratingverfahren sowie zu der Bewertung der Deckungen wird auf die Kapitel 3.5.2, «Ratingverfahren» resp. Kapitel 5, «Bewertung der Deckungen» verwiesen. Die Höhe des Zielwerts, spricht der dritte Faktor, orientiert sich an einem maximalen Verlust über einen Kreditzyklus unter Berücksichtigung des aktuellen Portfolios. Der von der GKB am 31. Dezember 2020 festgelegte Zielwert für die bis zum 31. Dezember 2025 linear aufzubauenden Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken beträgt 410.7 Millionen Franken.

4.3 Angaben zur Veränderung von Wertberichtigungen

Ein zunehmender Wertberichtigungsbedarf bei gefährdeten Forderungen wird grundsätzlich erfolgswirksam verbucht. Übersteigt diese Belastung in der Erfolgsrechnung im Geschäftsjahr eine vom Modell, basierend auf historischen Daten, definierte Maximalbelastung, so können im gleichen Masse Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken aufgelöst bzw. verwendet werden. Diese im Modell definierte Verwendung von Wertberichtigungen setzt einen ausreichenden Bestand an Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken voraus.

Nicht mehr erforderliche Wertberichtigungen für gefährdete Forderungen werden grundsätzlich für die Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken eingesetzt, ausser wenn deren Zielwert bereits vollständig dotiert ist. Das Modell der GKB zur Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken sieht vor, dass nicht mehr erforderliche Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken unter gewissen Voraussetzungen erfolgswirksam aufzulösen sind.

4.4 Erläuterungen der Parameter über die Art und Weise der Verwendung ohne sofortigen Wiederaufbau sowie Angabe des Zeitraumes für den Wiederaufbau der Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken

Die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken können für die Bildung von Einzelwertberichtigungen für gefährdete Forderungen ohne sofortigen Wiederaufbau verwendet werden. Liegt zum Abschlusszeitpunkt (30. Juni bzw. 31. Dezember) eine Unterdeckung vor (Bestand an Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken liegt unterhalb des Zielwerts), wird diese Unterdeckung degressiv mittels Belastungen in der Erfolgsrechnung geschlossen. Der Zeitraum für den Wiederaufbau ist dabei insbesondere vom Ausmass der Unterdeckung abhängig und kann bei einer grossen Unterdeckung bis 15 Jahre betragen.

4.5 Angabe einer allfälligen Unterdeckung in den Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken

Die GKB hat die neuen Rechnungslegungsvorschriften gemäss Rechnungslegungsverordnung-FINMA sowie dem FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung-Banken» im Geschäftsjahr 2020 umgesetzt. Die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken werden über einen Zeitraum von 6 Geschäftsjahren bis zum 31. Dezember 2025 linear aufgebaut. Die Alimentierung erfolgt in Übereinstimmung mit Art. 98 RelV-FINMA erfolgsneutral mittels halbjährlicher Umbuchungen aus den Reserven für allgemeine Bankrisiken. Bis zum 31. Dezember 2025 besteht somit eine Unterdeckung zu dem von der GKB in ihrem Modell festgelegten Zielwert für Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken (dazu verweisen wir auf Kapitel 9.16 des [Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung](#)).

5. Bewertung der Deckungen

Das Kreditreglement definiert für die Gesamtbank verbindliche Methoden zur Bewertung und Belehnung von Sicherheiten und Grundpfandobjekten unter Berücksichtigung der Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung. Bei Eigenheimen stützt sich die GKB auf den mit dem hedonischen Schätzungsmodell von IAZI ermittelten Marktwert sowie den Kaufpreis beziehungsweise

die Anlagekosten bei Neubauten ab. Es gilt das Niederstwertprinzip. Gewerbe-, Tourismus- und Renditeobjekte bewertet sie zum Ertragswert. Der latente Investitionsbedarf wird berücksichtigt, wo notwendig unter Einbezug externer Experten. Grundpfandobjekte können nur nach besonderer Prüfung der Bonität des Kreditnehmers über die Belehnungsgrenze hinaus finanziert werden. Die Bewertung von Sicherheiten mit einem liquiden Markt (Edelmetalle, Wertschriften usw.) wird zu aktuellen Marktpreisen vorgenommen. Bei der Belehnung kommen festgelegte Sicherheitsmargen in Abzug.

6. Geschäftspolitik beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten und Hedge Accounting

6.1 Derivative Finanzinstrumente

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

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

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

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

6.2 Hedge Accounting

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

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

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

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

7. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Bankrat hat die vorliegende Konzernrechnung am 11. März 2021 genehmigt. Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die zusätzliche Angaben oder eine Korrektur der Konzernrechnung 2020 erfordern würden.

8. Revisionsstelle

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

9. Informationen zur konsolidierten Bilanz/Ausserbilanz/Erfolgsrechnung

Informationen zur konsolidierten Bilanz

9.1 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Aktiven und Passiven)

	31.12.2020	31.12.2019
in CHF 1'000		
Buchwert der Verpflichtungen aus Barhinterlagen im Zusammenhang mit Securities Lending und Repurchase-Geschäften	2'000'000	1'268'650
Buchwert der im Rahmen von Securities Lending ausgeliehenen oder im Rahmen von Securities Borrowing als Sicherheiten gelieferten sowie von Repurchase-Geschäften transferierten Wertschriften im eigenen Besitz	1'926'626	1'206'711
davon die, bei denen das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung uneingeschränkt eingeräumt wurde	1'926'626	1'206'711

9.2 Deckung von Forderungen und Ausserbilanzgeschäften sowie der gefährdeten Forderungen

	Deckungsart			in CHF 1'000
	Hypothekari- sche Deckung	Andere De- ckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden ¹⁾	52'207	776'986	2'012'684	2'841'877
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	14'757'821	0	132'114	14'889'935
Büro- und Geschäftshäuser	573'414	0	4'012	577'426
Gewerbe und Industrie	1'876'606	0	55'572	1'932'178
Übrige	670'507	0	11'779	682'286
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2020	17'930'555	776'986	2'216'161	20'923'702
31.12.2019	17'295'340	663'633	2'279'922	20'238'895
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2020	17'930'555	776'986	2'018'913	20'726'454
31.12.2019	17'295'340	663'633	2'119'952	20'078'925
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	4'840	18'084	48'852	71'776
Unwiderrufliche Zusagen	223'869	319'462	347'961	891'292
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4'004	4'004
Total Ausserbilanz				
31.12.2020	228'708	337'546	400'817	967'072
31.12.2019	201'008	307'053	369'439	877'500

1) Der Anteil an Covid-19-Krediten (Basis garantierter Teil von Bund und/oder Kanton Graubünden) beträgt CHF 159,6 Mio.

	in CHF 1'000			
	Bruttoschuld- betrag	Geschätzte Verwertungs- erlöse der Si- cherheiten	Nettoschuld- betrag	Einzelwertbe- richtigungen
Gefährdete Forderungen				
31.12.2020	145'970	74'315	71'655	71'655
31.12.2019	168'728	117'994	50'734	50'734

Die im Vorjahr ausgewiesenen exponierten Forderungen/Wertberichtigungen über CHF 109.3 Mio. wurden mit dem neuen Ansatz zur Bildung von Wertberichtigungen auf inhärenten Ausfallrisiken im Jahr 2020 in Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken oder Wertberichtigungen auf gefährdeten Forderungen umgebucht. Für weitere Informationen verweisen wir auf Tabelle 9.16 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

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

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Aktiven		
Handelsgeschäfte		
Schuldtitle, Geldmarktpapiere, Geldmarktgeschäfte	0	0
davon kotiert	0	0
Beteiligungstitel	2	215
Weitere Handelsaktiven	0	77
Total Aktiven aus Handelsgeschäft und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	2	292
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	0	0
Verpflichtungen		
Handelsgeschäfte		
Beteiligungstitel	1	0
Total Verbindlichkeiten aus Handelsgeschäft und übrigen Finanzinstrumenten mit Fair-Value-Bewertung	1	0
davon mit einem Bewertungsmodell ermittelt	0	0

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			11'541	10'776	410'000	35'024	54'639	3'382'000	
Optionen (OTC)			6'464	6'200	50'000	0	0	0	
CAP-Libor			0	0	0	0	0	2'250	
Devisen/Edelmetalle									
Terminkontrakte			1'361	1'449	438'232	11'160	17'340	1'633'580	
Optionen (OTC)			11	11	5'549	0	0	0	
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge			31.12.2020	19'377	18'436	903'780	46'184	71'979	5'017'830
davon mit Bewertungsmodell ermittelt				19'377	18'436	903'780	46'184	71'979	5'017'830
31.12.2019			18'553	17'723	1'052'820	43'586	95'885	4'791'041	
davon mit Bewertungsmodell ermittelt			18'553	17'723	1'052'820	43'586	95'885	4'791'041	
					Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)			Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge			31.12.2020		30'537			29'654	
31.12.2019					25'267			29'267	
			Zentrale Clearingstellen	Banken und Effektenhändler		Übrige Kunden			
Aufgliederung nach Gegenparteien (2020)									
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)				0	12'112		18'424		

9.5 Finanzanlagen

	in CHF 1'000			
	Buchwert		Fair Value	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Schuldtitle	1'972'263	1'392'928	2'041'395	1'454'175
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'972'185	1'392'926	2'041'317	1'454'172
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	78	2	78	3
Beteiligungstitel	86'038	90'356	101'646	104'339
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	50'690	43'327	50'690	43'327
Liegenschaften	4'914	9'452	4'914	9'452
Total Finanzanlagen	2'113'905	1'536'064	2'198'645	1'611'293
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'979'084	1'399'269		

1) Mindestens 10 % des Kapitals oder der Stimmen.

	in CHF 1'000						
	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis B-	Niedriger als B-	Ohne Rating	Total
Aufgliederung der Gegenparteien nach Ratings (2020)							
Buchwerte der Schuldtitle	540'535	0	0	0	0	1'431'728	1'972'263

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. Bei den Positionen ohne Rating sind im Berichtsjahr neu Obligationen verschiedener Kantone sowie Obligationen der Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger EGW dazugekommen.

9.6 Nicht konsolidierte Beteiligungen

	in CHF 1'000									
	Anschaftungswert ¹⁾	Bisher aufgelaufene Wertberichtigungen bzw. Wertanpassungen (Equity-Bewertung)	Buchwert Ende 2019	Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Wertberichtigungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2020	Marktwert
Übrige Beteiligungen										
mit Kurswert	4'960	-1'916	3'045	0	0	0	0	131	3'176	3'657
ohne Kurswert	19'915	-5'008	14'907	0	1'045	0	-45	0	15'907	kein
Total nicht konsolidierte Beteiligungen	24'875	-6'923	17'952	0	1'045	0	-45	131	19'082	

1) Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene übrige Beteiligungen im Wert von TCHF 721.

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	55.0 %	55.0 %	55.0 %	0.0 %
Albin Kistler AG, Zürich	Vermögensverwalter	500	51.0 %	51.0 %	51.0 %	0.0 %
Übrige nicht konsolidierte Beteiligungen mit Anteil über 20 %						
Landwirtschaftliche Kreditgenossenschaft Graubünden, Chur	Abwicklung landwirtschaftlicher Kredite	281	23.2 %	23.2 %	23.2 %	0.0 %
Diventa AG, Chur ¹⁾	Geschäftsführung und Verwaltung von Vorsorgeeinrichtungen	5'000	100.0 %	100.0 %	100.0 %	0.0 %
Beteiligungen an Gemeinschaftswerken						
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, Zürich ²⁾	Pfandbriefzentrale	1'625'000	3.8 %	3.8 %	3.8 %	0.0 %
Viseca 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 %
NNH Holding AG, Zürich	Immobilienportal	100	5.7 %	5.7 %	5.7 %	0.0 %
Minderheitsbeteiligungen an Lokalwerken (unter 20 %)						
Wohnbaugenossenschaften, Sport-, Kultur- und Freizeitanlagen, Infrastruktureinrichtungen, Tourismusinstallationen usw.						

- 1) Davon einbezahlt: 20 %. Die Diventa AG, Chur, wurde im Jahr 2020 durch die GKB gegründet. Da sie für die finanzielle Berichterstattung und die Risikolage der GKB unwesentlich ist, wird die Diventa AG nicht konsolidiert.
- 2) Davon einbezahlt: 20 %.

9.8 Sachanlagen

	Anschaffungswert ¹⁾	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/Aufwertungen ¹⁾	Buchwert Ende 2019	in CHF 1'000					
				Umgliederungen	Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Zuschreibungen	Buchwert Ende 2020
Bankgebäude ²⁾	422'954	-328'317	94'638	0	13'683	-854	-10'252	0	97'214
Andere Liegenschaften ²⁾	80'518	-57'584	22'934	0	675	-188	-569	0	22'852
Übrige Sachanlagen	16'529	-13'286	3'243	0	4'498	-16	-3'158	0	4'568
Total Sachanlagen	520'002	-399'187	120'814	0	18'856	-1'058	-13'979	0	124'634

- 1) Abweichungen zu den Vorjahreswerten: ausgebuchte, bereits vollständig abgeschriebene Sachanlagen im Wert von CHF 10.73 Mio.
- 2) Die meisten Liegenschaften befinden sich bereits seit Jahrzehnten im Eigentum der Bank. Aus diesem Grund können nicht alle Angaben über die Anschaffungswerte ermittelt werden.

Operatives Leasing

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

9.9 Immaterielle Werte

	Anschaffungswert	Bisher aufgelaufene Abschreibungen/ Aufwertungen	Buchwert Ende 2019	in CHF 1'000			
				Investitionen	Desinvestitionen	Abschreibungen	Buchwert Ende 2020
Goodwill	59'686	-39'498	20'187	0	0	-6'729	13'458
Total immaterielle Werte	59'686	-39'498	20'187	0	0	-6'729	13'458

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	in CHF 1'000			
	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Ausgleichskonto	21'939	42'672	7'313	2'445
Abrechnungskonten	5'151	12'686	10'235	15'798
Indirekte Steuern	8'757	18'457	6'041	5'298
Übrige Aktiven/Passiven	22'702	23'385	5'762	8'949
Aktive latente Ertragssteuern	1'011	818	0	0
Total	59'560	98'018	29'351	32'489

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

	in CHF 1'000			
	31.12.2020		31.12.2019	
	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung	Forderungsbetrag resp. Buchwert	Effektive Verpflichtung
Verpfändete/abgetretene Aktiven				
Grundpfandgesicherte Forderungen für die Pfandbriefdeckung	3'157'105	2'260'000	2'954'051	2'270'000
Verpfändete Covid-19-Forderungen für die SNB-Covid-19-Refinanzierungsfazilität (CRF)	159'578	151'000	0	0
Total verpfändete/abgetretene Aktiven	3'316'683	2'411'000	2'954'051	2'270'000
Aktiven unter Eigentumsvorbehalt				
keine	0	0	0	0

Als Sicherheiten dienende Titel, bei denen im Rahmen des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts das Recht zur Weiterveräußerung oder Verpfändung eingeräumt wurde, werden in Tabelle 9.2 dargestellt.

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

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen: Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank		
Sonstige Passiven (Verpflichtungen aus Vorsorgebeiträgen)	1	0
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen	6'910	7'289
Eigene Anleiheobligationen	1'100	1'100
Passive Rechnungsabgrenzungen	60	60
Total Verpflichtungen gegenüber eigenen Vorsorgeeinrichtungen	8'070	8'449

Eigenkapitalinstrumente der Bank

Die Personalvorsorgestiftung der Graubündner Kantonalbank hält keine Partizipationsscheine der Bank.

9.13 Wirtschaftliche Lage der Vorsorgeeinrichtungen

9.13.1 Pensionskasse Graubünden

Die Mitarbeitenden der Graubündner Kantonalbank sind im Rahmen der Basisversicherung bei der Pensionskasse Graubünden (PKGR) versichert. Die Vorsorgeeinrichtung ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorgeeinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2020 einen Deckungsgrad von 109.8 Prozent aus (Vorjahr 103.4 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. Dezember 2020 einen Deckungsgrad von 114.9 Prozent aus (Vorjahr 114.3 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 16'145 (Vorjahr TCHF 15'914) bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 10'300 (Vorjahr TCHF 10'145).

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 Stiftung eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies zum Zeitpunkt der Drucklegung auf Basis provisorischer Daten per 31. Dezember 2020 einen Deckungsgrad von 103.6 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (Vorjahr 107.5 Prozent). Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 605 (Vorjahr TCHF 692) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 495 (Vorjahr TCHF 408).

9.13.4 Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG

Die Vorsorgeeinrichtung der Albin Kistler AG ist als Beitragsprimat klassifiziert. Die Vorsorge ist für sämtliche Mitarbeitenden und anspruchsberechtigten Personen bei der UGZ Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich eingerichtet. Die Sammeleinrichtung wies per 31. Dezember 2019 einen Deckungsgrad von 109.7 Prozent nach Art. 44 BVV 2 aus (31. Dezember 2018: 104.7

Prozent). Aktuelle Zahlen per 31. Dezember 2020 liegen bis zum Zeitpunkt der Drucklegung noch nicht vor. Ein wirtschaftlicher Nutzen oder eine wirtschaftliche Verpflichtung ist zurzeit nicht erkennbar. Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve.

Im Berichtsjahr wurden Beiträge über TCHF 700 (Vorjahr TCHF 700) an die Vorsorgeeinrichtung bezahlt. Der Vorsorgeaufwand im Personalaufwand betrug im Berichtsjahr TCHF 340 (Vorjahr TCHF 357).

Bonuszahlungen an Mitarbeitende mit einem Jahreslohn über dem überobligatorischen Altersguthaben von TCHF 126.9 sind zusätzlich in einer 1e-Vorsorgelösung (Art. 1e BVV 2 und Art. 1 Abs. 3 BVG) versichert.

9.14 Emittierte strukturierte Produkte

Es bestehen keine selbst emittierten strukturierten Produkte.

9.15 Ausstehende Obligationenanleihen und Pflichtwandelanleihen

in CHF 1'000

Emittent	Art der Anleihe	Ausgabejahr	Zinssatz	Fälligkeit	Vorzeitige Kündigung		Betrag
					Datum	Betrag	
Pfandbriefzentrale der schweiz. Kantonalbanken AG	Pfandbriefdarlehen						2'260'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2011	2.000 %	30.09.2041			75'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2012	1.250 %	14.06.2024			135'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2013	1.375 %	11.03.2025			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2014	0.750 %	07.05.2021			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2015	0.625 %	20.04.2029			265'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2016	0.250 %	10.03.2028			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.300 %	20.02.2026			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2018	0.125 %	29.05.2024			300'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.375 %	28.05.2032			200'000
Graubündner Kantonalbank	Obligationenanleihe	2019	0.375 %	28.05.2032			87'000
davon im eigenen Bestand							-6'720
Total							4'315'280

Alle ausstehenden Obligationenanleihen sind nicht nachrangig.

9.16 Wertberichtigungen, Rückstellungen und Reserven für allgemeine Bankrisiken

								in CHF 1'000
	Stand Ende 2019	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Währungsdifferenzen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2020
Rückstellungen für latente Steuern	0	0	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Ausfallrisiken	10'283	0	7'691	0	0	5'723	-3'769	19'928
davon Rückstellungen für wahrscheinliche Verpflichtungen (gem. Art. 28 Abs. 1 RelV-FINMA) ⁴⁾	10'283	0	-3'955	0	0	5'723	-3'769	8'282
davon Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken	0	0	11'646	0	0	0	0	11'646
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ¹⁾	5'178	-1'337	0	0	28	134	-304	3'700
Übrige Rückstellungen ²⁾	1'000	-93	0	0	0	0	0	907
Total Rückstellungen	16'462	-1'430	7'691	0	28	5'857	-4'073	24'535
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen ⁴⁾	50'840	-7'755	19'031	0	386	19'409	-10'151	71'761
Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken	0	0	125'593	0	0	0	0	125'593
⁴⁾ Wertberichtigungen für latente Risiken	109'292	0	-97'463	0	0	9'753	-21'583	0
Total Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	160'132	-7'755	47'161	0	386	29'162	-31'733	197'354
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1'393'899	0	-54'852	0	0	10'000	-5'309	1'343'739

- 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.
- 4) Umbuchung von TCHF 3'955 aus Rückstellungen für wahrscheinliche Verpflichtungen sowie TCHF 78'432 aus Wertberichtigungen für latente Risiken (insgesamt TCHF 82'387) in Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken sowie Umbuchung von TCHF 19'031 aus Wertberichtigungen für latente Risiken in Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die relevanten Eckwerte der inhärenten Ausfallrisiken:

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken	137'239	k. A.
Zielwert Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken (gemäss Modell GKB)	410'700	k. A.
Erfolgsneutrale Umbuchung aus den Reserven für allgemeine Bankrisiken ¹⁾	54'852	k. A.
Belastung/Entlastung in der Erfolgsrechnung (gemäss Modell GKB)	0	k. A.

- 1) In Einklang mit den Übergangsbestimmungen gemäss Art. 98 RelV-FINMA werden die Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken erfolgsneutral linear über 6 Jahre aufgebaut.

Per 31. Dezember 2020 hat die GKB auf den neuen Ansatz «Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken» gemäss Rechnungslegungsverordnung-FINMA sowie FINMA-Rundschreiben 2020/1 «Rechnungslegung-Banken» umgestellt. Entsprechende Angaben zu Wertberichtigungen für Ausfallrisiken aus der Vorperiode sind in der Folge mit dem Berichtsjahr nicht vergleichbar. Die Einzelwertberichtigungen für exponierte Forderungen (latente Risiken), welche bisher gemäss altem

FINMA-RS 2015/1 «Rechnungslegung-Banken» gebildet wurden, hat die GKB mit der Einführung ihres neuen Modells per 1. Juli 2020 im Umfang von CHF 82.4 Millionen erfolgsneutral in die Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken überführt.

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	39	0	304'870	257'705
Gruppengesellschaften	0	0	931	0
Verbundene Gesellschaften	332'726	340'333	203'275	202'934
Organgeschäfte	12'133	11'904	20'204	17'150
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen/-verpflichtungen	0	0	165	1'078
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	0	0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4'000	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

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

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

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

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

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

9.23 Fälligkeitsstruktur der Finanzinstrumente

								in CHF 1'000	
	Auf Sicht	Kündbar	Innert 3 Mo- naten	Nach 3 Mo- naten bis 12 Monate	Nach 12 Mo- naten bis 5 Jahre	Nach 5 Jah- ren	Immobi- liert	Total	
Aktivum/Finanzinstrumente									
Flüssige Mittel	8'180'260	0	0	0	0	0	0	8'180'260	
Forderungen gegenüber Banken	88'738	0	25'000	10'176	785	0	0	124'700	
Forderungen gegenüber Kunden	40'219	208'704	579'540	338'140	1'175'686	453'989	0	2'796'278	
Hypothekarforderungen	740	1'243'702	2'098'686	2'793'821	7'118'104	4'675'123	0	17'930'176	
Handelsgeschäft	2	0	0	0	0	0	0	2	
Positive Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	30'536	0	0	0	0	0	0	30'536	
Finanzanlagen	74'037	0	69'339	45'656	634'296	1'285'662	4'914	2'113'905	
Total	31.12.2020	8'414'532	1'452'407	2'772'565	3'187'793	8'928'872	6'414'774	4'914	31'175'856
	31.12.2019	6'458'485	267'028	2'818'599	2'692'795	10'028'626	5'948'050	9'453	28'223'035
Fremdkapital/Finanzinstrumente									
Verpflichtungen gegenüber Banken ¹⁾	995	151'000	3'738'412	181'436	0	0	0	4'071'843	
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzie- rungsgeschäften	0	0	2'000'000	0	0	0	0	2'000'000	
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen ²⁾	10'023'325	6'580'900	823'453	233'368	172'778	272'256	0	18'106'079	
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften	1	0	0	0	0	0	0	1	
Negative Wiederbeschaffungswerte deri- vativer Finanzinstrumente	29'654	0	0	0	0	0	0	29'654	
Kassenobligationen	0	0	438	1'652	3'236	0	0	5'326	
Anleihen und Pfandbriefdarlehen	0	0	50'000	400'995	1'361'585	2'502'700	0	4'315'280	
Total	31.12.2020	10'053'975	6'731'900	6'612'303	817'451	1'537'599	2'774'956	0	28'528'183
	31.12.2019	10'676'718	5'298'153	3'573'578	1'529'926	1'612'268	2'931'412	0	25'622'054

1) Der Anteil der Covid-19-Refinanzierungsfazilität (CRF) bei der Schweizerischen Nationalbank beträgt CHF 151 Mio. (kündbar).

2) Gebundene Vorsorgegelder werden erstmals per 31. Dezember 2020 gem. RS 20/01, Anhang 4, Rz 192, als kündbar ausgewiesen. Der Anteil beträgt CHF 1.3 Mrd.

9.24 Bilanz nach In- und Ausland

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5 Prozent der Aktiven betragen (Art. 32 Abs. 1 Ziff. a RelV-FINMA).

9.25 Aktiven nach Ländern und Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5 Prozent der Aktiven betragen (Art. 32 Abs. 1 Ziff. b RelV-FINMA).

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5 Prozent der Aktiven betragen (Art. 32 Abs. 1 Ziff. c RelV-FINMA).

9.27 Bilanz nach Währungen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die gesamte Netto-Position in Fremdwährungen weniger als 5 Prozent der Aktiven beträgt (Art. 32 Abs. 2 RelV-FINMA).

Informationen zur konsolidierten Ausserbilanz

9.28 Eventualforderungen und -verpflichtungen

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Kreditsicherungsgarantien und Ähnliches	16'289	16'300
Gewährleistungsgarantien und Ähnliches	55'320	67'843
Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven	0	72
Übrige Eventualverbindlichkeiten	168	843
Total Eventualverpflichtungen	71'776	85'058

Total Eventualforderungen

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

9.29 Verpflichtungskredite

Es bestehen keine Verpflichtungskredite.

9.30 Treuhandgeschäfte

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	58'336	104'219
Treuhandkredite ¹⁾	16'679	18'379
Total	75'015	122'597

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 Art. 32 Abs. 3 RelV-FINMA nicht erreicht ist.

Informationen zur konsolidierten Erfolgsrechnung

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

Die Graubündner Kantonalbank ist gemäss Art. 32 Abs. 4 RelV-FINMA von der Offenlegungspflicht befreit, da die Bank der De-Minimis-Regel gemäss FINMA-Rundschreiben 08/20, Rz 49 ff., unterliegt.

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

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	5'451	9'693
Negativzinsen	36'109	17'960
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-1'568	-8'371
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	37'676	26'331

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Gehälter Bankbehörden und Personal	102'319	99'820
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	1'049	580
Sozialleistungen	19'758	19'198
Übriger Personalaufwand	3'544	4'361
Total	125'622	123'379

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Raumaufwand	5'282	5'380
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	37'268	32'752
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	439	977
Honorare der Prüfgesellschaft	560	580
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	536	492
davon für andere Dienstleistungen	24	88
Übriger Geschäftsaufwand	24'361	22'563
Total	67'910	62'252
Abteilung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'062	2'994

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	
	2020	2019
Ausserordentlicher Ertrag	2'141	3'832
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anleihe- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	0	20
Veräusserungsgewinne/Aufwertungen von Beteiligungen	131	694
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	1'968	3'111
Übriger ausserordentlicher Ertrag	43	7
Ausserordentlicher Aufwand	1	3
Übriger ausserordentlicher Aufwand	1	3
Reserven für allgemeine Bankrisiken¹⁾	4'691	12'873
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-5'309	-2'627
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	10'000	15'500
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-5'309	-2'627
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-5'309	-2'627

1) Im Berichtsjahr erfolgte eine erfolgsneutrale Umbuchung von Reserven für allgemeine Bankrisiken über CHF 54,9 Mio. zum linearen Aufbau von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken. Für weitere Ausführungen verweisen wir auf Tabelle 9.16.

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Aufgrund des höheren erzielbaren Wertes (gemäss Art. 41 Abs. 1 RelV-FINMA) wurde der Buchwert einer unwesentlichen Beteiligung um TCHF 131 (Vorjahr TCHF 654) aufgewertet.

9.38 Geschäftserfolg, getrennt nach In- und Ausland

Es bestehen keine Betriebsstätten im Ausland, und das Auslandsgeschäft ist unwesentlich (Art. 32 Abs. 5 RelV-FINMA).

9.39 Laufende und latente Steuern

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Bildung von Rückstellungen für latente Steuern	0	0
Auflösung von Rückstellungen für latente Steuern	0	-349
Aufwand für laufende Ertragssteuern	4'910	7'885
Latente Steuerguthaben	-193	-211
Total	4'717	7'325
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz auf Basis des Gewinns vor Steuern ¹⁾	21.8 %	23.6 %

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

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

9.40 Ergebnis je Beteiligungsrecht

Der Gewinn (Basis: Konzerngewinn vor Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken; ohne Minderheitsanteile am Konzerngewinn) je Partizipationsschein beträgt im Geschäftsjahr CHF 71.21 (Vorjahr CHF 74.98). Es bestehen keine verwässernd wirkenden Effekte.

10. Offenlegung der Eigenmittel und Liquidität

Die detaillierten Erläuterungen zu den Offenlegungsanforderungen aus den Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften sind im Offenlegungsbericht (Publikation Mitte April 2020) zu finden.

[➤ Geschäftsbericht der Graubündner Kantonalbank](#)

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

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

Zürich, 11. März 2021

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 38 – 71), für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.



Verantwortung des Bankrats

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



Verantwortung der Revisionsstelle

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

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



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 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 Bemessung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt Die Graubündner Kantonalbank weist Kundenausleihungen, bestehend aus Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen aus. Infolge der am 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Bestimmungen zur Rechnungslegung für Banken (ReIV-FINMA sowie FINMA-RS 2020/1 «Rechnungslegung – Banken») ändern sich die Vorgaben im Bereich Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken im Vergleich zum Vorjahr. Gemäss den Übergangsbestimmungen der ReIV-FINMA sind die Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen sowie Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften spätestens für das Geschäftsjahr 2021 anzuwenden. Eine vorzeitige Anwendung ist möglich, von welcher die Graubündner Kantonalbank Gebrauch gemacht hat. Sie hat folglich Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen bereits seit dem zweiten Halbjahr 2020 und per 31. Dezember 2020 gebildet. Für inhärente Ausfallrisiken auf ausgesetzten Limiten, welche am Bilanzstichtag nicht benutzt sind, werden Rückstellungen gebildet. Die Graubündner Kantonalbank hat diesbezüglich ein Konzept erarbeitet, welches durch den Bankrat an der Sitzung vom 18. September 2020 bewilligt wurde.

Die Ermittlung eines Wertberichtigungs- oder Rückstellungsbedarfs auf gefährdeten Forderungen wird auf Einzelbasis vorgenommen und bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung bzw. einer allfällig höheren Limite und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten.

Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Der Ausbruch der Corona-



Pandemie und die damit einhergehenden ökonomischen Auswirkungen führen dazu, dass sich das Ausmass der Unsicherheit erhöht hat.

Per 31. Dezember 2020 stellen die Kundenausleihungen von CHF 20.7 Mrd. mit 66.0% einen wesentlichen Bestandteil der konsolidierten 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 Ziffern 2.6 und 2.7 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung. Weitere Erläuterungen zur Identifikation von Ausfallrisiken, zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs und zur Bewertung der Deckungen sind unter den Ziffern 4 und 5 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur konsolidierten Jahresrechnung.

Unser

Prüfvorgehen

Unsere Prüfungen beinhalteten die Beurteilung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Bemessung von Einzelwertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen und von Rückstellungen im Zusammenhang mit unbenutzten Limiten. Zudem beurteilten wir einzelne Aspekte der Kreditorganisation und des Kreditrisikomanagements im Zusammenhang mit der Einführung der neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken und beurteilten das von der Graubündner Kantonalbank ausgearbeitete und im zweiten Halbjahr 2020 implementierte Modell bezüglich der Umsetzung des Konzepts für inhärente Ausfallrisiken gemäss Art. 25 RelV-FINMA.

Unsere Prüfungen beinhalteten auch die Prüfung der Prozesse zur Erkennung und Bemessung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf Forderungen gegenüber potenziell von der Corona-Pandemie besonders betroffenen Kreditnehmern.

Des Weiteren prüften wir auf Basis einer Stichprobe die Werthaltigkeit von Kreditengagements und beurteilten die verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.

Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung und Umsetzung der neuen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen in der konsolidierten Jahresrechnung.

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



Seite 4

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Stefan Fuchs
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Fabian Bürgi
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

Jahresrechnung Einzelabschluss.

Bilanz Einzelabschluss

	Anhang	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Aktiven					
Flüssige Mittel		7'964'064	6'061'724	1'902'340	31.4
Forderungen gegenüber Banken		123'066	332'857	-209'791	-63.0
Forderungen gegenüber Kunden	9.2	2'782'378	2'681'907	100'471	3.7
Hypothekarforderungen	9.2	17'930'176	17'377'780	552'396	3.2
Handelsgeschäft		2	292	-290	-99.4
Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	30'512	25'263	5'249	20.8
Finanzanlagen	9.5	2'090'558	1'512'664	577'894	38.2
Aktive Rechnungsabgrenzungen		25'968	27'901	-1'933	-6.9
Beteiligungen	9.37	93'826	85'196	8'630	10.1
Sachanlagen	9.37	114'523	110'434	4'089	3.7
Sonstige Aktiven	9.10	39'785	77'569	-37'784	-48.7
Total Aktiven		31'194'859	28'293'586	2'901'273	10.3
Total nachrangige Forderungen		10'185	10'185	0	-
Passiven					
Verpflichtungen gegenüber Banken		4'195'904	3'223'727	972'177	30.2
Verpflichtungen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften		2'000'000	1'268'650	731'350	57.6
Verpflichtungen aus Kundeneinlagen		17'802'119	16'334'375	1'467'744	9.0
Verpflichtungen aus Handelsgeschäften		1	0	1	-
Negative Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente	9.4	29'651	29'264	387	1.3
Kassenobligationen		5'326	7'624	-2'298	-30.1
Anleihen und Pfandbriefdarlehen		4'315'280	4'604'280	-289'000	-6.3
Passive Rechnungsabgrenzungen		76'358	79'140	-2'782	-3.5
Sonstige Passiven	9.10	26'661	30'195	-3'534	-11.7
Rückstellungen	9.16	23'985	15'912	8'073	50.7
Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.16	1'343'739	1'393'900	-50'161	-3.6
Gesellschaftskapital	9.17/9.20	250'000	250'000	0	-
Gesetzliche Kapitalreserven		29'800	45'000	-15'200	-33.8
davon Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen		0	15'200	-15'200	-100.0
Gesetzliche Gewinnreserven		130'016	129'666	350	0.3
Freiwillige Gewinnreserven		789'063	719'798	69'264	9.6
Eigene Kapitalanteile	9.21	-11'789	-10'209	-1'581	-15.5
Gewinnvortrag		0	0	0	-
Jahresgewinn		188'746	172'264	16'482	9.6
Total Passiven		31'194'859	28'293'586	2'901'273	10.3
Ausserbilanzgeschäfte					
Eventualverpflichtungen	9.2	70'791	83'346	-12'555	-15.1
Unwiderrufliche Zusagen	9.2	890'940	792'073	98'867	12.5
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	9.2	4'004	4	4'000	>999.9
Treuhandgeschäfte	9.30	58'470	91'175	-32'705	-35.9
Depotvolumen Kunden		11'278'469	10'631'635	646'834	6.1
Kundenvermögen mit Konto- und Depotführung bei Drittbanken		774'806	719'411	55'395	7.7

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

Erfolgsrechnung Einzelabschluss

	Anhang	2020	2019	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Zins- und Diskontertrag	9.33	228'636	238'398	-9'762	-4.1
Zins- und Dividendenertrag aus Handelsgeschäft		45	47	-2	-3.5
Zins- und Dividendenertrag aus Finanzanlagen		5'606	7'076	-1'470	-20.8
Zinsaufwand	9.33	-21'004	-221	-20'783	>-999.9
Brutto-Erfolg Zinsengeschäft		255'292	245'742	9'550	3.9
Veränderung von ausfallrisikobedingten Wertberichtigungen sowie Verluste aus dem Zinsengeschäft		3'588	5'114	-1'526	-29.8
Netto-Erfolg Zinsengeschäft		258'879	250'856	8'023	3.2
Kommissionsertrag Wertschriften- und Anlagegeschäft		74'750	71'346	3'404	4.8
Kommissionsertrag Kreditgeschäft		1'813	1'872	-59	-3.1
Kommissionsertrag übriges Dienstleistungsgeschäft		18'324	19'941	-1'617	-8.1
Kommissionsaufwand		10'080	9'796	284	2.9
Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft		84'807	83'362	1'445	1.7
Erfolg aus dem Handelsgeschäft und der Fair-Value-Option		14'873	16'172	-1'299	-8.0
Erfolg aus Veräusserung von Finanzanlagen		2'480	1'738	742	42.7
Beteiligungsertrag		12'570	6'572	5'998	91.3
Liegenschaftenerfolg		3'857	3'964	-107	-2.7
Anderer ordentlicher Ertrag		2'125	3'988	-1'863	-46.7
Anderer ordentlicher Aufwand		5'028	140	4'888	>999.9
Übriger ordentlicher Erfolg		16'004	16'122	-118	-0.7
Geschäftsertrag		374'563	366'512	8'051	2.2
Personalaufwand	9.34	109'227	107'304	1'923	1.8
Sachaufwand	9.35	63'275	57'491	5'784	10.1
Abgeltung Staatsgarantie	9.35	3'062	2'994	68	2.3
Geschäftsaufwand		175'564	167'789	7'775	4.6
Wertberichtigungen auf Beteiligungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Werten		13'377	14'178	-801	-5.6
Veränderungen von Rückstellungen und übrigen Wertberichtigungen sowie Verluste		-1'784	-3'230	1'446	44.8
Geschäftserfolg		183'837	181'314	2'523	1.4
Ausserordentlicher Ertrag	9.36	9'601	3'827	5'774	150.9
Ausserordentlicher Aufwand	9.36	1	3	-2	-73.2
Veränderungen von Reserven für allgemeine Bankrisiken	9.36	-4'691	-12'873	8'182	63.6
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	9.36	5'309	2'627	2'682	102.1
Jahresgewinn		188'746	172'264	16'482	9.6

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

Gewinnverwendung

	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung	in CHF 1'000 in %
Jahresgewinn	188'746	172'264	16'482	9.6
Gewinnvortrag	0	0	0	–
Bilanzgewinn	188'746	172'264	16'482	9.6
Gemäss Beschluss des Bankrates ist der Gewinn wie folgt zu verwenden:				
Dividende von 40 % auf dem Nominalkapital (Vorjahr 40 %)	100'000	100'000	0	–
Fonds für Projekte mit kulturellem, gemeinnützigem, sportlichem oder wirtschaftlichem Zweck in Graubünden	3'700	3'200	500	15.6
Einlage in die freiwilligen Gewinnreserven	85'046	69'064	15'982	23.1
Einlage in die gesetzlichen Gewinnreserven ¹⁾	0	0	0	–
Neuer Gewinnvortrag	0	0	0	–
Pro memoria:				
Dividende/Staatsgarantie an den Kanton Graubünden	87'325	87'257	68	0.1

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

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

Eigenkapitalnachweis

	in CHF 1'000								
	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserven	Gesetzliche Gewinnreserven	Reserven für allgemeine Bankrisiken, nicht zweckgebunden	Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden	Freiwillige Gewinnreserven und Gewinnvortrag	Eigene Kapitalanteile	Jahresgewinn	Total
Eigenkapital am 1.1.2020	250'000	45'000	129'666	1'388'592	5'308	719'798	-10'209	172'264	2'700'420
Übertrag Gewinn des Vorjahres	0	0	0	0	0	172'264	0	-172'264	0
Weitere Zuschüsse/weitere Einlagen	0	-200	0	0	0	200	0	0	0
Erwerb eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	-3'982	0	-3'982
Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0	2'401	0	2'401
Gewinn (Verlust) aus Veräusserung eigener Kapitalanteile	0	0	21	0	0	0	0	0	21
Dividenden und andere Ausschüttungen	0	-15'000	329	0	0	-103'200	0	0	-117'871
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0	0	0	-5'308	0	0	0	-5'308
Andere Zuweisungen (Entnahmen) der Reserven für allgemeine Bankrisiken	0	0	0	10'000	0	0	0	0	10'000
Entnahme Reserven für allgemeine Bankrisiken zur erfolgsneutralen Bildung von Wertberichtigungen für inhärente Risiken	0	0	0	-54'853	0	0	0	0	-54'853
Jahresgewinn	0	0	0	0	0	0	0	188'746	188'746
Eigenkapital am 31.12.2020	250'000	29'800	130'016	1'343'739	0	789'063	-11'789	188'746	2'719'574

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

Anhang zur Jahresrechnung Einzelabschluss.

Erläuterungen zur Jahresrechnung

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

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Es gelten mit nachfolgender Ausnahme dieselben Grundsätze und Vorgehensweisen wie in den Erläuterungen zur konsolidierten Jahresrechnung im Kapitel [Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze](#).

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

Informationen zur Bilanz Einzelabschluss

Grundsatz

Gemäss Art. 36 Abs. 1 BankV und Art. 86 Abs. 1 RelV-FINMA 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 Art. 62 RelV-FINMA), hätte folgenden Einfluss auf den Einzelabschluss:

	Effektiv 31.12.2020	Auswirkungen der theoretischen Anwendung der Equity-Methode	Bei theoretischer Anwendung der Equity-Methode
in CHF 1'000			
Bilanz Einzelabschluss			
Beteiligungen ¹⁾	93'826	-23'113	70'713
Erfolgsrechnung Einzelabschluss			
Ausserordentlicher Ertrag	9'601	4'452	14'053
Abschreibungen auf Beteiligungen	0	27'566	27'566

1) Abweichung begründet durch den jährlich ermittelten inneren Wert (bis maximal zum Anschaffungswert) gemäss Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen im Vergleich zum Equity-Wert der beiden vollkonsolidierten Beteiligungen.

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
	Hypothekari- sche Deckung	Deckungsart Andere De- ckung	Ohne Deckung	Total
Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
Forderungen gegenüber Kunden ¹⁾	52'207	763'147	2'012'624	2'827'978
Hypothekarforderungen				
Wohnliegenschaften	14'757'821	0	132'114	14'889'935
Büro- und Geschäftshäuser	573'414	0	4'012	577'426
Gewerbe und Industrie	1'876'606	0	55'572	1'932'178
Übrige	670'507	0	11'779	682'286
Total Ausleihungen (vor Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2020	17'930'555	763'147	2'216'101	20'909'803
31.12.2019	17'295'340	644'459	2'279'858	20'219'658
Total Ausleihungen (nach Verrechnung mit den Wertberichtigungen)				
31.12.2020	17'930'555	763'147	2'018'853	20'712'555
31.12.2019	17'295'340	644'459	2'119'888	20'059'687
Ausserbilanz				
Eventualverpflichtungen	4'840	17'099	48'852	70'791
Unwiderrufliche Zusagen	223'869	319'462	347'609	890'940
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4'004	4'004
Total Ausserbilanz				
31.12.2020	228'708	336'561	400'465	965'735
31.12.2019	201'008	305'341	369'073	875'422

1) Der Anteil an Covid-19-Krediten (Basis garantierter Teil von Bund und/oder Kanton Graubünden) beträgt CHF 159,6 Mio.

Gefährdete 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		11'541	10'776	410'000	35'024	54'639	3'382'000
Optionen (OTC)		6'464	6'200	50'000	0	0	0
CAP-Libor		0	0	0	0	0	2'250
Devisen/Edelmetalle							
Terminkontrakte		1'337	1'446	436'239	11'160	17'340	1'633'580
Optionen (OTC)		11	11	5'549	0	0	0
Total vor Berücksichtigung der Nettingverträge							
31.12.2020		19'353	18'433	901'787	46'184	71'979	5'017'830
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		19'353	18'433	901'787	46'184	71'979	5'017'830
31.12.2019		18'548	17'719	1'050'335	43'586	95'885	4'791'041
davon mit Bewertungsmodell ermittelt		18'548	17'719	1'050'335	43'586	95'885	4'791'041
				Positive Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)	Negative Wiederbeschaffungswerte (kumuliert)		
Total nach Berücksichtigung der Nettingverträge		31.12.2020		30'512	29'651		
		31.12.2019		25'263	29'264		
		Zentrale Clearingstellen		Banken und Effektenhändler		Übrige Kunden	
Aufgliederung nach Gegenparteien (2020)							
Positive Wiederbeschaffungswerte (nach Berücksichtigung der Nettingverträge)			0	12'125			18'387

9.5 Finanzanlagen

	Buchwerte		Fair Value	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	in CHF 1'000			
Schuldtitle	1'972'263	1'392'928	2'041'395	1'454'175
davon mit Halteabsicht bis Endfälligkeit	1'972'185	1'392'926	2'041'317	1'454'172
davon ohne Halteabsicht bis Endfälligkeit (zur Veräusserung bestimmt)	78	2	78	3
Beteiligungstitel	62'691	66'956	73'455	77'205
davon qualifizierte Beteiligungen ¹⁾	0	0	0	0
Edelmetalle	50'690	43'327	50'690	43'327
Liegenschaften	4'914	9'453	4'914	9'453
Total Finanzanlagen	2'090'558	1'512'664	2'170'454	1'584'159
davon repofähige Wertschriften gemäss Liquiditätsvorschriften	1'972'185	1'392'926		

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 (2020)						
Buchwerte der Schuldtitle	540'535	0	0	0	0	1'431'728
						1'972'263

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. Bei den Positionen ohne Rating sind im Berichtsjahr neu Obligationen verschiedener Kantone sowie Obligationen der Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger EGW dazugekommen.

9.10 Sonstige Aktiven und Sonstige Passiven

	Sonstige Aktiven		Sonstige Passiven	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	in CHF 1'000			
Ausgleichskonto	21'939	42'672	7'313	2'445
Abrechnungskonten	5'140	12'597	10'252	15'470
Indirekte Steuern	8'616	18'110	3'785	3'608
Übrige Aktiven/Passiven	4'090	4'190	5'311	8'672
Total	39'785	77'569	26'661	30'195

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 2019	Zweckkonforme Verwendung	Umbuchungen	Überfällige Zinsen, Wiedereingänge	Neubildungen zulasten Erfolgsrechnung	Auflösungen zugunsten Erfolgsrechnung	Stand Ende 2020
Rückstellungen für Ausfallrisiken	10'283	0	7'691	0	5'723	-3'769	19'928
davon Rückstellungen für wahrscheinliche Verpflichtungen (gem. Art. 28 Abs. 1 RelV-FINMA) ⁴⁾	10'283	0	-3'955	0	5'723	-3'769	8'282
davon Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken	0	0	11'646	0	0	0	11'646
Rückstellungen für andere Geschäftsrisiken ¹⁾	4'628	-1'337	0	28	134	-304	3'150
Übrige Rückstellungen ²⁾	1'000	-93	0	0	0	0	907
Total Rückstellungen	15'912	-1'430	7'691	28	5'857	-4'073	23'985
Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen ⁴⁾	50'841	-7'755	19'031	386	19'409	-10'151	71'762
Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken	0	0	125'593	0	0	0	125'593
Wertberichtigungen für latente Risiken ⁴⁾	109'293	0	-97'463	0	9'753	-21'583	0
Total Wertberichtigungen für Ausfall- und Länderrisiken	160'133	-7'755	47'161	386	29'162	-31'734	197'354
Reserven für allgemeine Bankrisiken³⁾	1'393'899	0	-54'852	0	10'000	-5'309	1'343'739

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.

4) Umbuchung von TCHF 3'955 aus Rückstellungen für wahrscheinliche Verpflichtungen sowie TCHF 78'432 aus Wertberichtigungen für latente Risiken (insgesamt TCHF 82'387) in Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken sowie Umbuchung von TCHF 19'031 aus Wertberichtigungen für latente Risiken in Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen.

Für einen Überblick über die relevanten Eckwerte der inhärenten Ausfallrisiken verweisen wir auf Tabelle 9.16 des [Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung](#) (keine Abweichung zum Einzelabschluss).

9.17 Gesellschaftskapital

	31.12.2020			31.12.2019		
	Gesamtnominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital	Gesamtnominalwert	Stückzahl	Dividendenberechtigtes Kapital
Gesellschaftskapital						
Dotationskapital	175'000	1	175'000	175'000	1	175'000
Partizipationskapital, vollständig liberiert	75'000	750'000	75'000	75'000	750'000	75'000
Total Gesellschaftskapital	250'000	750'001	250'000	250'000	750'001	250'000

Mit dem Gesellschaftskapital verbundene Rechte und Restriktionen

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

	Forderungen		Verpflichtungen	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzpositionen				
Qualifiziert Beteiligte	39	0	304'870	257'705
Gruppengesellschaften	172	101	130'332	216'473
Verbundene Gesellschaften	332'726	340'333	203'275	202'934
Organgeschäfte	12'133	11'904	20'204	17'150
Ausserbilanzpositionen				
Eventualforderungen/-verpflichtungen	4'968	5'167	645	1'558
Unwiderrufliche Zusagen	0	0	0	0
Einzahlungs- und Nachschussverpflichtungen	0	0	4'000	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

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nominal	Anteil in %	Nominal	Anteil in %
Wesentliche Beteiligte mit Stimmrecht				
Dotationskapital Kanton Graubünden	175'000	100.0	175'000	100.0
Wesentliche Beteiligte ohne Stimmrecht				
Partizipationskapital Kanton Graubünden	35'656	48.1	35'656	48.0
Partizipationskapital, im Publikum platziert	38'543	51.9	38'650	52.0

9.21 Eigene Kapitalanteile und Zusammensetzung des Eigenkapitals

	Durchschnittlicher Transaktionspreis in CHF	Anzahl
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine)		
Eigene Beteiligungstitel am 1.1.2020		6'938
+ Käufe	1'476.92	2'696
- Verkäufe	1'486.56	1'629
Eigene Beteiligungstitel am 31.12.2020		8'005

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

Aus der Veräusserung eigener Beteiligungstitel resultierte ein Gewinn von TCHF 21 und eine Dividende von TCHF 286 sowie eine Ausschüttung von Reserven aus steuerbefreiten Kapitaleinlagen von TCHF 43, welche den gesetzlichen Gewinnreserven gutgeschrieben wurden.

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

	Anzahl	
	31.12.2020	31.12.2019
Eigene Beteiligungstitel (Partizipationsscheine) im Bestand von:		
Verbundenen Gesellschaften	8'221	8'221

Zusammensetzung des Eigenkapitals

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

Es sind keine eigenen Beteiligungstitel für einen bestimmten Zweck reserviert.

	in CHF 1'000	
	31.12.2020	31.12.2019
Betrag der nicht ausschüttbaren – freiwilligen oder gesetzlichen – Reserven	136'789	135'209

9.22 Angaben gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Vergütungsübersicht per 31. Dezember 2020

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

			in CHF 1'000
			Feste Entschädigungen ¹⁾
Bankrat			
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss		248
Christian Thöny	Bankvizepräsident		75
Ines Pöschel	Bankrätin		66
Dr. Christoph Caviezel ²⁾	Bankrat		70
Martin Gredig	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Risikoausschuss		76
Fulvio A. Bottoni	Bankrat		66
Thomas Huber (bis 20.5.2020)	Bankrat		33
Summe Bankrat	31.12.2020		634
	31.12.2019		672

- 1) Im Gesamtbetrag aller Vergütungen sind die Barentschädigungen enthalten, nicht aber die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.
- 2) Betrag gemäss Rechnung, abzüglich GKB-Vorsteuerpauschale (MWST).

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

					in CHF 1'000
					Direkte Vergütungen
					Gehaltszahlungen
					Erfolgsbeteiligungen
					Sozialleistungen und Jubiläumsprämien ¹⁾
					Total Vergütung
Geschäftsleitung					
Daniel Fust	CEO	463	340	114	917
Total Geschäftsleitung im Jahr 2020		1'529	1'045	396	2'970
Total Geschäftsleitung im Jahr 2019					3'220

- 1) Die Sozialleistungen beinhalten Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule und allfällige Jubiläumsprämien. 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 (Auslagensatz) und die Arbeitgeberbeiträge an die AHV oder an ähnliche staatliche Sozialversicherungen.

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Bankrat per 31. Dezember 2020

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ²⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipations-scheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipations-scheine in Stück
Peter Fanconi	Bankpräsident, Vorsitzender Strategieausschuss	0	200	0
Christian Thöny	Bankvizepräsident	1	20	0
Ines Pöschel	Bankrätin	328	30	0
Dr. Christoph Caviezel	Bankrat	1'007	10	0
Martin Gredig	Bankrat, Vorsitzender Prüf-/Risikoausschuss	965	61	0
Fulvio A. Bottoni	Bankrat	534	5	0
Summe Bankrat	31.12.2020	2'836		
	31.12.2019	2'408		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen Geschäftsleitung per 31. Dezember 2020

		Darlehen und Kredite ¹⁾	Beteiligungen und Wandelrechte ²⁾	
		in CHF 1'000	GKB Partizipations-scheine in Stück	Anrechte auf GKB Partizipations-scheine in Stück
Daniel Fust	CEO	k. A. ³⁾	24	0
Thomas Roth	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	160	0
Dr. Martina Müller-Kamp	Mitglied der Geschäftsleitung	k. A. ³⁾	2	0
Enrico Lardelli	Mitglied der Geschäftsleitung	2'217	11	0
Summe Geschäftsleitung	31.12.2020	4'973		
	31.12.2019	5'027		

Übersicht Kredite, Darlehen und Beteiligungen ehemaliger Organmitglieder zu nicht marktüblichen Konditionen per 31. Dezember 2020

		in CHF 1'000
		Darlehen und Kredite ¹⁾
Summe ehemaliger Mitglieder der Geschäftsleitung	31.12.2020	2'518
	31.12.2019	2'553

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

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

9.26 Aktiven nach Bonität der Ländergruppen

Die Graubündner Kantonalbank ist von der Erstellungspflicht für diese Tabelle befreit, da die Aktiven der Bank im Ausland weniger als 5 Prozent der Aktiven betragen (Art. 32 Abs. 1 Ziff. c und Art. 32 Ziff. 6 RelV-FINMA).

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	
	31.12.2020	31.12.2019
Treuhandanlagen bei Drittgesellschaften	41'791	72'797
Treuhandkredite ¹⁾	16'679	18'379
Total	58'470	91'175

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 Art. 32 Abs. 3 RelV-FINMA nicht erreicht ist.

Informationen zur Erfolgsrechnung Einzelabschluss

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

Die Graubündner Kantonalbank ist gemäss Art. 32 Abs. 4 RelV-FINMA von der Offenlegungspflicht befreit, da die Bank der De-Minimis-Regel gemäss FINMA-Rundschreiben 08/20, Rz 49 ff., unterliegt.

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

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Refinanzierungsertrag im Zins- und Diskontertrag	5'451	9'693
Negativzinsen	36'898	19'477
davon Negativzinsen auf Aktivgeschäften (Reduktion des Zins- und Diskontertrags)	-1'452	-8'056
davon Negativzinsen auf Passivgeschäften (Reduktion des Zinsaufwands)	38'349	27'533

9.34 Personalaufwand

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Gehälter Bankbehörden und Personal	88'076	85'969
davon Aufwände in Zusammenhang mit aktienbasierten Vergütungen und alternativen Formen der variablen Vergütung	0	0
Sozialleistungen	17'714	17'178
Übriger Personalaufwand	3'436	4'157
Total	109'227	107'304

9.35 Sachaufwand

	in CHF 1'000	
	2020	2019
Raumaufwand	4'055	4'126
Aufwand für Informations- und Kommunikationstechnik	35'827	31'460
Aufwand für Fahrzeuge, Maschinen, Mobiliar und übrige Einrichtungen sowie Operational Leasing	405	711
Honorare der Prüfgesellschaft	408	475
davon für Rechnungs- und Aufsichtsprüfung	384	391
davon für andere Dienstleistungen	24	84
Übriger Geschäftsaufwand	22'580	20'719
Total	63'275	57'491
Abteilung für Staatsgarantie des Kantons Graubünden	3'062	2'994

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	
	2020	2019
Ausserordentlicher Ertrag	9'601	3'827
Ausbuchung verjährtes Kapital von Anleihe- und Kassenobligationen (inkl. Coupons)	0	20
Veräusserungsgewinne/Aufwertungen von Beteiligungen	7'631	694
Veräusserungsgewinne aus dem Verkauf von Bank- und anderen Liegenschaften	1'968	3'111
Übriger ausserordentlicher Ertrag	3	2
Ausserordentlicher Aufwand	1	3
Übriger ausserordentlicher Aufwand	1	3
Reserven für allgemeine Bankrisiken¹⁾	4'691	12'873
davon Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-5'309	-2'627
Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken	10'000	15'500
davon Zuweisung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	0	0
Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken	-5'309	-2'627
davon Auflösung Reserven für allgemeine Bankrisiken, zweckgebunden für Zukunftsprojekte	-5'309	-2'627

1) Im Berichtsjahr erfolgte eine erfolgsneutrale Umbuchung von Reserven für allgemeine Bankrisiken über CHF 54,9 Mio. zum linearen Aufbau von Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken. Für weitere Ausführungen verweisen wir auf Tabelle 9.16.

9.37 Aufwertungen von Beteiligungen und Sachanlagen bis höchstens zum Anschaffungswert

Aufgrund des höheren erzielbaren Wertes (gemäss Art. 41 Abs. 1 RelV-FINMA) wurde der Buchwert einer unwesentlichen Beteiligung um TCHF 131 (Vorjahr TCHF 654) aufgewertet. Die Beteiligung an der Albin Kistler AG wurde im Berichtsjahr um CHF 7.5 Mio. (Vorjahr TCHF 0) aufgewertet.

9.39 Laufende und latente Steuern

Die Graubündner Kantonalbank bezahlt keine Kapital- und Gewinnsteuern.

Revisionsbericht



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

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

Zürich, 11. März 2021

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Graubündner Kantonalbank, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 77 – 93), für das am 31. Dezember 2020 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 2020 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 Bemessung der Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken

Prüfungssachverhalt Die Graubündner Kantonalbank weist Kundenausleihungen, bestehend aus Forderungen gegenüber Kunden und Hypothekarforderungen, zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen aus. Infolge der am 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Bestimmungen zur Rechnungslegung für Banken (ReIV-FINMA sowie FINMA-RS 2020/1 «Rechnungslegung - Banken») ändern sich die Vorgaben im Bereich Wertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken im Vergleich zum Vorjahr. Gemäss den Übergangsbestimmungen der ReIV-FINMA sind die Bestimmungen zur Bildung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen sowie von Rückstellungen für Ausfallrisiken von Ausserbilanzgeschäften spätestens für das Geschäftsjahr 2021 anzuwenden. Eine vorzeitige Anwendung ist möglich, von welcher die Graubündner Kantonalbank Gebrauch gemacht hat. Sie hat folglich Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken auf nicht gefährdeten Forderungen bereits seit dem zweiten Halbjahr 2020 und per 31. Dezember 2020 gebildet. Für inhärente Ausfallrisiken auf ausgesetzten Limiten, welche am Bilanzstichtag nicht benutzt sind, werden Rückstellungen gebildet. Die Graubündner Kantonalbank hat diesbezüglich ein Konzept erarbeitet, welches durch den Bankrat an der Sitzung vom 18. September 2020 bewilligt wurde.

Die Ermittlung eines Wertberichtigungs- oder Rückstellungsbedarfs auf gefährdeten Forderungen wird auf Einzelbasis vorgenommen und bemisst sich nach der Differenz zwischen dem Buchwert der Forderung bzw. einer allfällig höheren Limite und dem voraussichtlich einbringlichen Betrag unter Berücksichtigung des Gegenparteirisikos und des Nettoerlöses aus der Verwertung allfälliger Sicherheiten.



Bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen sind Schätzungen vorzunehmen, welche mit wesentlichem Ermessensspielraum verbunden sind und je nach Beurteilung variieren können. Der Ausbruch der Corona-Pandemie und die damit einhergehenden ökonomischen Auswirkungen führen dazu, dass sich das Ausmass der Unsicherheit erhöht hat.

Per 31. Dezember 2020 stellen die Kundenausleihungen von CHF 20.7 Mrd. mit 66.4% einen wesentlichen Bestandteil der Aktiven der Graubündner Kantonalbank dar, womit die Bewertung der Kundenausleihungen einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt darstellt.

Die Graubündner Kantonalbank beschreibt ihre Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zu den Kundenausleihungen und Wertberichtigungen unter Ziffern 2.6 und 2.7 des Anhangs zur konsolidierten Jahresrechnung. Weitere Erläuterungen zur Identifikation von Ausfallrisiken, zur Festlegung des Wertberichtigungsbedarfs und zur Bewertung der Deckungen sind unter den Ziffern 4 und 5 im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung aufgeführt. Zudem verweisen wir auf die Anhänge 9.2 und 9.16 zur konsolidierten Jahresrechnung und zum Einzelabschluss.

Unser Prüfvorgehen

Unsere Prüfungen beinhalteten die Beurteilung der Prozesse und Kontrollen im Zusammenhang mit der Kreditgewährung und -überwachung sowie der Identifikation und Bemessung von Einzelwertberichtigungen für Ausfallrisiken auf gefährdeten Forderungen und von Rückstellungen für Risiken im Zusammenhang mit unbenutzten Limiten. Zudem beurteilten wir einzelne Aspekte der Kreditorganisation und des Kreditrisikomanagements im Zusammenhang mit der Einführung der neuen Rechnungslegungsvorschriften für Banken und beurteilten das von der Graubündner Kantonalbank ausgearbeitete und im zweiten Halbjahr 2020 implementierte Modell bezüglich der Umsetzung des Konzepts für inhärente Ausfallrisiken gemäss Art. 25 RelV-FINMA.

Unsere Prüfungen beinhalteten auch die Prüfung der Prozesse zur Erkennung und Bemessung von Wertberichtigungen für Ausfallrisiken auf Forderungen gegenüber potentiell von der Corona-Pandemie besonders betroffenen Kreditnehmern.

Des Weiteren prüften wir auf Basis einer Stichprobe die Werthaltigkeit von Kreditengagements und beurteilten die verwendeten Verfahren und Annahmen bei der Bemessung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen für Ausfallrisiken.

Weitere Prüfungshandlungen umfassten die Beurteilung der Einhaltung und Umsetzung der neuen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie die Prüfung der Offenlegungen in der Jahresrechnung.

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

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

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

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

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

Ernst & Young AG



Stefan Fuchs
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Fabian Bürgi
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

Lagebericht

Die Graubündner Kantonalbank will mit ihrer Vision «Zeichen setzen» eine Wirkung erzielen. Die Ausgangslage dafür ist gut: Sowohl bei der Marktpositionierung wie auch bei Produktivität und Rentabilität ist die Bank innerhalb der angestrebten Zielgrössen. Das ist eine sehr solide Basis für die angestrebte Stärkung der Wettbewerbsposition im Heimmarkt und für ausserkantonales Wachstum in ausgewählten Geschäftsfeldern. Zudem verleiht der GKB die überdurchschnittliche Eigenmittelüberdeckung, im Vergleich zu den aufsichtsrechtlichen Anforderungen, in jeder Phase Stabilität und Sicherheit.

Wirtschaftliches Umfeld: Erste Covid-19-Welle gut überstanden

Das soziale und wirtschaftliche Leben stand im Berichtsjahr unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Die Schweizer Wirtschaft konnte sich dem weltweiten konjunkturellen Einbruch nicht entziehen. Der staatlich verordnete Shutdown sowie die Unsicherheiten führten zu weniger Konsumausgaben und einer höheren Sparquote. Die schnellen und unbürokratischen staatlichen Hilfsmassnahmen haben aber bisher eine schlimmere Rezession verhindert. Insbesondere die grosszügige Anwendung der Kurzarbeitsentschädigung sowie die Liquiditätsversorgung mittels Covid-19-Krediten zeigten Wirkung. Zudem konnte die SNB mit Interventionen am Devisenmarkt weiterhin die Aufwertung des Frankens in Grenzen halten. Allgemein haben die Zentralbanken weltweit die Märkte mit genügend Liquidität versorgt.

Dieses koordinierte Eingreifen der Notenbanken sorgte dafür, dass die enormen Wertverluste an den Kapitalmärkten zum Zeitpunkt des Ausbruchs der Pandemie wettgemacht werden konnten. So resultierte ein mehrheitlich positives Börsenjahr; dies trotz hoher Volatilität. Die Interventionen der SNB hielten die Zinsen am kurzfristigen Geldmarkt tief. Anders die Kapitalmarktzinsen, sie sind zwischenzeitlich durch eine starke Zunahme der Kreditzuschläge deutlich angestiegen.

Die Wirtschaft Graubündens überstand die erste Welle besser als erwartet. Der erste Shutdown kam glücklicherweise am Ende einer sehr guten Wintersaison. Und in der Sommersaison verzeichneten viele Tourismusdestinationen Buchungsrekorde. Dies, weil die Reisebeschränkungen die Schweizer Bevölkerung zu Ferien im Inland gezwungen haben und weil die Abhängigkeit von ausländischen Gästen im Kanton Graubünden im Sommer deutlich tiefer ist als im Winter.

Der zweite Shutdown trifft die Gastronomie, die Tourismusbranche allgemein und deren Zulieferbetriebe hart. Hier steigt das Risiko von vermehrten Konkursen. Der Detailhandel leidet ebenfalls unter den Schliessungen. Aus der Baubranche kommen zwar positive Signale fürs Gesamtjahr, im Frühling waren aber die Lieferketten teilweise unterbrochen. Deshalb haben zahlreiche Betriebe aus dem Bau- und Bau-Nebengewerbe Covid-19-Kredit beantragt. Über alle Branchen aber zeigt sich nach wie vor, dass finanziell gesunde Betriebe mit zukunftssträchtigem Geschäftsmodell einen Weg durch die Krise finden werden.

Strategische Entwicklung: Ziele erreicht

Unter Berücksichtigung der Ausgangslage erwirtschaftete die GKB ein gutes operatives Ergebnis. Die strategischen Ziele bezüglich Wachstum, Produktivität und Rentabilität wurden übertroffen. Das Nettoneugeschäft (Geschäftsvolumen) von +2.06 Milliarden Franken (+3.7 Prozent) beinhaltet ein namhaftes Wachstum im Anlage- und Ausleihungsgeschäft. Die Produktivitätskennzahl konnte unter dem Zielwert von 55 Prozent gehalten werden (CIR II: 52.2 Prozent). Die Ertragsstärke zeigt sich in einer, unter Berücksichtigung der starken Eigenkapitalbasis, hohen Rentabilität (RoE: 6.8 Prozent/-0.4 Prozentpunkte) resp. Überrendite (7.3 Prozent / -0.3 Prozentpunkte).

Zielerreichung Handlungsfelder

	Ziel 2020	Ist 31.12.2020	Abweichung Ist zu Ziel 2020
Value Management			
Renditeüberschuss gegenüber Bundesanleihen	3.0 %	7.3 %	4.3 %-Punkte
Marktbearbeitung/Beteiligungen			
Wachstum Kundenausleihungen ¹⁾	2.2 %	3.3 %	1.1 %-Punkte
Wachstum Kundenvermögen ¹⁾	2.0 %	3.8 %	1.8 %-Punkte
Prozessmanagement			
Cost/Income-Ratio II ²⁾	<55 %	52.2 %	-2.8 %-Punkte
Risikomanagement			
Eigenmittelausstattung (CET-1-Ratio)	17.5 % bis 22.5 %	20.4 %	im Limit
Sensitivität des Eigenkapitals ³⁾	-9.0 % bis -15.0 %	-11.8 %	im Limit

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

2) Geschäftsaufwand inklusive Abschreibungen im Verhältnis zum Bruttoertrag.

3) Wertveränderung beim Stammhaus bei einem Zinsanstieg von 1.5 Prozentpunkten.

Jahresergebnis: 180.9 Millionen Franken / -2.5 Prozent

Der Geschäftserfolg als Massstab des operativen Erfolges liegt mit 188.2 Millionen Franken 6.8 Prozent unter dem Vorjahreswert (Vorjahr: 201.8 Millionen Franken). Das operative Geschäft litt im Jahresvergleich primär unter der im Vergleich zum Vorjahr schlechteren Performance der Aktienmärkte, welche sich sowohl über die performanceabhängigen Gebühren im Kommissionsgeschäft als auch bei den Bewertungskorrekturen der Finanzanlagen bemerkbar machte. Der ausgewiesene Konzerngewinn kann mit 180.9 Millionen Franken gegenüber dem Vorjahr (-2.5 Prozent) knapp gehalten werden. Der Konzerngewinn vor Reservebildung exkl. Minderheiten konnte erwartungsgemäss mit 177.5 Millionen Franken (-9.4 Millionen Franken) das Vorjahresniveau nicht erreichen. Das Ergebnis entspricht einem Gewinn je Partizipationsschein von 71.21 Franken (Vorjahr: 74.98 Franken). Ausführlichere Informationen zum Jahresbericht finden sich im publizierten Jahresabschluss vom 4. Februar 2021.

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

Eigenkapital: Kernkapitalquote von 20.4 Prozent

Die CET-1-Ratio des Konzerns liegt mit 20.4 Prozent (Vorjahr: 20.9 Prozent) leicht über der Mitte des strategischen Zielbandes von 17.5 bis 22.5 Prozent und damit deutlich über der aufsichtsrechtlichen Vorgabe von 12 Prozent. Die strategisch angestrebte Krisenresistenz der Bank widerspiegelt sich in den grosszügig bemessenen Stossdämpfern.

Ausschüttungen: Dividende von 40 Franken unverändert

Das gute Ergebnis ermöglicht der Bank, die Dividende bei 40.00 Franken zu belassen. Insgesamt werden über die Dividende 100 Millionen Franken an den Kanton Graubünden und die Partizipanten ausgeschüttet. Der Kanton Graubünden erhält inklusive Abgeltung der Staatsgarantie 87.3 Millionen Franken. Dem Beitragsfonds für nichtkommerzielle Projekte aus den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft und Tourismus sowie Gesellschaftliches fliessen 3.7 Millionen Franken zu.

Wirtschaft: Langsame Erholung mit Risiken

Die Weltwirtschaft durchlebt aufgrund der Corona-Pandemie eine tiefe Rezession. Im Jahr 2021 wird - unterstützt durch die Notenbanken und staatliche Hilfen - eine Normalisierung der konjunkturellen Situation erwartet (CH: BIP-Wachstum 2021 von ca. 2.75 Prozent). Die Auswirkungen der Pandemie sind tiefgreifend und teilweise längerfristig. Das Vorkrisenniveau der Wirtschaftsleistung wird frühestens Ende 2022 erreicht werden. Begleitet wird der Erholungsprozess von strukturellen Veränderungen (Konkurse / Beschäftigung) und einer Aufwertungstendenz des Frankens. Das Risiko von steigenden Leerbeständen steigt namentlich bei Gewerbeobjekten.

Die wirtschaftliche Entwicklung im Kanton Graubünden ist zur Zeit über den Tourismus direkt von den nationalen und lokalen Covid-19-Fallzahlen abhängig. Die wichtigsten Branchen im Kanton, der Tourismus und die Bauwirtschaft, könnten jedoch in naher Zukunft von einer Verschiebung der Wertvorstellungen bei der Bevölkerung aufgrund der Covid-19-Pandemie profitieren.

Die strukturellen Herausforderungen (Verschuldung / Ungleichgewichte) sowie das geopolitische Konfliktpotenzial erhalten nach Überwinden der Corona-Pandemie wieder grössere Aufmerksamkeit.

Ausblick 2021

Die Bank erwartet auch im laufenden Jahr ein gutes Ergebnis. Der Konzerngewinn dürfte sich unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfeldes im Rahmen des Berichtsjahres bewegen. Entwickeln sich die Aktienmärkte im historischen Durchschnitt, wird ein Gewinn je Anteilsschein von zirka 70.00 Franken erwartet.

Wachstumsaussichten: Wettbewerbsintensität steigt

Im Kundengeschäft rechnet die GKB für 2021 mit einem leicht schwächeren Wachstum bei den Kundenausleihungen. Die Wettbewerbsintensität bei erstklassigen ausserkantonalen Hypotheken steigt weiter, und das Wirtschaftswachstum im Kanton Graubünden bleibt unterdurchschnittlich. Der erwartete Neugeldzufluss beim Anlagevolumen liegt bei rund 400 Millionen Franken.

Risikobeurteilung S&P: «AA/stabil»

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

Finanzen und Risiko: Primat der Existenzsicherung

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

Risikobericht

1. Einleitung

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

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

2. Kreditrisiken

2.1 Struktur der Kundenausleihungen

Die Kundenausleihungen (Stammhaus) in der Höhe von 20.7 Milliarden Franken verteilen sich zu 56.5 Prozent auf Privatkunden und zu 43.5 Prozent auf Geschäftskunden. Ausleihungen an Privatkunden sind in der Regel hypothekarisch oder kulant gedeckt. Im Bereich des Wohnbaus von Ein- und Zweifamilienhäusern sowie Eigentumswohnungen liegt die durchschnittliche Belehnung bei 56.3 Prozent (Vorjahr: 56.4 Prozent). Die Struktur der Geschäftskundenausleihungen widerspiegelt die wirtschaftlichen Gegebenheiten in Graubünden. Immobilienwesen, Gastgewerbe, Gewerbe und Produktion (inkl. Baugewerbe), Energie- und Wasserversorgung sowie Verkehr und Transport (inkl. Bergbahnen) vereinen 64.8 Prozent der Geschäftskundenausleihungen auf sich.

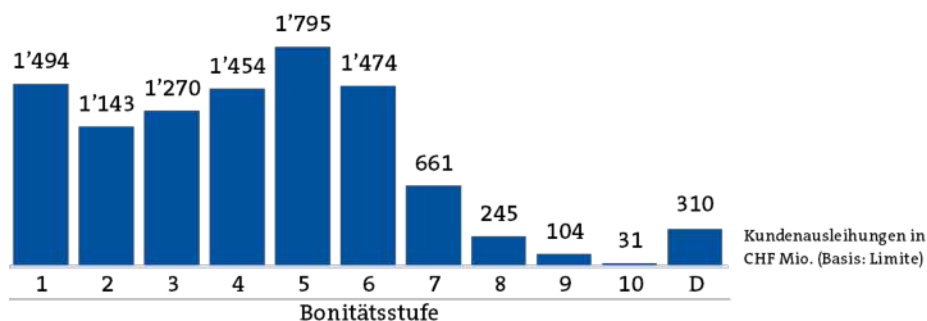
2.2 Gedeckte und ungedeckte Kreditengagements

Rund 84.9 Prozent der ausgesetzten Kreditlimiten (Vorjahr: 84.7 Prozent) sind hypothekarisch oder kulant gedeckt. Die ungedeckten Forderungen stammen vor allem aus dem Firmenkundengeschäft und den Ausleihungen an die öffentliche Hand, welche bei der GKB traditionell eine grosse Bedeutung haben. An Blankokreditengagements werden hohe Bonitätsanforderungen gestellt. Aus diesem Grund konzentrieren sich die ungedeckten Ausleihungen zu 76.5 Prozent in sehr guten bis guten Bonitätsklassen (Ratings 1 bis 5) und sind in Bezug auf die Branche diversifiziert.

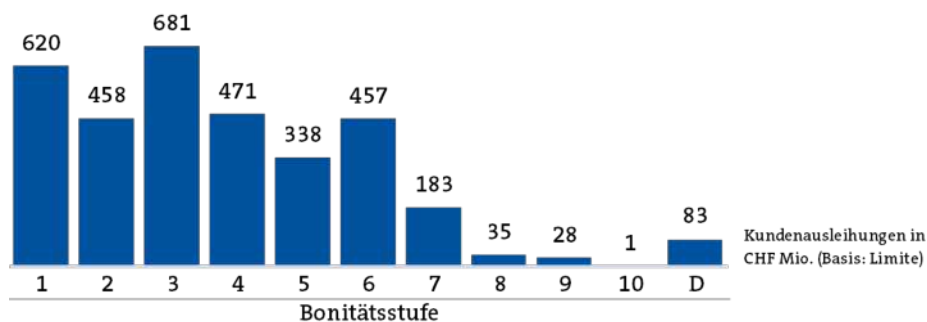
2.3 Bonitätsstruktur

Firmenkunden werden mit einem Ratingmodell in zehn Bonitätsklassen eingeteilt (siehe Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, Kapitel 3.5.2, «Ratingverfahren»). Gefährdete und überfällige Forderungen werden in einer separaten Ausfallklasse D geführt. 39.1 Prozent der Ausleihungen im Firmenkundenportfolio sind als Investment Grade (Ratings 1 bis 3) eingestuft. Darin enthalten sind auch Finanzierungen an die öffentliche Hand. Weitere 53.9 Prozent fallen in die für das KMU-Segment typischen Ratingklassen 4 bis 7.

Bonitätsstruktur der Kundenausleihungen bei mittleren und grossen Geschäftskunden



Bonitätsstruktur Blankoausleihungen



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

Die gefährdeten Forderungen haben 2020 zugenommen und betragen 1.2 Prozent der Kundenausleihungen (Vorjahr: 0.9 Prozent). Die Zunahme ist eine Folge der Systemumstellung (Einführung Konzept für Wertberichtigungen und Rückstellungen für inhärente Ausfallrisiken). Der unbesicherte Teil der gefährdeten Forderungen ist grundsätzlich wertberichtigt. Die Wertberichtigungen und Rückstellungen für Kreditrisiken erhöhten sich 2020 um 46.9 Millionen Franken. Auch diese Zunahme ist primär auf die erwähnte Systemumstellung zurückzuführen. Der Nominalwert der Non-Performing Loans lag Ende 2020 bei 34.1 Millionen Franken oder 0.16 Prozent der Kundenausleihungen (Vorjahr: 0.25 Prozent). Der Grossteil der Non-Performing Loans ist grundpfandgedeckt und hat somit ein beschränktes Verlustrisiko.

2.5 Klumpenrisiken im Kundengeschäft

Die GKB wertet vierteljährlich die grössten Kreditengagements auf Stufe der wirtschaftlichen Einheit aus. Fünf Kreditengagements im Kundengeschäft des Stammhauses sind aufgrund der Überschreitung der 10-Prozent-Grenze der anrechenbaren Eigenmittel (261.6 Millionen Franken) meldepflichtig. Die zwanzig grössten Schuldner der Bank vereinen ein Kreditvolumen von 3'211 Millionen Franken oder 15.5 Prozent (Vorjahr: 14.6 Prozent) der Kundenausleihungen auf sich.

2.6 Kreditpolitik im aktuellen Wirtschaftsumfeld

Der Tourismus stellt eine Schlüsselbranche der Bündner Wirtschaft dar. Seit 2017 konnten wieder – u.a. aufgrund günstiger Witterungsbedingungen – steigende Frequenzen verzeichnet werden. Nebst den eher kurzfristig schwankenden Wetterbedingungen stellen Wechselkurse, konjunkturelle Entwicklungen, Veränderungen in Gästestruktur und Kundenverhalten (z.B. der Trend zu Kurzaufenthalten oder ein kurzfristigeres Buchungs- und Absageverhalten) sowie die Auswirkungen des Klimawandels die Branche weiterhin vor grosse Herausforderungen.

Die Covid-19-Pandemie stoppte eine bis zu diesem Zeitpunkt sehr gute Wintersaison 2019/2020 abrupt. Zum Glück konnte der verfügte Shutdown rechtzeitig zur Sommersaison hin gelockert werden. Die Restriktionen im Reiseverkehr bescherten einigen Graubündner Destinationen eine erfreuliche Sommersaison mit vielen Schweizer Gästen. Weniger oder gar nicht profitieren konnten auf internationale Klientel ausgerichtete Betriebe und Destinationen sowie der Städte-, Gruppen- und Seminartourismus. Einen grossen Wertschöpfungseinbruch verzeichnet die laufende Wintersaison 2020/2021, welche von einem weitreichenden Shutdown und Kapazitätsbeschränkungen hart getroffen wird.

Die Bauwirtschaft im Kanton Graubünden unterliegt einem ungebrochen intensiven Wettbewerb um Bauaufträge. Die rückläufigen Bauvolumen (v.a. im Zweitwohnungsbau) haben zudem die Konzentrationsdynamik in der Branche weiter verstärkt und zu einer starken Margenerosion geführt, welche zunehmend die Überlebensfähigkeit einzelner Unternehmungen gefährdet. Vermehrt ist bei Bauunternehmen die Anpassung von Kapazitäten, eine Ausrichtung auf neue Geschäftsfelder, die Erschliessung neuer Märkte, die Akquisition von Unternehmen oder eine Vertikalisierung der Wertschöpfungskette festzustellen. Diese strategischen Optionen bieten Chancen, sind aber auch mit entsprechenden Risiken verbunden. Stabilisierend wirkt sich das Auftragsvolumen im Tiefbau aus. Der Einfluss von Covid-19 ist bisher weniger stark ausgeprägt.

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

Der private Wohnungsbau entwickelt sich gestützt auf das anhaltend tiefe Zinsniveau und die kaum vorhandenen Inflationserwartungen recht stabil. Es ist aufgrund der hohen Diskrepanz zwischen den aktuell tiefen Liegenschaftskosten und den Mietpreisen eine ungebrochen hohe Nachfrage nach Wohneigentum festzustellen, was weiterhin zu leicht steigenden Preisen führt. Dabei ist der wachsenden Asymmetrie zwischen der Entwicklung der Immobilienpreise und der privaten Verschuldung auf der einen und den Erwerbseinkommen auf der anderen Seite ausreichend Beachtung zu schenken. Zumindest kurzfristig kann festgestellt werden, dass die Covid-19-Krise dieses Immobiliensegment eher beflügelt. Home-Office und das Vermeiden von Dichtestress erhöhen die Attraktivität von Eigenheimen ausserhalb der Zentren. So erfreuen sich beispielsweise Einfamilienhäuser mit etwas mehr Raumangebot in peripheren oder gar ländlichen Lagen und mit guter Anbindung an die Agglomeration einer steigenden Nachfrage.

Beachtung ist der Wertentwicklung von Renditeliegenschaften zu schenken. Diese stellen unvermindert eine sehr interessante Anlageklasse dar. Trotz einem nach wie vor verhältnismässig hohen Mietzinsniveau sinken die Renditen infolge steigender Preise auf ein Niveau, welches mittel- bis langfristig das Risiko von Bewertungskorrekturen erhöht. Der Regulator reagierte auf diese Entwicklung und setzte per 1. Januar 2020 die verschärften Richtlinien der Schweizerischen Bankiervereinigung in Kraft. Bereits vor der Corona-Krise war vielerorts eine Sättigung oder sogar ein Überangebot an Büro- und Ladenflächen festzustellen. Die Pandemie hat das Arbeiten von zu Hause aus und den Online-Handel beflügelt und wird den Druck auf solche Flächen noch erhöhen.

Die GKB führt trotz des anspruchsvollen wirtschaftlichen Umfeldes ihre bisherige Kreditpolitik fort, die Bündner Wirtschaft als berechenbare Finanzierungspartnerin aktiv zu unterstützen. Die GKB wird auch weiterhin von der Corona-Pandemie betroffenen Unternehmen mit einem zukunftsfähigen Geschäftsmodell mit Finanzierungslösungen partnerschaftlich zur Seite stehen und helfen, die Krise zu bewältigen.

Wertberichtigungen/Rückstellungen und gefährdete Forderungen/ Kundenausleihungen

	in CHF 1'000		
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gefährdete Forderungen inkl. Non-Performing Loans (NPL)	257'572	181'705	186'326
davon NPL	34'126	50'029	40'317
Wertberichtigungen/Rückstellungen für gefährdete Forderungen	78'234	49'969	53'613
Wertberichtigungen/Rückstellungen für exponierte Forderungen	n.a.	117'783	119'745
Wertberichtigungen/Rückstellungen für inhärente Kreditrisiken	137'239	n.a.	n.a.
Wertberichtigungen/Rückstellungen für übrige Kreditrisiken	1'729	2'573	2'317
Total Wertberichtigungen/Rückstellungen für Kreditrisiken	217'201	170'324	175'675
Kennzahlen:			
NPL in % der Bruttoausleihungen	0.2 %	0.2 %	0.2 %
Gefährdete Forderungen in % der Bruttoausleihungen	1.2 %	0.9 %	0.9 %

2.7 Bonitätsrisiken Banken

Die Bankenengagements konzentrierten sich im Berichtsjahr auf erstklassige Schweizer Banken. Der Bestand an Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken für Forderungen gegenüber Banken betrug am 31. Dezember 2020 CHF 0 Mio.

2.8 Bonitätsrisiken festverzinsliche Finanzanlagen

Die festverzinslichen Finanzanlagen konzentrierten sich im Berichtsjahr auf qualitativ hochwertige liquide Aktiven (HQLA). Der Bestand an Wertberichtigungen für inhärente Ausfallrisiken für festverzinsliche Finanzanlagen betrug am 31. Dezember 2020 CHF 0 Mio.

2.9 Länderrisiken

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

3. Bilanzstrukturrisiken

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

4. Übrige Marktrisiken

4.1 Finanzanlagen

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

4.2 Handelsbestände

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

4.3 Devisen- und Edelmetallrisiken

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

5. Operationelle Risiken

Die Corona-Pandemie hat 2020 den operativen Betrieb der Graubündner Kantonalbank nicht vor allzu grosse Herausforderungen gestellt. Die Bank war gut auf ein Szenario mit Home-Office vorbereitet. Im Rahmen des Business Continuity Managements (BCM) wurde eine weltweite Pandemie bereits in der Vergangenheit als mögliches Szenario geführt, und es wurden die entsprechenden Massnahmen definiert und umgesetzt. So konnten die bereits vor der Corona-Krise bestehenden Home-Office-Strukturen im März 2020 schnell und unkompliziert auf die gesamte Belegschaft angewendet werden. Die Geschäftsleitung sowie der bankinterne Krisenstab konnten die dafür nötigen Entscheide zeitnah veranlassen. Den erhöhten operationellen Risiken im Home-Office (insbesondere Umgang mit Daten, Systemverfügbarkeit sowie Cyberrisiken) wurde mit zusätzlichen Sicherheitsmassnahmen sowie einer gezielten Überwachung der kritischen Systeme und Prozesse begegnet. Die Bank hatte in der Corona-Krise keine Vorfälle zu verzeichnen.

Im Jahr 2020 sind Verluste aus operationellen Risiken (direkte, cashwirksame Kosten) in Höhe von 0.13 Millionen Franken aufgetreten (Vorjahr: 0.54 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 im Zuge der Corona-Krise bestärken die GKB, an ihrem Überdeckungsziel festzuhalten. Die Bank strebt eine CET-1-/Tier-1-Ratio in einer

Bandbreite von 17.5 bis 22.5 Prozent an. Die aufsichtsrechtliche Anforderung liegt unter Berücksichtigung des institutsspezifischen Eigenmittelpuffers bei 12.0 Prozent. Am 31. Dezember 2020 wurde auf Stufe Konzern eine Tier-1-Ratio von 20.4 Prozent ausgewiesen. Die Bank liegt damit um 365 Millionen Franken über der unteren strategischen Bandbreite und übertrifft die aufsichtsrechtliche Vorgabe um 1'065 Millionen Franken – also deutlich.

Ihre Risikotoleranz in qualitativer und quantitativer Hinsicht bestimmt die Graubündner Kantonalbank in einem jährlichen Prozess. Die quantitative Risikotoleranz wird als Verhältnis zwischen der Maximalbelastung in einem Stressfall und der «verfügbaren» Risikodeckungsmasse ausgedrückt. Bei der Bestimmung der Maximalbelastung werden die Risikostrategien anspruchsvollen Stresstests unterzogen. Dabei kommt ein Betrachtungszeitraum von fünf Jahren zur Anwendung. Die konsolidierte Maximalbelastung (31. Dezember 2020: 970 Millionen Franken) der relevanten Risiken wird pragmatisch durch Kumulation der Einzelrisiken abgebildet. Die verfügbare Risikodeckungsmasse (2.9 Milliarden Franken) entspricht den anrechenbaren Eigenmitteln zuzüglich der erwarteten Substanzbildung im Betrachtungszeitraum. Die quantitative Risikotoleranz wurde sowohl bezüglich aussergewöhnlicher Marktschwankungen als auch unvorstellbarer oder äusserst seltener Ereignisse stets eingehalten. Die qualitative Risikotoleranz wird in den Dimensionen Reputation, Recht, Mitarbeitende und Systeme definiert.

7. Eigenkapitalvorschriften (Basel III)

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

Corporate Governance.

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

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

1. Konzernstruktur und Eigentümer

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

2. Kapitalstruktur

2.1 Kapital

Das nominelle Eigenkapital der Graubündner Kantonalbank beträgt 250 Millionen Franken per 31.12.2020. Davon wurden 175 Millionen Franken vom Kanton Graubünden zur Verfügung gestellt (Dotationskapital) und 75 Millionen Franken seitens Partizipanten. 35.7 Millionen Franken des Partizipationskapitals von 75 Millionen Franken hält der Kanton Graubünden.

2.2 Dotations- und Partizipationskapital im Besonderen

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

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

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

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

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

3. Bankrat

3.1 Mitglieder des Bankrates

Der Bankrat besteht aus sieben Mitgliedern mit Schweizer Bürgerrecht. Gemäss dem geltenden Aufsichtsrecht kann kein Mitglied des Bankrates exekutive Funktionen bei der Graubündner Kantonalbank wahrnehmen. Die Mitglieder des Bankrates stehen in keiner wesentlichen Geschäftsbeziehung zur GKB. Kein Mitglied des Bankrates war in den vorangegangenen Geschäftsjahren Mitglied der Geschäftsleitung der Graubündner Kantonalbank. Alle Mitglieder des Bankrates erfüllen die Anforderungen an die Unabhängigkeit gemäss FINMA-Rundschreiben 2017/1 «Corporate Governance – Banken», Rz 17 ff. Die Mandate werden nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit offengelegt, wobei auch regionale Aspekte berücksichtigt werden. Stichtag ist der 31.12.2020. Im Übrigen wird auf die öffentlich zugänglichen Quellen verwiesen.

3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen



Peter Fanconi, 1967
lic. iur.

Funktion

Bankpräsident und Vorsitzender des Strategiausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Unternehmer

Wesentliche Mandate

- VRP EFG International AG, Zürich
- VRP BlueOrchard Finance AG, Zürich
- VRP Japan Asean Women Empowerment Fund SA (LUX)
- Executive Council Member of Brown University, Rhode Island, USA



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

Funktion

Bankvizepräsident und Mitglied des Prüf- und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- keine



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

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Prüf- und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- keine



Christoph Caviezel, 1957
Dr. iur.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwalt; Inhaber Blureal AG, Laax

Wesentliche Mandate

- VR Ina Invest Holding AG, Zürich
- VR Ledermann Gruppe, Zürich
- VR BZ Bank Aktiengesellschaft, Wilen
- VR ChamGroup AG, Cham
- VR Kuoni Mueller & Partner AG, Zürich



Martin Gredig, 1965
lic. oec. publ.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Vorsitzender des Prüf- und Risikoausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Wirtschaftswissenschaften;
Unternehmensberater

Wesentliche Mandate

- VR Kraftwerke Hinterrhein AG, Thusis
- VR EKT Energie AG, Arbon
- VR Verkehrsbetriebe Glattal AG, Opfikon/
Glattbrugg
- VRP hs informatica ag, Ilanz
- VRP J. Lenz Söhne AG, Lenzerheide
- VRP Kieswerk Bovas AG, Lantsch/Lenz
- SR Clinica Hildebrand Centro di
riabilitazione, Brissago



Ines Pöschel, 1968
lic. iur.

Funktion

Mitglied des Bankrates und Mitglied des Strategieausschusses

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

Studium der Rechtswissenschaften;
Rechtsanwältin; Partnerin Kellerhals Carrard,
Zürich

Wesentliche Mandate

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

3.3 Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Bankrates werden durch die Regierung des Kantons Graubünden mit unterschiedlichen Amtszeiten gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Bei Ausscheiden eines Mitglieds tritt der Nachfolger in die Amtsperiode seines Vorgängers ein. Für Mitglieder des Bankrates gilt eine Amtszeitbeschränkung von 12 Jahren. Thomas Huber gab nach rund fünfjähriger Tätigkeit per 19.5.2020 seinen Rücktritt als Bankrat bekannt. Als Nachfolgerin wählte die Regierung des Kantons Graubünden an ihrer Sitzung vom 24.11.2020 Michèle F. Sutter-Rüdiger in den Bankrat. Sie tritt ihr Amt am 1.1.2021 an. Gleichzeitig wurde Barbara Heller als Mitglied des Bankrates mit Amtsantritt per 1.4.2021 gewählt.

Veränderungen im Jahr 2021

Am 31.3.2021 endet die Amtsperiode von Bankvizepräsident Christian Thöny, welcher damit die maximale Amtszeit von 12 Jahren erreichen und aus dem Gremium ausscheiden wird. Die Regierung des Kantons Graubünden ernannte an ihrer Sitzung von Ende November 2020 den amtierenden Bankrat Christoph Caviezel zu seinem Nachfolger. Er übernimmt per 1.4.2021 die Funktion des Bankvizepräsidenten für den Rest seiner laufenden Amtsperiode bis 31.3.2023.

Wahl und Amtszeit des Bankrates

	Amtsantritt	Gewählt bis
Peter Fanconi	01.04.2014	31.03.2022
Christian Thöny	01.04.2009	31.03.2021
Dr. Christoph Caviezel	01.04.2015	31.03.2023
Thomas Huber ¹⁾	01.04.2015	
Martin Gredig	01.04.2016	31.03.2024
Fulvio A. Bottoni	01.04.2016	31.03.2024
Ines Pöschel	01.08.2018	31.03.2022

1) Rücktritt per 19.5.2020

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

2020 traf sich der Bankrat zu sechs ordentlichen Sitzungen und zu einer zweitägigen Strategietagung in La Punt Chamues-ch. Neben dem Strategiecontrolling und den aktuellen Entwicklungen im Finanzmarkt wurden an der Strategietagung die im Rahmen der Strategieüberprüfung 2020 überarbeiteten Strategiedokumente besprochen. Der Bankrat wurde zudem über den aktuellen Stand in den einzelnen strategischen Handlungsfeldern informiert und setzte sich vertieft mit Schwerpunktthemen wie Digitalisierung, Nachhaltigkeit und neuen Arbeitsformen sowie deren Auswirkungen auf das Leitbild oder das Geschäfts- und Betriebsmodell der Bank auseinander. Ausführlichere Informationen hierzu im Kapitel Strategie.

In den weiteren Sitzungen hat sich der Bankrat mit der Strategieüberprüfung auseinandergesetzt. Darüber hinaus hat er sich unter anderem mit dem Risikomanagement, der Risikopolitik, Überwachungs- und Kontrolltätigkeiten sowie aktuellen und künftigen regulatorischen Vorschriften befasst. Ausserdem hielt der Bankrat im Berichtsjahr diverse ausserordentliche Sitzungen via Telefonkonferenz zur Bewältigung der Corona-Pandemie ab, und er hat wiederum verschiedene Reglemente überarbeitet.

3.4.2 Ausschüsse

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

Strategieausschuss

Peter Fanconi (Vorsitzender), Christian Thöny (bis 26.6.2020), Dr. Christoph Caviezel, Ines Pöschel

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

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

Der Ausschuss trat im Laufe des Jahres 2020 zu insgesamt sechs Sitzungen zusammen. Er beriet neben Themen von allgemeiner strategischer und geschäftspolitischer Relevanz unter anderem auch die Entwicklungen bei den Beteiligungen. Zudem befasste er sich mit dem Jahresbudget, den mittel- und längerfristigen Finanzplänen und den entsprechenden Werttreibermodellen und Szenarien, mit Fragen der regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklung und mit der Aktualisierung verschiedener Reglemente.

Prüf- und Risikoausschuss

Martin Gredig (Vorsitzender; ab 26.6.2020), Christian Thöny (ab 26.6.2020), Fulvio A. Bottoni, Thomas Huber (bis 19.5.2020 Vorsitz)

Der Prüf- und Risikoausschuss ist ein vorberatendes Gremium des Bankrates. Der Ausschuss stellt die Unabhängigkeit der Revisionsinstanzen sicher, indem er die Einhaltung der geltenden Gesetze, Verordnungen, Reglemente und Weisungen beurteilt, als fachlich vorgesetztes Gremium der internen Revision die Tätigkeitsfelder der internen Revision und der Prüfgesellschaft koordiniert und die Prüfungsergebnisse mit den leitenden Revisoren bespricht. Weiter befasst sich der Prüf- und Risikoausschuss mit der Organisation, dem Zustand und der Struktur der Compliance in der Bank, überwacht die Integrität der Finanzabschlüsse, beurteilt die finanzielle Berichterstattung samt den dazugehörigen Kontrollen und würdigt die Kapitalplanung. Im Bereich der Risikokontrolle beurteilt er periodisch die Risikolage. Ferner berät der Ausschuss das Rahmenkonzept für das institutsweite Risikomanagement und überprüft dessen Angemessenheit. Der Prüf- und Risikoausschuss tagte 2020 sechsmal.

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 im Berichtsjahr mit der Revisionsplanung 2020, der Risikoanalyse zur Prüfstrategie der Prüfgesellschaft sowie mit den halbjährlich vorgelegten Compliance Reports und dem jährlich vorgelegten Report zum Business Continuity Management.

Berichterstattung



3.4.3 Arbeitsweise des Bankrates und der Ausschüsse

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

3.5 Kompetenzregelung

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

3.6 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

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

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

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

Die interne Revision arbeitet unabhängig vom täglichen Geschäftsgeschehen und ist organisatorisch direkt dem Bankpräsidenten unterstellt. Die interne Revision führt periodisch in allen Organisationseinheiten der Bank Prüfungshandlungen durch und informiert über die Ergebnisse ihrer Kontrollen. In Kurzberichten werden die wichtigsten Ergebnisse der Revisionsarbeit dem Bankpräsidenten, der Geschäftsleitung, dem Prüf- und Risikoausschuss und dem Bankrat mitgeteilt. Die 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. Daniel Fust, Enrico Lardelli und Thomas Roth sind Schweizer Bürger, Martina Müller-Kamp ist deutsch-schweizerische Doppelbürgerin.

4.2 Tätigkeiten und Interessenbindungen

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



Daniel Fust, 1966
Eidg. dipl. Bankfachmann

Funktion

Vorsitzender der Geschäftsleitung (CEO),
Leiter Geschäftseinheit Corporate Center

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

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



Enrico Lardelli, 1966
Dipl.-Ing. Wirtschaftsinformatik FH

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Digital Banking & Services

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- Vorstandsmitglied Bündner Kunstverein,
Chur
- Mitglied Hochschulrat Fachhochschule
Graubünden, Chur
- SR Pro Kloster St. Johann, Münstair



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

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiterin
Geschäftseinheit Marktleistungen

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

- SR Swisscanto Anlagestiftungen, Zürich
- Präsidentin Personalvorsorgestiftung der
Graubündner Kantonalbank, Chur



Thomas Roth, 1960

Betr. oec. HWV

Funktion

Mitglied der Geschäftsleitung, Leiter
Geschäftseinheit Märkte

Ausbildung, berufliche Tätigkeit

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

Wesentliche Mandate

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

4.3 Managementverträge

Die Graubündner Kantonalbank hat keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Entschädigungen an amtierende Organmitglieder

5.1.1 Allgemeines

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

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

5.1.2 Entschädigung Bankrat, Inhalt und Festsetzungsverfahren

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

5.1.3 Entschädigung Geschäftsleitung, Inhalt und Festsetzungsverfahren

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

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

Die Erfolgsbeteiligung, welche bei erfüllten Voraussetzungen grundsätzlich an alle Mitarbeitenden inkl. Geschäftsleitung ausgerichtet wird, beläuft sich auf 6 bis 7 Prozent des um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinns der Bank. Eine allfällige Auszahlung erfolgt bar und basiert auf einem vom Bankrat genehmigten Erfolgsbeteiligungssystem. Die Grundlagen für die Erfolgsbeteiligung der Geschäftsleitung bilden – nebst dem um Sonderfaktoren adjustierten Reingewinn – die Erreichung der strategischen Vorgaben wie Wachstums-, Rentabilitäts- oder Cost/Income-Ratio-Ziele sowie die Funktionsbewertung. Erhöht sich der durch Sonderfaktoren adjustierte Reingewinn gegenüber dem Vorjahr und/oder werden festgelegte Ziele übertroffen, so vergrössert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei einer Verschlechterung reduziert sich die Erfolgsbeteiligung. Bei der Zuteilung der Erfolgsbeteiligung kommt keine arithmetische Gewichtung der Zielgrössen zur Anwendung. Diese liegt im Rahmen der vorgenannten Grundlagen im Ermessen des Bankrates. Die variable Vergütung betrug bei den Mitgliedern der Geschäftsleitung zwischen 69 und 73 Prozent des fixen Lohnbestands.

Entschädigungen für Mandate im Auftrag der Bank werden der Bank ausgerichtet. Der Mandatsinhaber erhält für die Ausübung strategischer Mandate im Auftrag der Bank eine Entschädigung pro Mandat bis maximal 10'000 Franken, welche ihm zusammen mit der Erfolgsbeteiligung ausgerichtet wird. Für weitere Mandate im Auftrag der Bank erhält der Mandatsinhaber eine Entschädigung pro Mandat bis maximal 5'000 Franken von der Institution

direkt ausgerichtet. Allfällige Entschädigungen für bewilligte Privatmandate verbleiben dem Mandatsinhaber. Spesen und Sozialleistungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung beinhalten Pauschalspesen, Arbeitgeberbeiträge an die 2. Säule, Jubiläumsgeschenke sowie ein allfälliges zusätzliches Alterskapital bei vorzeitiger Pensionierung.

5.2 Entschädigungen an ehemalige Organmitglieder

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

5.3 Organdarlehen

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

5.4 Offenlegung der Zahlen

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

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre, Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Als selbständige öffentlich-rechtliche Anstalt des kantonalen Rechts finden die aktienrechtlichen Bestimmungen nicht unmittelbar Anwendung auf die Graubündner Kantonalbank. Mangels Aktionariat entfallen daher Ausführungen zu diesem Themenkreis. Die Mitbestimmungsrechte liegen ausschliesslich beim Kanton Graubünden. Den Haltern von Partizipationsscheinen der Graubündner Kantonalbank stehen Vermögensrechte zu, jedoch keine Mitwirkungsrechte. Sie werden einmal jährlich anlässlich einer von der Graubündner Kantonalbank jeweils im März oder April einberufenen PS-Versammlung über das abgelaufene Geschäftsjahr informiert. Im Jahr 2020 konnte die PS-Versammlung wegen der Corona-Pandemie nicht durchgeführt werden.

7. Aufsicht

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

8. Kontrollorgane

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

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

8.2 Revisionshonorar

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

8.3 Zusätzliche Honorare

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

8.4 Informationsinstrumente der Prüfgesellschaft

Der leitende Revisor der Prüfgesellschaft informierte den Bankrat 2020 sechsmal in schriftlicher Form über seine Erkenntnisse. Die Berichte nahmen unter anderem Stellung zur Rechnungsprüfung, zur aufsichtsrechtlichen Prüfung und zur Kreditprüfung.

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

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

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

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

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

8.5 Interne Revision

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

9. Informationspolitik

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

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

➤ [GKB News und Medienmitteilungen](#)

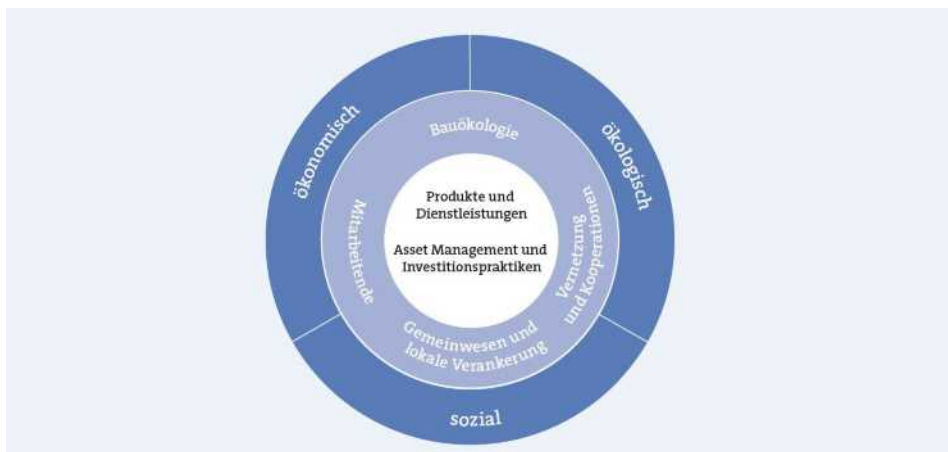
Kompetent, engagiert und nachhaltig.

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

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

Unser Nachhaltigkeitsreporting orientiert sich an den international anerkannten GRI-Berichterstattungsrichtlinien mit dem entsprechenden finanzspezifischen Anhang. Im Jahr 2021 werden wir unseren Nachhaltigkeitsreport nach GRI-Standards erstellen. Die aktuell gewählte Lösung ermöglicht uns, das Thema Nachhaltigkeit innerhalb der GKB umfassend zu beleuchten und zu gestalten. Es ist unser Anspruch, die Transparenz für uns und unsere Anspruchsgruppen weiter zu erhöhen.

Schwerpunkte Nachhaltigkeit



Nachhaltigkeit ist eines der strategischen Handlungsfelder der Graubündner Kantonalbank. Bei der GKB ist nachhaltiges Verhalten auch integrierender Bestandteil ihres Value Managements. Bei allen Schwerpunktthemen aus den Bereichen Ökonomie, Ökologie und Soziales arbeitet die Bank mit klaren Zielsetzungen.

Ökonomische Schwerpunkte

Managementansatz

Als moderne Universalbank bieten wir eine umfassende Produkt- und Dienstleistungspalette für Privatpersonen, die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Durch unsere Geschäftstätigkeit unterstützen wir eine ausgewogene Entwicklung der Bündner Wirtschaft, jedoch ohne Strukturpolitik zu betreiben. Zusätzlich unterstützen wir das Ziel von «netto-null bis 2030», sowohl auf der Anlage- als auch auf der Finanzierungsseite.

Wirtschaft

Volkswirtschaftlicher Mehrwert

Wir teilen unseren Erfolg mit unseren Anspruchsgruppen. Insgesamt werden aus dem Gewinn 2020 in Form von Dividenden 100 Millionen Franken an den Kanton und an die Partizipantinnen und Partizipanten ausgeschüttet. Zusätzlich zu unseren wirtschaftlichen Aktivitäten investieren wir jährlich rund 800'000 Franken in unsere Sponsoring-Partnerschaften. Darüber hinaus finanzieren wir über unseren Beitragsfonds mit jährlich mehr als 2 Millionen Franken nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden.

Indirekte ökonomische Einflüsse

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

Mehrkosten durch Klimawandel

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

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.

Marktpräsenz

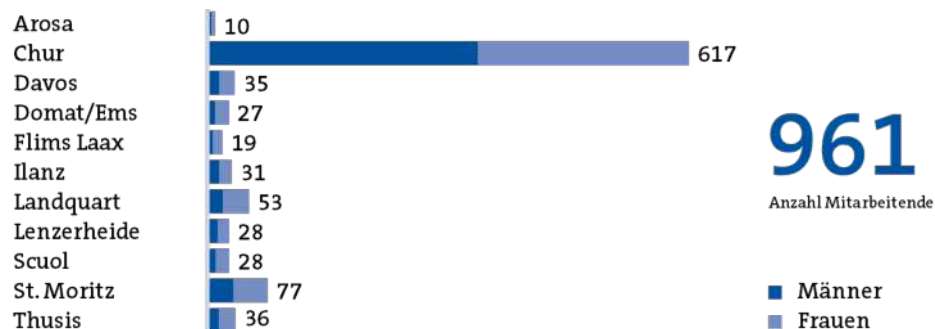
Einbezug lokaler Wirtschaft

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

Rekrutierung lokaler Mitarbeitender

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

Mitarbeitende (Stammhaus)



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

Produkte

Managementansatz

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

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

Neuer Bündner Vorsorge-Hub für Pensionskassen

Die GKB und die ÖKK lancieren die neue Pensionskassen-Verwaltungsgesellschaft Diventa AG. Damit entsteht eine Bündner Anbieterin mit umfassenden Vorsorgedienstleistungen zur 2. Säule für Schweizer Sammelstiftungen und Personalvorsorgestiftungen. Von der Konkurrenz deutlich abheben will sich der neue «Bündner Vorsorge-Hub» mit erstklassiger Beratung und kundenfreundlich digitalisiertem Angebot. Konkret bietet die auf Jahresbeginn 2021 produktiv startende Diventa AG Pensionskassen eine digitale Full-Service-Plattform und übernimmt im Kern deren Geschäftsführung, Buchhaltung und Verwaltung. Die strategische Partnerschaft zwischen GKB und ÖKK hat bedeutende Vorteile: Diventa-Kunden sind in der Wahl ihrer Partner in Anlage- und Versicherungsfragen frei, profitieren aber von der ausgewiesenen Expertise ihrer Partner. So bringt die GKB ihre gesamte Erfahrung in der Vorsorge-, Pensions- und Finanzplanung ein und die ÖKK-Gesellschaften ihr Versicherungs-Know-how.

Bündner Stiftung zur Start-up-Förderung neu positioniert

Die GKB und die TRUMPF Schweiz AG haben die Neupositionierung der Stiftung INNOZET ermöglicht. Die Stiftung INNOZET wurde im Jahr 1999 von der GKB gegründet, mit dem Ziel, Innovation und Technologie im Kanton zu fördern und Jungunternehmer zu unterstützen. Unterstützt wurde INNOZET seit dem Jahr 2000 auch von der Stiftung Berthold Leibinger und TRUMPF Schweiz. Mit der erfolgten Neupositionierung durch die GKB und die Stiftung Berthold Leibinger stellt INNOZET einen zeitgemässen Support für Start-ups sicher. Gefördert werden plausible Geschäftsideen mit Schwerpunkt Technologie und Tourismus von Bündner Unternehmungen in der Entwicklungs- und Startphase.

Neben der Äufnung des Stiftungskapitals stellt die GKB die Geschäftsstelle und die TRUMPF Schweiz AG das Sekretariat. Das Medizintechnik-Unternehmen Alunos AG erhält als erste Firma Unterstützung durch die neupositionierte Stiftung. Das Hightech-Start-up Alunos entwickelt und stellt Geräte zur berührungslosen Messung von Vitalparametern bei Menschen für industrielle und medizinische Zwecke her. Die Wahrscheinlichkeit einer Ansteckung bei körperlichen Untersuchungen etwa in Krankenhäusern oder Kliniken wird so minimiert. Die Stiftung INNOZET unterstützt das Unternehmen mit einer Aktienbeteiligung und einem Darlehen mit Blick auf die Bedeutung der innovativen Technik und deren Potenzial.

Neue SARON-basierte Geldmarkt-Hypothek

Ab November 2020 wird die neue Geldmarkt-Hypothek auf Basis SARON für Hypotheken angeboten. Sie basiert auf dem neuen SNB-Leitzins Swiss Average Rate Overnight (SARON) und ersetzt die Libor-Hypothek. Die Geldmarkt-Hypothek verfügt neu wieder über eine feste Laufzeit von drei Jahren. Der Zinssatz der Geldmarkt-Hypothek setzt sich für jede Zinsperiode aus dem Referenzzinssatz und dem zwischen der GKB und dem Kunden für die ganze Laufzeit fix vereinbarten Zuschlag zusammen. Als Referenzzinssatz dient der COMPOUNDED SARON über die massgebende Beobachtungsperiode.

Eco-Hypothek löst Minergie®-Hypothek ab

Damit die Minergie®-Hypothek unseren Nachhaltigkeitsgrundsätzen genügt, an Attraktivität gewinnt und eine neue Zielgruppe erschlossen werden kann, wurde die Minergie®-Hypothek neu ausgestaltet und durch die Eco-Hypothek abgelöst. Neben den Minergie-Objekten profitieren neu auch energieeinsparende Renovationen von Sonderkonditionen. Voraussetzung ist, dass es sich dabei um eine energetische Sanierung handelt, die vom Kanton gefördert wird. Damit ist sichergestellt, dass die energetisch richtige Massnahme umgesetzt und somit nachhaltig renoviert wird. Bei den Minergie-Objekten übernimmt die GKB neu die Minergie-Zertifizierungskosten bis max. 1'000 Franken. 2020 belief sich der Bestand von Eco- und Minergie®-Hypotheken auf 43 Finanzierungen mit einem gesamten Finanzierungsvolumen von 28.9 Millionen Franken.

Neue Webseite Start-up & Innovation – gkb.ch

Neu wurde die [Webseite Start-up & Innovation](#) auf gkb.ch aufgeschaltet. Mit dieser Webseite wird eine bedürfnisgerechte und lösungsorientierte Ansprache der Zielgruppe verfolgt. Jedes (Jung-)Unternehmen hat individuelle Finanzierungsbedürfnisse, und je nach Phase (Start-up, Innovationsprojekt, Expansion, Übernahme etc.) eignet sich ein Produkt besser oder weniger gut. Mit der neuen Webseite kommunizieren wir, dass die GKB Jungunternehmern mit den passenden Finanzierungsprodukten zur Seite steht. Das geeignete Produkt findet man gemeinsam in einem Beratungsgespräch.

Mobile Pay für Business und Corporate-Karten

Unter dem Begriff «Mobile Pay» versteht man das kontaktlose Bezahlen an der Kasse sowie das Bezahlen bei Online-Händlern oder in Apps mit mobilen Geräten. Privatkunden der Viseca und der GKB steht diese Möglichkeit des Bezahls schon länger zur Verfügung. Nun werden auch Business- und Corporate-Karten teilnehmender Banken für Mobile Pay aufgeschaltet. Die Karte kann in der Viseca one App oder über die App des Anbieters (zum Beispiel Apple Pay, Google Pay, Samsung Pay) aktiviert werden.

Lancierung Google Pay für Viseca-Karten-Inhaber

Die GKB lanciert Google Pay für ihre Kreditkarteninhaber. Somit können Viseca-Kreditkarten fürs Bezahlen via Google Pay verwendet werden – sicher und schnell, überall, wo kontaktloses Bezahlen möglich ist, sowie in zahlreichen Online-Shops.

Zusammenarbeit mit Hypothekarvermittlern

Die GKB professionalisiert die Zusammenarbeit mit den drei Hypothekarvermittlern «MoneyPark», «HypoPlus» und »VermögensPartner». Hypovermittler-Plattformen vermitteln der GKB fertige und beratene Kreditdossiers gemäss hinterlegtem GKB Pricing und GKB Kreditpolitik. Die GKB prüft die zugestellten Dossiers und sendet eine Offerte an den Vermittler – ohne Kundenkontakt. Durch diese Zusammenarbeit wird die digitale Transformation der GKB unterstützt und der zunehmenden Bedeutung von Vergleichsplattformen und Onlinekanälen Rechnung getragen. Dadurch bleibt die GKB am Kunden dran, kann im Kernmarkt Graubünden Kundenbeziehungen verteidigen und schweizweit neue Kunden akquirieren.

Einfacher zahlen dank neuer QR-Rechnung

Die GKB führt die neue QR-Rechnung ein. Diese vereinfacht den Zahlungsverkehr und verbessert die Datenqualität. Die QR-Rechnung wird am Ende einer mehrjährigen Übergangszeit die roten und orangen Einzahlungsscheine ablösen. Mit der neuen QR-Rechnung wird der Schweizer Zahlungsverkehr weiter modernisiert. Sie besteht aus einem Zahlteil und einem Empfangsschein. Die Zahlungsinformationen sind sowohl in Klarschrift ersichtlich als auch im Swiss QR Code codiert. Damit können alle relevanten Angaben zur Zahlung automatisch und effizient erfasst und durch den Rechnungssteller verbucht werden. Mit der neuen QR-Rechnung erfolgt der Zahlungsverkehr schnell und fehlerfrei.

Nachhaltige Anlagestrategie

Nachhaltiges Anlegen ist nicht nur ein echtes Kundenbedürfnis, sondern eine innere Überzeugung der GKB. Aus dieser Überzeugung heraus sind neben finanziellen Kriterien auch ökologische und soziale Aspekte sowie Aspekte der Unternehmensführung (ESG-Faktoren) ein fester Bestandteil des Anlageprozesses der GKB. Im Rahmen eines Nachhaltigkeitsprojektes im Jahr 2019 hat die GKB

ihren Anlageprozess komplett auf Nachhaltigkeitsaspekte hin überprüft. Als Konsequenz daraus wurde der Anlageprozess mit Ausschlusskriterien und Faktoren der Nachhaltigkeit ergänzt und optimiert. Mit diesem Schritt wird das Thema Nachhaltigkeit ab sofort integraler Bestandteil des Anlageprozesses, um unseren sozialen, ökologischen und ökonomischen Verpflichtungen gegenüber dem Kanton, den Kunden und der Bevölkerung Rechnung zu tragen.

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

Kredite

Nachhaltigkeit im Kreditgeschäft

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

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 wir deshalb neben ökonomischen auch ökologische und soziale Risiken.

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

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

Umweltrisiken

Firmenkredite werden von der GKB jedes Jahr nicht nur aus Sicht des finanziellen Risikos 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.

Prozesse zur Einschätzung von Umweltrisiken

Bei den Kundenausleihungen werden Risiken in ausgewählten Branchen zusätzlich unter dem Aspekt der Klimaveränderung beurteilt. Die Kredite an Firmen überprüfen wir jedes Jahr aus Risikosicht. Eine Rolle spielen dabei auch ökologische Risiken und Altlasten. Das Erkennen von Umweltrisiken gehört zu unserer Kreditausbildung.

Überwachung der Einhaltung von Umwelt- und Sozialrichtlinien

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

Schulung der Mitarbeitenden im Bereich Umweltweisungen

Die Mitarbeitenden der GKB werden im Rahmen ihrer Kreditausbildung auch in der Erkennung von Umweltrisiken ausgebildet. Im Marktgebiet Graubünden sind diese Risiken minimal und durch die lokale Verankerung rasch erkennbar. Im Investmentbereich sind Thematisierung und Schulung der Mitarbeitenden bezüglich Umwelt- und Sozialkriterien Teil des ordentlichen Anlageprozesses. In diesem Rahmen erfolgt auch die Weiterentwicklung des Fachwissens.

Finanzierungen

Projekte im Energiesektor

Die GKB unterstützt mit ihren Finanzierungen auch aktiv ökologisch nachhaltige Investitionsvorhaben. Standortbezogen handelt es sich primär um Projekte im Energiesektor. So vergibt die Bank unter anderem Kredite zum Bau von Biogasanlagen, für die Produktion von Ökostrom oder den Aufbau von Fernwärmenetzen. Per Ende 2020 stellten wir 460 Millionen Franken für die Finanzierung von reinen Wasserkraftwerken sowie 18 Millionen Franken für Anlagen zur alternativen Stromerzeugung (Biomasse, Wind- und Solarenergie) zur Verfügung. Zudem engagieren wir uns in der Förderung des ökologischen Bauens, sowohl bei Neubauten als auch bei der energetischen Sanierung bestehender Liegenschaften.

Spezialfinanzierungen

Der Bereich Spezialfinanzierungen betreut im Rahmen des Ausleihungsgeschäftes der GKB Kundinnen und Kunden mit finanziellen Problemen. Dies sind Kundinnen und Kunden, bei denen entweder die Kreditsituation eine Einzelwertberichtigung erfordert oder die Forderungen der GKB nur durch betreibungs- oder konkursrechtliche Massnahmen realisierbar sind (Betreibung, Pfandverwertung, Konkurs, Nachlassstundung).

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

Fonds zur Förderung der Nachhaltigkeit

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

Partnerschaften

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

Erhebung der Kundenzufriedenheit

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

Ökologische Schwerpunkte

Managementansatz

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

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

Material

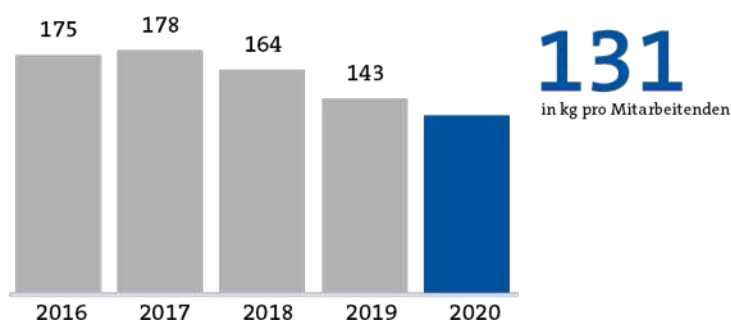
Materialverbrauch

Da die GKB kein Produktionsbetrieb ist, beschränken sich unsere Angaben auf den Papierverbrauch. Neben dem Gebäudebetrieb beeinflusst dieser die ökologischen Kennzahlen der Bank am deutlichsten. Die Herstellung von Papier benötigt viel Energie und Wasser und verursacht bedeutende Treibhausgasemissionen. Analog zu unseren Bemühungen zur Reduktion des Energieverbrauchs streben wir eine deutliche Senkung des Papierverbrauchs an. Durch die konsequente Förderung des elektronischen Geschäftsverkehrs und interne Massnahmen zur Sensibilisierung konnten wir den FTE-bereinigten Gesamtpapierverbrauch weiter deutlich reduzieren: Dieser beträgt heute 131 Kilogramm pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter, ein Minus von 12 Kilogramm gegenüber dem Vorjahr. Darin enthalten ist auch der Verbrauch im Zusammenhang mit der Kundenkommunikation. Insgesamt konnte die GKB den Verbrauch seit 2010 um 38 Prozent senken.

Einsatz von Recyclingmaterialien

91 Prozent ihres gesamten Papierverbrauchs deckt die GKB mit Recyclingpapier.

Papierverbrauch



Durch die Digitalisierung sowie interne Sensibilisierungsmassnahmen reduzierten wir im Berichtsjahr unseren Papierverbrauch um weitere 12 Kilogramm auf 131 Kilogramm pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter. Darin enthalten ist auch der Verbrauch im Zusammenhang mit der Kundenkommunikation.

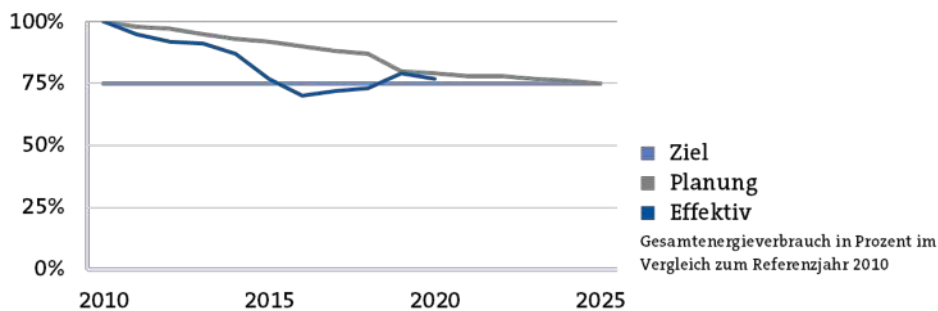
Energie

Direkter Energieverbrauch

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

Der Energieverbrauch ist gegenüber dem Vorjahr um 2 Prozent gesunken. Dies ist auf das Wegfallen des Energieverbrauchs des Regionalsitzes Davos zurückzuführen. Der Energieverbrauch am Sitz in Davos entspricht etwa 4 Prozent des Total-Energieverbrauchs der GKB. Ohne diesen Sonderfall hätte also ein Anstieg um ca. 2 Prozent resultiert. Dieser Anstieg lässt sich vor allem auf den höheren Stromverbrauch des Hauptgebäudes an der Engadinstrasse erklären. Das dort lokalisierte Rechenzentrum verursacht einen Mehrverbrauch von ca. 2 Prozent.

Gesamtenergieverbrauch



Der Planungswert für die Senkung des Energieverbrauchs konnte im Berichtsjahr wieder leicht unterschritten werden (-23 Prozent im Vergleich zu 2010).

Indirekter Energieverbrauch

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

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

Wasser

Gesamtwasserverbrauch nach Quellen

Da das Wasser von der lokalen Wasserversorgung bezogen wird, erfolgt hier keine Aufteilung nach Quellen. Nach einem leichten Anstieg im Jahr 2019 konnte der Wasserverbrauch im Berichtsjahr von 26'343 Liter pro Kopf auf 24'518 Liter gesenkt werden, was einer Reduktion von 6.9 Prozent entspricht.

Anteil an rezykliertem Wasser

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

Emissionen, Abwasser, Abfall

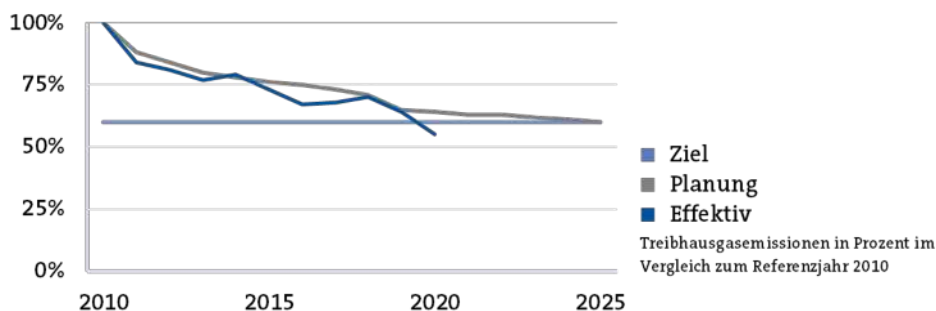
Emission klimarelevanter Gase

Die Treibhausgasemissionen betragen im Berichtsjahr pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter 1'200 Kilogramm CO₂. Die gesamthaften Treibhausgasemissionen der GKB haben sich damit gegenüber dem Basisjahr 2010 von 1'616 Tonnen um 726 Tonnen auf 891 Tonnen CO₂ pro Jahr verringert. Dies entspricht einer Reduktion von rund 45 Prozent, was bedeutet, dass wir das Meta-Ziel für 2025 (-40 Prozent gegenüber dem Basisjahr 2010) bereits im Berichtsjahr erreicht haben.

Initiativen und Resultate zur Treibhausgasreduktion

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

Treibhausgasemissionen



Die Treibhausgasemissionen sind im vergangenen Jahr um 9 Prozent gesunken, womit das Meta-Ziel für 2025 bereits erreicht wurde. Diese Reduktion erfolgte vor allem aufgrund folgender Punkte:

- Wegfallen des Heizöl-Verbrauchs des Regionalsitzes Davos
- Umzug Geschäftsstelle Flims ins Stenna Center (Fernwärme Energienetz statt Heizöl)
- Reduzierte Nutzung individueller Verkehrsmittel (u.a. aufgrund der Covid-19-Massnahmen)
- Reduktion der Heizgradtage

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

Gesamtabwassermenge

Im Berichtsjahr fielen bei der GKB rund 15.5 Millionen Liter Abwasser an (20'976 Liter pro Kopf). Somit konnte der Verbrauch gegenüber dem Vorjahr um weitere 7.4 Prozent reduziert werden. Das Abwasser der GKB fliesst in das lokale graubündnerische Kanalisationssystem. Als Finanzdienstleisterin verursacht die GKB keine umweltrelevanten Abwassereinleitungen.

Gesamtabfallmenge

Als Bank verursacht die GKB keine wesentlichen Freisetzen von Schadstoffen oder von gefährlichen Abfällen. Durch eine kontinuierliche Sensibilisierung der Mitarbeitenden konnten wir die Abfälle um 10.2 Prozent auf 184 Kilogramm pro Kopf zurückfahren und weist eine beachtliche Recyclingrate von 78 Prozent vor.

Soziale Schwerpunkte

Anstellungsbedingungen

Managementansatz

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

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

Generelles

Management von Veränderungsprozessen

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

Mitteilungsfristen bei wesentlichen Veränderungen

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

Personalbestand und Fluktuation nach Alter, Geschlecht und Regionen

Die Fluktuation wird als Gesamtzahl ausgewiesen, da keine signifikanten Unterschiede bezüglich Altersgruppe, Geschlecht und Region festzustellen sind. Dabei unterscheiden wir zwischen der Nettofluktuation (freiwillige Austritte: 4.3 Prozent) und der Bruttofluktuation (inkl. altersbedingter Rücktritte und Austritte infolge Mutterschaft: 6.4 Prozent). Beide Kennzahlen liegen bei der GKB im Vergleich zu anderen Unternehmen tief.

Förderung des öffentlichen Verkehrs

Das dezentrale, auf den gesamten Kanton verteilte Geschäftsstellennetz der GKB bedingt einen erhöhten Individualverkehr. Die Bank fördert über ihre Spesenregelung gezielt die Benutzung des öffentlichen Verkehrs. Für Geschäftsfahrten sind nach Möglichkeit die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen. Geschäftsfahrten mit dem Privatauto sind auf das Notwendige zu beschränken und zweckmässig zu koordinieren. Dies gilt insbesondere für den Besuch von Ausbildungsveranstaltungen. Der ÖV-Anteil der gefahrenen Kilometer betrug im Berichtsjahr 17 Prozent (Vorjahr: 29 Prozent). Insgesamt gingen die gefahrenen Kilometer um 25 Prozent zurück. Dies führen wir auf coronabedingte Massnahmen und die Digitalisierung zurück.

Arbeitnehmer-Arbeitgeber-Verhältnis

Mitarbeitende mit Kollektivvertrag

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

Gesundheit und Sicherheit

Gesundheitsmanagement

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

Familienfreundliche Arbeitsbedingungen

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

Wertorientierte Entlohnung

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

Neben der Funktionsbewertung beeinflusst die Leistungsbeurteilung das Salär. Der variable Lohnanteil richtet sich nach dem Geschäftsergebnis und wird für alle Mitarbeitenden aufgrund der Leistung individuell festgelegt. Je höher die Funktionsstufe, desto höher ist auch der variable Anteil am Gesamtsalär.

Arbeitsausfälle und -unfälle nach Regionen

Bei der Graubündner Kantonalbank gab es im Berichtsjahr keine arbeitsbedingten Todesfälle. Die Ausfalltage bewegen sich im Rahmen des Vorjahrs: 2020 waren dies 5.8 Tage pro Mitarbeiterin oder Mitarbeiter (Vorjahr: 6.7 Tage). Mitarbeitende und Vorgesetzte werden intern gezielt für das Thema Gesundheit sensibilisiert. Ein professionelles Care-Management unserer Taggeldversicherung begleitet Mitarbeitende bei Langzeitabsenzen auf ihrem Weg zurück an den Arbeitsplatz. Die Früherkennung von erschöpfungsbedingten Ausfällen ist ein weiteres wichtiges Thema im Rahmen unserer Gesundheitsförderung.

Unterstützungsprogramme bei schweren Krankheiten

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

Sicherheitsabkommen mit Gewerkschaften

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

Vielfalt und Chancengleichheit

Weiterbildungsmöglichkeiten für Mitarbeitende

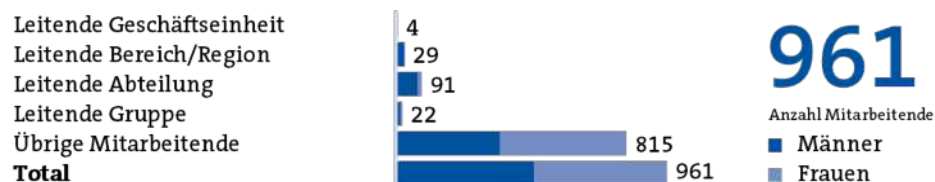
Wir fördern die persönliche Entwicklung unserer Mitarbeitenden und positionieren uns als Ausbilderbank im Wirtschaftsraum Graubünden. Unseren Nachwuchs bilden wir mehrheitlich selbst aus. Wir leisten damit einen wichtigen Beitrag zur Berufsgrundausbildung junger Menschen aus dem ganzen Kanton. Nach Abschluss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

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

Karriereberatung der Mitarbeitenden

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

Mitarbeiterstruktur



16 Prozent der Führungskräfte der GKB – davon ein Mitglied der Geschäftsleitung – und 49 Prozent aller Mitarbeitenden sind Frauen.

Menschenrechte

Managementansatz

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

Investitions- und Anschaffungsrichtlinien

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

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

Gleichbehandlung

Diskriminierungsfälle und ergriffene Massnahmen

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

Zur Verhinderung von Diskriminierung, Mobbing oder sexueller Belästigung besteht eine Weisung betreffend Machtmissbrauch am Arbeitsplatz. Die GKB führt eine zentrale Anlaufstelle für Mobbing, Diskriminierung und Machtmissbrauch. 2020 wurden keine Vorfälle von Diskriminierung gemeldet.

Interne Anlaufstelle Whistleblowing

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

Gesellschaft

GKB verstärkt staatliches Hilfspaket in Graubünden

Die GKB ergänzt die bundes- und kantonsweit sofort umgesetzte KMU-Liquiditätshilfe mit weiteren 200 Millionen Franken für Bündner KMU und weiteren Begleitmassnahmen zur Abfederung der Coronavirus-Konsequenzen in Graubünden. Die bereits lancierte und für Graubünden via Taskforce mitgeprägte KMU-Liquiditätshilfe von Bund und Kanton ermöglicht in Kombination mit individuellen Lösungen Überbrückungskredite von bis zu 25 Prozent des Jahresumsatzes. Zudem bietet die GKB

vereinfachte Amortisationserlässe und hat die Belehnungsbasis für Hotels und Restaurants an die Pandemie-Situation angepasst (Covid-19-beeinflusste Jahresrechnung). Darüber hinaus suchen wir als Vermieterin kulante Lösungen mit unseren Mietern.

Im Berichtsjahr hat die GKB über den BEITRAGSFONDS rund 460 Projekte oder Veranstaltungen aus den Bereichen Kultur, Sport, Umwelt und Natur sowie Tourismus unterstützt. Viele Aktivitäten sind bereits von der Pandemie betroffen, müssen ausfallen oder verschoben werden. Vor dem aktuellen Hintergrund sichert die Bank bei abgesagten oder verschobenen Aktivitäten eine umgehende Beteiligung an aufgelaufenen Kosten bis maximal zur gesprochenen Betragshöhe zu, wo keine entsprechende staatliche Entschädigung vorgesehen ist.

Besonders mit Blick auf Kundinnen und Kunden, die aus Pandemiesicht zur Risikogruppe gehören, hat die GKB ihren Service umgehend angepasst. Sie empfiehlt den Besuch ihrer nach wie vor offenen Geschäftsstellen nur im absoluten Bedarfsfall und empfiehlt ihre bewährten digitalen Dienstleistungen. Wo dies für Kundinnen und Kunden, speziell für Risikogruppen aus Pandemiesicht, eine Herausforderung darstellt, sendet die Bank kostenlos Bargeld nach Hause und verstärkt ihre Beratungsleistungen flexibel via Telefon. Auch Lieferanten- und Partner-Rechnungen werden bis auf weiteres bewusst ohne Beachtung der Zahlungsfristen umgehend beglichen, weil dies in der Summe dazu beiträgt, ohnehin bereits herausfordernde Situationen nicht weiter unnötig zu verschärfen. Zudem zeigt sich die Bank bei Mietausständen kulant.

Managementansatz

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

Engagement für die Allgemeinheit

Freiwilligenarbeit

Die Mitarbeitenden der GKB dürfen sich jedes Jahr einen Arbeitstag für ausgesuchte soziale Projekte und Projekte aus Umwelt und Natur engagieren. Im Rahmen des GKB Jubiläums #gkb2020 war vorgesehen, dass die Mitarbeitenden im Jubiläumsjahr insgesamt zwei Arbeitstage für Freiwilligenprojekte einsetzen dürfen. Aufgrund von Covid-19 konnten viele Aktivitäten nicht wie geplant durchgeführt werden. Die GKB hat entschieden, dass der zweite Freiwilligentag im Jahr 2021 genutzt werden kann.

Zu den Projekten zählen unter anderem Ski- und Wintertage der Casa Depuoz, Sommerspass von Insieme Cerebral oder die aktive Mitarbeit im Bergwaldprojekt.



Tanznachmittag der Alzheimervereinigung: Auch hier haben GKB Mitarbeitende im Rahmen der Freiwilligenarbeit mitgeholfen. Das Bild ist im Februar 2020 entstanden.

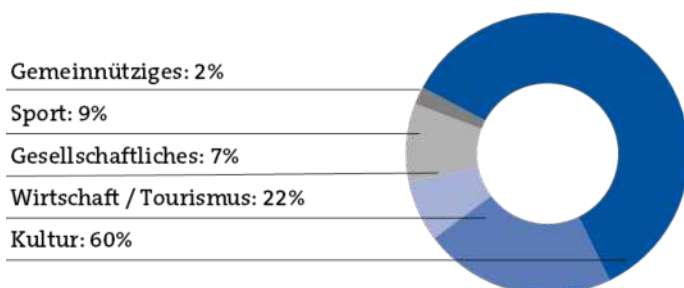
Sponsoring und Mäzenatentum

Über die Freiwilligenarbeit hinaus investiert die GKB jährlich rund 800'000 Franken in ihre Sponsoring-Partnerschaften, beispielsweise mit dem Hockey Club Davos, dem Open Air Lumnezia, den GKB SPORTKIDS, dem GKB FUSSBALLCUP, der GKB HOCKEYSCHULE oder Pro Senectute Graubünden. Über ihren Beitragsfonds fördert die Bank zusätzlich mit über 2 Millionen Franken pro Jahr überwiegend nicht kommerzielle Projekte in und für Graubünden in den Bereichen Kultur, Gemeinnütziges, Sport, Wirtschaft/Tourismus sowie Umwelt und Natur. Im Berichtsjahr wurde das Engagement zusätzlich mit rund 0.5 Millionen Franken verstärkt, und es wurde in bereits bestehende gemeinnützig orientierte Projektmodule investiert, die im letzten Jahr durch die speziellen Umstände zusätzlich gefordert waren. Die GKB betätigt sich nicht politisch und betreibt grundsätzlich keine Parteienfinanzierung.

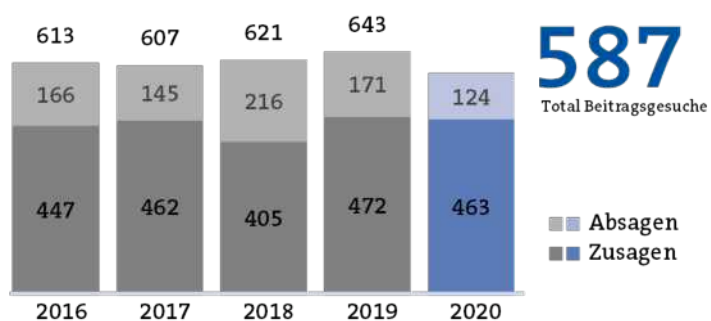


Mit ihrem Engagement bei der GKB HOCKEYSCHULE bietet die GKB vier- bis achtjährigen Mädchen und Buben eine betreute, sinnvolle und spielerische Freizeitbeschäftigung. Gleichzeitig schafft sie die Basis für eine erfolgreiche Eishockey-Zukunft in Graubünden.

Mäzenatentum: Verteilung nach Sparten



Mäzenatentum: Entwicklung Anzahl Gesuche



Kunstsammlung

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

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



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

Bekämpfung von Korruption

Risiken in Bezug auf Bestechung und Korruption

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

Mitarbeiterausbildung in Bezug auf Korruption

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

Werbung

Gesetzeskonformität im Marketing

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

Verstösse gegen Werbevorschriften

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

Beschwerden wegen Nichteinhaltens des Datenschutzes

Im Berichtsjahr wurden keine Beschwerden gemeldet.

Einhaltung von Gesetzesvorschriften bei Produkten und Vorschriften

Im Berichtsjahr wurden keine entsprechenden Verstösse gemeldet.

Nachhaltigkeitsziele im Überblick

Überdachendes Ziel	Zielwert	Verantwortlich	Termin	Bemerkungen
Transparentes Nachhaltigkeitsreporting, interessenorientiertes Reporting (Analysten, Investoren, Politik und Wirtschaft)	Top Ten unter CH-Banken	INTT	jährlich	Ratings 2020

Ökonomische Schwerpunkte

Wachstum Geschäftsvolumen	2.5 %	PDBW	jährlich	Mit 3.7 % Nettoakquisitionen wurde das Ziel von 2.5 % übertroffen.
Eigenkapital (CET-1-Ratio)	17.5–22.5 %	PDBW	jährlich	Mit 20.4 % positioniert sich die GKB als sichere Bank.
Überrendite/Economic Profit gegenüber risikolosem Zinssatz zuzüglich des unternehmensspezifischen Risikos (3 %)	> 3 %	PDBW	jährlich	Die 7.3 % Überrendite entsprechen einem RoE auf dem geforderten Eigenkapital von 12.1 %.
Produktivität (Cost/Income-Ratio II)	< 55 %	PDBW	jährlich	Mit 52.2 % liegt die GKB unterhalb des strategischen Zielwertes.
Ausschüttung (Pay-out-Ratio)	50–70 %	PDBW	jährlich	Mit 53.0 % ist die GKB innerhalb der angestrebten Bandbreite.

Ökologische Schwerpunkte

Quantitative Ziele

Klimaneutralität	100 %	INFR	2015	Mit der Investition in Klimaschutzprojekte von myclimate ist die GKB weiterhin vollständig klimaneutral.
Treibhausgasemissionen	< 60 % von 2010	INFR	2025	Die Treibhausgasemissionen sind im Jahr 2020 um 9 % gesunken, auf aktuell 55 % des Standes von 2010. Somit ist das Meta-Ziel für 2025 bereits erreicht.
Gesamtenergieverbrauch (direkt)	< 75 % von 2010	INFR	2025	Der direkte Gesamtenergieverbrauch ist gegenüber dem Vorjahr um 2 % gesunken. Die Abnahme ergibt sich aus einem Anstieg des Energieverbrauchs im Rechenzentrum an der Engadinstrasse, welcher aber durch Wegfall des Energieverbrauchs des RS Davos überkompensiert werden konnte. Mit 77 % befindet sich der aktuelle Wert wieder unter dem Pro-rata-Zielwert von 2010.

Qualitative Ziele

Umstellung auf erneuerbare elektrische Energie	100 %	INFR	2013	Seit 2013 wird der Stromverbrauch der GKB vollständig mit Strom aus erneuerbaren Energiequellen abgedeckt.
--	-------	------	------	--

Gesellschaftliche Schwerpunkte

Quantitative Ziele

Steigerung nachhaltiger Anlagen dauerhaft auf über 50 %	> 50 %	IDIS	jährlich	Mit der Umstellung des Anlagegeschäfts auf 100 % Nachhaltigkeit (Prozess u. Produkte) im Berichtsjahr ist dieses Ziel mehr als eingehalten und wird künftig nicht mehr aufgeführt resp. ersetzt werden.
---	--------	------	----------	---

Qualitative Ziele

Darstellung Wertschöpfung und Gesellschaftsnutzen	PDBW	jährlich	Geschäftsentwicklung
Sensibilisierung Belegschaft für Nachhaltigkeitsfragen	PDPE		Soziale Schwerpunkte: Arbeitsbedingungen
Aufrechterhaltung einer regionalen Vielfalt und Förderung einer dezentralen Arbeitsplatzstruktur	PDPE		Ökonomische Schwerpunkte: Marktpresenz
Entwicklung und Umsetzung Konzept Gesundheitsmanagement	PDPE	jährlich	Entwicklung wurde im 2020 initiiert und läuft in diesem Jahr weiter.
Nachhaltigkeitsanforderungen an Partner, Lieferanten und Hersteller	DPKC IBES INFR LIPV MAKO		gkb.ch/nachhaltigkeit

■ Ziele erreicht

■ Ziele noch nicht erreicht, aber auf Kurs

DPKC: Produkt- und E-Business Management

IBES: Beschaffungswesen

IDIS: Investment Center

INFR: Infrastruktur

INTT: Interdisziplinäres Team

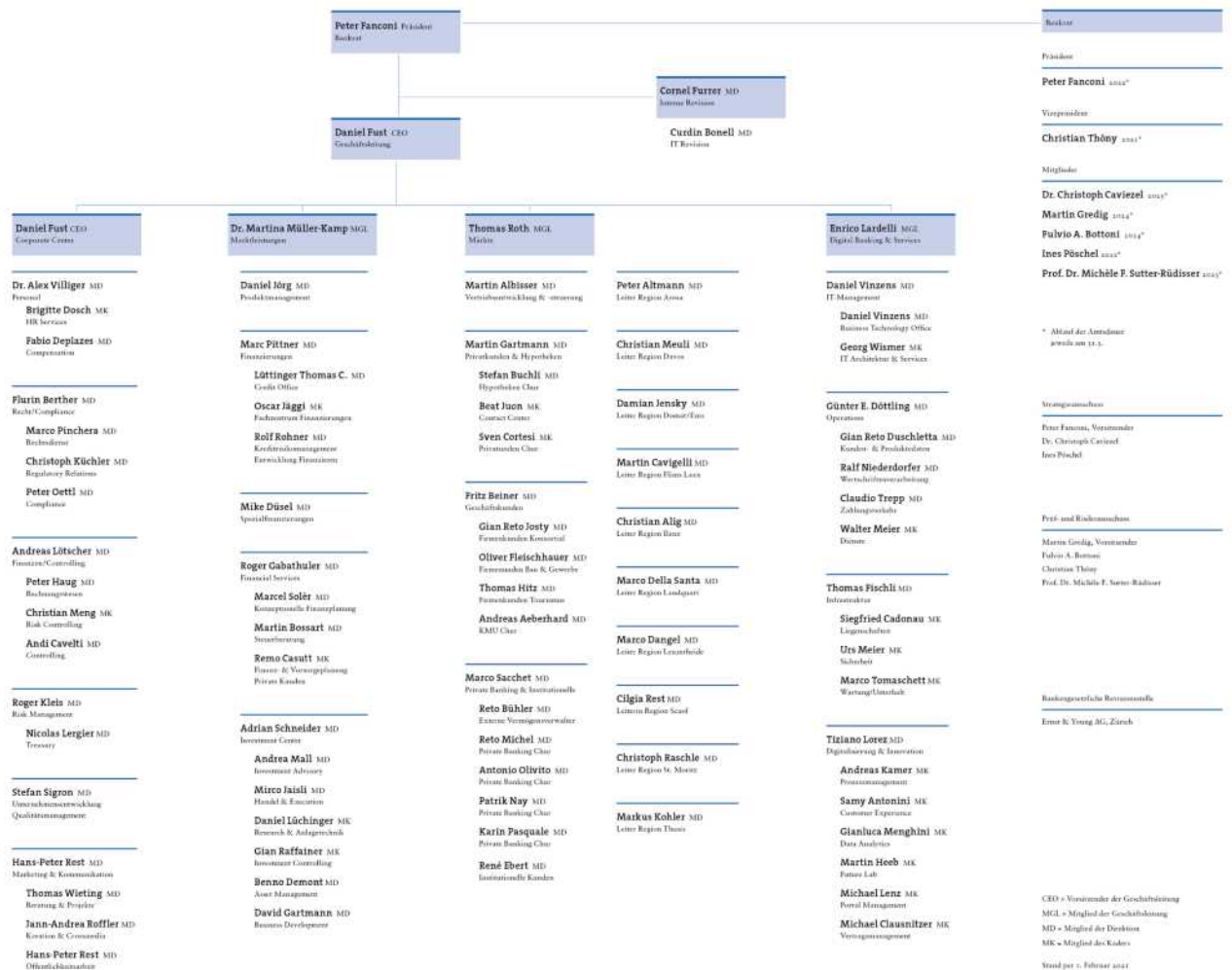
LIPV: Vertragsmanagement

MAKO: Marketing & Kommunikation

PDBW: Finanzen/Controlling

PDPE: Personal

Organigramm.



Organigramm Regionen.

Region Arosa Peter Altmann MD Leiter Region Arosa – Arosa KMU Arno Brügger MD KMU Arosa Hypothesen Peter Altmann MD Hypothesen Arosa Privatkunden Peter Altmann MD Privatkunden Arosa Private Banking Alessandro Minnella MK Private Banking Arosa	Region Davos Klosters Christian Meuli MD Leiter Region Davos Klosters – Davos Dorf – Davos Platz – Klosters KMU Martin Trepp MD KMU Davos Klosters Hypothesen Frank Bugmann MK Hypothesen Davos Klosters Privatkunden Peter Bardill MK Hypothesen Davos Klosters Private Banking Luca Aversa MD Private Banking Davos Klosters Igor Vukic MD Private Banking Davos Klosters	Region Domat/Ems Damian Jensky MD Leiter Region Domat/Ems – Bonaduz – Domat/Ems – Safien Platz KMU Andreas Former MK KMU Domat/Ems Hypothesen Lea Burkhardt MK Hypothesen Domat/Ems Privatkunden Lilian Huonder MK Privatkunden Domat/Ems Private Banking Reto Belvi MK Private Banking Domat/Ems	Region Flims Laax Martin Cavigelli MD Leiter Region Flims Laax – Flims – Laax Dorf KMU Andreas Riesch MK KMU Flims Laax Hypothesen Carmen Casal MK Hypothesen Flims Laax Privatkunden Lea Pfister MK Privatkunden Flims Laax Private Banking Dominik Kühne MK Private Banking Flims Laax	Region Ilanz Christian Alig MD Leiter Region Ilanz – Breil/Brigels – Disentis/Mustér – Ilanz – Sedrun – Trun – Vella – Vals KMU Simon Morscher MK KMU Ilanz Hypothesen Flavio Murer MD Hypothesen Ilanz Privatkunden Flavio Murer MD Privatkunden Ilanz Private Banking Flavio Murer MD Private Banking Ilanz
Region Landquart Marco Della Santa MD Leiter Region Landquart – Kibis – Landquart – Maierfeld – Schiers – Untervaz – Zizers KMU Diego Senti MK KMU Landquart Hypothesen Etienne Schär MK Hypothesen Landquart Privatkunden Tamara Cadusch MK Privatkunden Landquart Private Banking Margareth Müller MD Private Banking Landquart Armin Mathis MD Private Banking Landquart	Region Lenzerheide Marco Dangel MD Leiter Region Lenzerheide – Bergün – Churwalden – Lenzerheide – Savognin – Tiefencastel KMU Reto Laim MD KMU Lenzerheide Hypothesen Thomas Müller MD Hypothesen Lenzerheide Privatkunden Pascal Benesch MK Privatkunden Lenzerheide Private Banking Philipp Liesch MD Private Banking Lenzerheide	Region Scuol Cilgia Rest MD Leiterin Region Scuol – Müstair – Samnaun Dorf – Scuol – Zermatt KMU Andri Krebs MK KMU Scuol Hypothesen Andrea Carpanetti MK Hypothesen Scuol Privatkunden Maia Andry MK Privatkunden Scuol Private Banking Mattias Toutsch MD Private Banking Scuol	Region St. Moritz Christoph Raschle MD Leiter Region St. Moritz – Brusio – Campocologno – Celerina – Pontresina – Poschiavo – Samedan – St. Moritz – Vicosoprano – Zuoz KMU Reto Coretti MD KMU St. Moritz Hypothesen Remo Marinoni MD Hypothesen St. Moritz Privatkunden Ornella Paganini MK Privatkunden St. Moritz Private Banking Gabriella Tuena MD Private Banking St. Moritz Franco Pola MD Private Banking Valposchiavo Service Center Heidi Ferkl MK Lettentr Service Center	Region Thuisis Markus Kohler MD Leiter Region Thuisis – Roveredo – Thuisis – Anderer – Splügen – Mesocco KMU Christof Grass MK KMU Thuisis Hypothesen Lena Kindschi MK Hypothesen Thuisis Privatkunden Carmen del Pino MK Privatkunden Thuisis Private Banking Claudia Morgenthaler MD Private Banking Thuisis Christian Biglioli MK Private Banking Moesano

Geschäftsstellen.



Hauptsitz.

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

Geschäftsstellen.

Ort	Strasse	Telefon	E-Mail
7440 Andeer	Veia Granda 46B	+41 81 650 74 74	andeer@gkb.ch
7050 Arosa	Poststrasse 133	+41 81 378 57 57	arosa@gkb.ch
7482 Bergün / Bravuogn	Hauptstrasse 106	+41 81 407 11 70	berguen@gkb.ch
7402 Bonaduz	Plaz 1	+41 81 650 20 00	bonaduz@gkb.ch
7165 Breil / Brigels	Casa Sentupada	+41 81 941 17 17	breil-brigels@gkb.ch
7743 Brusio	Strada Principale 329	+41 81 839 20 30	brusio@gkb.ch
7744 Campocologno	Via Cantonale 61	+41 81 839 20 40	campocologno@gkb.ch
7505 Celerina	Via Maistra 72	+41 81 837 30 00	celerina@gkb.ch
7006 Chur / Lacuna		+41 81 256 86 86	lacuna-chur@gkb.ch
7000 Chur / Ringstrasse	Ringstrasse / Kurfürstenstrasse	+41 81 256 89 89	ringstrasse-chur@gkb.ch
7075 Churwalden	Girabodawäg 4	+41 81 382 12 60	churwalden@gkb.ch
7270 Davos Platz	Promenade 56	+41 81 414 14 14	davos-platz@gkb.ch
7260 Davos Dorf	Promenade 147	+41 81 417 50 50	davos-dorf@gkb.ch
7180 Disentis / Mustér	Via Lucmagn 8	+41 81 920 31 31	disentis-muster@gkb.ch
7013 Domat / Ems	Via Nova 86	+41 81 632 46 46	domat-ems@gkb.ch
7017 Flims	Stenna	+41 81 920 96 96	flims-dorf@gkb.ch
7130 Ilanz	Via Centrala	+41 81 926 21 21	ilanz@gkb.ch
7250 Klosters	Alte Bahnhofstrasse 6	+41 81 410 26 26	klosters@gkb.ch
7240 Küblis	Hauptstrasse 14 D	+41 81 332 11 14	kueblis@gkb.ch
7031 Laax	Via Principala 63	+41 81 920 84 84	laax@gkb.ch
7302 Landquart	Bahnhofstrasse 34	+41 81 307 43 43	landquart@gkb.ch
7078 Lenzerheide	Voa Principala 58	+41 81 385 23 23	lenzerheide@gkb.ch
7304 Maienfeld	Törlweg 1	+41 81 300 47 67	maienfeld@gkb.ch
6563 Mesocco		+41 91 831 15 55	mesocco@gkb.ch
7537 Müstair		+41 81 851 62 72	muestair@gkb.ch
7504 Pontresina	Via Maistra 208	+41 81 839 35 35	pontresina@gkb.ch
7742 Poschiavo	Via da Mez 30A	+41 81 839 12 12	poschiavo@gkb.ch
6535 Roveredo	Piazzetta	+41 91 820 35 35	roveredo@gkb.ch
7107 Safien Platz	Schmittahus 34	+41 81 630 60 00	safien-platz@gkb.ch
7503 Samedan	Plazzet 6	+41 81 851 08 80	samedan@gkb.ch
7563 Samnaun Dorf	Dorfstrasse 13	+41 81 861 85 85	samnaun-dorf@gkb.ch
7460 Savognin	Stradung	+41 81 659 13 13	savognin@gkb.ch
7220 Schiers	Bahnhofstrasse 3	+41 81 300 22 22	schiers@gkb.ch
7550 Scuol	Stradun 327	+41 81 861 15 15	scuol@gkb.ch
7188 Sedrun	Via Alpsu 58	+41 81 949 11 45	sedrun@gkb.ch
7435 Splügen	Italienische Strasse 15	+41 81 664 14 24	spluegen@gkb.ch
7500 St. Moritz	Via Maistra 1	+41 81 837 02 02	st-moritz@gkb.ch
7430 Thusis	Neudorfstrasse 96	+41 81 632 31 31	thusis@gkb.ch
7450 Tiefencastel	Veia d'Alvra 14	+41 81 681 21 31	tiefencastel@gkb.ch
7203 Trimmis	Strässli 24	+41 81 354 90 00	trimmis@gkb.ch
7166 Trun	Via Principala 55	+41 81 943 16 07	trun@gkb.ch
7204 Untervaz	Stotz	+41 81 322 29 29	untervaz@gkb.ch
7132 Vals	Poststrasse 44A	+41 81 935 14 44	vals@gkb.ch
7144 Vella	Sutvitg 239	+41 81 931 16 81	vella@gkb.ch
7603 Vicosoprano	Strada Cantonale 179	+41 81 838 00 50	vicosoprano@gkb.ch
7530 Zernez	Via Sura 66	+41 81 856 11 92	zernez@gkb.ch
7205 Zizers	Torkelgasse 2	+41 81 300 01 00	zizers@gkb.ch

7524 Zuoz

Via Maistra 35A

+41 81 851 35 15

zuoz@gkb.ch

Partner.

Name	Strasse	Postfach	Ort	Telefon	Webseite
Diventa AG	Stadtgartenweg 10		7000 Chur	+41 81 552 02 99	www.diventa.ch
Viseca Holding AG	Hagenholzstrasse 56	Postfach	8050 Zürich	+41 58 958 60 00	www.viseca.ch
Albin Kistler AG	Stauffacherstrasse 5		8004 Zürich	+41 44 224 60 24	www.albinkistler.ch
finnova AG Bankware	Merkurstrasse 6		5600 Lenzburg	+41 62 886 47 47	www.finnova.ch
Inventx AG	Grabenstrasse 19		7000 Chur	+41 81 287 17 17	www.inventx.ch
Privatbank Bellerive AG	Mittelstrasse 6	Postfach	8034 Zürich	+41 44 388 64 64	www.bellerivebanking.ch
Verband Schweizerischer Kantonalbanken	Wallstrasse 8	Postfach	4002 Basel	+41 61 206 66 66	www.vskb.ch

Impressum.

Adresse

Graubündner Kantonalbank
Marketing und Kommunikation
Postfach
7001 Chur

Kontakt

Telefon [+41 81 256 85 01](tel:+41812568501)
pr@gkb.ch

Bank-/Postverbindung

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

MwSt-Nr.

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

Rückseite