

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成26年2月19日

【会社名】 クレディ・スイス・エイ・ジー
(Credit Suisse AG)

【代表者の役職氏名】 取締役会会長 ウルス・ローナー
(Urs Rohner, Chairman of the Board)

【本店の所在の場所】 スイス チューリッヒ CH-8001 パラデプラッツ8番地
私書箱1号
(Paradeplatz 8, Postfach 1, CH-8001 Zurich Switzerland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 平川 修

【代理人の住所又は所在地】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 (03)6888 - 1000

【事務連絡者氏名】 弁護士 石塚重臣
弁護士 野原新平

【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 (03)6888 - 1000

【届出の対象とした売出
有価証券の種類】 社債

【届出の対象とした売出金額】 13億円（予定）

【安定操作に関する事項】 該当事項なし

【縦覧に供する場所】 クレディ・スイス・エイ・ジー、東京支店
東京都港区六本木一丁目6番1号泉ガーデンタワー

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成26年1月31日付で提出した有価証券届出書の記載事項について、平成26年2月6日付で親会社であるクレディ・スイス・グループAGの2013年第4四半期財務レポート（Financial Report 4Q13）が公表されたことに伴い、関連する事項を訂正するため、また「第三部 提出会社の保証会社等の情報 第2 保証会社以外の会社の情報 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由」及び「第三部 提出会社の保証会社等の情報 第2 保証会社以外の会社の情報 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項」の記載につき、一部訂正の必要が生じたので関連する事項を訂正するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正事項】

第二部 企業情報

第3 事業の状況

7 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

第三部 提出会社の保証会社等の情報

第2 保証会社以外の会社の情報

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

3【訂正箇所】

訂正を要する箇所及び訂正した箇所には下線を付しております。

第二部【企業情報】

第3【事業の状況】

7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

<訂正前>

（前 略）

III. 2013年9月30日に終了した第3四半期

（後 略）

<訂正後>

（前 略）

III. 2013年9月30日に終了した第3四半期

（中 略）

IV. 2013年12月31日に終了した第4四半期

以下は、2013年12月31日に終了した第4四半期について作成された親会社であるクレディ・スイス・グループAGの「2013年第4四半期財務レポート（Financial Report 4Q13）」における「第1章：当社の業績：中核事業の業績（I - Credit Suisse results - Core Results）」及び貸借対照表の和訳である。

中核事業の業績

2013年第4四半期において、株主に帰属する純利益は267百万スイス・フラン(CHF)であった。純収益は5,986百万スイス・フラン、営業費用合計は5,517百万スイス・フランであった。

2013年第4四半期において、当グループは、当グループの戦略的事業において継続事業から税引前利益1,461百万スイス・フランを、当グループの非戦略的事業において継続事業から税引前損失1,033百万スイス・フランを計上した。

中核事業業績

	期中 / 期末現在		増減率 (%)		期中 / 期末現在		増減率 (%)	
	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期	前四半期比	前年同期比	2013年	2012年	前年 同期比
損益計算書 (単位:百万スイス・フラン)								
純利息収益	1,742	1,919	1,930	(9)	(10)	8,100	7,126	14
手数料収益	3,430	3,021	3,461	14	(1)	13,249	12,751	4
トレーディング収益	356	273	(155)	30	-	2,819	1,162	143
その他の収益	458	236	391	94	17	1,115	2,212	(50)
純収益	5,986	5,449	5,627	10	6	25,283	23,251	9
うち戦略的事業業績から	6,064	5,692	6,083	7	0	25,569	25,493	0
うち非戦略的事業業績から	(78)	(243)	(456)	(68)	(83)	(286)	(2,242)	(87)
貸倒引当金繰入額	41	41	70	0	(41)	155	170	(9)
報酬及び給付	2,801	2,529	2,634	11	6	11,234	12,267	(8)
一般管理費	2,327	1,769	2,105	32	11	7,695	7,224	7
手数料費用	389	422	433	(8)	(10)	1,738	1,702	2
その他の営業費用合計	2,716	2,191	2,538	24	7	9,433	8,926	6
営業費用合計	5,517	4,720	5,172	17	7	20,667	21,193	(2)
うち戦略的事業業績から	4,567	4,282	4,342	7	5	18,329	19,099	(4)
うち非戦略的事業業績から	950	438	830	117	14	2,338	2,094	12
継続事業からの税引前利益 (損失)	428	688	385	(38)	11	4,461	1,888	136
うち戦略的事業業績から	1,461	1,390	1,691	5	(14)	7,145	6,267	14
うち非戦略的事業業績から	(1,033)	(702)	(1,306)	47	(21)	(2,684)	(4,379)	(39)
法人税	151	368	85	(59)	78	1,490	465	220
継続事業からの利益	277	320	300	(13)	(8)	2,971	1,423	109
廃止事業からの利益(損失)	(2)	150	(31)	-	(94)	145	(40)	-
純利益	275	470	269	(41)	2	3,116	1,383	125
非支配持分に帰属する純利益	8	16	6	(50)	33	47	34	38
株主に帰属する純利益 (損失)	267	454	263	(41)	2	3,069	1,349	128
うち戦略的事業業績から	1,070	969	1,279	10	(16)	5,073	4,796	6
うち非戦略的事業業績から	(803)	(515)	(1,016)	56	(21)	(2,004)	(3,447)	(42)
主な経営指標 (単位:%)								
パーゼル3資本に対する利益率(注1)	4.5	7.1	3.9	-	-	11.6	4.6	-
費用/収入比率	92.2	86.6	91.9	-	-	81.7	91.1	-
税引前収益率	7.2	12.6	6.8	-	-	17.6	8.1	-
実効税率	35.3	53.5	22.1	-	-	33.4	24.6	-
純利益率(注2)	4.5	8.3	4.7	-	-	12.1	5.8	-
従業員総数 (正社員同等ベース)								
従業員総数	46,000	46,400	47,400	(1)	(3)	46,000	47,400	(3)

(注1) スイス・フラン建ての税引後利益に基づき計算。2013年第4四半期及び第3四半期中の税率を30%、2013年中の税率を28%、2012年第4四半期及び2012年中の税率を25%と仮定し、かつ平均リスク加重資産の10%が資本として計上されていると仮定している。

(注2) 株主に帰属する純利益金額に基づいている。

戦略的事業業績及び非戦略的事業業績

	戦略的事業業績			非戦略的事業業績			中核事業業績		
	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期
損益計算書 (単位:百万スイス・フラン)									
純収益	6,064	5,692	6,083	(78)	(243)	(456)	5,986	5,449	5,627
貸倒引当金繰入額	36	20	50	5	21	20	41	41	70
報酬及び給付	2,612	2,376	2,328	189	153	306	2,801	2,529	2,634
その他の営業費用合計	1,955	1,906	2,014	761	285	524	2,716	2,191	2,538
営業費用合計	4,567	4,282	4,342	950	438	830	5,517	4,720	5,172
継続事業からの税引前利益 (損失)	1,461	1,390	1,691	(1,033)	(702)	(1,306)	428	688	385
法人税/(利益)	383	405	406	(232)	(37)	(321)	151	368	85
継続事業からの利益(損失)	1,078	985	1,285	(801)	(665)	(985)	277	320	300
廃止事業からの利益(損失)	0	0	0	(2)	150	(31)	(2)	150	(31)
純利益(損失)	1,078	985	1,285	(803)	(515)	(1,016)	275	470	269
非支配持分に帰属する純利益	8	16	6	0	0	0	8	16	6
株主に帰属する純利益(損失)	1,070	969	1,279	(803)	(515)	(1,016)	267	454	263
バランスシート統計 (単位:百万スイス・フラン)									
リスク加重資産 パーゼル 3(注1)	242,475	236,895	255,130	23,628	24,161	28,980	266,103	261,056	284,110
総資産	820,992	838,098	862,101	47,986	52,971	58,073	868,978	891,069	920,174
スイスにおけるレバレッジ・リスク	1,031,101	1,076,039	-	99,300	107,509	-	1,130,401	1,183,548	-

(注1) 完全実施されたと仮定した「ルックスルー」ベースでのリスク加重資産である。

業績の総括

中核事業の純収益は5,986百万スイス・フランとなり、前年同期と比べ6%増加した。

当グループの戦略的事業において、純収益は6,064百万スイス・フランとなり、前年同期から変動はなかった。プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における増加は、トランザクション及びパフォーマンス・ベースの収益の増加並びに経常手数料収益の増加を反映するものであったが、その他の収益及び純利息収益の減少により一部相殺された。インベストメント・バンキング部門における減少は、債券事業における顧客の取引活動の減少及びアドバイザー業績の低下によるものであったが、当グループのエクイティの販売及び取引並びにエクイティ引受業務による収益の増加により一部相殺された。

当グループの非戦略事業において、当四半期における純収益の損失は78百万スイス・フランで、前年同期における純収益の損失456百万スイス・フランから改善した。コーポレート・センターにおける業績の改善は、主に当四半期における当グループの信用スプレッドの変動による公正価値評価損の減少によるものであったのに対し、インベストメント・バンキング部門における業績の改善は、多様なポートフォリオ運用方法を反映したポートフォリオ評価益、特に、当グループの既存の漸次縮小される債券ポートフォリオ（legacy fixed income wind-down portfolio）の評価益によるものであった。プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における増加は、投資関連収益の増加を反映したものであったが、事業売却による収益の減少により一部相殺された。

当四半期の貸倒引当金繰入額は、主にプライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における32百万スイス・フラン、インベストメント・バンキング部門における8百万スイス・フランの引当金純額を反映して、41百万スイス・フランであった。

営業費用合計は、主に一般管理費の11%の増加並びに報酬及び給付の6%の増加を反映して、前年同期比7%増の5,517百万スイス・フランであった。戦略的事業において、営業費用合計は前年同期比5%増の4,567百万スイス・フランであり、これは主に、2013年度の業績を反映した変額報酬の見越計上による裁量の業績連動報酬費用の増加による報酬及び給付の増加、並びにフィー・ベース業務の増収を反映するものであった。非戦略的事業において、営業費用合計は前年同期比14%増の950百万スイス・フランであり、これは主に、報酬及び給付の減少により一部相殺された一般管理費の増加によるものであった。一般管理費の増加は、主に、当四半期における訴訟引当金の増加によるものであった。当グループは、係争中の抵当貸付関連の訴訟引当金として339百万スイス・フラン、当グループが現在解決に向けて取り組んでいる米国税務問題における証券取引委員会（SEC）に関連した訴訟引当金175百万スイス・フランを計上した。

地域別中核事業業績

	期中			増減率（%）		期中			増減率（%）
	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期	前四半期比	前年同期比	2013年	2012年	前年同期比	
純収益（単位：百万スイス・フラン）									
スイス国内	1,735	1,839	1,783	(6)	(3)	7,224	7,400	(2)	
欧州、中東及びアフリカ地域	1,234	1,303	1,340	(5)	(8)	6,189	6,737	(8)	
米州地域	2,514	2,129	2,349	18	7	9,624	9,507	1	
アジア太平洋地域	680	597	506	14	34	3,036	2,388	27	
コーポレート・センター	(177)	(419)	(351)	(58)	(50)	(790)	(2,781)	(72)	
純収益	5,986	5,449	5,627	10	6	25,283	23,251	9	
継続事業からの税引前利益 / (損失)（単位：百万スイス・フラン）									
スイス国内	546	673	572	(19)	(5)	2,475	2,544	(3)	
欧州、中東及びアフリカ地域	(165)	38	(9)	-	-	650	872	(25)	
米州地域	324	468	725	(31)	(55)	2,034	2,512	(19)	
アジア太平洋地域	125	68	(79)	84	-	770	(151)	-	
コーポレート・センター	(402)	(559)	(824)	(28)	(51)	(1,468)	(3,889)	(62)	
継続事業からの税引前利益	428	688	385	(38)	11	4,461	1,888	136	

注：当グループ事業の大部分においては、顧客ニーズの便宜を図るための地域間調整が必要となる。当グループ業績の地域別割当方法は経営判断によるものである。ウェルス・マネジメント・クライアント及びコーポレート&インスティテュショナル・クライアントでは、当グループのリレーションシップ・マネジャーによるマネジメント・レポートング体制及び取引が記録された地域に基づいて割り当てられる。アセット・マネジメント部門では、投資アドバイザーと営業チームの配属地域に基づいて割り当てられる。インベストメント・バンキング部門では、トレーディング業績はそのリスクを主に管理している地域に基づいて割り当てられ、手数料の業績は顧客の居住地域に基づいて割り当てられる。

当四半期における法人税151百万スイス・フランは、業績の地理的分散の影響、投資評価による税控除に関する法人税の優遇措置367百万スイス・フラン及び予想収益の変更による純営業損失に対する既存の繰延税金資産の再査定を含んでいたが、英国における当グループの事業体の一つに関する既存の繰延税金資産につき認識された評価積立金に関連する税金費用278百万スイス・フランにより相殺された。全体で、繰延税金資産純額は、前四半期末に比べ362百万スイス・フラン減少し、当四半期末において5,577百万スイス・フランとなった。純営業損失に対する繰延税金資産純額は、238百万スイス・フラン減少し、当四半期中に1,369百万スイス・フランとなった。当四半期中核業績の実効税率は、前四半期は53.5%であったのに対し、35.3%であった。

2013年度において、株主に帰属する純利益は、前年比128%増の3,069百万スイス・フランであった。純収益は、前年比9%増の25,283百万スイス・フランであった。

戦略的純収益は、プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における純収益に変動がなかったため、25,569百万スイス・フランと前年度並みであった。これは、トランザクション及びパフォーマンス・ベースの収益の増加並びに経常手数料収益の増加が、純利息収益及びその他の収益の減少により相殺されたことによる。インベストメント・バンキング部門における戦略的純収益は、債券の販売及び取引並びにアドバイザー収益の減少を反映してわずかに減少したが、エクイティの販売及び取引並びにデッド及びエクイティ引受の増加により一部相殺された。

当グループの非戦略的事業において、2013年度の純収益損失は、前年度の純収益損失2,242百万スイス・フランから、286百万スイス・フランに改善した。コーポレート・センターにおける改善は、主に、前年度における当グループの信用スプレッドの変動による公正価値評価損が2,939百万スイス・フランであったのに対し、2013年度における当グループの信用スプレッドの変動による公正価値評価損が315百万スイス・フランであったことを反映したものである。インベストメント・バンキング部門における業績の改善は、ポートフォリオ評価益、及び資金調達コストの減少、によるものであったのに対し、プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における減少は、2013年度中の非戦略的事業の売却の影響を反映した経常手数料収益の減少並びにトランザクション及びパフォーマンス・ベースの収益の減少によるものであった。

貸倒引当金繰入額は、インベストメント・バンキング部門における増加により一部相殺されたものの、プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における減少を反映して9%減少した。

従業員の減少を反映した裁量的業績連動報酬費用及び給与費用の減少により、報酬及び給付は8%減少した。一般管理費は、インベストメント・バンキング部門及びプライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における訴訟引当金の大幅な増加を反映して7%増加した。

中核事業の業績の総括

プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門			
期中 / 期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書（百万スイス・フラン）			
純収益	3,438	3,316	3,314
貸倒引当金繰入額	32	34	68
報酬及び給付	1,314	1,285	1,293
一般管理費	1,018	787	849
手数料費用	204	192	193
その他の営業費用合計	1,222	979	1,042
営業費用合計	2,536	2,264	2,335
継続事業からの税引前利益（損失）	870	1,018	911
法人税	-	-	-
継続事業からの利益（損失）	-	-	-
廃止事業からの利益	-	-	-
純利益	-	-	-
非支配持分に帰属する純利益	-	-	-
株主に帰属する純利益	-	-	-
主な経営指標（単位：%）			
パーゼル3資本に対する利益率	26.1	30.0	28.0
費用 / 収入比率	73.8	68.3	70.5
税引前収益率	25.3	30.7	27.5

実効税率	-	-	-
純利益率	-	-	-

バランスシート統計(百万スイス・フラン)

リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	94,395	92,434	96,009
総資産	279,150	275,421	275,683
スイスにおけるレバレッジ・リスク	324,494	323,092	-
貸付金純額	215,724	214,095	207,702
のれん	2,164	2,201	2,409

インベストメント・バンキング部門

期中 / 期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書(百万スイス・フラン)			
純収益	2,725	2,552	2,664
貸倒引当金繰入額	8	7	2
報酬及び給付	1,355	1,129	1,172
一般管理費	1,200	961	941
手数料費用	202	226	251
その他の営業費用合計	1,402	1,187	1,192
営業費用合計	2,757	2,316	2,364
継続事業からの税引前利益(損失)	(40)	229	298
法人税	-	-	-
継続事業からの利益(損失)	-	-	-
廃止事業からの利益	-	-	-
純利益	-	-	-
非支配持分に帰属する純利益	-	-	-
株主に帰属する純利益	-	-	-
主な経営指標(単位:%)			
バーゼル3資本に対する利益率	-	4.0	5.1
費用/収入比率	101.2	90.8	88.7
税引前収益率	(1.5)	9.0	11.2
実効税率	-	-	-
純利益率	-	-	-
バランスシート統計(百万スイス・フラン)			
リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	156,402	152,638	171,511
総資産	502,799	528,762	563,758
スイスにおけるレバレッジ・リスク	722,500	781,225	-
貸付金純額	31,319	31,115	34,501
のれん	5,835	5,913	5,980

コーポレート・センター			
期中 / 期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書(百万スイス・フラン)			
純収益	(177)	(419)	(351)
貸倒引当金繰入額	1	0	0
報酬及び給付	132	115	169
一般管理費	109	21	315
手数料費用	(17)	4	(11)
その他の営業費用合計	92	25	304
営業費用合計	224	140	473
継続事業からの税引前利益(損失)	(402)	(559)	(824)
法人税	-	-	-
継続事業からの利益(損失)	-	-	-
廃止事業からの利益	-	-	-
純利益	-	-	-
非支配持分に帰属する純利益	-	-	-
株主に帰属する純利益	-	-	-
主な経営指標(単位:%)			
バーゼル3資本に対する利益率	-	-	-
費用/収入比率	-	-	-
税引前収益率	-	-	-
実効税率	-	-	-
純利益率	-	-	-
バランスシート統計(百万スイス・フラン)			
リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	15,306	15,984	16,590
総資産	87,029	86,886	80,733
スイスにおけるレバレッジ・リスク	83,407	79,231	-
貸付金純額	22	22	20
のれん	-	-	-

中核事業業績(注1)			
期中/期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書(百万スイス・フラン)			
純収益	5,986	5,449	5,627
貸倒引当金繰入額	41	41	70
報酬及び給付	2,801	2,529	2,634
一般管理費	2,327	1,769	2,105
手数料費用	389	422	433
その他の営業費用合計	2,716	2,191	2,538
営業費用合計	5,517	4,720	5,172
継続事業からの税引前利益(損失)	428	688	385
法人税	151	368	85
継続事業からの利益(損失)	277	320	300
廃止事業からの利益	(2)	150	(31)
純利益	275	470	269
非支配持分に帰属する純利益	8	16	6
株主に帰属する純利益	267	454	263
主な経営指標(単位:%)			
バーゼル3資本に対する利益率	4.5 (注2)	7.1 (注2)	3.9 (注2)
費用/収入比率	92.2	86.6	91.9
税引前収益率	7.2	12.6	6.8
実効税率	35.3	53.5	22.1
純利益率	4.5	8.3	4.7
バランスシート統計(百万スイス・フラン)			
リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	266,103	261,056	284,110
総資産	868,978	891,069	920,174
スイスにおけるレバレッジ・リスク	1,130,401	1,183,548	-
貸付金純額	247,065	245,252	242,223
のれん	7,999	8,114	8,389

うち戦略的事業業績			
期中 / 期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書(百万スイス・フラン)			
純収益	6,064	5,692	6,083
貸倒引当金繰入額	36	20	50
報酬及び給付	2,612	2,376	2,328
一般管理費	1,583	1,494	1,614
手数料費用	372	412	400
その他の営業費用合計	1,955	1,906	2,014
営業費用合計	4,567	4,282	4,342
継続事業からの税引前利益(損失)	1,461	1,390	1,691
法人税	383	405	406
継続事業からの利益(損失)	1,078	985	1,285
廃止事業からの利益	0	0	0
純利益	1,078	985	1,285
非支配持分に帰属する純利益	8	16	6
株主に帰属する純利益	1,070	969	1,279
主な経営指標(単位:%)			
バーゼル3資本に対する利益率	17.1 (注2)	15.8 (注2)	19.2 (注2)
費用/収入比率	75.3	75.2	71.4
税引前収益率	24.1	24.4	27.8
実効税率	26.2	29.1	24.0
純利益率	17.6	17.0	21.0
バランスシート統計(百万スイス・フラン)			
リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	242,475	236,895	255,130
総資産	820,992	838,098	862,101
スイスにおけるレバレッジ・リスク	1,031,101	1,076,039	-
貸付金純額	-	-	-
のれん	-	-	-

	うち非戦略的事業業績		
期中 / 期末現在	2013年第4四半期	2013年第3四半期	2012年第4四半期
損益計算書(百万スイス・フラン)			
純収益	(78)	(243)	(456)
貸倒引当金繰入額	5	21	20
報酬及び給付	189	153	306
一般管理費	744	275	491
手数料費用	17	10	33
その他の営業費用合計	761	285	524
営業費用合計	950	438	830
継続事業からの税引前利益(損失)	(1,033)	(702)	(1,306)
法人税	(232)	(37)	(321)
継続事業からの利益(損失)	(801)	(665)	(985)
廃止事業からの利益	(2)	150	(31)
純利益	(803)	(515)	(1,016)
非支配持分に帰属する純利益	0	0	0
株主に帰属する純利益	(803)	(515)	(1,016)
主な経営指標(単位: %)			
バーゼル3資本に対する利益率	-	-	-
費用/収入比率	-	-	-
税引前収益率	-	-	-
実効税率	-	-	-
純利益率	-	-	-
バランスシート統計(百万スイス・フラン)			
リスク加重資産 - バーゼル3(注3)	23,628	24,161	28,980
総資産	47,986	52,971	58,073
スイスにおけるレバレッジ・リスク	99,300	107,509	-
貸付金純額	-	-	-
のれん	-	-	-

(注1) 中核事業業績には、統合された銀行事業の業績は含まれ、SEIを除く非支配持分に関する収益及び費用は除く。

(注2) スイス・フラン建ての税引後利益に基づき計算。2013年第4四半期及び第3四半期中の税率を30%、2012年第4四半期中の税率を25%と仮定し、かつ平均リスク加重資産の10%が資本として計上されていると仮定している。

(注3) 完全実施されたと仮定した「ルックスルー」ベースでのリスク加重資産である。

コスト削減及び実施戦略

当グループは、自身の資本使途の最適化及び費用構造の改善のため、引き続き、顧客重視かつ資本効率性を求める戦略を採用した。当グループは、2014年度末までに38億スイス・フラン、2015年度末までに45億スイス・フラン以上の費用削減を目標としている。これらの目標は、一定の為替レートで測定し、事業再編費用並びにその他の重大な営業外費用及び変額報酬費用を除外するように調整された、当グループの年換算の2011年上半期の費用ランレートに対して測定されている。

将来期待される節減の大半は、主に、細分化又は重複する機能のグローバルな統合並びにITアプリケーション及び機能の継続的な統合による、当グループ全体のインフラ及びサポート・サービスの共有により実現される見込みである。

当グループはまた、当グループの2つの営業部門においてさらなる節減を目指している。プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門において、当グループは、統合されたプライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門の設置、多くの小規模な非戦略的市場からの撤退、厳選した非営利の国内事業の再配置、当グループの営業プラットフォームの簡素化を含む窓口及びサポート機能の合理化、海外の裕福な顧客及びスイスの顧客を対象としたモデルの整備、並びに公表済の事業部売却により、費用便益が生み出されることを見込んでいる。インベストメント・バンキング部門において、当グループは、当グループのレート事業の再編、2012年に完了済のイニシアチブ、事業ライン及び地理的地域全体の効率性に関する検討及び実現の継続、並びに当グループのビジネス・ミックスの洗練及び最も収益性の高い機会に合わせた資源の調整の継続により、費用便益を生み出すことを見込んでいる。当グループは、2014年から2015年までの間に、これらの手段に関連する事業再編費用約14億スイス・フランを負担する見込みである。

当グループは、当四半期において、これらの手段に関連する事業再編費用131百万スイス・フランを負担した。

報酬及び給付

特定の年の報酬及び給付は、業績の強度と範囲及び人員レベルを反映しており、基本給、給付、株式報酬その他の前年度の報奨からの繰延報酬の償却といった固定的要素に加え、裁量的な変動的要素を含むものである。

変動的要素は、当該年度の業績連動変額報酬を反映している。株式報奨その他の報奨を通じて繰延べられた当該年度の業績連動報酬の一部は、将来の期間において費用負担され、付与及びその他の条件の対象となる。

2013年度の変額報酬

2013年度の変額報酬の一部が偶発資本報奨(CCA)の形式で付与された。CCA制度は、業務執行理事会のメンバー、業務執行取締役及び取締役に対する新たな繰延報酬制度である。これらの報奨は、当グループが市場において発行する一部の偶発資本商品と同様の権利及びリスクを有している。CCAは、当グループの追加Tier 1資本に該当するため、決済時における従業員に対する付与及び分配の形式につきFINMAの承認を要する。決済前において、当グループのバーゼルIII普通株式Tier 1(CET1)比率が指定された水準未滿となることをはじめとする特定のトリガー事由が生じた場合、又はCCA及びその他類似の資本商品の取り消しが必要不可欠である、若しくは倒産を防ぐため公共部門による当グループに対する資本援助が必要であるとFINMAが決定した場合、CCAが完全に取り消される場合がある。

従業員数

2013年第4四半期末現在の従業員総数は4万6,000名で、前四半期末に比べ400名の減少、前年同期末からは1,400名の減少となっている。2013年第4四半期の減少は、当グループのコスト効率イニシアチブによるインベストメント・バンキング部門及びプライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門における人員削減に起因するものである。

事業部門別従業員数

期末現在	2013年 第4四半期	2013年 第3四半期	2012年 第4四半期
事業部門別従業員数(正社員同等ベース)			
プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門	26,000	26,100	27,300
インベストメント・バンキング部門	19,700	20,000	19,800
コーポレート・センター	300	300	300
従業員数合計	46,000	46,400	47,400

主な業績指標

当グループ並びに当グループのプライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門及びインベストメント・バンキング部門の主な業績指標(KPIs)は、当グループの戦略的計画、規制環境及び市場サイクルを反映している。当グループの戦略的事業業績及び非戦略的事業業績に関する体裁の見直しにより、2013年第1四半期から始まる過去の期間についてもそうであったように、当グループのKPIsは、基礎的業績ではなく、報告された業績に基づいて測定されている。

当グループは、非戦略的事業の漸時減少を含む当グループの戦略的イニシアチブの実行により、市場サイクルにわたり3年から5年の期間を通じて目標を達成できると考えている。

コラボレーション収益

2013年第2四半期から、コラボレーション収益は、当グループの1つ以上の部門が取引に参加した場合に生じるコラボレーション収益の総額により表される、当グループの純収益の割合として計算されている。

また、プライベート・バンキング&ウェルス・マネジメント部門におけるコラボレーション収益には、一方をウェルス・マネジメント・クライアント又はコーポレート&インスティテューショナル・クライアント事業とし、他方をアセット・マネジメント部門又は証券取引若しくは販売事業とする、事業間の抱き合わせ販売及び顧客紹介活動から生じた収益が含まれる。従前の期間におけるコラボレーション収益について、かかる変更により重大な影響は生じず、また再表示されていない。コラボレーション収益は、専用のガバナンス構造により測定され、内部の収益配分方式を通して実施される。また、取引により生じた純収益のみが考慮されている。トレーディング収益、プライベート・エクイティ及びその他の投資関連利益、評価調整額並びに集中的に管理されている収益資金に関するポジション・リスクは、コラボレーション収益に含まれない。

主な業績指標

当グループの主な業績指標（KPIs）は、市場サイクルにわたり3年から5年の期間を通じて達成すべき目標である。そのため、個別の四半期における業績値よりも、事業年度累計の業績値がより有意な場合がある。当グループのKPIsは、当グループの通常の計画プロセスの一部として毎年査定されており、当グループの戦略的計画、規制環境及び市場動向を反映するため修正される可能性がある。

期中/期末現在	今後の目標	2013年 第4四半期	2013年	2012年
成長(%)				
コラボレーション収益	18%から20%の純収益	18.6	17.7	18.6
効率及び業績(%)				
総株主利益率(クレディ・スイス)(注1)	同業他社を上回る利益率	(1.3)	26.0	4.8
同業他社の総株主利益率(注1)(注2)	-	6.5	26.7	49.2
株主に帰属する株主資本利益率(年換算)	15%超	2.5	7.5	3.9
中核事業の費用/収入比率	70%未満	92.2	81.7	91.1
資本(%)				
ルックスルーのスイス中核資本比率	10%超	11.0	11.0	9.0

(注1) 出典：ブルームバーグ。総株主利益率は、一定期間における特定の株式の価値の上昇又は下落にあらゆる配当を加え計算され、期首現在の株式価値に対するパーセンテージとして表示される。

(注2) 本比較における同業他社とは、バンク・オブ・アメリカ、パークレーズ、BNPパリバ、シティグループ、ドイツ銀行、HSBC、JPモルガン・チェース、ソシエテ・ジェネラル及びUBSである。かかる同業他社の総株主利益率は、各同業他社についてブルームバーグが報告した利益率の単純非加重平均として計算される。

[次へ](#)

バランス・シート並びにオフバランス・シート

資産合計は872.6十億スイス・フラン(100,593十億円)、負債合計は824.7十億スイス・フラン(95,071十億円)、持分合計は47.9十億スイス・フラン(5,522十億円)であった。資産合計、負債合計は今四半期3%下落した。この原因は主として外貨取引の影響と営業活動の減少である。弊社の取引のほとんどがバランス・シートに記載されるが、オンバランス、オフバランスの両方に影響を及ぼす取引も行っている。

バランス・シート - 要約

	4Q13		3Q13		4Q12		期末	
	(百万スイス・フラン)	(百万円)	(百万スイス・フラン)	(百万円)	(百万スイス・フラン)	(百万円)	QoQ	% YoY
資産								
現金および銀行預け金	68,692	7,918,814	69,600	8,023,488	61,763	7,120,039	(1)	11
中央銀行ファン ド貸出金、 売戻条件付買 入有価証券お よび借入有価 証券	160,022	18,447,336	161,876	18,661,065	183,455	21,148,692	(1)	(13)
トレーディン グ資産	229,413	26,446,731	244,422	28,176,968	256,399	29,557,677	(6)	(11)
貸付金、純額	247,065	28,481,653	245,232	28,270,345	242,223	27,923,467	1	2
未収仲介料	52,045	5,999,748	56,699	6,536,261	45,768	5,276,135	(8)	14
その他資産	115,365	13,299,277	117,340	13,526,955	134,672	15,524,988	(2)	(14)
資産合計	872,602	100,593,559	895,169	103,195,082	924,280	106,550,998	(3)	(6)
負債および持 分								
銀行に対する 債務	23,108	2,663,890	27,481	3,168,010	31,014	3,575,294	(16)	(25)
顧客の預金	333,089	38,398,500	328,244	37,839,968	308,312	35,542,207	1	8
中央銀行ファ ンド借入金、 買戻条件付売 渡有価証券お よび貸付有価 証券	94,032	10,840,009	94,193	10,858,569	132,721	15,300,077	0	(29)
トレーディン グ負債	76,635	8,834,483	92,350	10,646,108	90,816	10,469,268	(17)	(16)
長期債務	130,042	14,991,242	128,821	14,850,485	148,134	17,076,888	1	(12)
未払仲介料	73,154	8,433,193	78,445	9,043,140	64,676	7,455,849	(7)	13
その他負債	94,633	10,909,292	96,624	11,138,815	106,323	12,256,915	(2)	(11)
負債合計	824,693	95,070,609	846,158	97,545,094	881,996	101,676,499	(3)	(6)
株主持分合計	42,907	4,946,319	42,162	4,860,435	35,498	4,092,209	2	21
非支配持分	5,002	576,631	6,849	789,553	6,786	782,290	(27)	(26)
持分合計	47,909	5,522,950	49,011	5,649,988	42,284	4,874,500	(2)	13
負債および持 分合計	872,602	100,593,559	895,169	103,195,082	924,280	106,550,998	(3)	(6)

連結バランス・シート(未監査)

期末	4Q13		3Q13		4Q12	
	(百万スイス ・フラン)	(百万円)	(百万スイス ・フラン)	(百万円)	(百万スイス ・フラン)	(百万円)
資産						
現金および銀行預け金	68,692	7,918,814	69,600	8,023,488	61,763	7,120,039
うち公正価値で報告されるもの	527	60,753	278	32,048	569	65,594
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	952	109,747	1,263	145,599	1,750	201,740
利付銀行預け金	1,515	174,649	1,664	191,826	1,945	224,220
うち公正価値で報告されるもの	311	35,852	367	42,308	627	72,281
中央銀行ファンド貸出金、売戻条 件付買入有価証券および借入有価 証券	160,022	18,447,336	161,876	18,661,065	183,455	21,148,692
うち公正価値で報告されるもの	96,587	11,134,549	91,288	10,523,681	113,664	13,103,186
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	1,959	225,834	1,848	213,037	117	13,488
担保受入有価証券、公正価値	22,800	2,628,384	24,640	2,840,499	30,045	3,463,588
うち債権者に対する差入れ分	17,964	2,070,890	20,147	2,322,546	17,767	2,048,180
トレーディング資産、公正価値	229,413	26,446,731	244,422	28,176,968	256,399	29,557,677
うち債権者に対する差入れ分	72,976	8,412,673	74,930	8,637,930	70,948	8,178,885
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	3,610	416,161	3,925	452,474	4,697	541,470
投資有価証券	2,987	344,341	2,768	319,095	3,498	403,249
うち公正価値で報告されるもの	2,987	344,341	2,768	319,095	3,498	403,249
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	100	11,528	126	14,525	23	2,651
その他の投資	10,329	1,190,727	11,082	1,277,533	12,022	1,385,896
うち公正価値で報告されるもの	7,596	875,667	8,183	943,336	8,994	1,036,828
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	1,983	228,600	2,049	236,209	2,289	263,876
貸付金 - 純額	247,065	28,481,653	245,232	28,270,345	242,223	27,923,467
うち公正価値で報告されるもの	19,457	2,243,003	19,023	2,192,971	20,000	2,305,600
うち債権者に対する差入れ分	638	73,549	546	62,943	535	61,675
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	4,207	484,983	4,659	537,090	6,053	697,790
貸倒引当金	(858)	(98,910)	(871)	(100,409)	(922)	(106,288)
建物および設備	5,091	586,890	5,287	609,485	5,618	647,643
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	513	59,139	524	60,407	581	66,978
のれん	7,999	922,125	8,114	935,382	8,389	967,084
その他の無形資産	210	24,209	210	24,209	243	28,013
うち公正価値で報告されるもの	42	4,842	35	4,035	43	4,957
未収仲介料	52,045	5,999,748	56,699	6,536,261	45,768	5,276,135
その他資産	62,850	7,245,348	63,529	7,323,623	72,912	8,405,295
うち公正価値で報告されるもの	31,518	3,633,395	31,679	3,651,955	37,275	4,297,062
うち債権者に対する差入れ分	722	83,232	731	84,270	1,495	172,344
連結持分事業体(VIE)で報告 されるもの	14,330	1,651,962	14,102	1,625,679	14,536	1,675,710
事業廃止に伴う売却可能資産	1,584	182,604	46	5,303	0	0
資産合計	872,602	100,593,559	895,169	103,195,082	924,280	106,550,998

期末	4Q13		3Q13		4Q12	
	(百万スイス・フラン)	(百万円)	(百万スイス・フラン)	(百万円)	(百万スイス・フラン)	(百万円)
負債および持分						
銀行に対する債務	23,108	2,663,890	27,481	3,168,010	31,014	3,575,294
うち公正価値で報告されるもの	1,450	167,156	1,820	209,810	3,413	393,451
顧客の預金	333,089	38,398,500	328,244	37,839,968	308,312	35,542,207
うち公正価値で報告されるもの	3,252	374,891	3,657	421,579	4,643	535,245
連結持分事業体(VIE)で報告されるもの	265	30,549	212	24,439	247	28,474
中央銀行ファンド借入金、買戻条件付売渡有価証券および貸付有価証券	94,032	10,840,009	94,193	10,858,569	132,721	15,300,077
うち公正価値で報告されるもの	76,104	8,773,269	78,095	9,002,792	108,784	12,540,620
担保受入有価証券返済義務、公正価値	22,800	2,628,384	24,640	2,840,499	30,045	3,463,588
トレーディング負債、公正価値	76,635	8,834,483	92,350	10,646,108	90,816	10,469,268
連結持分事業体(VIE)で報告されるもの	93	10,721	95	10,952	125	14,410
短期借入金	20,193	2,327,849	20,094	2,316,436	18,641	2,148,934
うち公正価値で報告されるもの	6,053	697,790	6,025	694,562	4,513	520,259
連結持分事業体(VIE)で報告されるもの	4,286	494,090	4,747	547,234	9,582	1,104,613
長期債務	130,042	14,991,242	128,821	14,850,485	148,134	17,076,888
うち公正価値で報告されるもの	63,369	7,305,178	61,874	7,132,835	65,384	7,537,468
連結持分事業体(VIE)で報告されるもの	12,992	1,497,718	13,715	1,581,065	14,532	1,675,249
未払仲介料	73,154	8,433,193	78,445	9,043,140	64,676	7,455,849
その他負債	50,500	5,821,640	51,884	5,981,188	57,637	6,644,393
うち公正価値で報告されるもの	21,973	2,533,047	22,991	2,650,402	26,871	3,097,689
連結持分事業体(VIE)で報告されるもの	710	81,849	1,033	119,084	1,228	141,564
事業廃止に伴う売却可能資産に係る負債	1,140	131,419	6	692	0	0
負債合計	824,693	95,070,609	846,158	97,545,094	881,996	101,676,499
普通株式	64	7,378	64	7,378	53	6,110
払込剰余金	27,852	3,210,779	27,503	3,170,546	23,636	2,724,758
利益剰余金	31,004	3,574,141	30,859	3,557,426	28,171	3,247,553
自己株式、取得価額	(139)	(16,024)	(85)	(9,799)	(459)	(52,914)
その他包括利益/(損失)累計額	(15,874)	(1,829,955)	(16,179)	(1,865,115)	(15,903)	(1,833,298)
株主持分合計	42,907	4,946,319	42,162	4,860,435	35,498	4,092,209
非支配持分	5,002	576,631	6,849	789,553	6,786	782,290
持分合計	47,909	5,522,950	49,011	5,649,988	42,284	4,874,500
負債および持分合計	872,602	100,593,559	895,169	103,195,082	924,280	106,550,998

期末	4Q13	3Q13	4Q12
株式に関する追加情報			
額面(スイス・フラン)	0.04	0.04	0.04
発行可能株式総数 ¹	2,269,616,660	2,269,616,660	2,118,134,039
発行済株式	1,596,119,349	1,595,433,898	1,320,829,922
自己株式	(5,183,154)	(3,032,833)	(27,036,831)
発行済流通株式 ¹	1,590,936,195	1,592,401,065	1,293,793,091

1 発行済、未発行の株式の合計

第三部【提出会社の保証会社等の情報】

第2【保証会社以外の会社の情報】

1【当該会社の情報の開示を必要とする理由】

<訂正前>

（中略）

(3) 当該会社の株式の内容

種類：	普通株式
発行済株式数（平成25年11月1日現在）：	2,604,732,635株
上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名：	東京証券取引所（市場第一部）
内容：	単元株式数は1,000株

<訂正後>

（中略）

(3) 当該会社の株式の内容

種類：	普通株式
発行済株式数（平成26年2月4日現在）：	2,604,732,635株
上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名：	東京証券取引所（市場第一部）
内容：	単元株式数は1,000株

2【継続開示会社たる当該会社に関する事項】

<訂正前>

(1) 当該会社が提出した書類

イ．有価証券報告書及びその添付書類

事業年度（第175期）（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
平成25年6月24日 関東財務局長に提出

ロ．四半期報告書又は半期報告書

四半期会計期間（第176期第2四半期）（自 平成25年7月1日 至 平成25年9月30日）
平成25年11月1日 関東財務局長に提出

ハ．臨時報告書

上記イ.の有価証券報告書提出後、本届出書提出日（平成26年1月31日）までに、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2に基づく臨時報告書を平成25年6月25日に関東財務局長に提出

ニ．訂正報告書

該当事項なし

（後略）

<訂正後>

(1) 当該会社が提出した書類

イ．有価証券報告書及びその添付書類

事業年度（第175期）（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
平成25年6月24日 関東財務局長に提出

ロ．四半期報告書又は半期報告書

四半期会計期間(第176期第3四半期)(自平成25年10月1日至平成25年12月31日)
平成26年2月4日 関東財務局長に提出

八. 臨時報告書

上記イ.の有価証券報告書提出後、本有価証券届出書の訂正届出書提出日(平成26年2月19日)までに、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2に基づく臨時報告書を平成25年6月25日に関東財務局長に提出

上記イ.の有価証券報告書提出後、本有価証券届出書の訂正届出書提出日(平成26年2月19日)までに、金融商品取引法第24条の5第4項並びに企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号及び第19号に基づく臨時報告書を平成25年1月30日に関東財務局長に提出

二. 訂正報告書

該当事項なし

(後略)