

VIII – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse (Bank)

| | |
|---|------------|
| Bericht der Revisionsstelle | 485 |
| Konsolidierte Jahresrechnung | 491 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung | 498 |
| Kontrollen und Verfahren | 570 |
| Bericht des unabhängigen und registrierten Revisionsunternehmens | 571 |

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

| | |
|---|-----|
| 1 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze | 498 |
| 2 Neu herausgegebene Rechnungslegungsstandards | 498 |
| 3 Geschäftsentwicklung, bedeutende Aktionäre und Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 499 |
| 4 Segmentinformationen | 499 |
| 5 Zinserfolg | 500 |
| 6 Kommissions- und Dienstleistungsertrag | 500 |
| 7 Handelserfolg | 501 |
| 8 Sonstiger Ertrag | 501 |
| 9 Rückstellung für Kreditrisiken | 501 |
| 10 Personalaufwand | 501 |
| 11 Sachaufwand | 501 |
| 12 Restrukturierungsaufwand | 502 |
| 13 Ertrag aus Verträgen mit Kunden | 502 |
| 14 Wertschriftenleihen und Repo-Geschäfte | 503 |
| 15 Handelsbestände und Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 504 |
| 16 Anlagen in Wertschriften | 504 |
| 17 Sonstige Anlagen | 505 |
| 18 Ausleihungen, Wertberichtigung für Kreditverluste und Kreditqualität | 506 |
| 19 Liegenschaften und Einrichtungen | 512 |
| 20 Goodwill | 512 |
| 21 Sonstige immaterielle Werte | 513 |
| 22 Sonstige Aktiven und sonstige Verbindlichkeiten | 513 |
| 23 Einlagen | 514 |
| 24 Langfristige Verbindlichkeiten | 514 |
| 25 Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | 515 |
| 26 Verrechnung von Finanzaktiven und Finanzverbindlichkeiten | 516 |
| 27 Steuern | 518 |
| 28 Aufgeschobene Mitarbeitervergütung | 522 |
| 29 Nahestehende Personen und Unternehmen | 525 |
| 30 Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand | 526 |
| 31 Derivat- und Absicherungsgeschäfte | 534 |
| 32 Garantien und Verpflichtungen | 538 |
| 33 Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Zweckgesellschaften mit variablem Anteil (VIEs) | 540 |
| 34 Finanzinstrumente | 546 |
| 35 Verpfändete Aktiven und Sicherheiten | 564 |
| 36 Eigenmittelunterlegung | 565 |
| 37 Verwaltete Vermögen | 566 |
| 38 Rechtsstreitigkeiten | 566 |
| 39 Wesentliche Tochtergesellschaften und Beteiligungen | 567 |
| 40 Wesentliche Unterschiede der Bewertung und Erfassung von Erträgen zwischen US GAAP und Swiss GAAP nach Bankenrecht (True-and-Fair-View-Prinzip) | 569 |



Bericht der Revisionsstelle

An die Generalversammlung der Credit Suisse AG, Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung

Prüfungsurteil

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Konzernrechnung der Credit Suisse AG und ihrer Tochtergesellschaften (die „Bank“), bestehend aus den konsolidierten Bilanzen für die am 31. Dezember 2018 und 2017 abgeschlossenen Geschäftsjahre und die entsprechenden konsolidierten Erfolgsrechnungen, Gesamtergebnisse, Eigenkapitalveränderungsrechnungen und die Geldflussrechnungen für die am 31. Dezember 2018, 2017 und 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahre, sowie die dazugehörigen Anhangsangaben geprüft. Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Bank per 31. Dezember 2018 und 2017 und der konsolidierten Ertragslage für jedes der drei Geschäftsjahre 2018, 2017 und 2016 in Übereinstimmung mit den U.S. Generally Accepted Accounting Principles und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den U.S. Generally Accepted Accounting Principles und den gesetzlichen Vorschriften in der Schweiz verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung und angemessene Darstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat 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 Konzernrechnung abzugeben. Wir sind ein Revisionsunternehmen und zur Unabhängigkeit gegenüber der Bank verpflichtet. Wir haben unsere Prüfungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards sowie den Standards des Public Company Accounting Oversight Board (United States) („PCAOB“) vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfungen so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist, als Folge von Verstössen oder Irrtümern.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung 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 Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



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



Bewertung der zu Marktwerten bilanzierten Finanzinstrumente



Goodwill



Bewertung latenter Steueraktiven



Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und regulatorische Massnahmen



Bewertung der Wertberichtigung für Kreditausfälle



Kontrollen über rechnungslegungsrelevante IT-Systeme

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Konzernrechnung für das aktuelle Geschäftsjahr waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Konzernrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.



Bewertung der zu Marktwerten bilanzierten Finanzinstrumente

Prüfungssachverhalt

Unsere Vorgehensweise

Die Bank weist per 31. Dezember 2018 zum Marktwert bewertete finanzielle Vermögenswerte in Höhe von CHF 283.7 Milliarden und zum Marktwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten in Höhe von CHF 182.5 Milliarden aus. Diese finanziellen Vermögenswerte stellten 37% der gesamten Vermögenswerte und diese finanziellen Verbindlichkeiten 25% der gesamten Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2018 dar.

Der Marktwert einer Mehrheit der durch die Bank gehaltenen Finanzinstrumente basiert auf notierten Preisen in aktiven Märkten oder beobachtbaren Inputelementen.

Zusätzlich hält die Bank Finanzinstrumente, für welche keine Preise verfügbar sind und wenig oder keine beobachtbaren Inputelemente. Für diese Finanzinstrumente wird der Marktwert auf Basis von Bewertungsmethoden ermittelt, welche oft Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung beinhalten sowie Annahmen und Schätzungen. Ermessensentscheidungen sind oft insbesondere für Finanzinstrumente zu treffen, deren Marktpreise nicht direkt beobachtbar sind, da für die Feststellung der Marktwerte Modellannahmen getroffen werden müssen. Des Weiteren hält die Bank Finanzinstrumente, für deren Bewertung zu Marktwerten wesentliche, mit unterschiedlichen Ausprägungen beobachtbare Elemente mit Ermessensentscheidungen verwendet werden. Ferner unterliegt die Berechnung von

Wir beurteilen und prüfen die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der Schlüsselkontrollen bezüglich der Bewertung der zum Marktwert bilanzierten Finanzinstrumente im Zusammenhang mit der finanziellen Berichterstattung. Dies beinhaltet Kontrollen über die unabhängige Preisverifikation, Genehmigung von Bewertungsmodellen sowie die Berechnung, Validierung und Verbuchung von Bewertungsanpassungen.

Wir prüften die Angemessenheit der verwendeten Modelle und Bewertungsparameter oder -daten auf Basis einer Stichprobe von Finanzinstrumenten. Wir verglichen beobachtbare Inputelemente und Daten mit unabhängigen Quellen und extern verfügbaren Marktdaten.

Für eine Stichprobe von Finanzinstrumenten mit nicht direkt beobachtbaren Marktpreisen, haben wir die verwendeten Schätzungen und Modelle kritisch beurteilt und hinterfragt oder führten eine unabhängige Bewertungseinschätzung durch, unter Anwendung aus unserer Sicht verfügbarer alternativer Methoden und Sensitivitäten in Bezug auf Schlüsselfaktoren. Des Weiteren beurteilten wir die für die wesentlichen mit Ermessen verbundenen Bewertungsanpassungen verwendete Methodik und Inputelemente, indem wir die Annahmen und Modelle kritisch untersucht und hinterfragt haben und für eine Stichprobe von



einigen Bewertungsanpassungen, inklusive der Anpassungen für Kredit, Debit und Funding, wesentlichen Ermessensentscheidungen durch die Bank.

Bewertungsanpassungen Nachberechnungen vorgenommen haben.

Für die Durchführung der oben beschriebenen Prüfungshandlungen haben wir unsere Bewertungsspezialisten beigezogen, insbesondere bezogen auf die mit dem grössten Ermessen verbundenen Finanzinstrumente, Modelle, Methoden und Annahmen.

Weitere Informationen zu Bewertung der zu Marktwerten bilanzierten Finanzinstrumente sind an folgenden Stellen im Anhang der Konzernrechnung enthalten:

- Anhang 15: Handelsbestände und Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen
- Anhang 34: Finanzinstrumente



Goodwill

Prüfungssachverhalt

Die Bank weist per 31. Dezember 2018 Goodwill in Höhe von CHF 4.1 Milliarden aus. Der Goodwill ist einzelnen Berichtseinheiten zugewiesen und der Buchwert wird primär durch die zukünftigen Geldflüsse der zugrundeliegenden Geschäftsaktivitäten gestützt. Im Laufe des Jahres 2018 stellte die Bank fest, dass für die Berichtseinheiten Asia Pacific – Markets, Global Markets und Investment Banking & Capital Markets ein Goodwill auslösendes Ereignis eingetreten ist. Auf der Grundlage ihrer Analyse der Werthaltigkeit des Goodwills per 31. Dezember 2018 kam die Bank zum Schluss, dass keine Wertberichtigung notwendig war.

Aufgrund der inhärenten Unsicherheit der für die Bestimmung des Marktwertes der einzelnen Berichtseinheiten verwendeten Prognosen kommen in diesem Bereich wesentliche Ermessensentscheide zur Anwendung. Die Werte der Berichtseinheiten, bei denen der Spielraum zwischen dem beizulegenden Zeitwert und dem Buchwert beschränkt ist, reagieren sensibler auf Änderungen der Schätzungen künftiger Geldflüsse und anderer Schlüsselannahmen.

Weitere Informationen zum Goodwill sind an folgenden Stellen im Anhang der Konzernrechnung enthalten:

- Anhang 20: Goodwill

Unsere Vorgehensweise

Wir beurteilen und prüfen die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der Schlüsselkontrollen der Finanzberichterstattung im Hinblick auf die Bewertung des Goodwills. Dazu gehörten Kontrollen zur jährlichen Werthaltigkeitsanalyse, einschliesslich der Annahmen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts jeder Berichtseinheit, der Entwicklung und Genehmigung des Finanzplans, des jährlichen Vergleichs der Prognosen des Managements mit der Vergangenheit verwendet wurden.

Wir beurteilen die Angemessenheit der prognostizierten Geldflüsse und verglichen wichtige Inputdaten, wie Diskontierungssätze und Wachstumsraten mit extern verfügbaren Branchen-, Wirtschafts- und Finanzdaten, sowie den eigenen historischen Daten und Leistungen der Bank. Mit Unterstützung unserer eigenen Bewertungsspezialisten haben wir die zur Berechnung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Annahmen und Methoden, für die Berichtseinheiten, bei denen die Auswirkungen von Änderungen wichtiger Schätzungen und Annahmen am empfindlichsten waren, kritisch untersucht und hinterfragt.



Bewertung latenter Steueraktiven

Prüfungssachverhalt

Die Bank weist per 31. Dezember 2018 netto aktive latente Steuern in Höhe von CHF 4.6 Milliarden aus.

Mit aktiven latenten Steuern ist signifikantes Ermessen verbunden, da die Werthaltigkeit von Prognosen zukünftiger Profitabilität über mehrere Jahre abhängt. Die bedeutendsten latenten Steueraktiven sind in den USA entstanden.

Unsere Vorgehensweise

Wir beurteilten und prüften die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der Schlüsselkontrollen bezüglich der Bewertung der latenten Steueraktiven im Zusammenhang mit der finanziellen Berichterstattung. Dies beinhaltete Kontrollen über den Ansatz und die Bewertung von latenten Steueraktiven, die Beurteilung und Genehmigung von Annahmen, welche in Prognosen von zukünftigen steuerbaren Gewinnen in den entsprechenden Ländern/Rechtseinheiten verwendet werden, die Erarbeitung und Genehmigung der Planzahlen für die Berichtseinheiten sowie den durch die Geschäftsleitung jährlich durchgeführten Vergleich von Planzahlen mit erzielten Ergebnissen.

Wir führten Einzelfallprüfungen zur Beurteilung des Prozesses der Geschäftsleitung in Bezug auf die Bewertung der aktiven latenten Steuern durch, indem wir die Analysen der Geschäftsleitung kritisch untersuchten und die in den Prognosen verwendeten Annahmen mit unabhängig erlangten Daten verglichen haben. Des Weiteren beurteilten wir die Konsistenz der für die Werthaltigkeitsüberprüfung des Goodwills verwendeten Planzahlen mit den Planzahlen der Rechtseinheiten, welche für die Bewertung der latenten Steueraktiven verwendet wurden.

Weitere Informationen zur Bewertung latenter Steueraktiven sind an folgenden Stellen im Anhang der Konzernrechnung enthalten:

— Anhang 27: Steuern



Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und regulatorische Massnahmen

Prüfungssachverhalt

Die Bank ist in verschiedene gerichtliche, regulatorische und Schiedsverfahren im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit involviert. Der Ausgang solcher Verfahren hängt vom zukünftigen Ausgang laufender rechtlicher und regulatorischer Prozesse ab. Die Berechnungen der Rückstellungen unterliegen folglich inhärenten Ungewissheiten, da sie auf Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung in Bezug auf die Wahrscheinlichkeit und den Betrag der Verbindlichkeiten aus Rechtsstreitigkeiten und regulatorischen Verfahren basieren.

Unsere Vorgehensweise

Wir beurteilten und prüften die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der Schlüsselkontrollen bezüglich der Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und regulatorischer Massnahmen im Zusammenhang mit der finanziellen Berichterstattung. Dies beinhaltete Kontrollen zur Bewertung und Genehmigung, Überprüfung und Offenlegung von Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten.

Wir beurteilten die Einschätzung der Bank bezüglich des Wesens und des Stands von Rechtsstreitigkeiten, Forderungen und regulatorischen Massnahmen. Wir berücksichtigten die durch die Bank von internen Juristen und externen Rechtsberatern eingeholten Einschätzungen, soweit relevant, für bestimmte der wesentlicheren Fälle.



Wir überprüften die Schlussfolgerungen der Bank in Bezug auf die Rückstellungen und Offenlegungen für wesentliche Fälle unter Würdigung der Ergebnisse unterstützender Informationen der Geschäftsleitung. In Anbetracht der Bedeutung der erforderlichen Ermessensentscheidungen haben wir die wesentlichsten Rückstellungen im Detail analysiert. Für die wesentlichen Fälle holten wir Korrespondenz direkt von externen Rechtsanwälten der Bank ein, wir führten, wo es angemessen war, Befragungen von externen Rechtsberatern der Bank durch und wir testeten die von der Geschäftsleitung zur Bestimmung der Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten verwendeten Daten und Angaben.

Weitere Informationen zu Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und regulatorische Massnahmen sind an folgenden Stellen im Anhang der Konzernrechnung enthalten:

- Anhang 38: Rechtsstreitigkeiten



Bewertung der Wertberichtigung für Kreditausfälle

Prüfungssachverhalt

Die Bank weist per 31. Dezember 2018 Ausleihungen in Höhe von CHF 279 Milliarden aus und hat per 31. Dezember 2018 eine Wertberichtigung für Kreditausfälle in Höhe von CHF 0.9 Milliarden verbucht.

Die Bewertung der Wertberichtigung für Kreditausfälle basiert auf wesentlichen Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung unter Anwendung verschiedener Bewertungsmodelle und Annahmen. Die Einzelwertberichtigungen für Kreditausfälle beinhalten Ermessensentscheide in Bezug auf die Schätzung des erzielbaren Betrages und den Wert der Sicherheiten. Die Pauschalwertberichtigung für Kreditausfälle beinhaltet Ermessensentscheide in Bezug auf die Ermittlung der Methodik und der Parameter zur Berechnung der Wertberichtigung auf der Stufe des Kreditportfolios.

Unsere Vorgehensweise

Wir beurteilten und prüften die Ausgestaltung und die Wirksamkeit der Schlüsselkontrollen bezüglich der Bewertung der Wertberichtigung für Kreditausfälle im Zusammenhang mit der finanziellen Berichterstattung. Dies beinhaltete Kontrollen zur Berechnung, Genehmigung, Erfassung und Überwachung der Wertberichtigung für Kreditausfälle. Zudem beinhaltete dies Kontrollen zur Genehmigung von Modellen, Validierung und Genehmigung von Schlüsselinputfaktoren und qualitative Überlegungen zu möglichem Wertberichtigungsbedarf, der durch die Modelle der Geschäftsleitung nicht erfasst wurde.

Anhand einer Stichprobe von Einzelwertberichtigungen für Kreditrisiken überprüften wir die Identifikation und Bemessung der Wertberichtigung aufgrund der verwendeten Annahmen einschliesslich der zukünftig geschätzten Geldflüsse, Bewertung von Sicherheiten und Einschätzungen zur Wiedereinbringung bei Kreditausfällen. Des Weiteren analysierten wir eine Stichprobe von Krediten, die von der Geschäftsleitung nicht als zu wertberichtigen identifiziert wurden, und bildeten unsere eigene Einschätzung zu deren Einbringlichkeit.

Für eine Stichprobe von Pauschalwertberichtigungen für Kreditausfälle überprüften wir die zu Grunde liegenden Modelle, sowie deren Genehmigung und Validierungsprozess. Des Weiteren beurteilten wir die Angemessenheit der in den Modellen verwendeten Inputparameter, wie beispielsweise Wiedereingangsrate, indem wir Daten und Annahmen mit verfügbaren externen Benchmarks abglich.

Weitere Informationen zur Bewertung der Wertberichtigung für Kreditausfälle sind an folgenden Stellen im Anhang der Konzernrechnung enthalten:

- Anhang 18: Ausleihungen, Wertberichtigung für Kreditverluste und Kreditqualität



Kontrollen über rechnungslegungsrelevante IT-Systeme

Prüfungssachverhalt

Aufgrund der signifikanten Anzahl von Transaktionen, die täglich in allen Geschäftsbereichen der Bank abgewickelt werden, ist die Bank von Technologie abhängig. Die IT-Infrastruktur und -Anwendungen der Bank sind ein integraler Bestandteil des Betriebs- und Rechnungswesens. Es sind angemessene IT-Kontrollen notwendig, um sicherzustellen, dass Transaktionen ordnungsgemäss verarbeitet werden und um das Fehler- sowie Betrugsrisiko zu verringern.

Unsere Vorgehensweise

Wir beurteilten die Ausgestaltung der allgemeinen IT-Schlüsselkontrollen der wichtigsten rechnungslegungsrelevanten Anwendungen der Bank.

Wir prüften die Wirksamkeit der allgemeinen IT-Schlüsselkontrollen der Bank, bestehend aus Benutzerzugriff und Bereitstellung (einschliesslich systembedingter Funktionstrennung), physischer Zugriff, Änderungsmanagement, Informationssicherheit, Vorfallmanagement sowie Sicherungs- und Wiederherstellungsprotokolle. Unsere Arbeit umfasste die Prüfung, ob Zugriffsanträge gemäss dem allgemeinen IT-Kontrollrahmen der Bank ordnungsgemäss genehmigt wurden, und falls erforderlich, die Wirksamkeit von kompensierenden IT- oder Unternehmenskontrollen. Zusätzlich umfasste unsere Arbeit die Prüfung von ausgewählten Systemschnittstellenkontrollen um die Vollständigkeit und Richtigkeit der Datenübertragung zwischen System zu bestätigen.

Bei der Durchführung unserer Arbeit haben wir IT-Spezialisten in unser Prüfungsteam integriert.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Wir sind ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen und verfügen über eine Zulassung der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde („RAB“) und sind beim PCAOB registrierte. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) erfüllen. Wir sind gemäss Schweizer Gesetz (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) und U.S. Federal Securities Laws sowie anwendbaren Regeln und Anforderungen des Berufsstands, der U.S. Securities and Exchange Commission und dem PCAOB, von der Bank unabhängig und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

In Übereinstimmung mit den Standards des PCAOB haben wir zudem die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung der Bank per 31. Dezember 2018, basierend auf den bestehenden Kriterien des *Internal Control – Integrated Framework 2013*, das vom Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission („COSO“) herausgegeben wurde, geprüft, und in unserem Bericht datiert vom 22. März 2019 haben wir ein uneingeschränktes Prüfungsurteil bezüglich der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung der Bank abgegeben.

Wir sind Revisionstelle der Credit Suisse AG seit 1989.

KPMG AG

Nicholas Edmonds
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Anthony Anzevino
Global Lead Partner

Zürich, 22. März 2019

KPMG AG, Badenerstrasse 172, Postfach, CH-8036 Zürich

KPMG AG ist eine Konzerngesellschaft der KPMG Holding AG und Mitglied des KPMG Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, der KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts. Alle Rechte vorbehalten.

Konsolidierte Jahresrechnung

Konsolidierte Erfolgsrechnung

| | Anhang | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------|---------------|----------------|----------------|
| Konsolidierte Erfolgsrechnung (in Mio. CHF) | | | | |
| Zins- und Dividendenertrag | 5 | 19'623 | 17'061 | 17'375 |
| Zinsaufwand | 5 | (12'498) | (10'369) | (9'781) |
| Zinserfolg | 5 | 7'125 | 6'692 | 7'594 |
| Kommissions- und Dienstleistungsertrag | 6 | 11'742 | 11'672 | 10'938 |
| Handelserfolg | 7 | 456 | 1'300 | 371 |
| Sonstiger Ertrag | 8 | 1'497 | 1'301 | 1'490 |
| Nettoertrag | | 20'820 | 20'965 | 20'393 |
| Rückstellung für Kreditrisiken | 9 | 245 | 210 | 252 |
| Personalaufwand | 10 | 8'864 | 9'964 | 10'777 |
| Sachaufwand | 11 | 7'068 | 7'413 | 9'885 |
| Kommissionsaufwand | | 1'259 | 1'429 | 1'455 |
| Restrukturierungsaufwand | 12 | 528 | 396 | 513 |
| Total sonstiger Geschäftsaufwand | | 8'855 | 9'238 | 11'853 |
| Total Geschäftsaufwand | | 17'719 | 19'202 | 22'630 |
| Ergebnis vor Steuern | | 2'856 | 1'553 | (2'489) |
| Ertragsteueraufwand | 27 | 1'134 | 2'781 | 400 |
| Reingewinn/(-verlust) | | 1'722 | (1'228) | (2'889) |
| Den Minderheiten zurechenbarer Reingewinn/(-verlust) | | (7) | 27 | (6) |
| Den Aktionären zurechenbarer Reingewinn/(-verlust) | | 1'729 | (1'255) | (2'883) |

Konsolidiertes Gesamtergebnis

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Gesamtergebnis (in Mio. CHF) | | | |
| Reingewinn/(-verlust) | 1'722 | (1'228) | (2'889) |
| Gewinne/(Verluste) aus Cashflow-Absicherungen | (7) | (35) | (22) |
| Fremdwährungsumrechnung | (321) | (1'015) | 498 |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus Wertschriften | (18) | (13) | 1 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | 31 | 21 | 210 |
| Nachzuverrechnende/r Dienstzeitgutschrift/(-aufwand) | (10) | 0 | 0 |
| Kreditrisikobezogene Gewinne/(Verluste) aus Verbindlichkeiten | 1'442 | (1'684) | (1'082) |
| Sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung, nach Steuern | 1'117 | (2'726) | (395) |
| Gesamtergebnis | 2'839 | (3'954) | (3'284) |
| Den Minderheitsanteilen zurechenbares Gesamtergebnis | (3) | (9) | 11 |
| Den Aktionären zurechenbares Gesamtergebnis | 2'842 | (3'945) | (3'295) |

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Bilanz

| Ende | Anhang | 2018 | 2017 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | | 99'314 | 109'510 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 115 | 212 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 173 | 232 |
| Zinstragende Einlagen bei Banken | | 1'074 | 721 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 14 | 117'095 | 115'346 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 81'818 | 77'498 |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften, zum Fair Value | | 41'696 | 38'074 |
| davon belastet | | 25'711 | 23'632 |
| Handelsbestände, zum Fair Value | 15 | 132'427 | 156'774 |
| davon belastet | | 32'452 | 49'237 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 1'616 | 1'348 |
| Anlagen in Wertschriften | 16 | 2'909 | 2'189 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 2'909 | 2'189 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 1'432 | 381 |
| Sonstige Anlagen | 17 | 4'824 | 5'893 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 2'430 | 3'497 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 1'505 | 1'833 |
| Ausleihungen, netto | 18 | 292'875 | 283'237 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 14'873 | 15'307 |
| davon belastet | | 230 | 186 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 387 | 267 |
| Wertberichtigung für Kreditverluste | | (901) | (881) |
| Liegenschaften und Einrichtungen | 19 | 4'530 | 4'445 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 18 | 128 |
| Goodwill | 20 | 4'056 | 4'036 |
| Sonstige immaterielle Werte | 21 | 219 | 223 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 163 | 158 |
| Forderungen aus Kundenhandel | | 38'907 | 46'968 |
| Sonstige Aktiven | 22 | 32'143 | 30'956 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 7'263 | 9'018 |
| davon belastet | | 279 | 134 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 2'009 | 2'396 |
| Total Aktiven | | 772'069 | 798'372 |

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Bilanz (Fortsetzung)

| Ende | Anhang | 2018 | 2017 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Passiven (in Mio. CHF) | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 23 | 15'220 | 15'411 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 406 | 197 |
| Kundeneinlagen | 23 | 365'263 | 362'303 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 3'292 | 3'511 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 14 | 24'623 | 26'496 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 14'828 | 15'262 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | | 41'696 | 38'074 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen, zum Fair Value | 15 | 42'171 | 39'132 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 3 | 3 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | | 22'419 | 26'378 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 8'068 | 11'019 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 5'465 | 6'672 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 24 | 153'433 | 172'042 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 63'027 | 62'622 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 1'764 | 863 |
| Verbindlichkeiten aus Kundenhandel | | 30'923 | 43'303 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 22 | 30'327 | 31'683 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | | 8'983 | 8'590 |
| davon von konsolidierten VIEs ausgewiesen | | 277 | 441 |
| Total Verbindlichkeiten | | 726'075 | 754'822 |
| Stammaktien | | 4'400 | 4'400 |
| Kapitalreserve | | 45'557 | 45'718 |
| Gewinnreserve | | 10'179 | 8'484 |
| Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | 25 | (14'840) | (15'932) |
| Total Eigenkapital der Aktionäre | | 45'296 | 42'670 |
| Minderheitsanteile | | 698 | 880 |
| Total Eigenkapital | | 45'994 | 43'550 |
| Total Passiven | | 772'069 | 798'372 |

| Ende | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Ergänzende Aktieninformationen | | |
| Nennwert (in CHF) | 1.00 | 1.00 |
| Ausgegebene Aktien | 4'399'680'200 | 4'399'680'200 |
| Ausstehende Aktien | 4'399'680'200 | 4'399'680'200 |

Das gesamte Aktienkapital der Bank ist vollständig einbezahlt und besteht per 31. Dezember 2018 aus 4'399'680'200 Namenaktien. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Die Bank hat keine Optionsscheine auf ihren eigenen Aktien ausstehend.

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung

| | Den Aktionären zurechenbar | | | | | | | |
|--|----------------------------|----------------|---------------|---|--|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Stammaktien | Kapitalreserve | Gewinnreserve | Eigene Aktien, zu Anschaffungskosten ¹ | Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | Total Eigenkapital der Aktionäre | Minderheitsanteile | Total Eigenkapital |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 4'400 | 45'718 | 8'484 | 0 | (15'932) | 42'670 | 880 | 43'550 |
| Kauf von Aktien an Tochtergesellschaften von Minderheitsanteilen, mit Änderung der Kontrollverhältnisse | – | (1) | – | – | – | (1) | (4) | (5) |
| Kauf von Aktien an Tochtergesellschaften von Minderheitsanteilen, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse ^{2, 3} | – | – | – | – | – | – | (70) | (70) |
| Verkauf von Aktien an Tochtergesellschaften an Minderheitsanteile, mit Änderung der Kontrollverhältnisse | – | 2 | – | – | – | 2 | (2) | – |
| Verkauf von Aktien an Tochtergesellschaften an Minderheitsanteile, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse ³ | – | – | – | – | – | – | 30 | 30 |
| Reingewinn/(-verlust) | – | – | 1'729 | – | – | 1'729 | (7) | 1'722 |
| Kumulierter Effekt aus Änderungen der Rechnungslegung, nach Steuern | – | – | (24) | – | (21) | (45) | – | (45) |
| Total sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung, nach Steuern | – | – | – | – | 1'113 | 1'113 | 4 | 1'117 |
| Aktienbasierte Vergütung nach Steuern | – | (140) | – | – | – | (140) | – | (140) |
| Dividenden auf aktienbasierter Vergütung, nach Steuern | – | (22) | – | – | – | (22) | – | (22) |
| Bezahlte Dividenden | – | – | (10) | – | – | (10) | (5) | (15) |
| Änderung des Konsolidierungskreises, netto | – | – | – | – | – | – | (128) | (128) |
| Bestand am Ende der Periode | 4'400 | 45'557 | 10'179 | 0 | (14'840) | 45'296 | 698 | 45'994 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 4'400 | 41'817 | 9'814 | 0 | (13'242) | 42'789 | 1'069 | 43'858 |
| Kauf von Aktien an Tochtergesellschaften von Minderheitsanteilen, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse | – | – | – | – | – | – | (189) | (189) |
| Verkauf von Aktien an Tochtergesellschaften an Minderheitsanteile, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse | – | – | – | – | – | – | 65 | 65 |
| Reingewinn/(-verlust) | – | – | (1'255) | – | – | (1'255) | 27 | (1'228) |
| Kumulierter Effekt aus Änderungen der Rechnungslegung, nach Steuern | – | – | (25) | – | – | (25) | – | (25) |
| Total sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung, nach Steuern | – | – | – | – | (2'690) | (2'690) | (36) | (2'726) |
| Aktienbasierte Vergütung nach Steuern | – | 6 | – | – | – | 6 | – | 6 |
| Dividenden auf aktienbasierter Vergütung, nach Steuern | – | (79) | – | – | – | (79) | – | (79) |
| Bezahlte Dividenden | – | – | (10) | – | – | (10) | (3) | (13) |
| Änderung des Konsolidierungskreises, netto | – | – | – | – | – | – | (41) | (41) |
| Sonstige | – | 3'974 | (40) | – | – | 3'934 | (12) | 3'922 |
| Bestand am Ende der Periode | 4'400 | 45'718 | 8'484 | 0 | (15'932) | 42'670 | 880 | 43'550 |

¹ Zeigt Aktien der Credit Suisse Group, die als eigene Aktien ausgewiesen werden. Diese Aktien werden zur wirtschaftlichen Absicherung von Verpflichtungen aus Aktienansprüchen gehalten.

² Ausschüttungen an Fondsanleger umfassen die Rückzahlung des investierten Kapitals und alle entsprechenden Dividenden.

³ Transaktionen mit und ohne Änderung der Kontrollverhältnisse werden für Fondsaktivitäten alle unter «ohne Änderung der Kontrollverhältnisse» gezeigt.

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung (Fortsetzung)

| | Den Aktionären zurechenbar | | | | | | | Minderheitsanteile | Total Eigenkapital |
|---|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------------------|--|----------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | Stammaktien/Partizipations-scheine | Kapitalreserve | Gewinnreserve | Eigene Aktien, zu Anschaffungskosten | Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | Total Eigenkapital der Aktionäre | | | |
| 2016 (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 4'400 | 40'999 | 13'307 | 0 | (13'294) | 45'412 | 1'284 | 46'696 | |
| Kauf von Aktien an Tochtergesellschaften von Minderheitsanteilen, mit Änderung der Kontrollverhältnisse | – | (13) | – | – | – | (13) | (6) | (19) | |
| Kauf von Aktien an Tochtergesellschaften von Minderheitsanteilen, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse | – | – | – | – | – | – | (118) | (118) | |
| Verkauf von Aktien an Tochtergesellschaften an Minderheitsanteile, ohne Änderung der Kontrollverhältnisse | – | – | – | – | – | – | 120 | 120 | |
| Reingewinn/(-verlust) | – | – | (2'883) | – | – | (2'883) | (6) | (2'889) | |
| Kumulierter Effekt aus Änderungen der Rechnungslegung, nach Steuern | – | – | (464) | – | 464 | – | – | – | |
| Total sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung, nach Steuern | – | – | – | – | (412) | (412) | 17 | (395) | |
| Aktienbasierte Vergütung nach Steuern | – | 168 | – | – | – | 168 | – | 168 | |
| Dividenden auf aktienbasierter Vergütung, nach Steuern | – | (41) | – | – | – | (41) | – | (41) | |
| Bezahlte Dividenden | – | – | (146) | – | – | (146) | – | (146) | |
| Änderung des Konsolidierungskreises, netto | – | 2 | – | – | – | 2 | (194) | (192) | |
| Sonstige | – | 702 | – | – | – | 702 | (28) | 674 | |
| Bestand am Ende der Periode | 4'400 | 41'817 | 9'814 | 0 | (13'242) | 42'789 | 1'069 | 43'858 | |

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Geldflussrechnung

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Operative Tätigkeit (in Mio. CHF) | | | |
| Reingewinn/(-verlust) | 1'722 | (1'228) | (2'889) |
| Überleitung des Nettogewinns/(-verlusts) zum Nettogeldzufluss/(-abfluss) aus operativer Tätigkeit (in Mio. CHF) | | | |
| Wertberichtigungen, Abschreibungen und Amortisationen | 844 | 837 | 934 |
| Rückstellung für Kreditrisiken | 245 | 210 | 252 |
| Rückstellung für/(Vorteil aus) latente(n) Steuern | 592 | 2'285 | (234) |
| Anteiliger Reingewinn/(-verlust) aus nach der Equity-Methode bewerteten Beteiligungen | (107) | (150) | (62) |
| Handelsbestände und Verpflichtungen aus Handelsbeständen, netto | 25'388 | 3'441 | 21'214 |
| (Zu-)/Abnahme von sonstigen Aktiven | 3'519 | (15'435) | 9'731 |
| Zu-/ (Abnahme) von sonstigen Verbindlichkeiten | (14'228) | (1'443) | (1'021) |
| Sonstige, netto | (5'564) | 2'993 | (917) |
| Total Anpassungen | 10'689 | (7'262) | 29'897 |
| Nettogeldzufluss/(-abfluss) aus operativer Tätigkeit | 12'411 | (8'490) | 27'008 |
| Investitionstätigkeit (in Mio. CHF) | | | |
| (Zu-)/Abnahme von zinstragenden Einlagen bei Banken | (364) | 40 | 117 |
| (Zu-)/Abnahme von Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | (1'372) | 14'286 | (7'056) |
| Kauf von Wertschriftenanlagen | (683) | (86) | (88) |
| Erlös aus Verkauf von Wertschriftenanlagen | 255 | 14 | 14 |
| Fälligkeit von Wertschriftenanlagen | 853 | 422 | 363 |
| Investitionen in Tochtergesellschaften und sonstige Anlagen | (546) | (1'094) | (1'357) |
| Erlös aus Verkauf von sonstigen Anlagen | 1'770 | 1'967 | 1'693 |
| (Zu-)/Abnahme von Ausleihungen | (13'701) | (14'779) | (4'221) |
| Erlös aus Verkäufen von Ausleihungen | 5'981 | 9'938 | 2'468 |
| Investitionen in Liegenschaften, Einrichtungen und sonstige immaterielle Werte | (989) | (950) | (1'164) |
| Erlös aus Verkauf von Liegenschaften, Einrichtungen und sonstigen immateriellen Werten | 80 | 60 | 55 |
| Sonstige, netto | 342 | 65 | 750 |
| Nettogeldzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit | (8'374) | 9'883 | (8'426) |

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Konsolidierte Geldflussrechnung (Fortsetzung)

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Finanzierungstätigkeit (in Mio. CHF) | | | |
| Zu-/ (Abnahme) von Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kundeneinlagen | 2'006 | 3'187 | 10'237 |
| Zu-/ (Abnahme) von kurzfristigen Geldaufnahmen | (2'985) | 5'507 | 6'594 |
| Zu-/ (Abnahme) von Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | (2'052) | (5'251) | (14'525) |
| Emissionen langfristiger Verbindlichkeiten | 33'308 | 43'567 | 52'944 |
| Rückzahlungen langfristiger Verbindlichkeiten | (43'858) | (62'644) | (47'132) |
| Bezahlte Dividenden | (15) | (13) | (145) |
| Sonstige, netto | (657) | 3'535 | 1'044 |
| Nettogeldzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit | (14'253) | (12'112) | 9'017 |
| Effekt von Wechselkursänderungen auf flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken (in Mio. CHF) | | | |
| Effekt von Wechselkursänderungen auf flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 20 | (837) | 1'213 |
| Zu-/ (Abnahme) von flüssigen Mitteln und Forderungen gegenüber Banken, netto (in Mio. CHF) | | | |
| Zu-/ (Abnahme) von flüssigen Mitteln und Forderungen gegenüber Banken, netto | (10'196) | (11'556) | 28'812 |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken zu Beginn der Periode ¹ | 109'510 | 121'066 | 92'254 |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken am Ende der Periode ¹ | 99'314 | 109'510 | 121'066 |

¹ Enthält flüssige Mittel mit Verfügungsbeschränkung.

Ergänzungen zur Geldflussrechnung

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------|-------|-------|
| Geldabfluss für Ertragsteuern und Zinsen (in Mio. CHF) | | | |
| Geldabfluss für Ertragsteuern | 666 | 531 | 659 |
| Geldabfluss für Zinsen | 12'524 | 9'688 | 9'105 |
| Mit der Veräusserung von Unternehmen verkaufte Aktiven und Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | |
| Verkaufte Aktiven | 0 | 1'777 | 425 |
| Verkaufte Verbindlichkeiten | 0 | 1'658 | 383 |

Der Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung ist integraler Bestandteil dieser Jahresrechnung.

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

1 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze

Die konsolidierte Jahresrechnung der Credit Suisse AG (die Bank), die direkte Bank-Tochtergesellschaft der Credit Suisse Group AG (die Gruppe), wird in Übereinstimmung mit den in den USA allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (US GAAP) erstellt und in Schweizer Franken (CHF) ausgewiesen. Das Geschäftsjahr der Bank endet am 31. Dezember. Gewisse Umklassierungen in der konsolidierten Jahresrechnung des Vorjahres wurden vorgenommen, um sie in Übereinstimmung mit der diesjährigen Präsentation zu bringen. Diese Umklassierungen hatten keine Auswirkung auf den Reingewinn/(-verlust) oder das Eigenkapital der Aktionäre.

Beim Erstellen der konsolidierten Jahresrechnung muss das Management Schätzungen vornehmen und Annahmen treffen, die insbesondere Folgendes betreffen: Ermittlung des Fair Value bestimmter Finanzaktiven und -verbindlichkeiten, Wertberichtigungen für Kreditverluste, Beurteilung von Zweckgesellschaften mit variablem Anteil (Variable Interest Entities, VIEs), Wertberichtigungen auf Aktiven mit Ausnahme von Darlehen, Erfassung von latenten Steuerguthaben, Steuerunsicherheiten, Vorsorgeverbindlichkeiten und verschiedenen Eventualverbindlichkeiten. Diese Schätzungen und Annahmen wirken sich auf die ausgewiesenen Beträge der Aktiven und Verbindlichkeiten, die Offenlegung von Eventualforderungen und -verpflichtungen per Bilanzstichtag und die für die Berichtsperiode ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen aus. Obwohl das Management seine Schätzungen und Annahmen laufend beurteilt, können die tatsächlichen Resultate von diesen Schätzungen wesentlich abweichen. Die Marktverhältnisse können das Risiko und die Komplexität der für diese Schätzungen vorgenommenen Beurteilungen erhöhen.

→ Siehe «Anhang 1 – Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze, mit Ausnahme der folgenden Rechnungslegungsgrundsätze.

Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand

Die Credit Suisse sponsert in der Schweiz einen Vorsorgeplan mit Leistungsprimat der Gruppe, der anspruchsberechtigte Mitarbeitende der Bank mit Wohnsitz in der Schweiz deckt. Zudem verfügt die Bank über selbstständige Vorsorgepläne (Single-Employer Plans) mit Leistungs- und Beitragsprimat in der Schweiz und in anderen Ländern der ganzen Welt.

Für die Beteiligung der Bank am Vorsorgeplan mit Leistungsprimat der Gruppe wird in der konsolidierten Bilanz der Bank keine Vorsorgeverpflichtung ausgewiesen. Die Verbuchung für Beitragsprimatpläne wird angewendet, da die Bank nicht der Sponsor für den Plan der Gruppe ist.

Für die selbstständigen Leistungsprimatpläne, das heisst Vorsorge- und sonstigen Vorsorgepläne für Mitarbeitende im Ruhestand, wendet die Bank zur Berechnung des Barwerts der erwarteten, zukünftigen Vorsorgeverpflichtungen und des aktuellen sowie nachzuverrechnenden Dienstzeitaufwands oder der entsprechenden Gutschriften das Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Actuarial Method) an. Das Bemessungsdatum für die versicherungsmathematischen Bewertungen ist der 31. Dezember.

→ Siehe «Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group – Anhang 1 – Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze für weitere Informationen.

Eigene Aktien, eigene Anleihen und auf Aktien der Gruppe indexierte Finanzinstrumente

Die Aktien der Bank befinden sich vollständig im Eigentum der Credit Suisse Group AG und werden nicht gehandelt. Die Bank kann im Rahmen ihrer üblichen Handels- und Market-Making-Aktivitäten Aktien der Credit Suisse Group AG (Aktien der Gruppe) und Anleihen der Gruppe, eigene Anleihen und auf Aktien der Gruppe indexierte Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Zudem kann die Bank Aktien der Gruppe zur ökonomischen Absicherung von Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit der aktienbasierten Vergütung für Mitarbeitende halten. Aktien der Gruppe werden als Handelsbestände ausgewiesen, soweit sie nicht zur wirtschaftlichen Absicherung von Verpflichtungen aus Aktienzuteilungen gehalten werden. Zu Absicherungszwecken gehaltene Aktien werden als eigene Aktien ausgewiesen und haben eine Reduktion des Eigenkapitals der Aktionäre zur Folge. Auf Aktien der Gruppe indexierte Finanzinstrumente werden als Aktiven oder Verbindlichkeiten ausgewiesen und zum Fair Value bilanziert. Erhaltene Dividenden sowie unrealisierte und realisierte Gewinne und Verluste auf Aktien der Gruppe werden je nach Klassierung der Aktien als Handelsbestände oder als eigene Aktien erfasst. Käufe von ursprünglich durch die Bank emittierten Anleihen werden als Schuldentilgung erfasst.

2 Neu herausgegebene Rechnungslegungsstandards

→ Siehe «Anhang 2 – Neu herausgegebene Rechnungslegungsstandards» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für Informationen zu neu eingeführten Rechnungslegungsstandards und Standards, die in künftigen Perioden anzuwenden sind.

Die Auswirkung auf die konsolidierte Vermögens-, Finanz- und Ertragslage oder die Geldflüsse der Bank und der Gruppe war identisch oder dürfte identisch sein.

3 Geschäftsentwicklung, bedeutende Aktionäre und Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

→ Siehe «Anhang 3 – Geschäftsentwicklung, bedeutende Aktionäre und Ereignisse nach dem Bilanzstichtag» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

4 Segmentinformationen

Für die Darstellung der Segmentberichterstattung der Bank wurden verbundene Unternehmen einbezogen, welche im Besitz der Credit Suisse Group AG sind, jedoch innerhalb der Segmente der Bank geführt werden.

→ Siehe in «Anhang 4 – Segmentinformationen» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Nettoertrag und Ergebnis vor Steuern

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoertrag (in Mio. CHF) | | | |
| Swiss Universal Bank | 5'564 | 5'396 | 5'759 |
| International Wealth Management | 5'414 | 5'111 | 4'698 |
| Asia Pacific | 3'393 | 3'504 | 3'597 |
| Global Markets | 4'980 | 5'551 | 5'497 |
| Investment Banking & Capital Markets | 2'177 | 2'139 | 1'972 |
| Strategic Resolution Unit | (708) | (886) | (1'271) |
| Anpassungen ¹ | 0 | 150 | 141 |
| Nettoertrag | 20'820 | 20'965 | 20'393 |

Ergebnis vor Steuern (in Mio. CHF)

| | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Swiss Universal Bank | 2'125 | 1'765 | 2'025 |
| International Wealth Management | 1'705 | 1'351 | 1'121 |
| Asia Pacific | 664 | 729 | 725 |
| Global Markets | 154 | 450 | 48 |
| Investment Banking & Capital Markets | 344 | 369 | 261 |
| Strategic Resolution Unit | (1'381) | (2'135) | (5'759) |
| Anpassungen ¹ | (755) | (976) | (910) |
| Ergebnis vor Steuern | 2'856 | 1'553 | (2'489) |

¹ Die Anpassungen zeigen bestimmte Konsolidierungsbuchungen und -beträge sowie bestimmte Aufwendungen, die nicht den Segmenten zugerechnet wurden. Die Konsolidierungsbuchungen und -beträge schliessen dabei Positionen mit ein, welche die Bank selbst verwaltet, von denen sie jedoch nicht Eigentümerin ist (oder umgekehrt).

Total Aktiven

| Ende | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Total Aktiven (in Mio. CHF) | | |
| Swiss Universal Bank | 224'301 | 228'857 |
| International Wealth Management | 91'835 | 94'753 |
| Asia Pacific | 99'809 | 96'497 |
| Global Markets | 211'530 | 242'159 |
| Investment Banking & Capital Markets | 16'156 | 20'803 |
| Strategic Resolution Unit | 20'874 | 45'629 |
| Anpassungen ¹ | 107'564 | 69'674 |
| Total Aktiven | 772'069 | 798'372 |

¹ Die Anpassungen zeigen bestimmte Konsolidierungsbuchungen und -beträge sowie bestimmte Aufwendungen, die nicht den Segmenten zugerechnet wurden. Die Konsolidierungsbuchungen und -beträge schliessen dabei Positionen mit ein, welche die Bank selbst verwaltet, von denen sie jedoch nicht Eigentümerin ist (oder umgekehrt).

Nettoertrag und Ergebnis vor Steuern nach Regionen

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Nettoertrag (in Mio. CHF) | | | |
| Schweiz | 8'047 | 8'015 | 8'484 |
| Europa, Naher Osten und Afrika | 1'164 | 1'042 | 2'036 |
| Nord- und Südamerika | 8'750 | 8'952 | 7'267 |
| Asien-Pazifik | 2'859 | 2'956 | 2'606 |
| Nettoertrag | 20'820 | 20'965 | 20'393 |
| Ergebnis vor Steuern (in Mio. CHF) | | | |
| Schweiz | 1'927 | 1'648 | 1'955 |
| Europa, Naher Osten und Afrika | (2'520) | (2'825) | (2'487) |
| Nord- und Südamerika | 3'344 | 2'660 | (1'602) |
| Asien-Pazifik | 105 | 70 | (355) |
| Ergebnis vor Steuern | 2'856 | 1'553 | (2'489) |

Die Zuweisung des Nettoertrags und des Ergebnisses vor Steuern basiert auf dem Standort der Geschäftsstelle, welche die Transaktionen verbucht. Diese Darstellung widerspiegelt nicht die Führungsorganisation der Bank.

5 Zinserfolg

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Zinserfolg (in Mio. CHF) | | | |
| Ausleihungen | 6'778 | 5'981 | 5'627 |
| Anlagen in Wertschriften | 80 | 47 | 60 |
| Handelsbestände | 7'131 | 6'698 | 7'483 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 2'856 | 2'515 | 2'767 |
| Sonstige | 2'778 | 1'820 | 1'438 |
| Zins- und Dividendertrag | 19'623 | 17'061 | 17'375 |
| Einlagen | (2'291) | (1'360) | (1'047) |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | (370) | (168) | (84) |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | (3'453) | (3'546) | (3'602) |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | (1'877) | (1'284) | (1'387) |
| Langfristige Verbindlichkeiten | (3'696) | (3'580) | (3'460) |
| Sonstige | (811) | (431) | (201) |
| Zinsaufwand | (12'498) | (10'369) | (9'781) |
| Zinserfolg | 7'125 | 6'692 | 7'594 |

Total Aktiven nach Regionen

| Ende | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Total Aktiven (in Mio. CHF) | | |
| Schweiz | 237'200 | 243'767 |
| Europa, Naher Osten und Afrika | 149'715 | 154'179 |
| Nord- und Südamerika | 309'616 | 318'358 |
| Asien-Pazifik | 75'538 | 82'068 |
| Total Aktiven | 772'069 | 798'372 |

Die Zuweisung des Totals Aktiven nach Regionen basiert auf dem Kundendomizil.

6 Kommissions- und Dienstleistungsertrag

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Kommissions- und Dienstleistungsertrag (in Mio. CHF) | | | |
| Kreditgeschäft | 1'902 | 1'809 | 1'790 |
| Vermögensverwaltung und Portfoliomanagement | 3'415 | 3'320 | 3'043 |
| Sonstige Wertschriftengeschäfte | 83 | 82 | 72 |
| Vermögensverwaltung, Portfoliomanagement und sonstige Wertschriftengeschäfte | 3'498 | 3'402 | 3'115 |
| Emissionsgeschäft | 1'735 | 1'817 | 1'364 |
| Kundenhandel | 2'797 | 3'006 | 3'029 |
| Emissionsgeschäft und Kundenhandel | 4'532 | 4'823 | 4'393 |
| Sonstige Dienstleistungen | 1'810 | 1'638 | 1'640 |
| Kommissions- und Dienstleistungsertrag | 11'742 | 11'672 | 10'938 |

7 Handelserfolg

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|
| Handelserfolg (in Mio. CHF) | | | |
| Zinsprodukte | 759 | 3'218 | 7'163 |
| Fremdwährungsprodukte | 372 | 1'991 | (3'461) |
| Beteiligungs-/Indexprodukte | (481) | (2'895) | (1'738) |
| Kreditprodukte | (97) | (1'096) | (2'124) |
| Rohstoff- und Energieprodukte | 102 | 86 | 177 |
| Sonstige Produkte | (199) | (4) | 354 |
| Total | 456 | 1'300 | 371 |

Stellt den Ertrag auf Produktbasis dar, was nicht repräsentativ für das Geschäftsergebnis innerhalb der Segmente ist, da die Segmentergebnisse Finanzinstrumente verschiedener Produkttypen enthalten.

→ Siehe «Anhang 7 – Handelserfolg» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

8 Sonstiger Ertrag

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Sonstiger Ertrag (in Mio. CHF) | | | |
| Zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | (4) | 3 | (51) |
| Zur Veräusserung gehaltene Sachanlagen und immaterielle Werte | 39 | (18) | 437 |
| Beteiligungen bewertet nach der Equity-Methode | 221 | 229 | 205 |
| Sonstige Anlagen | 335 | 81 | 7 |
| Sonstige | 906 | 1'006 | 892 |
| Sonstiger Ertrag | 1'497 | 1'301 | 1'490 |

9 Rückstellung für Kreditrisiken

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Rückstellung für Kreditrisiken (in Mio. CHF) | | | |
| Rückstellung für Kreditverluste | 201 | 190 | 249 |
| Rückstellung für kreditbezogene und sonstige Risiken | 44 | 20 | 3 |
| Rückstellung für Kreditrisiken | 245 | 210 | 252 |

10 Personalaufwand

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------------|--------------|---------------|
| Personalaufwand (in Mio. CHF) | | | |
| Saläre und variable Vergütung | 7'449 | 8'421 | 9'058 |
| Sozialversicherung | 567 | 620 | 691 |
| Sonstige | 848 ¹ | 923 | 1'028 |
| Personalaufwand | 8'864 | 9'964 | 10'777 |

¹ Enthält für 2018 Vorsorgeaufwand von CHF 533 Mio. in Bezug auf Dienstzeitaufwand für Vorsorgepläne mit Leistungsprimat und Arbeitgeberbeiträge für Vorsorgepläne mit Beitragsprimat.

11 Sachaufwand

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------|--------------|
| Sachaufwand (in Mio. CHF) | | | |
| Mietaufwand und Unterhalt | 855 | 935 | 999 |
| EDV, Maschinen usw. | 926 | 1'005 | 1'160 |
| Rückstellungen und Verluste | 433 | 697 | 3'009 |
| Reisen und Repräsentation | 310 | 299 | 316 |
| Professionelle Dienstleistungen | 2'991 | 3'019 | 2'966 |
| Amortisation und Wertberichtigung sonstiger immaterieller Werte | 9 | 9 | 8 |
| Sonstige | 1'544 ¹ | 1'449 | 1'427 |
| Sachaufwand | 7'068 | 7'413 | 9'885 |

¹ Enthält Vorsorgeaufwand/(-gutschriften) von CHF 32 Mio. für 2018 in Bezug auf einige Komponenten des periodischen Nettovorsorgeaufwands für Vorsorgepläne mit Leistungsprimat.

12 Restrukturierungsaufwand

Restrukturierungsaufwand nach Segmenten

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Restrukturierungsaufwand nach Segmenten (in Mio. CHF) | | | |
| Swiss Universal Bank | 101 | 59 | 60 |
| International Wealth Management | 115 | 70 | 54 |
| Asia Pacific | 61 | 63 | 53 |
| Global Markets | 242 | 150 | 217 |
| Investment Banking & Capital Markets | 84 | 42 | 28 |
| Strategic Resolution Unit | 21 | 57 | 121 |
| Corporate Center | 2 | 14 | 7 |
| Anpassungen ¹ | (98) | (59) | (27) |
| Total Restrukturierungsaufwand | 528 | 396 | 513 |

¹ Die Anpassungen zeigen bestimmte Konsolidierungsbuchungen und -beträge, einschliesslich Konsolidierung von Positionen, welche die Bank selbst verwaltet, von denen sie jedoch nicht die Eigentümerin ist, und umgekehrt.

Restrukturierungsaufwand nach Art

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Restrukturierungsaufwand nach Art (in Mio. CHF) | | | |
| Personalbezogener Aufwand | 233 | 286 | 358 |
| davon Aufwand für Abfindungen | 157 | 188 | 218 |
| davon vorzeitige aufgeschobene Vergütung | 76 | 98 | 140 |
| Sachaufwandbezogener Aufwand | 295 | 110 | 155 |
| Total Restrukturierungsaufwand | 528 | 396 | 513 |

Im Zusammenhang mit der laufenden Umsetzung der überarbeiteten Strategie der Bank wurde in den Jahren 2018, 2017 und 2016 ein Restrukturierungsaufwand in Höhe von CHF 528 Mio., CHF 396 Mio. beziehungsweise CHF 513 Mio. erfasst.

→ Siehe «Anhang 12 – Restrukturierungsaufwand» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Restrukturierungsrückstellungen

| | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|--|------------------|--------------|------------|------------------|--------------|------------|------------------|--------------|------------|
| | Personal-aufwand | Sach-aufwand | Total | Personal-aufwand | Sach-aufwand | Total | Personal-aufwand | Sach-aufwand | Total |
| Restrukturierungsrückstellungen (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 191 | 110 | 301 | 217 | 94 | 311 | 187 | 12 | 199 |
| Zusatzbelastungen, netto ¹ | 157 | 216 | 373 | 188 | 86 | 274 | 218 | 137 | 355 |
| Verwendung | (196) | (136) | (332) | (214) | (70) | (284) | (188) | (55) | (243) |
| Bestand am Ende der Periode | 152 | 190 | 342 | 191 | 110 | 301 | 217 | 94 | 311 |

¹ Die folgenden Positionen, für welche sich das Aufwandswachstum in den Jahren 2018, 2017 und 2016 aufgrund der Restrukturierung der Bank beschleunigte, sind in der Restrukturierungsrückstellung nicht enthalten: offene aktienbasierte Vergütung in Höhe von CHF 55 Mio., CHF 67 Mio. beziehungsweise CHF 34 Mio., offene aufgeschobene Barvergütung von CHF 21 Mio., CHF 31 Mio. beziehungsweise CHF 106 Mio., die als Verbindlichkeiten für Vergütung klassiert bleiben, und beschleunigte kumulierte Abschreibungen von CHF 79 Mio., CHF 24 Mio. beziehungsweise CHF 18 Mio., die weiterhin als Liegenschaften und Einrichtungen klassiert bleiben. Die Frist bis zur Ausrichtung der offenen aktienbasierten Vergütung bleibt unverändert bei drei Jahren.

13 Ertrag aus Verträgen mit Kunden

Verträge mit Kunden und Disaggregation der Erträge

| | 4Q18 | 3Q18 | 2Q18 | 1Q18 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Verträge mit Kunden (in Mio. CHF) | | | | |
| Vermögensverwaltung und Portfoliomanagement | 866 | 856 | 850 | 843 |
| Sonstige Wertschriftengeschäfte | 18 | 21 | 21 | 23 |
| Emissionsgeschäft | 330 | 422 | 513 | 470 |
| Kundenhandel | 647 | 605 | 748 | 812 |
| Sonstige Dienstleistungen | 513 | 470 | 476 | 490 |
| Total Erträge aus Verträgen mit Kunden | 2'374 | 2'374 | 2'608 | 2'638 |

Die Tabelle oben unterscheidet sich insofern von «Anhang 6 – Kommissions- und Dienstleistungsertrag», als darin nur solche Verträge mit Kunden erfasst sind, die zum Geltungsbereich von ASC Topic 606, «Revenue from Contracts with Customers» (Ertrag aus Verträgen mit Kunden) gehören.

Vertragssalden

| im Jahr / Ende | 4Q18 | 3Q18 | 2Q18 | 1Q18 |
|---|------|------|------|------|
| Beträge aus Verträgen (in Mio. CHF) | | | | |
| Forderungen aus Verträgen | 789 | 883 | 824 | 745 |
| Verbindlichkeiten aus Verträgen | 56 | 66 | 63 | 67 |
| In der Berichtsperiode erfasster Ertrag, der zu Beginn der Periode in den Verbindlichkeiten aus Verträgen enthalten war | 16 | 7 | 13 | 13 |

In der Berichtsperiode verbuchte die Bank keine Erträge aus Leistungsverpflichtungen, die in Vorperioden erfüllt wurden.

Im Jahr 2018 erfassten wir im vierten Quartal bei Forderungen aus Verträgen netto einen Wertminderungsaufwand in Höhe von CHF 2 Mio. Im dritten Quartal lag der Betrag bei CHF 6 Mio. und im zweiten Quartal bei CHF 3 Mio. Im ersten Quartal 2018 wies die Gruppe keinen Wertminderungsaufwand im Zusammenhang mit Forderungen aus Verträgen aus. Im vierten, dritten, zweiten und ersten Quartal 2018 wies die Bank keine Vermögenswerte aus Verträgen aus.

→ Siehe «Anhang 14 – Ertrag aus Verträgen mit Kunden» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Aktivierete Kosten

Weder für die Vertragsanbahnung noch für die Vertragserfüllung sind der Bank aktivierungsfähige Kosten entstanden.

Verbleibende Leistungsverpflichtungen

Als Ausnahmeregelung gemäss ASC Topic 606 ist es der Bank möglich, bei der Offenlegung der verbleibenden Leistungsverpflichtungen die Offenlegung von jeglichen Leistungsverpflichtungen auszunehmen, die zu Verträgen mit einer ursprünglich erwarteten Laufzeit von maximal einem Jahr gehören. Auch jegliche variable Gegenleistungen, bei denen es wahrscheinlich ist, dass die erfassten kumulierten Erträge in erheblichem Umfang zurückgebucht werden, sobald die mit der variablen Gegenleistung

verbundene Unsicherheit ausgeräumt wurde, fallen nicht unter die Offenlegung verbleibender Leistungsverpflichtungen, da derartige variable Gegenleistungen nicht im Transaktionspreis (beispielsweise in den Vermögensverwaltungsgebühren) enthalten sind. Bei ihrer Überprüfung kam die Bank zu dem Ergebnis, dass keine wesentlichen verbleibenden Leistungsverpflichtungen unter die Offenlegung verbleibender Leistungsverpflichtungen fallen.

Auswirkungen der Anwendung von ASC Topic 606

Die Auswirkungen der Anwendung von ASC Topic 606 auf die konsolidierte Erfolgsrechnung der Bank führten zu einem Anstieg des Kommissions- und Dienstleistungsertrags um CHF 12 Mio., CHF 19 Mio., CHF 23 Mio. beziehungsweise CHF 20 Mio., einem Anstieg des sonstigen Ertrags um CHF 7 Mio., CHF 2 Mio., CHF 6 Mio. beziehungsweise CHF 5 Mio., einem Anstieg des Sachaufwands um CHF 33 Mio., CHF 47 Mio., CHF 54 Mio. beziehungsweise CHF 45 Mio. und einer Verringerung des Kommissionsaufwands um CHF 12 Mio., CHF 25 Mio., CHF 29 Mio. beziehungsweise CHF 22 Mio. im vierten, dritten, zweiten beziehungsweise ersten Quartal des Jahres. Die Anwendung von ASC Topic 606 hatte im vierten, dritten, zweiten und ersten Quartal des Jahres 2018 keine bedeutenden Auswirkungen auf die konsolidierte Bilanz und die konsolidierte Geldflussrechnung der Bank.

14 Wertschriftenleihen und Repo-Geschäfte

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Wertschriftenleihen und Reverse-Repo-Geschäfte (in Mio. CHF) | | |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Reverse-Repo-Geschäften | 77'770 | 70'009 |
| Bezahlte Barhinterlagen für geborgte Wertschriften | 39'325 | 45'337 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 117'095 | 115'346 |
| Wertschriftenleihen und Repo-Geschäfte (in Mio. CHF) | | |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen und Repo-Geschäften | 20'305 | 20'606 |
| Erhaltene Barhinterlagen für ausgeliehene Wertschriften | 4'318 | 5'890 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 24'623 | 26'496 |

→ Siehe «Anhang 15 – Wertschriftenleihen und Repo-Geschäfte» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

15 Handelsbestände und Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen

| Ende | 2018 | 2017 | Ende | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|---|--------|--------|
| Handelsbestände (in Mio. CHF) | | | Barsicherheiten für derivative Instrumente – verrechnet (in Mio. CHF) ¹ | | |
| Schuldtitle | 62'216 | 72'826 | Bezahlte Barsicherheiten | 20'333 | 23'587 |
| Beteiligungstitel | 46'517 | 55'822 | Erhaltene Barsicherheiten | 13'213 | 14'996 |
| Derivative Instrumente ¹ | 18'402 | 19'900 | Barsicherheiten für derivative Instrumente – nicht verrechnet (in Mio. CHF) ² | | |
| Sonstige | 5'292 | 8'226 | Bezahlte Barsicherheiten | 7'057 | 5'142 |
| Handelsbestände | 132'427 | 156'774 | Erhaltene Barsicherheiten | 6'903 | 8'644 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen (in Mio. CHF) | | | | | |
| Leerverkäufe | 26'948 | 24'478 | | | |
| Derivative Instrumente ¹ | 15'223 | 14'654 | | | |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 42'171 | 39'132 | | | |

¹ Gezeigte Beträge nach Verrechnung der Gegenparteiforderungen und Barsicherheiten.

¹ Als Verrechnung von Barsicherheiten für derivative Instrumente in «Anhang 26 – Verrechnung von Finanzaktiven und Finanzverbindlichkeiten» ausgewiesen.

² Als Barsicherheiten für derivative Instrumente in «Anhang 22 – Sonstige Aktiven und sonstige Verbindlichkeiten» ausgewiesen.

16 Anlagen in Wertschriften

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Anlagen in Wertschriften (in Mio. CHF) | | |
| Wertschriften – zur Veräußerung verfügbar | 2'909 | 2'189 |
| Total Anlagen in Wertschriften | 2'909 | 2'189 |

Anlagen in Wertschriften nach Art der Anlage

| Ende | 2018 | | | | 2017 | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | Fortgeschriebene Anschaffungskosten | Unrealisierte Gewinne, brutto | Unrealisierte Verluste, brutto | Fair Value | Fortgeschriebene Anschaffungskosten | Unrealisierte Gewinne, brutto | Unrealisierte Verluste, brutto | Fair Value |
| Anlagen in Wertschriften nach Art der Anlage (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Schuldtitle, ausgegeben von Bund, Kantonen oder Gemeinden | 0 | 0 | 0 | 0 | 197 | 13 | 0 | 210 |
| Schuldtitle, ausgegeben von ausländischen Staaten | 821 | 7 | 0 | 828 | 1'215 | 21 | 0 | 1'236 |
| Schuldtitle von Unternehmen | 649 | 0 | 0 | 649 | 238 | 0 | 0 | 238 |
| Residential Mortgage-backed Securities ¹ | 1'430 | 0 | 0 | 1'430 | 207 | 0 | 0 | 207 |
| Commercial Mortgage-backed Securities | 2 | 0 | 0 | 2 | 173 | 0 | 0 | 173 |
| Schuldtitle – zur Veräußerung verfügbar | 2'902 | 7 | 0 | 2'909 | 2'030 | 34 | 0 | 2'064 |
| Banken, Stiftungen und Versicherungsgesellschaften ² | – | – | – | – | 95 | 30 | 0 | 125 |
| Beteiligungstitel – zur Veräußerung verfügbar ² | – | – | – | – | 95 | 30 | 0 | 125 |
| Wertschriften – zur Veräußerung verfügbar | 2'902 | 7 | 0 | 2'909 | 2'125 | 64 | 0 | 2'189 |

¹ Im Zusammenhang mit der Konsolidierung von VIEs für RMBS-Verbriefungen, bei denen die Aktiven und die in den langfristigen Verbindlichkeiten verbuchten Verbindlichkeiten der VIEs im Rahmen der Fair-Value-Option zum Fair Value bilanziert werden.

² Als Folge der Einführung von ASU 2016-01 werden zur Veräußerung gehaltene Beteiligungstitel nun in den Handelsbeständen erfasst und nicht mehr in den Anlagen in Wertschriften. Siehe «Anhang 2 – Neu herausgegebene Rechnungslegungsstandards» für weitere Informationen.

Erlös aus Verkäufen, realisierte Gewinne und realisierte Verluste aus zur Veräußerung verfügbaren Wertschriften

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|-------------|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | Schuldtitle | Beteiligungstitel ¹ | Schuldtitle | Beteiligungstitel | Schuldtitle | Beteiligungstitel |
| Zusätzliche Informationen (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Verkaufserlös | 255 | – | 7 | 7 | 9 | 4 |
| Realisierte Gewinne | 8 | – | 0 | 0 | 0 | 0 |

¹ Als Folge der Einführung von ASU 2016-01 werden zur Veräußerung gehaltene Beteiligungstitel nun in den Handelsbeständen erfasst und nicht mehr in den Anlagen in Wertschriften. Siehe «Anhang 2 – Neu herausgegebene Rechnungslegungsstandards» für weitere Informationen.

Fortgeschriebene Anschaffungskosten, Fair Value und durchschnittliche Rendite der Schuldtitel

| Ende | Schuldtitel – zur Veräusserung verfügbar | | |
|-------------------------------|--|--------------|----------------------------------|
| | Fortgeschriebene Anschaffungskosten | Fair Value | Durchschnittliche Rendite (in %) |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | |
| Fällig innerhalb eines Jahres | 844 | 850 | 0,72 |
| Fällig in 1 bis 5 Jahren | 6 | 6 | 4,54 |
| Fällig in 5 bis 10 Jahren | 620 | 621 | 0,83 |
| Fällig nach 10 Jahren | 1'432 | 1'432 | 2,45 |
| Total Schuldtitel | 2'902 | 2'909 | 1,61 |

17 Sonstige Anlagen

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Sonstige Anlagen (in Mio. CHF) | | |
| Beteiligungen bewertet nach der Equity-Methode | 2'429 | 3'027 |
| Beteiligungstitel (ohne leicht zu ermittelndem Fair Value) ¹ | 1'202 | 1'283 |
| davon zum Net Asset Value | 526 | 734 |
| davon gemäss Bewertungsalternative | 227 | 175 |
| davon zum Fair Value | 208 | 161 |
| davon zum Kostenwert abzüglich Wertberichtigung | 241 | 213 |
| Anlagen in Immobilien ² | 56 | 209 |
| Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen ³ | 1'137 | 1'374 |
| Total sonstige Anlagen | 4'824 | 5'893 |

¹ Enthält Anlagen in Private Equity, Hedgefonds und Aktien mit Verfügungsbeschränkung, wie auch bestimmte Anlagen in nicht marktgängige kollektive Kapitalanlagen, auf welche die Bank weder einen bedeutenden Einfluss hat noch eine beherrschende Kontrolle ausübt.

² Per Ende 2018 und 2017 enthielten die Anlagen in Immobilien aus Zwangsvollstreckung und Pfandverwertung übernommene Immobilien von CHF 3 Mio. beziehungsweise CHF 41 Mio., alles Wohnimmobilien betreffend.

³ Enthält erworbene Lebensversicherungspolice, bewertet nach der Investitionsmethode, und SPIA-Verträge.

Beteiligungstitel mit Bewertungsalternativen – Wertberichtigungen und Anpassungen

| im Jahr / Ende | 2018 | Kumuliert |
|---|------|-----------|
| Wertberichtigungen und Anpassungen (in Mio. CHF) | | |
| Wertberichtigungen und Wertabschläge | (4) | (7) |

→ Siehe «Anhang 34 – Finanzinstrumente» für weitere Informationen zu solchen Anlagen.

Im Jahr 2018 wurde keine Wertberichtigung für Anlagen in Immobilien erfasst. In den Jahren 2017 und 2016 wurden hingegen Wertberichtigungen in Höhe von CHF 16 Mio. beziehungsweise CHF 31 Mio. verbucht.

Die kumulierte Abschreibung auf Anlagen in Immobilien betrug in den Jahren 2018, 2017 und 2016 CHF 27 Mio., CHF 136 Mio. beziehungsweise CHF 133 Mio. Werte aus Vorperioden wurden korrigiert.

→ Siehe «Anhang 18 – Sonstige Anlagen» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

18 Ausleihungen, Wertberichtigung für Kreditverluste und Kreditqualität

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Ausleihungen (in Mio. CHF) | | |
| Hypothekarkredite | 107'845 | 106'039 |
| Lombardkredite | 42'034 | 42'016 |
| Privatkredite | 3'905 | 4'242 |
| Privatkunden | 153'784 | 152'297 |
| Immobilien | 26'727 | 26'599 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 86'165 | 81'792 |
| Finanzinstitute | 23'320 | 19'662 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 3'893 | 3'874 |
| Unternehmen & Institutionelle | 140'105 | 131'927 |
| Ausleihungen, brutto | 293'889 | 284'224 |
| davon zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bilanziert | 279'016 | 268'917 |
| davon zum Fair Value bilanziert | 14'873 | 15'307 |
| (Unrealisierter Ertrag)/Abgegrenzter Aufwand, netto | (113) | (106) |
| Wertberichtigung für Kreditverluste | (901) | (881) |
| Ausleihungen, netto | 292'875 | 283'237 |
| Ausleihungen nach Ort, brutto | | |
| Schweiz | 165'184 | 161'645 |
| Ausland | 128'705 | 122'579 |
| Ausleihungen, brutto | 293'889 | 284'224 |
| Gefährdete Ausleihungen | | |
| Notleidende Ausleihungen | 1'203 | 1'048 |
| Zinslos gestellte Ausleihungen | 288 | 210 |
| Total notleidende und zinslos gestellte Ausleihungen | 1'491 | 1'258 |
| Restrukturierte Ausleihungen | 299 | 290 |
| Potenzielle Problemausleihungen | 390 | 549 |
| Total sonstige gefährdete Ausleihungen | 689 | 839 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto | 2'180 | 2'097 |

Wertberichtigung für Kreditverluste

| | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|---|-------------------|--|----------------|-------------------|--|----------------|-------------------|--|----------------|
| | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total |
| Wertberichtigung für Kreditverluste (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 220 | 661 | 881 | 216 | 721 | 937 | 216 | 649 | 865 |
| In der Erfolgsrechnung erfasste Nettoveränderungen | 19 | 182 | 201 | 54 | 136 | 190 | 63 | 186 | 249 |
| Bruttoabschreibungen | (85) | (184) | (269) | (60) | (242) | (302) | (86) | (192) | (278) |
| Wiedereingänge | 21 | 37 | 58 | 12 | 41 | 53 | 13 | 53 | 66 |
| Nettoabschreibungen | (64) | (147) | (211) | (48) | (201) | (249) | (73) | (139) | (212) |
| Rückstellungen für Zinsen | 11 | 19 | 30 | (1) | 14 | 13 | 10 | 8 | 18 |
| Fremdwährungsumrechnungseinfluss und sonstige Anpassungen, netto | 1 | (1) | 0 | (1) | (9) | (10) | 0 | 17 | 17 |
| Bestand am Ende der Periode | 187 | 714 | 901 | 220 | 661 | 881 | 216 | 721 | 937 |
| davon Wertberichtigungsbedarf auf Einzelbasis ermittelt | 146 | 461 | 607 | 179 | 474 | 653 | 172 | 527 | 699 |
| davon Wertberichtigungsbedarf auf Portfoliobasis ermittelt | 41 | 253 | 294 | 41 | 187 | 228 | 44 | 194 | 238 |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Bestand am Ende der Periode | 153'761 | 125'255 | 279'016 | 152'277 | 116'640 | 268'917 | 145'070 | 115'428 | 260'498 |
| davon Wertberichtigungsbedarf auf Einzelbasis ermittelt ¹ | 677 | 1'503 | 2'180 | 632 | 1'465 | 2'097 | 662 | 1'798 | 2'460 |
| davon Wertberichtigungsbedarf auf Portfoliobasis ermittelt | 153'084 | 123'752 | 276'836 | 151'645 | 115'175 | 266'820 | 144'408 | 113'630 | 258'038 |

¹ Entspricht den gefährdeten Ausleihungen, brutto, mit und ohne Einzelwertberichtigung.

Käufe, Umklassierungen und Verkäufe

| | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|---|-------------------|--|--------------|-------------------|--|--------------|-------------------|--|--------------|
| | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total | Privat- kunden | Unter- nehmen & Institu- tionelle | Total |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Käufe ¹ | 0 | 2'163 | 2'163 | 0 | 3'381 | 3'381 | 30 | 3'405 | 3'435 |
| Umklassierungen aus zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen ² | 0 | 1 | 1 | 0 | 63 | 63 | 0 | 125 | 125 |
| Umklassierungen in zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen ³ | 1 | 2'351 | 2'352 | 0 | 7'407 | 7'407 | 1'632 | 2'768 | 4'400 |
| Verkäufe ³ | 1 | 2'267 | 2'268 | 0 | 7'051 | 7'051 | 72 | 2'087 | 2'159 |

¹ Enthält Kreditbenutzung bezüglich gekaufter Kreditverpflichtungen.

² Enthält Ausleihungen, die zuvor zur Veräusserung umklassiert, aber nicht verkauft und zurückklassiert wurden in die bis zur Fälligkeit gehaltenen Ausleihungen.

³ Alle zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten gehaltenen Ausleihungen, die verkauft werden, werden am oder vor dem Datum des Verkaufs in die zur Veräusserung gehaltenen Ausleihungen umklassiert.

Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto, nach internen Gegenpartearatings

| Ende | Investment | Nicht-Investment- | | Total |
|---|----------------|-------------------|--------------|----------------|
| | Grade | Grade | | |
| | AAA bis BBB | BB bis C | D | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | |
| Hypothekarkredite | 97'404 | 10'046 | 395 | 107'845 |
| Lombardkredite | 39'281 | 2'676 | 77 | 42'034 |
| Privatkredite | 1'465 | 2'247 | 170 | 3'882 |
| Privatkunden | 138'150 | 14'969 | 642 | 153'761 |
| Immobilien | 19'461 | 6'494 | 110 | 26'065 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 41'352 | 37'633 | 1'256 | 80'241 |
| Finanzinstitute | 15'540 | 2'138 | 86 | 17'764 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 1'132 | 53 | 0 | 1'185 |
| Unternehmen & Institutionelle | 77'485 | 46'318 | 1'452 | 125'255 |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto | 215'635 | 61'287 | 2'094 | 279'016 |
| Wert der Sicherheiten ¹ | 192'617 | 47'999 | 1'444 | 242'060 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | |
| Hypothekarkredite | 94'553 | 11'214 | 272 | 106'039 |
| Lombardkredite | 38'387 | 3'530 | 99 | 42'016 |
| Privatkredite | 1'801 | 2'241 | 180 | 4'222 |
| Privatkunden | 134'741 | 16'985 | 551 | 152'277 |
| Immobilien | 20'278 | 5'640 | 85 | 26'003 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 39'610 | 35'250 | 1'287 | 76'147 |
| Finanzinstitute | 11'223 | 2'022 | 46 | 13'291 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 1'124 | 74 | 1 | 1'199 |
| Unternehmen & Institutionelle | 72'235 | 42'986 | 1'419 | 116'640 |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto | 206'976 | 59'971 | 1'970 | 268'917 |
| Wert der Sicherheiten ¹ | 189'092 | 49'271 | 1'409 | 239'772 |

¹ Berücksichtigt den Wert der Sicherheiten bis zum Betrag der entsprechenden Ausleihungen. Für Hypotheken wird der Wert der Sicherheiten im Zeitpunkt der Kreditvergabe bestimmt und danach aufgrund der Risikomanagementrichtlinien und -weisungen der Gruppe regelmässig überprüft. Die maximalen Überprüfungsintervalle hängen von der Art der Liegenschaft, der Marktliquidität und der Markttransparenz ab.

Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto – Altersstruktur

| Ende | Fortlaufend | Überfällig | | | | Total | Total |
|---|----------------|--------------|------------|------------|------------------|--------------|----------------|
| | | Bis 30 Tage | 31–60 Tage | 61–90 Tage | Mehr als 90 Tage | | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 107'364 | 155 | 23 | 10 | 293 | 481 | 107'845 |
| Lombardkredite | 41'936 | 21 | 0 | 0 | 77 | 98 | 42'034 |
| Privatkredite | 3'383 | 286 | 35 | 32 | 146 | 499 | 3'882 |
| Privatkunden | 152'683 | 462 | 58 | 42 | 516 | 1'078 | 153'761 |
| Immobilien | 25'914 | 63 | 4 | 0 | 84 | 151 | 26'065 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 78'919 | 378 | 96 | 82 | 766 | 1'322 | 80'241 |
| Finanzinstitute | 17'593 | 104 | 19 | 3 | 45 | 171 | 17'764 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 1'172 | 13 | 0 | 0 | 0 | 13 | 1'185 |
| Unternehmen & Institutionelle | 123'598 | 558 | 119 | 85 | 895 | 1'657 | 125'255 |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto | 276'281 | 1'020 | 177 | 127 | 1'411 | 2'735 | 279'016 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 105'689 | 102 | 27 | 14 | 207 | 350 | 106'039 |
| Lombardkredite | 41'867 | 37 | 0 | 0 | 112 | 149 | 42'016 |
| Privatkredite | 3'701 | 297 | 39 | 40 | 145 | 521 | 4'222 |
| Privatkunden | 151'257 | 436 | 66 | 54 | 464 | 1'020 | 152'277 |
| Immobilien | 25'871 | 37 | 12 | 15 | 68 | 132 | 26'003 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 74'966 | 429 | 40 | 201 | 511 | 1'181 | 76'147 |
| Finanzinstitute | 12'912 | 333 | 1 | 2 | 43 | 379 | 13'291 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 1'197 | 1 | 0 | 0 | 1 | 2 | 1'199 |
| Unternehmen & Institutionelle | 114'946 | 800 | 53 | 218 | 623 | 1'694 | 116'640 |
| Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, brutto | 266'203 | 1'236 | 119 | 272 | 1'087 | 2'714 | 268'917 |

Gefährdete Ausleihungen nach Kategorien, brutto

| Ende | Notleidende und zinslos gestellte Ausleihungen | | | Sonstige gefährdete Ausleihungen | | | Total |
|---|--|------------------|--------------|----------------------------------|----------------------|------------|------------------|
| | Notleidend | Zinslos gestellt | Total | Restrukturiert | Potenzielle Probleme | Total | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 304 | 12 | 316 | 34 | 72 | 106 | 422 ¹ |
| Lombardkredite | 62 | 13 | 75 | 0 | 3 | 3 | 78 |
| Privatkredite | 170 | 6 | 176 | 0 | 1 | 1 | 177 |
| Privatkunden | 536 | 31 | 567 | 34 | 76 | 110 | 677 |
| Immobilien | 80 | 4 | 84 | 0 | 38 | 38 | 122 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 547 | 211 | 758 | 265 | 272 | 537 | 1'295 |
| Finanzinstitute | 40 | 42 | 82 | 0 | 4 | 4 | 86 |
| Unternehmen & Institutionelle | 667 | 257 | 924 | 265 | 314 | 579 | 1'503 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto | 1'203 | 288 | 1'491 | 299 | 390 | 689 | 2'180 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 236 | 17 | 253 | 13 | 66 | 79 | 332 ¹ |
| Lombardkredite | 96 | 16 | 112 | 0 | 2 | 2 | 114 |
| Privatkredite | 176 | 9 | 185 | 0 | 1 | 1 | 186 |
| Privatkunden | 508 | 42 | 550 | 13 | 69 | 82 | 632 |
| Immobilien | 73 | 4 | 77 | 0 | 19 | 19 | 96 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 465 | 121 | 586 | 277 | 458 | 735 | 1'321 |
| Finanzinstitute | 1 | 43 | 44 | 0 | 3 | 3 | 47 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Unternehmen & Institutionelle | 540 | 168 | 708 | 277 | 480 | 757 | 1'465 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto | 1'048 | 210 | 1'258 | 290 | 549 | 839 | 2'097 |

¹ Per Ende 2018 und 2017 bezogen sich CHF 123 Mio. beziehungsweise CHF 90 Mio. auf Hypothekarkredite an Privatkunden, die mit Wohnimmobilien besichert sind und für welche formelle Pfandverwertungsbegehren gemäss den lokalen rechtlichen Vorschriften liefen.

Per 31. Dezember 2018 und 2017 hatte die Bank keine wesentlichen Verpflichtungen, weitere Kredite an Schuldner zu gewähren, bei denen die Kreditbedingungen im Rahmen der Umschuldung von Problemausleihungen modifiziert worden waren.

Details zu gefährdeten Ausleihungen, brutto

| Ende | 2018 | | | 2017 | | |
|---|--------------------------|---|---|--------------------------|---|---|
| | Verbuchter Kostenwert | Ausste- hender Kapital- betrag | Zugehörige Einzelwert- berichtigung | Verbuchter Kostenwert | Ausste- hender Kapital- betrag | Zugehörige Einzelwert- berichtigung |
| in Mio. CHF | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 278 | 262 | 21 | 254 | 239 | 36 |
| Lombardkredite | 77 | 63 | 35 | 111 | 97 | 49 |
| Privatkredite | 174 | 154 | 90 | 180 | 160 | 94 |
| Privatkunden | 529 | 479 | 146 | 545 | 496 | 179 |
| Immobilien | 82 | 73 | 10 | 86 | 79 | 11 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 761 | 730 | 400 | 984 | 947 | 426 |
| Finanzinstitute | 86 | 84 | 51 | 47 | 46 | 37 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| Unternehmen & Institutionelle | 929 | 887 | 461 | 1'118 | 1'073 | 474 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto, mit Einzelwertberichtigung | 1'458 | 1'366 | 607 | 1'663 | 1'569 | 653 |
| Hypothekarkredite | 144 | 144 | – | 78 | 78 | – |
| Lombardkredite | 1 | 1 | – | 3 | 3 | – |
| Privatkredite | 3 | 3 | – | 6 | 6 | – |
| Privatkunden | 148 | 148 | – | 87 | 87 | – |
| Immobilien | 40 | 40 | – | 10 | 10 | – |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 534 | 534 | – | 337 | 337 | – |
| Unternehmen & Institutionelle | 574 | 574 | – | 347 | 347 | – |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto, ohne Einzelwertberichtigung | 722 | 722 | – | 434 | 434 | – |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto | 2'180 | 2'088 | 607 | 2'097 | 2'003 | 653 |
| davon Privatkunden | 677 | 627 | 146 | 632 | 583 | 179 |
| davon Unternehmen & Institutionelle | 1'503 | 1'461 | 461 | 1'465 | 1'420 | 474 |

Details zu gefährdeten Ausleihungen, brutto (Fortsetzung)

| | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|---|--|-------------------------|--|--|-------------------------|--|--|-------------------------|--|
| | Durchschnittlich verbuchter Kostenwert | Vereinnehmer Zinsertrag | Vereinnehmer Zinsertrag (Cash-Methode) | Durchschnittlich verbuchter Kostenwert | Vereinnehmer Zinsertrag | Vereinnehmer Zinsertrag (Cash-Methode) | Durchschnittlich verbuchter Kostenwert | Vereinnehmer Zinsertrag | Vereinnehmer Zinsertrag (Cash-Methode) |
| in Mio. CHF | | | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 261 | 2 | 1 | 229 | 2 | 1 | 195 | 2 | 1 |
| Lombardkredite | 92 | 1 | 1 | 116 | 1 | 1 | 153 | 1 | 1 |
| Privatkredite | 176 | 2 | 2 | 167 | 5 | 5 | 205 | 1 | 1 |
| Privatkunden | 529 | 5 | 4 | 512 | 8 | 7 | 553 | 4 | 3 |
| Immobilien | 90 | 0 | 0 | 78 | 1 | 0 | 72 | 1 | 0 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 905 | 14 | 5 | 1'151 | 17 | 5 | 1'029 | 10 | 4 |
| Finanzinstitute | 58 | 1 | 0 | 76 | 1 | 1 | 154 | 1 | 0 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| Unternehmen & Institutionelle | 1'053 | 15 | 5 | 1'310 | 19 | 6 | 1'260 | 12 | 4 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto, mit Einzelwertberichtigung | 1'582 | 20 | 9 | 1'822 | 27 | 13 | 1'813 | 16 | 7 |
| Hypothekarkredite | 91 | 3 | 0 | 83 | 3 | 0 | 83 | 3 | 0 |
| Lombardkredite | 1 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 24 | 0 | 0 |
| Privatkredite | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 11 | 0 | 0 |
| Privatkunden | 95 | 3 | 0 | 93 | 3 | 0 | 118 | 3 | 0 |
| Immobilien | 14 | 1 | 0 | 27 | 1 | 0 | 31 | 1 | 0 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 292 | 16 | 1 | 271 | 11 | 1 | 307 | 7 | 1 |
| Finanzinstitute | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| Regierungen und öffentliche Institutionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| Unternehmen & Institutionelle | 306 | 17 | 1 | 298 | 12 | 1 | 348 | 8 | 1 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto, ohne Einzelwertberichtigung | 401 | 20 | 1 | 391 | 15 | 1 | 466 | 11 | 1 |
| Gefährdete Ausleihungen, brutto | 1'983 | 40 | 10 | 2'213 | 42 | 14 | 2'279 | 27 | 8 |
| davon Privatkunden | 624 | 8 | 4 | 605 | 11 | 7 | 671 | 7 | 3 |
| davon Unternehmen & Institutionelle | 1'359 | 32 | 6 | 1'608 | 31 | 7 | 1'608 | 20 | 5 |

Restrukturierte Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten

| | 2018 | | | 2017 | | | 2016 | | |
|--|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-------------------------|
| | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert | Verbuchter Kostenwert | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert | Verbuchter Kostenwert | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert | Verbuchter Kostenwert |
| | | - vor Vertragsänderung | - nach Vertragsänderung | | - vor Vertragsänderung | - nach Vertragsänderung | | - vor Vertragsänderung | - nach Vertragsänderung |
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 5 | 29 | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 13 | 182 | 160 | 15 | 123 | 119 | 16 | 201 | 201 |
| Total | 18 | 211 | 189 | 15 | 123 | 119 | 16 | 201 | 201 |

Restrukturierte Ausleihungen zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten, die innerhalb von zwölf Monaten nach der Restrukturierung ausfielen

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert | Anzahl Verträge | Verbuchter Kostenwert |
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Hypothekarkredite | 1 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 8 | 76 | 1 | 48 | 0 | 0 |
| Total | 9 | 84 | 1 | 48 | 0 | 0 |

Die im Jahr 2018 modifizierten Ausleihungen der Bank enthielten Laufzeitverlängerungen für Kreditrückzahlungen, darunter Sistierungen von Amortisationen, den Aufschub von Leasingratenzahlungen oder Pay-as-you-earn-Vereinbarungen,

Forderungsverzichte, Zinszugeständnisse und den Rangrücktritt auf einer Ausleihung.

→ Siehe «Anhang 19 – Ausleihungen, Wertberichtigung für Kreditverluste und Kreditqualität» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

19 Liegenschaften und Einrichtungen

| Ende | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------------------------|--|------|------|
| Liegenschaften und Einrichtungen (in Mio. CHF) | | | Abschreibungen und Wertberichtigungen (in Mio. CHF) | | |
| Gebäude und Einbauten | 1'595 | 1'624 | Abschreibungen | 745 | 882 |
| Grundstücke | 347 | 346 | Wertberichtigungen | 8 | 25 |
| Einbauten in Mietobjekte | 1'752 | 1'751 | | | |
| Software | 5'715 | 5'583 | | | |
| Einrichtungen | 1'136 | 1'226 | | | |
| Liegenschaften und Einrichtungen | 10'545 | 10'530 ¹ | | | |
| Kumulierte Abschreibungen | (6'015) | (6'085) ¹ | | | |
| Total Liegenschaften und Einrichtungen, netto | 4'530 | 4'445 | | | |

¹ Die Vorperiode wurde korrigiert.

20 Goodwill

| 2018 | Swiss Universal Bank | International Wealth Management | Asia Pacific | Global Markets | Investment Banking & Capital Markets | Strategic Resolution Unit | Bank |
|--|----------------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------------|---|---------------------------------|--------------|
| Bruttobetrag Goodwill (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 592 | 1'531 | 2'044 | 2'837 | 911 | 12 | 7'927 |
| Fremdwährungsumrechnungseinfluss | 2 | 8 | 9 | 1 | 5 | 0 | 25 |
| Sonstige | 3 | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 | (5) |
| Bestand am Ende der Periode | 597 | 1'531 | 2'053 | 2'838 | 916 | 12 | 7'947 |
| Kumulierte Wertberichtigungen (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 0 | 0 | 772 | 2'719 | 388 | 12 | 3'891 |
| Bestand am Ende der Periode | 0 | 0 | 772 | 2'719 | 388 | 12 | 3'891 |
| Nettobuchwert (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Nettobuchwert | 597 | 1'531 | 1'281 | 119 | 528 | 0 | 4'056 |
| 2017 | | | | | | | |
| Bruttobetrag Goodwill (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 605 | 1'598 | 2'090 | 2'842 | 933 | 12 | 8'080 |
| Fremdwährungsumrechnungseinfluss | (13) | (54) | (46) | (5) | (22) | 0 | (140) |
| Sonstige | 0 | (13) | 0 | 0 | 0 | 0 | (13) |
| Bestand am Ende der Periode | 592 | 1'531 | 2'044 | 2'837 | 911 | 12 | 7'927 |
| Kumulierte Wertberichtigungen (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 0 | 0 | 772 | 2'719 | 388 | 12 | 3'891 |
| Bestand am Ende der Periode | 0 | 0 | 772 | 2'719 | 388 | 12 | 3'891 |
| Nettobuchwert (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Nettobuchwert | 592 | 1'531 | 1'272 | 118 | 523 | 0 | 4'036 |

→ Siehe «Anhang 21 – Goodwill» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

21 Sonstige immaterielle Werte

| Ende | 2018 | | | 2017 | | |
|---|--------------------|-------------------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| | Anschaftungskosten | Kumulierte Amortisation | Nettobuchwert | Anschaftungskosten | Kumulierte Amortisation | Nettobuchwert |
| Sonstige immaterielle Werte (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Handelsmarken | 27 | (26) | 1 | 27 | (26) | 1 |
| Kundenbeziehungen | 43 | (20) | 23 | 47 | (18) | 29 |
| Sonstige | (2) | 2 | 0 | 5 | (3) | 2 |
| Total amortisierende sonstige immaterielle Werte | 68 | (44) | 24 | 79 | (47) | 32 |
| Nicht amortisierende sonstige immaterielle Werte | 195 | – | 195 | 191 | – | 191 |
| davon Hypothekenverwaltungsrechte zum Fair Value | 163 | – | 163 | 158 | – | 158 |
| Total sonstige immaterielle Werte | 263 | (44) | 219 | 270 | (47) | 223 |

Zusätzliche Informationen

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------|------|------|
| Gesamtbetrag der Amortisationen und Wertberichtigungen (in Mio. CHF) | | | |
| Gesamtbetrag der Amortisationen | 8 | 7 | 8 |
| Wertberichtigungen | 1 | 2 | 0 |

Geschätzte Amortisationen

| Geschätzte Amortisation (in Mio. CHF) | |
|--|---|
| 2019 | 4 |
| 2020 | 3 |
| 2021 | 2 |
| 2022 | 2 |
| 2023 | 2 |

22 Sonstige Aktiven und sonstige Verbindlichkeiten

| Ende | 2018 | 2017 | Ende | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Sonstige Aktiven (in Mio. CHF) | | | Sonstige Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | |
| Barsicherheiten für derivative Instrumente | 7'057 | 5'142 | Barsicherheiten für derivative Instrumente | 6'903 | 8'644 |
| Barsicherheiten für nicht derivative Instrumente | 465 | 490 | Barsicherheiten für nicht derivative Instrumente | 514 | 473 |
| Derivative Instrumente zur Absicherung | 33 | 50 | Derivative Instrumente zur Absicherung | 8 | 99 |
| Zur Veräusserung gehaltene Aktiven | 6'744 | 8'300 | Rückstellungen | 920 | 998 |
| davon Ausleihungen ¹ | 6'630 | 8'130 | davon Ausserbilanzrisiken | 151 | 106 |
| davon Immobilien ² | 54 | 141 | Restrukturierungsverbindlichkeiten | 342 | 301 |
| davon Sachanlagen und immaterielle Werte | 60 | 29 | Verbindlichkeiten bankinterner Sondervermögen | 125 | 190 |
| Aktiven bankinterner Sondervermögen | 125 | 190 | Zinsverbindlichkeiten und Kommissionen | 5'521 | 5'804 |
| Zinsforderungen und Kommissionen | 5'506 | 4'819 | Laufende Steuerverbindlichkeiten | 907 | 687 |
| Latente Steuerguthaben | 4'887 | 5'457 | Latente Steuerverbindlichkeiten | 268 | 152 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | 560 | 330 | Nicht als Verkauf qualifizierende Transaktionen | 2'187 | 720 |
| Nicht als Kauf qualifizierende Transaktionen | 1'283 | 1'327 | Verbindlichkeiten aus Vorsorgeplänen mit Leistungsprimat | 518 | 541 |
| Aktiven aus Vorsorgeplänen mit Leistungsprimat | 1'001 | 1'058 | Sonstige | 12'114 | 13'074 |
| Sonstige | 4'482 | 3'793 | Sonstige Verbindlichkeiten | 30'327 | 31'683 |
| Sonstige Aktiven | 32'143 | 30'956 | | | |

¹ Per Ende 2018 und 2017 waren Ausleihungen mit Verfügungsbeschränkung von CHF 687 Mio. beziehungsweise CHF 534 Mio. enthalten, welche als Sicherheiten für besicherte Anleihen dienten.

² Per Ende 2018 und 2017 enthielten die zum Verkauf gehaltenen Immobilien aus Zwangsvollstreckung und Pfandverwertung übernommene Immobilien von CHF 13 Mio. beziehungsweise CHF 8 Mio.; davon waren CHF 10 Mio. beziehungsweise CHF 5 Mio. Wohnimmobilien.

23 Einlagen

| Ende | 2018 | | | 2017 | | |
|--|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|
| | Schweiz | Ausland | Total | Schweiz | Ausland | Total |
| Einlagen (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Nicht zinstragende Sichteinlagen | 2'713 | 1'981 | 4'694 | 2'594 | 2'058 | 4'652 |
| Zinstragende Sichteinlagen | 126'416 | 28'010 | 154'426 | 125'685 | 32'965 | 158'650 |
| Spareinlagen | 63'924 | 48 | 63'972 | 64'068 | 18 | 64'086 |
| Termineinlagen | 32'347 | 125'044 | 157'391 ¹ | 33'051 | 117'275 | 150'326 ¹ |
| Total Einlagen | 225'400 | 155'083 | 380'483² | 225'398 | 152'316 | 377'714² |
| davon Verbindlichkeiten gegenüber Banken | – | – | 15'220 | – | – | 15'411 |
| davon Kundeneinlagen | – | – | 365'263 | – | – | 362'303 |

Die Zuweisung der Einlagen auf die Schweiz und das Ausland basiert auf dem Standort der Geschäftsstelle, welche die Einlage verbucht.

¹ Per 31. Dezember 2018 und 2017 waren CHF 157'252 Mio. beziehungsweise CHF 150'203 Mio. individuelle Termineinlagen in der Schweiz oder in ausländischen Geschäftsstellen im Betrag von mehr als USD 100'000 (zum entsprechenden Betrag in Schweizer Franken) enthalten.

² Per 31. Dezember 2018 und 2017 nicht enthalten waren CHF 137 Mio. beziehungsweise CHF 135 Mio. überzogene Einlagenkonten, die in die Ausleihungen umklassiert wurden.

24 Langfristige Verbindlichkeiten

| Ende | 2018 | 2017 | Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|---|---------------|---------------|
| Langfristige Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | Strukturierte Schuldtitel nach Produkten (in Mio. CHF) | | |
| Vorrangige | 136'445 | 148'568 | Aktien | 30'698 | 32'059 |
| Nachrangige | 15'224 | 22'611 | Anleihen | 13'128 | 14'471 |
| Verbindlichkeiten ohne Rückgriff aus konsolidierten VIEs | 1'764 | 863 | Kredite | 3'898 | 4'678 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 153'433 | 172'042 | Sonstige | 340 | 257 |
| davon zum Fair Value ausgewiesen | 63'027 | 62'622 | Total strukturierte Schuldtitel | 48'064 | 51'465 |
| davon strukturierte Schuldtitel | 48'064 | 51'465 | | | |

Langfristige Verbindlichkeiten nach Fälligkeiten

| Ende | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | Später | Total |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| Langfristige Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Vorrangige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Fester Zinssatz | 15'798 | 9'359 | 7'759 | 11'321 | 6'041 | 29'899 | 80'177 |
| Variabler Zinssatz | 10'001 | 9'953 | 8'142 | 5'690 | 3'605 | 18'877 | 56'268 |
| Zinssätze (Bandbreite in %) ¹ | 0,0–8,8 | 0,1–22,5 | 0,1–6,7 | 0,1–8,2 | 0,1–4,2 | 0,2–7,1 | – |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| Fester Zinssatz | 0 | 1'797 | 19 | 1'552 | 5'781 | 5'858 | 15'007 |
| Variabler Zinssatz | 211 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 217 |
| Zinssätze (Bandbreite in %) ¹ | 2,7 | 3,3–7,0 | 3,3 | 7,1–7,5 | 3,9–8,0 | 3,5–8,0 | – |
| Verbindlichkeiten ohne Rückgriff aus konsolidierten VIEs | | | | | | | |
| Fester Zinssatz | 346 | 235 | 23 | 0 | 0 | 0 | 604 |
| Variabler Zinssatz | 114 | 2 | 4 | 6 ² | 21 ² | 1'013 | 1'160 |
| Zinssätze (Bandbreite in %) ¹ | 2,9–7,2 | 3,8 | 9,3–10,3 | – | – | 1,2–10,7 | – |
| Total langfristige Verbindlichkeiten | 26'470 | 21'346 | 15'947 | 18'569 | 15'454 | 55'647 | 153'433 |
| davon strukturierte Schuldtitel | 8'268 | 9'260 | 5'779 | 3'787 | 2'726 | 18'244 | 48'064 |

Die Fälligkeit von unbefristeten Schuldtiteln basiert auf dem frühestmöglichen Kündigungsdatum. Die Fälligkeit für alle anderen Schuldtitel basiert auf der vertraglichen Fälligkeit und umfasst bestimmte strukturierte Schuldtitel, die über obligatorische Mechanismen für eine vorzeitige Rückgabe bei vorgegebenen Marktbewegungen oder beim Eintritt eines Marktereignisses aufweisen. In dieser Kategorie befinden sich etwa CHF 0,5 Mia. solcher Schuldtitel mit einer vertraglichen Fälligkeit von mehr als einem Jahr, bei denen auf Basis einer Modellierungsbeurteilung eine beobachtbare Wahrscheinlichkeit besteht, dass die Rückgabe innerhalb eines Jahres erfolgt.

¹ Nicht enthalten sind strukturierte Schuldtitel, für welche die Fair-Value-Option angewendet wurde, weil die zugehörigen Coupons von den eingebetteten Derivaten und vorherrschenden Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Auszahlung eines jeden Coupons abhängen.

² Entspricht aktiengebundenen Schuldtiteln, bei welchen Auszahlung nicht fixiert ist.

→ Siehe «Anhang 25 – Langfristige Verbindlichkeiten» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

25 Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung

| | Gewinne/ (Verluste) aus Cash- flow-Absi- cherungen | Kumulierte Währungs- umrech- nungsdif- ferenzen | Unreali- sierte Gewinne/ (Verluste) aus Wert- schriften | Versiche- rungsma- themati- sche Gewinne/ (Verluste) | Nachzu- verrech- nende/r Dienstzeit- gutschrift/ (-aufwand) | Kredit- risikobe- zogene Gewinne/ (Verluste) aus Ver- bindlich- keiten | Kumulierte erfolgs- neutrale Eigen- kapitalver- änderung |
|---|--|---|--|---|--|---|---|
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | (51) | (13'248) | 48 | (381) | 2 | (2'302) | (15'932) |
| Zunahme/(Abnahme) | (115) | (344) | (11) | (18) | (10) | 1'394 | 896 |
| Umbuchungen, im Reingewinn/(-verlust) erfasst | 108 | 19 | (7) | 49 | 0 | 48 | 217 |
| Kumulierter Effekt aus Änderungen der Rechnungslegung, nach Steuern | 0 | 0 | (21) | 0 | 0 | 0 | (21) |
| Total Zunahme/(Abnahme) | (7) | (325) | (39) | 31 | (10) | 1'442 | 1'092 |
| Bestand am Ende der Periode | (58) | (13'573) | 9 | (350) | (8) | (860) | (14'840) |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | (16) | (12'269) | 61 | (402) | 2 | (618) | (13'242) |
| Zunahme/(Abnahme) | (61) | (1'009) | (13) | (40) | 0 | (1'716) | (2'839) |
| Umbuchungen, im Reingewinn/(-verlust) erfasst | 26 | 30 | 0 | 61 | 0 | 32 | 149 |
| Total Zunahme/(Abnahme) | (35) | (979) | (13) | 21 | 0 | (1'684) | (2'690) |
| Bestand am Ende der Periode | (51) | (13'248) | 48 | (381) | 2 | (2'302) | (15'932) |
| 2016 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 6 | (12'750) | 60 | (612) | 2 | - | (13'294) |
| Zunahme/(Abnahme) | (6) | 409 | 1 | 131 | 0 | (1'082) | (547) |
| Umbuchungen, im Reingewinn/(-verlust) erfasst | (16) | 72 | 0 | 79 | 0 | 0 | 135 |
| Kumulierter Effekt aus Änderungen der Rechnungslegung, nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 464 | 464 |
| Total Zunahme/(Abnahme) | (22) | 481 | 1 | 210 | 0 | (618) | 52 |
| Bestand am Ende der Periode | (16) | (12'269) | 61 | (402) | 2 | (618) | (13'242) |

→ Siehe «Anhang 27 – Steuern» und «Anhang 30 – Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand» für den Ertragsteueraufwand/(-vorteil) auf den Bewegungen der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung.

Einzelheiten zu wesentlichen Anpassungen infolge von Umklassierungen

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Umbuchungen, im Reingewinn/(-verlust) erfasst (in Mio. CHF) | | | |
| Kumulierte Währungsumrechnungsdifferenzen | | | |
| Umbuchungen ¹ | 19 | 30 | 72 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | | | |
| Amortisation von verbuchten versicherungsmathematischen Verlusten ² | 55 | 68 | 123 |
| Steueraufwand/(-vorteil) | (6) | (7) | (44) |
| Nach Steuern | 49 | 61 | 79 |

¹ Enthält Nettoauflösungen von CHF 21 Mio. aus der Liquidation von Credit Suisse Securities (Johannesburg) Proprietary Limited im Jahr 2018 und Nettoauflösungen von CHF 17 Mio. aus der Liquidation von Credit Suisse Principal Investments Limited und AJP Cayman Ltd. im Jahr 2016. Zusätzlich sind Nettoauflösungen von CHF 23 Mio. aus dem Verkauf von Credit Suisse (Monaco) S.A.M. im Jahr 2017 und Nettoauflösungen von CHF 59 Mio. aus dem Verkauf von Credit Suisse (Gibraltar) Limited im Jahr 2016. Diese Auflösungen erfolgten durch eine erfolgswirksame Umklassierung aus den kumulierten Währungsumrechnungsdifferenzen in den sonstigen Ertrag.

² Diese Komponenten sind in der Berechnung des Totals Vorsorgeaufwand enthalten. Siehe «Anhang 30 – Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand» für weitere Informationen.

26 Verrechnung von Finanzaktiven und Finanzverbindlichkeiten

→ Siehe «Anhang 27 – Verrechnung von Finanzaktiven und Finanzverbindlichkeiten» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Verrechnung von Derivaten

| Ende | 2018 | | 2017 | |
|--|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Derivative Aktiven | Derivative Verbindlichkeiten | Derivative Aktiven | Derivative Verbindlichkeiten |
| Derivate, brutto, mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen (in Mia. CHF) | | | | |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | 5,5 | 4,8 | 2,5 | 1,8 |
| Ausserbörslich | 63,4 | 60,7 | 83,3 | 79,0 |
| Börsengehandelt | 0,2 | 0,3 | 0,1 | 0,2 |
| Zinsprodukte | 69,1 | 65,8 | 85,9 | 81,0 |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | 0,1 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Ausserbörslich | 26,9 | 31,2 | 29,1 | 34,6 |
| Fremdwährungsprodukte | 27,0 | 31,4 | 29,3 | 34,8 |
| Ausserbörslich | 10,2 | 10,3 | 11,7 | 12,0 |
| Börsengehandelt | 11,8 | 14,2 | 9,2 | 9,8 |
| Beteiligungs-/Indexprodukte | 22,0 | 24,5 | 20,9 | 21,8 |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | 1,5 | 1,6 | 3,6 | 3,8 |
| Ausserbörslich | 3,8 | 4,9 | 3,9 | 4,7 |
| Kreditderivate | 5,3 | 6,5 | 7,5 | 8,5 |
| Ausserbörslich | 1,3 | 0,5 | 1,4 | 0,9 |
| Sonstige Produkte ¹ | 1,3 | 0,5 | 1,4 | 0,9 |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | 7,1 | 6,6 | 6,3 | 5,8 |
| Ausserbörslich | 105,6 | 107,6 | 129,4 | 131,2 |
| Börsengehandelt | 12,0 | 14,5 | 9,3 | 10,0 |
| Total Derivate, brutto, mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 124,7 | 128,7 | 145,0 | 147,0 |
| Verrechnung (in Mia. CHF) | | | | |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | (6,0) | (5,8) | (5,7) | (5,4) |
| Ausserbörslich | (92,5) | (99,1) | (114,5) | (122,4) |
| Börsengehandelt | (11,6) | (12,5) | (8,6) | (9,6) |
| Verrechnung | (110,1) | (117,4) | (128,8) | (137,4) |
| davon Verrechnung mit Gegenparteien | (96,9) | (96,9) | (113,8) | (113,8) |
| davon Verrechnung von Barsicherheiten | (13,2) | (20,5) | (15,0) | (23,6) |
| Derivate, netto, gemäss Ausweis in der konsolidierten Bilanz (in Mia. CHF) | | | | |
| Ausserbörslich mit zentraler Gegenpartei | 1,1 | 0,8 | 0,6 | 0,4 |
| Ausserbörslich | 13,1 | 8,5 | 14,9 | 8,8 |
| Börsengehandelt | 0,4 | 2,0 | 0,7 | 0,4 |
| Total Derivate, netto, mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 14,6 | 11,3 | 16,2 | 9,6 |
| Total Derivate ohne durchsetzbare Netting-Rahmenvereinbarungen ² | 3,8 | 3,9 | 3,7 | 5,2 |
| Total Derivate, netto, gemäss Ausweis in der konsolidierten Bilanz | 18,4 | 15,2 | 19,9 | 14,8 |
| davon in Handelsbestände und Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen verbucht | 18,4 | 15,2 | 19,9 | 14,7 |
| davon in Sonstige Aktiven und Sonstige Verbindlichkeiten verbucht | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |

¹ Hauptsächlich Edelmetalle, Rohstoffe und Energieprodukte.

² Entspricht Derivaten, für die kein Rechtsgutachten vorhanden ist, welches die Durchsetzbarkeit einer Verrechnung bei einem Ausfallereignis oder einer vertraglichen Kündigung bestätigen würde.

Verrechnung von Wertschriftenkäufen im Rahmen von Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen

| Ende | 2018 | | 2017 | | | |
|---|--------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------------------|
| | Brutto | Verrechnung | Netto-buchwert | Brutto | Verrechnung | Netto-buchwert |
| Reverse-Repo- und Wertschriftenleihgeschäfte (in Mia. CHF) | | | | | | |
| Reverse-Repo-Geschäfte | 86,6 | (20,9) | 65,7 | 89,4 | (28,8) | 60,6 |
| Guthaben aus Wertschriftenleihgeschäften | 12,6 | (2,2) | 10,4 | 18,7 | (5,0) | 13,7 |
| Total – mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 99,2 | (23,1) | 76,1 | 108,1 | (33,8) | 74,3 |
| Total – ohne durchsetzbare Netting-Rahmenvereinbarungen ¹ | 41,0 | – | 41,0 | 41,0 | – | 41,0 |
| Total | 140,2 | (23,1) | 117,1 ² | 149,1 | (33,8) | 115,3 ² |

¹ Entspricht Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen, für die kein Rechtsgutachten vorhanden ist, welches die Durchsetzbarkeit einer Verrechnung bei einem Ausfallereignis oder einer vertraglichen Kündigung bestätigen würde.

² Per Ende 2018 und 2017 werden CHF 81'818 Mio. beziehungsweise CHF 77'498 Mio. des gesamten Nettobetrags zum Fair Value ausgewiesen.

Verrechnung von Wertschriftenverkäufen im Rahmen von Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen

| Ende | 2018 | | 2017 | | | |
|---|-------------|---------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| | Brutto | Verrechnung | Netto-buchwert | Brutto | Verrechnung | Netto-buchwert |
| Repo- und Wertschriftenleihgeschäfte (in Mia. CHF) | | | | | | |
| Repo-Geschäfte | 42,3 | (22,5) | 19,8 | 49,4 | (31,5) | 17,9 |
| Verbindlichkeiten aus Wertschriftenleihgeschäften | 4,2 | (0,6) | 3,6 | 7,1 | (2,3) | 4,8 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 39,4 | 0,0 | 39,4 | 37,0 | 0,0 | 37,0 |
| Total – mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 85,9 | (23,1) | 62,8 | 93,5 | (33,8) | 59,7 |
| Total – ohne durchsetzbare Netting-Rahmenvereinbarungen ¹ | 3,5 | – | 3,5 | 4,9 | – | 4,9 |
| Total | 89,4 | (23,1) | 66,3 | 98,4 | (33,8) | 64,6 |
| davon Verbindlichkeiten aus Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 47,7 | (23,1) | 24,6 ² | 60,3 | (33,8) | 26,5 ² |
| davon Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 41,7 | 0,0 | 41,7 | 38,1 | 0,0 | 38,1 |

¹ Entspricht Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen, für die kein Rechtsgutachten vorhanden ist, welches die Durchsetzbarkeit einer Verrechnung bei einem Ausfallereignis oder einer vertraglichen Kündigung bestätigen würde.

² Per Ende 2018 und 2017 werden CHF 14'828 Mio. beziehungsweise CHF 15'262 Mio. des gesamten Nettobetrags zum Fair Value ausgewiesen.

Nicht in der konsolidierten Bilanz verrechnete Beträge

| Ende | 2018 | | | | 2017 | | | |
|--|-------------|---------------------------------|--|-----------------------|-------------|---------------------------------|--|-----------------------|
| | Netto | Finanz-instrumente ¹ | Erhaltene/Verpfändete Barsicherheiten ¹ | Netto-risiko-position | Netto | Finanz-instrumente ¹ | Erhaltene/Verpfändete Barsicherheiten ¹ | Netto-risiko-position |
| Finanzaktiven mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen (in Mia. CHF) | | | | | | | | |
| Derivate | 14,6 | 4,5 | 0,1 | 10,0 | 16,2 | 5,2 | 0,0 | 11,0 |
| Reverse-Repo-Geschäfte | 65,7 | 65,7 | 0,0 | 0,0 | 60,6 | 60,6 | 0,0 | 0,0 |
| Guthaben aus Wertschriftenleihgeschäften | 10,4 | 10,0 | 0,0 | 0,4 | 13,7 | 13,2 | 0,0 | 0,5 |
| Total Finanzaktiven mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 90,7 | 80,2 | 0,1 | 10,4 | 90,5 | 79,0 | 0,0 | 11,5 |
| Finanzverbindlichkeiten mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen (in Mia. CHF) | | | | | | | | |
| Derivate | 11,3 | 1,4 | 0,0 | 9,9 | 9,6 | 2,1 | 0,0 | 7,5 |
| Repo-Geschäfte | 19,8 | 19,7 | 0,1 | 0,0 | 17,9 | 17,9 | 0,0 | 0,0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertschriftenleihgeschäften | 3,6 | 3,2 | 0,0 | 0,4 | 4,8 | 4,4 | 0,0 | 0,4 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 39,4 | 34,3 | 0,0 | 5,1 | 37,0 | 32,7 | 0,0 | 4,3 |
| Total Finanzverbindlichkeiten mit durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen | 74,1 | 58,6 | 0,1 | 15,4 | 69,3 | 57,1 | 0,0 | 12,2 |

¹ Der unter Finanzinstrumente ausgewiesene Gesamtbetrag (erfasste Finanzaktiven, Finanzverbindlichkeiten und nicht bare finanzielle Sicherheiten) und die Barsicherheiten sind auf den Betrag der in der konsolidierten Bilanz ausgewiesenen zugehörigen Instrumente begrenzt; eine allfällige Überdeckung dieser Positionen ist nicht enthalten.

27 Steuern

Einzelheiten zu laufenden und latenten Ertragsteuern

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Laufende und latente Steuern (in Mio. CHF) | | | |
| Schweiz | 126 | 76 | 135 |
| Ausland | 416 | 420 | 499 |
| Laufender Steueraufwand | 542 | 496 | 634 |
| Schweiz | 266 | 285 | (167) |
| Ausland | 326 | 2'000 | (67) |
| Latenter Ertragsteueraufwand/(-vorteil) | 592 | 2'285 | (234) |
| Ertragsteueraufwand | 1'134 | 2'781 | 400 |
| Im Eigenkapital des Aktionärs ausgewiesener Ertragsteueraufwand/(-vorteil), bezogen auf: | | | |
| Gewinne/(Verluste) aus Cashflow-Absicherungen | (28) | (24) | (6) |
| Kumulierte Währungsumrechnungsdifferenzen | (7) | 1 | (4) |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus Wertschriften | (5) | 1 | 1 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | 7 | (7) | 87 |
| Aktienbasierte Vergütung und eigene Aktien | 0 | 0 | 106 |

Überleitung der zum Schweizer Steuersatz berechneten Steuern

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Ergebnis vor Steuern (in Mio. CHF) | | | |
| Schweiz | 1'927 | 1'648 | 1'955 |
| Ausland | 929 | (95) | (4'444) |
| Ergebnis vor Steuern | 2'856 | 1'553 | (2'489) |
| Überleitung der zum Schweizer Steuersatz berechneten Steuern (in Mio. CHF) | | | |
| Ertragsteueraufwand/(-vorteil), berechnet zum statutarischen Steuersatz von 22% | 628 | 342 | (548) |
| Zu-/(-Abnahme) der Ertragsteuern – Begründung: | | | |
| Steuersatzunterschiede | 89 | (92) | (559) |
| Nicht absetzbare Amortisation von sonstigen immateriellen Werten und Wertberichtigungen auf Goodwill | 3 | 0 | 1 |
| Sonstige nicht absetzbare Aufwendungen | 455 | 354 | 1'533 |
| Zusätzlicher steuerbarer Ertrag | 5 | 0 | 87 |
| Niedriger besteuertes Einkommen | (187) | (272) | (216) |
| Von den Minderheitsanteilen zu versteuernder (Ertrag)/Verlust | 10 | 7 | (10) |
| Änderungen in der Steuergesetzgebung und von Steuersätzen | (2) | 2'095 | 145 |
| Änderungen der Wertberichtigung auf latenten Steuerforderungen | (115) | 88 | 76 |
| Änderung in der Erfassung von Outside-Basis-Differenzen | (32) | (12) | 211 |
| Steuerlich abzugsfähige Wertberichtigungen auf Schweizer Tochtergesellschaften | (65) | 88 | (68) |
| (Steuervorteile)/Steuernachbelastungen aus Mitnahmeeffekten für aktienbasierte Vergütung | 10 | 91 | - |
| Sonstige | 335 | 92 | (252) |
| Ertragsteueraufwand | 1'134 | 2'781 | 400 |

2018

Steuersatzunterschiede in Höhe von CHF 89 Mio. widerspiegeln einen Steueraufwand für ausländische Steuern namentlich aufgrund von Gewinnen in Steuerhoheiten mit höheren Steuersätzen wie den USA. Dieser Effekt wurde teilweise kompensiert durch Steuersatzunterschiede bei Gewinnen in Steuerhoheiten mit niedrigeren Steuersätzen, insbesondere in Singapur. Der Steueraufwand für ausländische Steuern in Höhe von CHF 742 Mio. war nicht nur durch den Steueraufwand für ausländische Steuern auf Basis der gesetzlichen Steuersätze, sondern auch durch steuerliche Auswirkungen im Zusammenhang mit weiteren Überleitungspositionen beeinflusst, die im Folgenden erläutert werden.

Sonstige nicht absetzbare Aufwendungen in Höhe von CHF 455 Mio. enthielten nicht absetzbare Zinsaufwendungen in Höhe von CHF 325 Mio. (einschliesslich einer Rückstellung für Steuerrisiken in Höhe von CHF 92 Mio.), nicht absetzbare Bankabgaben sowie andere nicht absetzbare Vergütungsaufwendungen und Verwaltungskosten in Höhe von CHF 49 Mio., nicht absetzbare Geldstrafen in Höhe von CHF 15 Mio. und verschiedene kleinere nicht absetzbare Aufwendungen.

Niedriger besteuertes Einkommen in Höhe von CHF 187 Mio. enthielt einen Steuervorteil von CHF 66 Mio. aus nicht steuerpflichtigen Dividendenerträgen, CHF 48 Mio. in Verbindung mit nicht steuerpflichtigen Erträgen aus Lebensversicherungen,

CHF 33 Mio. in Verbindung mit vergünstigt und niedriger besteuertem Einkommen, CHF 23 Mio. aus steuerbefreiten Erträgen und verschiedene kleinere Positionen.

Änderungen der Wertberichtigung auf latenten Steuerforderungen in Höhe von CHF 115 Mio. enthielten einen Steuervorteil aus der Auflösung von Wertberichtigungen in Höhe von CHF 191 Mio., hauptsächlich für zwei Geschäftseinheiten der Bank in Grossbritannien. Ebenfalls enthalten war die Nettoauswirkung einer Zunahme der Wertberichtigung auf latenten Steuerguthaben in Höhe von CHF 76 Mio., hauptsächlich für eine der Geschäftseinheiten der Bank in der Schweiz.

Sonstige in Höhe von CHF 335 Mio. enthielten CHF 202 Mio. in Verbindung mit den steuerlichen Auswirkungen der Übergangsanpassungen infolge der Erstanwendung von IFRS 9 für Veränderungen eigener Kredite, CHF 65 Mio. in Verbindung mit der US-amerikanischen Base Erosion and Anti-abuse Tax (BEAT), CHF 56 Mio. im Zusammenhang mit der Netto-Neubeurteilung latenter Steuerguthaben in Bezug auf eine der Geschäftseinheiten der Bank in der Schweiz sowie CHF 26 Mio. im Zusammenhang mit der Erhöhung von Rückstellungen für Steuerrisiken. Der Restbetrag enthielt sonstige kleinere Beträge. Diese Entwicklung wurde teilweise ausgeglichen durch Abgrenzungsanpassungen für frühere Jahre in Höhe von CHF 76 Mio.

2017

Steuersatzunterschiede in Höhe von CHF 92 Mio. widerspiegeln einen Steuervorteil für ausländische Steuern namentlich aufgrund von Verlusten in Steuerhoheiten mit höheren Steuersätzen wie den USA. Dieser Effekt wurde teilweise kompensiert durch Steuersatzunterschiede bei Verlusten in Steuerhoheiten mit niedrigeren Steuersätzen, insbesondere auf Guernsey. Der Steueraufwand für ausländische Steuern in Höhe von CHF 2'420 Mio. war nicht nur durch den Steuervorteil auf Basis der gesetzlichen Steuersätze, sondern auch durch steuerliche Auswirkungen im Zusammenhang mit weiteren Überleitungspositionen beeinflusst, die im Folgenden erläutert werden.

Sonstige nicht absetzbare Aufwendungen in Höhe von CHF 354 Mio. enthielten nicht absetzbare Zinsaufwendungen in Höhe von CHF 217 Mio. (einschliesslich einer Rückstellung für Steuerrisiken in Höhe von CHF 155 Mio.), den nicht absetzbaren Anteil der Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und Einigungskosten in Höhe von CHF 57 Mio., nicht absetzbare Bankabgaben sowie andere nicht absetzbare Vergütungsaufwendungen und Verwaltungskosten in Höhe von CHF 27 Mio., nicht absetzbare Währungsverluste in Höhe von CHF 10 Mio. sowie verschiedene kleinere nicht absetzbare Aufwendungen in Höhe von CHF 43 Mio.

Niedriger besteuertes Einkommen in Höhe von CHF 272 Mio. enthielt einen Steuervorteil in Höhe von CHF 86 Mio. in Verbindung mit nicht steuerpflichtigen Erträgen aus Lebensversicherungen, CHF 78 Mio. aus nicht steuerpflichtigen Dividenderträgen, CHF 31 Mio. aus Erträgen, die zu einem niedrigeren Satz als dem statutarischen Steuersatz versteuert

wurden, CHF 25 Mio. aus steuerbefreiten Erträgen und verschiedene kleinere Positionen.

Änderungen in der Steuergesetzgebung und von Steuersätzen in Höhe von CHF 2'095 Mio. waren in erster Linie auf die Auswirkungen der US-Steuerreform, die am 22. Dezember 2017 verabschiedet wurde und eine Senkung der Körperschaftsteuer auf Bundesebene von 35% auf 21% zur Folge hatte, zurückzuführen. Die US-Steuerreform trat am 1. Januar 2018 in Kraft und machte eine Neubeurteilung der latenten Steuerguthaben erforderlich.

Änderungen der Wertberichtigung auf latenten Steuerforderungen in Höhe von CHF 88 Mio. enthielten die Nettoauswirkung einer Zunahme der Wertberichtigung auf latenten Steuerguthaben in Höhe von CHF 285 Mio., hauptsächlich für zwei Geschäftseinheiten der Bank in Grossbritannien. Ebenfalls enthalten war ein Steuervorteil aus der Auflösung einer Wertberichtigung von CHF 197 Mio., hauptsächlich für zwei der Geschäftseinheiten der Bank, eine in Grossbritannien und eine in der Schweiz.

Sonstige in Höhe von CHF 92 Mio. enthielten einen Steueraufwand in Höhe von CHF 231 Mio. im Zusammenhang mit der Netto-Neubeurteilung latenter Steuerguthaben in Bezug auf zwei der Geschäftseinheiten der Bank in der Schweiz infolge der Gründung der Credit Suisse Asset Management & Investor Services (Schweiz) Holding AG, den Auswirkungen einer nachteiligen Zusammensetzung der Erträge des laufenden Jahres und Änderungen der voraussichtlichen künftigen Profitabilität, CHF 26 Mio. im Zusammenhang mit der Erhöhung von Rückstellungen für Steuerrisiken und CHF 17 Mio. aus Abgrenzungsanpassungen für frühere Jahre. Diese Entwicklung wurde teilweise kompensiert durch CHF 85 Mio. im Zusammenhang mit der steuerlichen Abzugsfähigkeit von zuvor gebildeten Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten sowie CHF 49 Mio. aus einem positiven Gerichtsurteil. Der Restbetrag enthielt verschiedene kleinere Positionen.

2016

Steuersatzunterschiede in Höhe von CHF 559 Mio. widerspiegeln einen Steuervorteil für ausländische Steuern namentlich aufgrund von Verlusten in Steuerhoheiten mit höheren Steuersätzen wie den USA. Dieser Effekt wurde teilweise kompensiert durch Steuersatzunterschiede bei Gewinnen in Steuerhoheiten mit niedrigeren Steuersätzen, insbesondere auf den Bahamas. Der Steueraufwand für ausländische Steuern in Höhe von CHF 432 Mio. war nicht nur durch den Steuervorteil auf Basis der gesetzlichen Steuersätze, sondern auch durch steuerliche Auswirkungen im Zusammenhang mit weiteren Überleitungspositionen beeinflusst, die im Folgenden erläutert werden.

Sonstige nicht absetzbare Aufwendungen in Höhe von CHF 1'533 Mio. enthielten den nicht absetzbaren Anteil der Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und Einigungskosten in Höhe von CHF 983 Mio., nicht absetzbare Zinsaufwendungen in Höhe von CHF 420 Mio., nicht absetzbare Bankabgaben sowie andere nicht absetzbare Vergütungsaufwendungen und

Verwaltungskosten in Höhe von CHF 52 Mio., nicht absetzbare Währungsverluste in Höhe von CHF 31 Mio., Rückstellungen für belastete Leasingverhältnisse in Höhe von CHF 25 Mio. sowie verschiedene kleinere nicht absetzbare Aufwendungen in Höhe von CHF 22 Mio.

Niedriger besteuertes Einkommen in Höhe von CHF 216 Mio. enthielt einen Steuervorteil in Höhe von CHF 71 Mio. in Verbindung mit nicht steuerpflichtigen Erträgen aus Lebensversicherungen, CHF 58 Mio. aus nicht steuerpflichtigen Dividendenerträgen, CHF 19 Mio. aus Erträgen, die zu einem niedrigeren Satz als dem statutarischen Steuersatz versteuert wurden, CHF 11 Mio. aus steuerbefreiten Erträgen und verschiedene kleinere Positionen.

Änderungen in der Steuergesetzgebung und von Steuersätzen in Höhe von CHF 145 Mio. enthielten einen Steueraufwand in Höhe von CHF 139 Mio. infolge der Abnahme der latenten Steuerguthaben aufgrund der Inkraftsetzung der geänderten Körperschaftssteuer in Grossbritannien und einen Steueraufwand von CHF 6 Mio. im Zusammenhang mit Änderungen in anderen Ländern.

Änderungen der Wertberichtigung auf latenten Steuerverbindlichkeiten in Höhe von CHF 76 Mio. enthielten die Nettoauswirkung einer Zunahme der Wertberichtigung auf latenten Steuerguthaben in Höhe von CHF 308 Mio., hauptsächlich für vier Geschäftseinheiten der Bank, zwei in Grossbritannien, eine in Hongkong und eine in der Schweiz. Ausserdem umfasste das Jahr 2016 eine Rückstellung für Wertberichtigungen in Höhe von CHF 91 Mio. für bereits erfasste latente Steuerguthaben bei einer Geschäftseinheit der Bank in Hongkong. Ebenfalls enthalten war ein Steuervorteil aus der Auflösung einer Wertberichtigung von CHF 193 Mio., hauptsächlich für eine der Geschäftseinheiten der Bank in Grossbritannien. Die Änderung der britischen Körperschaftssteuersätze führte bei vier Geschäftseinheiten der Bank in Grossbritannien zu der Auflösung einer Wertberichtigung in Höhe von CHF 130 Mio.

Änderung in der Erfassung von Outside-Basis-Differenzen in Höhe von CHF 211 Mio. widerspiegelte einen Steueraufwand mit Bezug auf den erwarteten Steuervorteil aus der Umkehrung von Outside-Basis-Differenzen auf Beteiligungen von Schweizer Tochtergesellschaften.

Sonstige in Höhe von CHF 252 Mio. enthielten einen Steuervorteil von CHF 340 Mio. als Folge der Neubeurteilung latenter Steuerguthaben in der Schweiz aufgrund von Änderungen der voraussichtlichen künftigen Profitabilität und CHF 33 Mio. aus Abgrenzungsanpassungen für frühere Jahre. Diese Entwicklung wurde teilweise ausgeglichen durch CHF 89 Mio. an Aufwendungen für Rechtsstreitigkeiten in Steuersachen sowie damit verbundenen Zinsen und Strafsteuern im Zusammenhang mit zwei Einkommensteuerangelegenheiten in Italien, die im Rahmen einer Einigung mit den italienischen Steuerbehörden beigelegt wurden, und durch die Erhöhung von Rückstellungen für Steuerrisiken in

Höhe von CHF 22 Mio. Der Restbetrag enthielt verschiedene kleinere Positionen.

Per 31. Dezember 2018 verfügte die Bank über zurückbehaltenen aufgelaufene Gewinne von ausländischen Tochtergesellschaften in Höhe von CHF 9,1 Mia. gegenüber CHF 4,6 Mia. per 31. Dezember 2017. Der Anstieg im Vergleich zum Ende 2017 ist auf einen Übertrag von Reserven in einer der Geschäftseinheiten der Bank zurückzuführen. Es wurden hierfür keine latenten Steuerverbindlichkeiten verbucht, da diese Erträge als auf unbestimmte Zeit wiederinvestiert betrachtet werden. Der Betrag der nicht erfassten latenten Steuerverpflichtungen für diese zurückbehaltenen Gewinne ausländischer Tochtergesellschaften lässt sich nicht sinnvoll ermitteln.

Latente Steuerguthaben und -verbindlichkeiten

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Latente Steuerguthaben und -verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | |
| Personalaufwand | 944 | 1'095 |
| Ausleihungen | 192 | 330 |
| Anlagen in Wertschriften | 1'986 | 1'039 |
| Rückstellungen | 582 | 441 |
| Derivate | 65 | 96 |
| Immobilien | 278 | 333 |
| Steuerliche Verlustvorträge, netto | 6'142 | 6'762 |
| Goodwill und immaterielle Werte | 497 | 664 |
| Sonstige | 197 | 127 |
| Latente Steuerguthaben vor Wertberichtigung, brutto | 10'883 | 10'887 |
| Abzüglich Wertberichtigung | (3'957) | (4'224) |
| Latente Steuerguthaben nach Wertberichtigung, brutto | 6'926 | 6'663 |
| Personalaufwand | (257) | (278) |
| Ausleihungen | (87) | (36) |
| Anlagen in Wertschriften | (1'170) | (197) |
| Rückstellungen | (368) | (519) |
| Unternehmenszusammenschlüsse | (1) | (1) |
| Derivate | (214) | (154) |
| Immobilien | (56) | (54) |
| Sonstige | (154) | (119) |
| Latente Steuerverbindlichkeiten, brutto | (2'307) | (1'358) |
| Latente Steuerguthaben, netto | 4'619 | 5'305 |
| davon latente Steuerguthaben | 4'887 | 5'457 |
| davon Nettobetriebsverlust | 1'632 | 2'200 |
| davon abzugsfähige temporäre Unterschiede | 3'255 | 3'257 |
| davon latente Steuerverbindlichkeiten | (268) | (152) |

Der Rückgang der latenten Nettosteuer-guthaben zwischen 2017 und 2018 um CHF 686 Mio. war in erster Linie zurückzuführen auf die Auswirkungen in Höhe von CHF 691 Mio. im Zusammenhang mit Erträgen des laufenden Jahres und CHF 50 Mio. aus der Neubewertung latenter Steuerguthaben in der Schweiz. Diese Abnahmen wurden teilweise kompensiert durch die direkt im Eigenkapital und in der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung erfassten steuerlichen Auswirkungen, hauptsächlich im Zusammenhang mit der Neubewertung des Vorsorgeplans und sonstigen direkt im Eigenkapital erfassten Steuern in Höhe von CHF 32 Mio. sowie Währungsumrechnungsgewinnen in Höhe

von CHF 23 Mio., die in der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung als Währungsumrechnungsdifferenzen erfasst werden.

Aufgrund der Unsicherheit, ob die Bank in zukünftigen Perioden den notwendigen Betrag und die notwendige Zusammensetzung an steuerpflichtigen Erträgen erzielen kann, wurde per 31. Dezember 2018 eine Wertberichtigung auf latenten Steuerguthaben in Höhe von CHF 4,0 Mia. gegenüber CHF 4,2 Mia. per 31. Dezember 2017 ausgewiesen.

Beträge und Verfalltermine für steuerliche Verlustvorträge

| Ende 2018 | Total |
|---|---------------|
| Steuerliche Verlustvorträge, netto (in Mio. CHF) | |
| Verfall innert 1 Jahr | 106 |
| Verfall in 2 bis 5 Jahren | 6'545 |
| Verfall in 6 bis 10 Jahren | 828 |
| Verfall in 11 bis 20 Jahren | 6'798 |
| Betrag mit Verfalldatum | 14'277 |
| Betrag ohne Verfalldatum | 18'618 |
| Total steuerliche Verlustvorträge, netto | 32'895 |

Entwicklung der Wertberichtigung auf latenten Steuerguthaben

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Entwicklung der Wertberichtigung (in Mio. CHF) | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 4'224 | 4'168 | 3'898 |
| Veränderungen, netto | (267) | 56 | 270 |
| Bestand am Ende der Periode | 3'957 | 4'224 | 4'168 |

Steuervorteile aus aktienbasierter Vergütung

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------|------|-------|
| Steuervorteile (in Mio. CHF) | | | |
| In der konsolidierten Erfolgsrechnung erfasste Steuervorteile ¹ | 236 | 310 | 390 |
| In der Kapitalreserve verbuchte Steuervorteile/(Steuernachbelastungen) aus Mitnahmeeffekten ² | – | – | (110) |

¹ Zum statutarischen Steuersatz vor Berücksichtigung der Wertberichtigung berechnet.

² Als Folge der Einführung von ASU 2016-09 werden Steuervorteile und Steuernachbelastungen aus Mitnahmeeffekten für aktienbasierte Vergütung in der konsolidierten Erfolgsrechnung erfasst und nicht mehr in der Kapitalreserve verbucht.

→ Siehe «Anhang 28 – Aufgeschobene Mitarbeitervergütung» für weitere Informationen zu aktienbasierter Vergütung.

Ungewisse Ertragsteuerpositionen

Umrechnung des Anfangs- und Endbetrags nicht erfasster Steuervorteile, brutto

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Entwicklung der nicht erfassten Steuervorteile, brutto (in Mio. CHF) | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 481 | 401 | 360 |
| Zunahme nicht erfasster Steuervorteile aufgrund von Steuerpositionen, die in einer früheren Periode eingegangen wurden | 10 | 131 | 52 |
| Abnahme nicht erfasster Steuervorteile aufgrund von Steuerpositionen einer früheren Periode | (2) | (95) | (43) |
| Zunahme nicht erfasster Steuervorteile aufgrund von Steuerpositionen, die in der laufenden Periode eingegangen wurden | 112 | 117 | 17 |
| Abnahme nicht erfasster Steuervorteile aufgrund von Vergleichen mit Steuerbehörden | 0 | (73) | (2) |
| Reduktion nicht erfasster Steuervorteile aufgrund Ablaufs der anwendbaren Verjährungsfristen | (4) | (3) | (7) |
| Sonstige (einschliesslich Fremdwährungsumrechnung) | (23) | 3 | 24 |
| Bestand am Ende der Periode | 574 | 481 | 401 |
| davon, falls erfasst, den effektiven Steuersatz beeinflussend | 574 | 481 | 401 |

Zinsen und Strafsteuern

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------|------|------|
| Zinsen und Strafsteuern (in Mio. CHF) | | | |
| In der konsolidierten Erfolgsrechnung erfasste Zinsen und Strafsteuern | (28) | 30 | 2 |
| In der konsolidierten Bilanz erfasste Zinsen und Strafsteuern | 87 | 115 | 85 |

Zinsen und Strafsteuern werden als Steueraufwand erfasst. Die Bank ist derzeit in verschiedenen Ländern Gegenstand laufender Steuerprüfungen und Abklärungen durch die Steuerbehörden und in Rechtsstreitigkeiten mit diesen involviert. Dazu zählen Brasilien, die Niederlande, die USA, Grossbritannien und die Schweiz. Obwohl der Zeitpunkt für die Beendigung dieser Prüfungen nicht

bekannt ist, ist es durchaus möglich, dass einige innerhalb von zwölf Monaten nach dem Jahresabschlussdatum beendet sein werden. Es ist durchaus möglich, dass die nicht erfassten Steuervorteile innerhalb von zwölf Monaten nach dem Jahresabschlussdatum um einen Betrag zwischen null und CHF 26 Mio. herabgesetzt werden.

Die Bank bleibt ab den nachfolgenden Jahren für Prüfungen durch die Behörden auf nationaler, bundesstaatlicher, Provinz- oder vergleichbarer lokaler Ebene in den nachfolgenden wichtigsten Ländern offen: Brasilien – 2014; Grossbritannien – 2012; Schweiz – 2011; USA – 2010 und Niederlande – 2006.

→ Siehe «Anhang 28 – Steuern» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

28 Aufgeschobene Mitarbeitervergütung

Die folgenden Tabellen zeigen den Vergütungsaufwand für aufgeschobene Vergütungsansprüche, die im Jahr 2018 sowie in den Vorjahren zugeteilt und in den Jahren 2018, 2017 und 2016 in der konsolidierten Erfolgsrechnung erfasst wurden. Ausserdem zeigen sie die total ausgelieferten Aktien, den geschätzten nicht erfassten Vergütungsaufwand für aufgeschobene Vergütungsansprüche aus dem Jahr 2018 und den Vorjahren, die per 31. Dezember 2018 ausstehend waren, und die verbleibende erforderliche Dienstzeit, in welcher der geschätzte nicht erfasste Vergütungsaufwand erfasst wird. Der Vergütungsaufwand für die im Februar 2019 zugeteilten aufgeschobenen Vergütungsansprüche wird ab 2019 erfasst und hatte somit keinen Einfluss auf die konsolidierte Jahresrechnung für das Jahr 2018.

→ Siehe «Anhang 29 – Aufgeschobene Mitarbeitervergütung» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Aufgeschobener Vergütungsaufwand

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Aufgeschobener Vergütungsaufwand (in Mio. CHF) | | | |
| Aktienansprüche | 512 | 519 | 624 |
| Performance-Share-Ansprüche | 371 | 342 | 370 |
| Contingent Capital Awards | 149 | 277 | 234 |
| Contingent Capital Share Awards | 1 | 17 | 30 |
| Capital-Opportunity-Facility-Ansprüche | 12 | 14 | 13 |
| Plus-Bond-Ansprüche ¹ | – | – | 5 |
| Partner-Asset-Facility-2008-Ansprüche ² | – | 7 | 13 |
| Sonstige Baransprüche | 257 | 417 | 331 |
| Total aufgeschobener Vergütungsaufwand | 1'302 | 1'593 | 1'620 |
| Total ausgelieferte Aktien (in Mio.) | | | |
| Total ausgelieferte Aktien | 45,0 | 41,2 | 41,5 |

¹ Der Vergütungsaufwand enthält hauptsächlich die Veränderung aus der Marktbewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte der Plus Bonds und die Amortisation der freiwilligen Plus Bonds, die im ersten Quartal 2013 gewählt werden konnten und die über eine dreijährige Erwerbsperiode im Aufwand erfasst werden.

² Der Vergütungsaufwand enthält vor allem die Fair-Value-Veränderung der zugrunde liegenden Vermögenswerte für die Periode.

Geschätzte nicht erfasste aufgeschobene Vergütung

| Ende | 2018 |
|--|------------|
| Geschätzter nicht erfasster Vergütungsaufwand (in Mio. CHF) | |
| Aktienansprüche | 455 |
| Performance-Share-Ansprüche | 161 |
| Contingent Capital Awards | 136 |
| Sonstige Baransprüche | 160 |
| Total | 912 |

Gewichteter Durchschnitt der gesamten verbleibenden erforderlichen Dienstzeit (in Jahren)

| | |
|---|-----|
| Gewichteter Durchschnitt der gesamten verbleibenden erforderlichen Dienstzeit | 1,3 |
|---|-----|

Nicht enthalten ist der geschätzte nicht erfasste Vergütungsaufwand für Zuteilungen, die im Jahr 2019 für das Jahr 2018 gemacht wurden.

Aktienansprüche

Am 15. Februar 2019 teilte die Bank 54,0 Mio. Aktienansprüche mit einem Gesamtwert von CHF 620 Mio. zu. Der geschätzte nicht erfasste Vergütungsaufwand in Höhe von CHF 611 Mio. wurde auf Basis des Fair Value der Ansprüche am Zuteilungsdatum festgelegt und berücksichtigt aktuelle Schätzungen bezüglich zukünftiger Verwirkungen. Dieser Aufwand wird, unter Berücksichtigung der Regelungen zur Frühpensionierung, über die Periode, in der die Ansprüche erworben werden, erfasst.

Für die Vorjahre zugeteilte Aktienansprüche

| Für das Vergütungsjahr | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------|------|------|
| Zugeteilte Aktien (Mio.) | 54,0 | 33,1 | 37,6 |
| Wert der zugeteilten Aktien (in Mio. CHF) | 620 | 596 | 563 |

Am 15. Februar 2019 teilte die Bank 2,7 Mio. gesperrte Aktien im Gegenwert von insgesamt CHF 31 Mio. zu. Diese Aktien wurden mit der Zuteilung auch direkt erworben. Sie sind nicht an Verpflichtungen zukünftiger Dienstjahre gekoppelt und wurden den Leistungen im Jahr 2018 zugerechnet.

Für die Vorjahre zugeteilte gesperrte Aktienansprüche

| Für das Vergütungsjahr | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------|------|------|
| Zugeteilte gesperrte Aktien (Mio.) | 2,7 | 1,9 | 2,4 |
| Wert der zugeteilten Aktien (in Mio. CHF) | 31 | 35 | 37 |

Aktivitäten bezüglich Aktienansprüchen

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------|---|--------------------------------|---|
| | Anzahl Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF | Anzahl Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF | Anzahl Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF |
| Aktienansprüche | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 79,9 | 15,77 | 70,8 | 18,78 | 79,0 | 21,56 |
| Zugeteilt | 40,5 | 16,97 | 51,5 ¹ | 14,54 | 38,1 | 17,59 |
| Abgerechnet | (39,0) | 16,02 | (36,8) | 19,75 | (37,2) | 22,68 |
| Verwirkt | (4,3) | 16,33 | (5,6) ² | 16,47 | (9,1) | 21,88 |
| Bestand am Ende der Periode | 77,1 | 16,23 | 79,9 | 15,77 | 70,8 | 18,78 |
| davon erworben | 8,4 | – | 7,8 | – | 8,1 | – |
| davon noch nicht erworben | 68,7 | – | 72,1 | – | 62,7 | – |

¹ Enthält eine Anpassung für im zweiten Quartal 2017 zugeweilte Aktienansprüche, um die anteilmässige Verwässerung der Aktien der Gruppe durch die am 18. Mai 2017 genehmigte Bezugsrechtsemission auszugleichen. Die Zahl der aufgeschobenen aktienbasierten Ansprüche, die jede Person hielt, wurde um 3,64% erhöht. Die Bestimmungen für die angepassten Aktien waren die gleichen wie für die bestehenden aktienbasierten Ansprüche. Dadurch wurde sichergestellt, dass die Inhaber der Ansprüche durch die zugeweilten zusätzlichen Aktien weder begünstigt noch benachteiligt wurden.

² Enthält den Übertrag der aktienbasierten Ansprüche für die Neue Aargauer Bank AG, die BANK-now AG und Swisscard AECS GmbH.

Performance-Share-Ansprüche

Am 15. Februar 2019 teilte die Bank 44,6 Mio. Performance-Share-Ansprüche mit einem Gesamtwert von CHF 515 Mio. zu. Der geschätzte nicht erfasste Vergütungsaufwand in Höhe von CHF 505 Mio. wurde auf Basis des Fair Value der Ansprüche am Zuteilungsdatum festgelegt, wobei aktuelle Schätzungen bezüglich der Erfüllung der relevanten Leistungskriterien und bezüglich zukünftiger Verwirkungen berücksichtigt wurden. Dieser Aufwand wird, unter Berücksichtigung der Regelungen zur

Frühpensionierung, über die Periode, in der die Ansprüche erworben werden, erfasst.

Für die Vorjahre zugeweilte Performance-Share-Ansprüche

| Für das Vergütungsjahr | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------|------|------|
| Zugeweilte Performance-Share-Ansprüche (in Mio.) | 44,6 | 25,6 | 29,6 |
| Wert der zugeweilten Performance Shares (in Mio. CHF) | 515 | 462 | 449 |

Aktivitäten bezüglich Performance-Share-Ansprüchen

| | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--------------------------------------|--|---|--|---|--|---|
| | Anzahl Performance-Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF | Anzahl Performance-Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF | Anzahl Performance-Aktienansprüche in Mio. | Gewichteter durchschnittlicher Fair Value am Zuteilungsdatum in CHF |
| Performance-Share-Ansprüche | | | | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 52,8 | 15,88 | 48,1 | 19,12 | 55,5 | 21,01 |
| Zugeteilt | 25,6 | 16,98 | 31,1 ¹ | 14,41 | 21,3 | 18,62 |
| Abgerechnet | (25,6) | 16,07 | (23,6) | 20,41 | (26,4) | 22,66 |
| Verwirkt | (2,8) | 16,26 | (2,8) ² | 16,37 | (2,3) | 18,98 |
| Bestand am Ende der Periode | 50,0 | 16,33 | 52,8 | 15,88 | 48,1 | 19,12 |
| davon erworben | 5,2 | – | 6,6 | – | 6,8 | – |
| davon noch nicht erworben | 44,8 | – | 46,2 | – | 41,3 | – |

¹ Enthält eine Anpassung für im zweiten Quartal 2017 zugeweilte Performance-Share-Ansprüche, um die anteilmässige Verwässerung der Aktien der Gruppe durch die am 18. Mai 2017 genehmigte Bezugsrechtsemission auszugleichen. Die Zahl der aufgeschobenen aktienbasierten Ansprüche, die jede Person hielt, wurde um 3,64% erhöht. Die Bestimmungen für die angepassten Aktien waren die gleichen wie für die bestehenden aktienbasierten Ansprüche. Dadurch wurde sichergestellt, dass die Inhaber der Ansprüche durch die zugeweilten zusätzlichen Performance Shares weder begünstigt noch benachteiligt wurden.

² Enthält den Übertrag der aktienbasierten Ansprüche für die Neue Aargauer Bank AG, die BANK-now AG und Swisscard AECS GmbH.

Contingent Capital Awards

Am 15. Februar 2019 teilte die Bank Contingent Capital Awards (CCA) mit einem Gesamtwert von CHF 289 Mio. zu. Die Erfassung als Aufwand erfolgt über die Periode, in der die Ansprüche erworben werden. Der geschätzte nicht erfasste Vergütungsaufwand in Höhe von CHF 264 Mio. wurde auf Basis des Fair Value der Ansprüche am Zuteilungsdatum festgelegt und berücksichtigt aktuelle Schätzungen bezüglich der Erfüllung der relevanten Leistungskriterien, bezüglich zukünftiger Verwirkungen und bezüglich der erwarteten halbjährlichen Zahlungen der Zinsäquivalente in bar. Dieser Aufwand wird über die Periode erfasst, in der die Ansprüche erworben werden.

Für die Vorjahre zugeteilte Contingent Capital Awards

| Für das Vergütungsjahr | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------|------|------|------|
| Zugeteilte CCA (in Mio. CHF) | 289 | 233 | 228 |

Contingent Capital Share Awards

Im März 2016 führte die Bank ein freiwilliges Umtauschangebot durch, das die Mitarbeitenden berechnete, freiwillig alle oder einen Teil ihrer CCA zu einem Wandelpreis von CHF 14.57 in Contingent Capital Share Awards umzuwandeln. Die Inhaber von CCA wandelten während der Umtauschperiode CCA im Wert von CHF 213 Mio. in Contingent Capital Share Awards um. Dieser Fair Value entsprach einem Umwandlungssatz von rund 15%. Jeder Contingent Capital Share Award hat zum Zuteilungsdatum einen Fair Value von CHF 14.45 und entspricht hinsichtlich Vertragslaufzeit, Periode, in der Ansprüche erworben werden, Leistungskriterien und sonstiger Bedingungen dem ursprünglichen CCA.

Aktivitäten bezüglich Contingent Capital Share Awards

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|--------------------|-------------|
| Contingent Capital Share Awards | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 7,5 | 12,8 | – |
| Zugeteilt | 0,0 | 0,3 ¹ | 15,6 |
| Abgerechnet | (4,6) | (4,9) | (2,5) |
| Verwirkt | (0,2) | (0,7) ² | (0,3) |
| Bestand am Ende der Periode | 2,7 | 7,5 | 12,8 |
| davon erworben | 0,7 | 1,3 | 1,0 |
| davon noch nicht erworben | 2,0 | 6,2 | 11,8 |

¹ Enthält eine Anpassung für im zweiten Quartal 2017 zugeteilte Contingent Capital Share Awards, um die anteilmässige Verwässerung der Aktien der Gruppe durch die am 18. Mai 2017 genehmigte Bezugsrechtsemission auszugleichen. Die Zahl der aufgeschobenen aktienbasierten Ansprüche, die jede Person hielt, wurde um 3,64% erhöht. Die Bestimmungen für die angepassten Aktien waren die gleichen wie für die bestehenden aktienbasierten Ansprüche. Dadurch wurde sichergestellt, dass die Inhaber der Ansprüche durch die zugeteilten zusätzlichen Contingent-Capital-Aktien weder begünstigt noch benachteiligt wurden.

² Enthält den Übertrag der aktienbasierten Ansprüche für die Neue Aargauer Bank AG, die BANK-now AG und Swisscard AECS GmbH.

Partner-Asset-Facility-Ansprüche für 2008

Im Jahr 2017 wurden die ausstehenden PAF-Ansprüche in Höhe von CHF 789 Mio. im Rahmen einer Schlusszahlung beglichen.

Sonstige Baransprüche

2018 teilte die Bank bestimmten Mitarbeitenden in der Region Americas eine aufgeschobene festgelegte Barvergütung im Wert von CHF 98 Mio. zu. Die Erfassung dieser Vergütung als Aufwand in den Divisionen Global Markets, Investment Banking & Capital Markets und International Wealth Management erfolgt ab Zuteilungsdatum über eine dreijährige Periode, in der die Ansprüche erworben werden. Die Amortisation dieser Vergütung belief sich 2018 auf insgesamt CHF 52 Mio.

2017 teilte die Bank im Zusammenhang mit der Reorganisation der Division Asia Pacific aufgeschobene Cash Retention Awards im Wert von CHF 65 Mio. zu. Die Erfassung dieser Ansprüche als Aufwand erfolgt ab Zuteilungsdatum über eine zweijährige Periode, in der die Ansprüche erworben werden. Die Amortisation der genannten Ansprüche belief sich 2017 auf insgesamt CHF 28 Mio. und wurde im Corporate Center erfasst. Die Bank teilte bestimmten Mitarbeitenden in den USA aufgeschobene festgelegte Baransprüche in Höhe von CHF 90 Mio. zu. Die Erfassung dieser Ansprüche als Aufwand in den Divisionen Global Markets, Investment Banking & Capital Markets und International Wealth Management erfolgt ab Zuteilungsdatum über eine dreijährige Periode, in der die Ansprüche erworben werden. Die Amortisation der genannten Ansprüche belief sich 2017 auf insgesamt CHF 48 Mio.

2016 teilte die Bank im Zusammenhang mit der Reorganisation der Divisionen Global Markets und Investment Banking & Capital Markets aufgeschobene Aktienansprüche und Cash Retention Awards im Wert von CHF 249 Mio. zu. Die Erfassung dieser Ansprüche als Aufwand erfolgt ab Zuteilungsdatum über eine bis zu siebenjährige Periode, in der die Ansprüche erworben werden. Die Amortisation der genannten Ansprüche belief sich 2016 auf CHF 118 Mio. und wurde im Corporate Center erfasst.

29 Nahestehende Personen und Unternehmen

Die Credit Suisse Group besitzt alle ausstehenden Namenaktien der Bank mit Stimmrecht. Die Bank ist in bedeutende Finanzierungs- und andere Transaktionen mit Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group involviert. Im Allgemeinen tritt die Bank auf diese Transaktionen im normalen Geschäftsverlauf ein und geht davon aus, dass diese zu Marktkonditionen stattfinden, welche sie von unbeteiligter dritter Seite erhalten könnte.

→ Siehe «Anhang 30 – Nahestehende Personen und Unternehmen» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Aktiven und Verbindlichkeiten

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | |
| Ausleihungen, netto | 5'305 | 4'100 |
| Sonstige Aktiven | 508 | 208 |
| Total Aktiven | 5'813 | 4'308 |
| Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken / Kundeneinlagen | 1'338 | 1'141 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 493 | 489 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 23'456 | 15'612 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1'122 | 851 |
| Total Verbindlichkeiten | 26'409 | 18'093 |

Ertrag und Aufwand

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------------------|--------------|
| Ertrag (in Mio. CHF) | | | |
| Zins- und Dividendertrag | 10 | 2 | (2) |
| Zinsaufwand | (924) | (574) | (280) |
| Zinserfolg | (914) | (572) | (282) |
| Kommissions- und Dienstleistungsertrag | 87 | 46 | 41 |
| Sonstiger Ertrag | 72 | 67 | 119 |
| Nettoertrag | (755) | (459) | (122) |
| Aufwand (in Mio. CHF) | | | |
| Total Geschäftsaufwand | 1'642 | 1'044¹ | 152 |

¹ Die Vorperiode wurde korrigiert.

Garantien

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| Garantien (in Mio. CHF) | | |
| Kreditsicherungsgarantien und ähnliche Instrumente | 5 | 4 |
| Total Garantien | 5 | 4 |

Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|-----------|-----------|
| Kredite an Mitglieder der Geschäftsleitung (in Mio. CHF) | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 26¹ | 25 | 26 |
| Zunahmen | 8 | 3 | 6 |
| Abnahmen | (1) | (2) | (7) |
| Bestand am Ende der Periode | 33¹ | 26 | 25 |
| Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrats (in Mio. CHF) | | | |
| Bestand zu Beginn der Periode | 11² | 10 | 8 |
| Zunahmen | 0 | 1 | 3 |
| Abnahmen | (1) | 0 | (1) |
| Bestand am Ende der Periode | 10² | 11 | 10 |

¹ Die Anzahl Personen mit ausstehenden Krediten zu Beginn und am Ende des Jahres betrug sieben beziehungsweise acht.

² Die Anzahl Personen mit ausstehenden Krediten zu Beginn und am Ende des Jahres betrug vier.

Verbindlichkeiten gegenüber eigenen Vorsorgeplänen

Verbindlichkeiten gegenüber eigenen Vorsorgeplänen der Bank mit Leistungsprimat per 31. Dezember 2018 und 2017 in Höhe von CHF 735 Mio. beziehungsweise CHF 336 Mio. sind in verschiedenen Verbindlichkeiten in der konsolidierten Bilanz der Bank berücksichtigt.

30 Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand

Die Bank ist an einem Vorsorgeplan mit Leistungsprimat, der von der Gruppe gesponsert wird, beteiligt und unterhält Vorsorgepläne mit Beitragsprimat, selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat und sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand. Die bedeutendsten Vorsorgepläne sind in der Schweiz, den USA und in Grossbritannien.

→ Siehe «Anhang 31 – Vorsorgepläne und sonstige Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen zu Vorsorgeplänen und sonstigen Leistungen an Mitarbeitende im Ruhestand.

Vorsorgepläne mit Beitragsprimat

Die Bank leistet Beiträge an verschiedene Vorsorgepläne mit Beitragsprimat, vor allem in den USA und in Grossbritannien, aber auch in anderen Ländern weltweit. In den Jahren 2018, 2017 und 2016 beliefen sich die von der Bank geleisteten Beitragszahlungen und die entsprechenden Aufwendungen auf CHF 140 Mio., CHF 156 Mio. beziehungsweise CHF 160 Mio.

Vorsorgepläne und sonstige Pläne mit Leistungsprimat

Vorsorgepläne mit Leistungsprimat

Vorsorgeplan der Gruppe

Die Bank deckt die Vorsorgepflichten für ihre Mitarbeitenden in der Schweiz über die Beteiligung an einem von der Gruppe gesponserten Vorsorgeplan (Gruppenplan) mit Leistungsprimat ab. Er ist der wichtigste Vorsorgeplan mit Leistungsprimat der Gruppe. Dieser Gruppenplan bietet Leistungen im Falle von Pensionierung, Tod und Erwerbsunfähigkeit. An diesen Gruppenplan, bei welchem es sich um eine in Zürich domizilierte unabhängige Stiftung handelt, sind verschiedene Rechtseinheiten der Gruppe angeschlossen. Die im Gruppenplan enthaltenen Leistungen beruhen auf den kumulierten Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträgen sowie den kumulierten gutgeschriebenen Zinsen. Unter US GAAP behandelt die Gruppe den Gruppenplan als selbstständigen Vorsorgeplan (Single-Employer Plan) mit Leistungsprimat und wendet das Verfahren der laufenden Einmalprämien (Projected Unit Credit Actuarial Method) an, um den periodischen Nettovorsorgeaufwand, die zukünftigen Vorsorgeverpflichtungen (Projected Benefit Obligation, PBO) und die aktuellen Vorsorgeverpflichtungen (Accumulated Benefit Obligation, ABO) zu berechnen. Die Bank verbucht den von der Gruppe mitfinanzierten Vorsorgeplan mit Leistungsprimat als einen gemeinschaftlichen Plan (Multi-Employer-Plan), weil andere Gesellschaften innerhalb der Gruppe auch am Gruppenplan teilnehmen und die Beiträge der Bank nicht in separate Konten fliessen und auch die Leistungen nicht nur den Mitarbeitenden der Bank zustehen. Die

durch die Bank beigetragenen Aktiven sind mit den beigetragenen Aktiven der anderen Rechtseinheiten vermischt und können für Leistungen an sämtliche Mitarbeitenden aller beteiligten Rechtseinheiten verwendet werden. Die jährlichen Beiträge der Bank an den Vorsorgeplan der Gruppe machen 88% der gesamten Beiträge seitens aller am Vorsorgeplan beteiligten Rechtseinheiten aus.

Die Bank führt den Gruppenplan als Beitragsprimatplan. Dabei erfasst die Bank nur diejenigen Beträge als periodenbezogenen Nettovorsorgeaufwand, welche für die jeweilige Periode an den Gruppenplan zu leisten sind, und weist nur die fälligen unbezahlten Beiträge als Verbindlichkeit aus. Die Bank erfasste keinen weiteren Aufwand und keine weiteren Bilanzpositionen im Zusammenhang mit dem Gruppenplan. Der Beitrag der Bank für den Sparteil des Gruppenplans liegt je nach Alter der betreffenden Mitarbeitenden zwischen 7,5% und 25,0% des versicherten Lohns.

In den Jahren 2018, 2017 und 2016 leistete die Bank Beiträge in Höhe von CHF 377 Mio., CHF 379 Mio. beziehungsweise CHF 438 Mio. an den Gruppenplan und wies diese Beträge als Aufwand aus. Die Bank erwartet, dass ihre Beiträge an den Gruppenplan für 2019 CHF 323 Mio. betragen werden.

Ausländische Vorsorgepläne

Verschiedene Vorsorgepläne mit Leistungsprimat versichern die Mitarbeitenden der Bank, welche an Standorten ausserhalb der Schweiz tätig sind. Diese Pläne bieten Leistungen im Falle von Pensionierung, Tod, Erwerbsunfähigkeit oder Beendigung des Arbeitsverhältnisses. Die Pensionsvorsorgeleistungen hängen vom Alter, von den Beiträgen und vom Salär ab. Die wichtigsten Vorsorgepläne mit Leistungsprimat der Bank ausserhalb der Schweiz befinden sich in den USA und in Grossbritannien. Beide Pläne sind durch Vermögen gedeckt, für neue Teilnehmer geschlossen, und für Aktive werden keine neuen Leistungen mehr gedeckt. Kleinere – sowohl durch Vermögen gedeckte als auch ungedeckte – Vorsorgepläne mit Leistungsprimat werden an anderen Standorten unterhalten.

Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand

In den USA unterhält die Bank sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand, die Vorsorgeleistungen ausser Renten erbringen – in erster Linie Gesundheits- und Fürsorgeleistungen für bestimmte Mitarbeitende im Ruhestand. Im Austausch für die gegenwärtig erbrachte Arbeitsleistung des/der Mitarbeitenden verpflichtet sich die Bank, nach dessen/deren Pensionierung Gesundheits- und Fürsorgeleistungen zu erbringen. Die Verpflichtung der Bank hinsichtlich dieser Leistungen entsteht mit dem Erbringen der Dienste seitens des/

der Mitarbeitenden, die den/die Mitarbeitende/n berechtigen, im Ruhestand Leistungen aus dem Vorsorgeplan zu beziehen.

Periodischer Nettovorsorgeaufwand für Vorsorgepläne mit Leistungsprimat

Der periodische Nettovorsorgeaufwand für Vorsorgepläne mit Leistungsprimat und sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand umfasst die Kosten des

betreffenden Plans für die Periode, in welcher die einzelnen Mitarbeitenden Arbeitsleistungen erbringen. Der effektiv zu erfassende Betrag wird anhand der üblichen versicherungsmathematischen Methode ermittelt, in die nebst anderen Faktoren der laufende Dienstzeitaufwand, der Zinsaufwand, die erwarteten Erträge des Planvermögens sowie die Amortisation von in der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung erfassten nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwänden/(-gutschriften) und versicherungsmathematischen Verlusten/(Gewinnen) einfließen.

Komponenten des periodischen Nettovorsorgeaufwands

| | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | | | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) | | |
|--|---|-----------|-----------|--|-----------|-----------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Periodischer Nettovorsorgeaufwand (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Dienstzeitaufwand aus Vorsorgeverpflichtungen | 16 | 22 | 20 | 0 | 0 | 0 |
| Zinsaufwand auf Vorsorgeverpflichtungen | 86 | 91 | 124 | 5 | 6 | 8 |
| Erwartete Erträge aus den Planvermögen | (114) | (133) | (175) | 0 | 0 | 0 |
| Amortisation von berücksichtigten versicherungsmathematischen Verlusten/(Gewinnen) | 47 | 60 | 41 | 8 | 7 | 10 |
| Verluste/(Gewinne) aus Planabgeltungen | 0 | 0 | 72 | 0 | 0 | 0 |
| Verluste/(Gewinne) aus Plankürzungen | (1) | (10) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodischer Nettovorsorgeaufwand/(-ertrag) | 34 | 30 | 82 | 13 | 13 | 18 |

Der im Personalaufwand erfasste Dienstzeitaufwand für Vorsorgeverpflichtungen betrug für 2018, 2017 und 2016 CHF 16 Mio., CHF 22 Mio. beziehungsweise CHF 20 Mio. Im zweiten Halbjahr 2016 wurden in Bezug auf die Vorsorgeeinrichtung in den USA berechtigten ehemaligen Mitarbeitenden mit nicht verfallenden Vorsorgeansprüchen pauschale Abgeltungsangebote unterbreitet. Durch Fälle, bei denen dieses Angebot angenommen wurde, entstanden zusätzliche Kosten in Höhe von CHF 72 Mio. im Zusammenhang mit der Abgeltung von Vorsorgeansprüchen dieser Mitarbeitenden.

Vorsorgeverpflichtungen

Die folgende Tabelle zeigt die Veränderungen der zukünftigen Vorsorgeverpflichtungen, der aktuellen Vorsorgeverpflichtungen, des Fair Value der Planvermögen und der bilanzierten Beträge für die ausländischen selbstständigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat und für die sonstigen Pläne für Mitarbeitende im Ruhestand mit Leistungsprimat.

Verpflichtungen und Deckungsgrad der Vorsorgepläne

| im Jahr / Ende | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) | |
|--|---|--------------|--|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Zukünftige Vorsorgeverpflichtungen (in Mio. CHF) ¹ | | | | |
| Beginn der Bemessungsperiode | 3'390 | 3'337 | 173 | 184 |
| Dienstzeitaufwand | 16 | 22 | 0 | 0 |
| Zinsaufwand | 86 | 91 | 5 | 6 |
| Plananpassungen | 10 | 0 | 0 | 0 |
| Abwicklungen | (1) | 0 | 0 | 0 |
| Plankürzungen | (1) | (11) | 0 | 0 |
| Spezielle Austrittsleistungen | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Versicherungsmathematische Verluste/(Gewinne) | (229) | 171 | (9) | 2 |
| Auszahlungen von Vorsorgeleistungen | (233) | (287) | (11) | (11) |
| Währungsumrechnungsverluste/(-gewinne) | (88) | 66 | 2 | (8) |
| Ende der Bemessungsperiode | 2'951 | 3'390 | 160 | 173 |
| Fair Value der Planvermögen (in Mio. CHF) | | | | |
| Beginn der Bemessungsperiode | 4'088 | 4'000 | 0 | 0 |
| Effektive Rendite auf den Planvermögen | (141) | 256 | 0 | 0 |
| Arbeitgeberbeiträge | 19 | 22 | 11 | 11 |
| Abwicklungen | (1) | 0 | 0 | 0 |
| Auszahlungen von Vorsorgeleistungen | (233) | (287) | (11) | (11) |
| Währungsumrechnungsgewinne/(-verluste) | (128) | 97 | 0 | 0 |
| Ende der Bemessungsperiode | 3'604 | 4'088 | 0 | 0 |
| Bilanzierter Deckungsgrad (in Mio. CHF) | | | | |
| Deckungsgrad der Pläne – Überdeckung/(Unterdeckung) | 653 | 698 | (160) | (173) |
| In der konsolidierten Bilanz bilanzierter Deckungsgrad per 31. Dezember | 653 | 698 | (160) | (173) |
| Total bilanzierter Betrag (in Mio. CHF) | | | | |
| Anlagevermögen | 1'001 | 1'058 | 0 | 0 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | (10) | (11) | (11) | (11) |
| Langfristige Verbindlichkeiten | (338) | (349) | (149) | (162) |
| In der konsolidierten Bilanz erfasster Nettobetrag per 31. Dezember | 653 | 698 | (160) | (173) |
| Aktuelle Vorsorgeverpflichtungen (in Mio. CHF) ² | | | | |
| Ende der Bemessungsperiode | 2'921 | 3'351 | 160 | 173 |

1 Einschliesslich geschätzter zukünftiger Salärerhöhungen.

2 Ohne geschätzte zukünftige Salärerhöhungen.

In der konsolidierten Bilanz per 31. Dezember 2018 und 2017 wurde eine Nettoüberdeckung von CHF 493 Mio. beziehungsweise von CHF 525 Mio. ausgewiesen.

In den Jahren 2018 und 2017 leistete die Bank Beiträge in Höhe von CHF 19 Mio. beziehungsweise CHF 22 Mio. an die ausländischen selbstständigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat sowie CHF 11 Mio. beziehungsweise CHF 11 Mio. an die sonstigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand. Für das Jahr 2019 erwartet die Bank, dass sie Beiträge in Höhe von CHF 16 Mio. an die ausländischen selbstständigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat und CHF 11 Mio. an die sonstigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand leisten wird.

Vorsorgepläne mit Unterdeckung

Die folgende Tabelle zeigt die gesamten zukünftigen und aktuellen Vorsorgeverpflichtungen sowie den gesamten Fair Value der Planvermögen für jene Vorsorgepläne, welche per 31. Dezember 2018 beziehungsweise 2017 eine Unterdeckung bezogen auf die zukünftigen beziehungsweise aktuellen Vorsorgeverpflichtungen aufwiesen.

Unterdeckung von Vorsorgeplänen mit Leistungsprimat

| 31. Dezember | Zukünftige Vorsorgeverpflichtungen übersteigen den Fair Value der Planvermögen ¹ | | Aktuelle Vorsorgeverpflichtungen übersteigen den Fair Value der Planvermögen ¹ | |
|---|---|-------|---|-------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Unterdeckungen bezüglich zukünftiger und aktueller Vorsorgeverpflichtungen (in Mio. CHF) | | | | |
| Zukünftige Vorsorgeverpflichtungen | 1'336 | 1'464 | 1'325 | 1'447 |
| Aktuelle Vorsorgeverpflichtungen | 1'312 | 1'433 | 1'304 | 1'420 |
| Fair Value der Planvermögen | 989 | 1'104 | 978 | 1'088 |

¹ Enthält nur die leistungsorientierten Vorsorgepläne, bei welchen die zukünftigen Vorsorgeverpflichtungen / aktuellen Vorsorgeverpflichtungen den Fair Value der Planvermögen übersteigen.

Als kumulierte und als sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung erfasste Beträge

Die folgende Tabelle zeigt die versicherungsmathematischen Gewinne/(Verluste) sowie die/den nachzuerrechnende/n Dienstzeitgutschrift/(-aufwand), welche in der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung erfasst und anschliessend als Komponenten des periodischen Nettovorsorgeaufwands verbucht wurden.

Als kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung erfasste Beträge nach Steuern

| Ende | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) | | Total | |
|---|---|--------------|--|-------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Als erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung erfasste Beträge (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | (327) | (345) | (23) | (36) | (350) | (381) |
| Nachzuerrechnende/r Dienstzeitgutschrift/(-aufwand) | (11) | (1) | 3 | 3 | (8) | 2 |
| Total | (338) | (346) | (20) | (33) | (358) | (379) |

Die folgenden Tabellen zeigen die Bewegungen der erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung aufgrund versicherungsmathematischer Gewinne/(Verluste) und nachzuerrechnender/nachzuerrechnendem Dienstzeitgutschrift/(-aufwand), die in den Jahren 2018 und 2017 als kumulierte erfolgsneutrale

Eigenkapitalveränderung erfasst wurden. Überdies zeigen die Tabellen die Amortisation der vorgenannten Positionen als Komponenten des periodischen Nettovorsorgeaufwands für die genannten Berichtsperioden sowie die Beträge, welche 2019 voraussichtlich amortisiert werden.

Als sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung erfasste Veränderungen von Planvermögen und Vorsorgeverpflichtungen

| | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | | | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) | | | Total netto |
|---|--|------------|-----------|--|------------|-----------|-------------|
| | Brutto | Steuern | Netto | Brutto | Steuern | Netto | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | (26) | 1 | (25) | 9 | (2) | 7 | (18) |
| Nachzuverrechnende/r Dienstzeitgutschrift/(-aufwand) | (10) | 0 | (10) | 0 | 0 | 0 | (10) |
| Amortisation von versicherungsmathematischen Verlusten/(Gewinnen) | 47 | (4) | 43 | 8 | (2) | 6 | 49 |
| Total | 11 | (3) | 8 | 17 | (4) | 13 | 21 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | (48) | 14 | (34) | (2) | 1 | (1) | (35) |
| Amortisation von versicherungsmathematischen Verlusten/(Gewinnen) | 60 | (7) | 53 | 7 | (3) | 4 | 57 |
| Total | 12 | 7 | 19 | 5 | (2) | 3 | 22 |

Als kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung erfasste Beträge, nach Steuern, welche voraussichtlich amortisiert werden

| | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) |
|--|---|--|
| Amortisation 2019 (in Mio. CHF) | | |
| Amortisation von versicherungsmathematischen Verlusten/(Gewinnen) | 15 | 2 |
| Amortisation von nachzuverrechnendem/r Dienstzeitaufwand/(-gutschrift) | 1 | 0 |
| Total | 16 | 2 |

Annahmen

Die Messung des periodischen Nettovorsorgeaufwands einerseits und der Vorsorgeverpflichtungen andererseits erfolgt anhand detaillierter Annahmen, von denen jede einzelne die bestmögliche Schätzung eines bestimmten zukünftigen Ereignisses darstellt.

Gewichtete durchschnittliche Annahmen zur Bestimmung des periodischen Nettovorsorgeaufwands und der Vorsorgeverpflichtungen

| 31. Dezember | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | | | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) | | |
|---|--|------|------|--|------|------|
| | 2018 | 2017 | 2016 | 2018 | 2017 | 2016 |
| Periodischer Nettovorsorgeaufwand (in %) | | | | | | |
| Diskontsatz – Servicekosten | 2,96 | 2,92 | 4,05 | 3,86 | 4,03 | 4,50 |
| Diskontsatz – Zinskosten | 2,77 | 2,79 | 4,05 | 3,28 | 3,48 | 4,50 |
| Salärentwicklung | 2,97 | 3,55 | 3,56 | – | – | – |
| Erwartete langfristige Rendite auf den Planvermögen | 3,22 | 3,88 | 5,07 | – | – | – |
| Vorsorgeverpflichtungen (in %) | | | | | | |
| Diskontsatz | 3,30 | 2,83 | 3,10 | 4,37 | 3,70 | 4,21 |
| Salärentwicklung | 2,90 | 2,97 | 3,55 | – | – | – |

Sterbetafeln und Lebenserwartung für die wichtigsten Vorsorgepläne

| 31. Dezember | | Lebenserwartung mit Alter 65 für männliche Mitglieder mit aktuellem | | | | Lebenserwartung mit Alter 65 für weibliche Mitglieder mit aktuellem | | | |
|------------------------------------|-----------------------------------|--|------|----------|------|--|------|----------|------|
| | | Alter 65 | | Alter 45 | | Alter 65 | | Alter 45 | |
| | | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Lebenserwartung (in Jahren) | | | | | | | | | |
| Gross- | SAPS-S2-Light-Tafeln ¹ | 23,7 | 23,8 | 25,3 | 25,4 | 24,8 | 24,8 | 26,5 | 26,6 |
| britannien | | | | | | | | | |
| USA | RP-2014 Sterbetafeln ² | 21,5 | 21,5 | 22,7 | 22,7 | 23,4 | 23,3 | 24,5 | 24,4 |

¹ 95% der SAPS-S2-Light-Tafeln für autonome Vorsorgepläne (Self-Administered Pension Scheme) wurden benutzt, was endgültige CMI-Projektionen mit einem langfristigen Rückgang der Sterblichkeit von 1,50% pro Jahr einschloss.

² Es wurden die Sterbetafeln der Retirement Projection 2014 (RP-2014) eingesetzt, wobei die Projektionen auf der Skala der Social Security Administration für die mittelfristige Reduktion der Sterblichkeit basierte.

Annahmen zur Kostenentwicklung im Gesundheitswesen

Die Kostentrends im Gesundheitswesen dienen zur Festlegung angemessener Kosten der sonstigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand. Zur Bestimmung dieser Kosten wird eine Annahme zum gewichteten jährlichen

Durchschnittssatz für die Kosten der versicherten Gesundheitsvorsorgeleistungen getroffen.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die angenommenen Sätze der Gesundheitskostenentwicklung und die Sensitivität einer Zu- oder Abnahme dieser Sätze um einen Prozentpunkt.

Gesundheitskostenentwicklungssätze und Sensitivität

| im Jahr / Ende | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-------|-------|-------|
| Gesundheitskostenentwicklungssatz (in %) | | | |
| Gewichteter durchschnittlicher Jahressatz der Gesundheitskostenentwicklung ¹ | 8,7 | 8,3 | 8,3 |
| Zu-/ (Abnahme) des sonstigen Vorsorgeaufwands für Mitarbeitende im Ruhestand (in Mio. CHF) | | | |
| Zunahme der Gesundheitskostenentwicklungssätze um einen Prozentpunkt | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| Abnahme der Gesundheitskostenentwicklungssätze um einen Prozentpunkt | (0,1) | (0,1) | (0,2) |
| Zu-/ (Abnahme) der sonstigen Vorsorgeverpflichtungen für Mitarbeitende im Ruhestand (in Mio. CHF) | | | |
| Zunahme der Gesundheitskostenentwicklungssätze um einen Prozentpunkt | 3 | 3 | 4 |
| Abnahme der Gesundheitskostenentwicklungssätze um einen Prozentpunkt | (3) | (3) | (4) |

¹ Es wird angenommen, dass der jährliche Gesundheitskostentrendsatz schrittweise abnimmt, bis der langfristige Gesundheitskostentrendsatz von 5,0% im Jahr 2026 erreicht wird.

Der für 2019 zur Ermittlung der Kosten der Leistungsprimatpläne verwendete jährliche Gesundheitskostenentwicklungssatz beträgt 8,7%.

Planvermögen und Anlagestrategie

Per 31. Dezember 2018 und 2017 waren keine Schuld- oder Beteiligungstitel der Gruppe im Planvermögen der ausländischen selbstständigen Vorsorgepläne mit Leistungsprimat.

Fair Value der Planvermögen

Die folgenden Tabellen zeigen die periodisch zum Fair Value bewerteten Planvermögen der Vorsorgepläne mit Leistungsprimat der Bank per 31. Dezember 2018 und 2017.

Periodisch zum Fair Value bewertete Planvermögen

| Ende | 2018 | | | | | 2017 | | | | |
|--|--------------|-----------------|----------|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------|-------------------------------------|--------------|
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Zum NAV pro Aktie bewertete Aktiven | Total | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Zum NAV pro Aktie bewertete Aktiven | Total |
| Planvermögen zum Fair Value (in Mio. CHF) | | | | | | | | | | |
| Flüssige Mittel | 86 | 123 | 0 | 0 | 209 | 70 | 133 | 0 | 0 | 203 |
| Schuldtitle | 1'889 | 846 | 0 | 328 | 3'063 | 1'991 | 1'080 | 0 | 370 | 3'441 |
| davon Staaten | 1'574 | 5 | 0 | 0 | 1'579 | 1'622 | 9 | 0 | 0 | 1'631 |
| davon Unternehmen | 315 | 841 | 0 | 328 | 1'484 | 369 | 1'071 | 0 | 370 | 1'810 |
| Beteiligungstitel | 52 | 12 | 0 | 74 | 138 | 55 | 14 | 0 | 147 | 216 |
| Immobilien – indirekt | 0 | 0 | 0 | 29 | 29 | 0 | 0 | 0 | 27 | 27 |
| Alternative Anlagen | 0 | 19 | 0 | 61 | 80 | 0 | 33 | 0 | 76 | 109 |
| davon Hedgefonds | 0 | 0 | 0 | 61 | 61 | 0 | 0 | 0 | 76 | 76 |
| davon Sonstige | 0 | 19 ¹ | 0 | 0 | 19 | 0 | 33 ¹ | 0 | 0 | 33 |
| Sonstige Anlagen | 0 | 85 | 0 | 0 | 85 | 0 | 92 | 0 | 0 | 92 |
| Total Planvermögen zum Fair Value | 2'027 | 1'085 | 0 | 492 | 3'604 | 2'116 | 1'352 | 0 | 620 | 4'088 |

¹ Hauptsächlich aus derivativen Instrumenten.

Periodisch zum Fair Value bewertete Planvermögen in Level 3

| | Bestand zu Beginn der Periode | Überträge an | Überträge aus | Effektive Rendite auf dem Planvermögen | | | Fremdwährungsumrechnungseinfluss | Bestand am Ende der Periode |
|--|-------------------------------|--------------|---------------|--|--|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| | | | | Auf per Bilanzstichtag noch gehaltenen Aktiven | Auf während der Periode verkauften Aktiven | Käufe, Verkäufe, Abwicklungen | | |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Schuldtitle – Unternehmen | | 7 | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 | 0 |
| Total Planvermögen zum Fair Value | | 7 | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 | 0 |

Struktur der Planvermögen

Die folgende Tabelle zeigt die Vermögensstruktur der Pläne zum Bemessungsstichtag auf Basis des Fair Value zu diesem Zeitpunkt unter Berücksichtigung der Wertentwicklung der einzelnen Anlageklassen.

Struktur der Planvermögen

| 31. Dezember | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Gewichteter Durchschnitt (in %) | | |
| Flüssige Mittel | 5,8 | 5,0 |
| Schuldtitle | 85,0 | 84,0 |
| Beteiligungstitel | 3,8 | 5,3 |
| Immobilien | 0,8 | 0,7 |
| Alternative Anlagen | 2,2 | 2,7 |
| Versicherungen | 2,4 | 2,3 |
| Total | 100,0 | 100,0 |

Die folgende Tabelle zeigt die angestrebte Struktur der Planvermögen für 2019 in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie der Bank. Die angestrebte Struktur der Planvermögen wird dazu verwendet, die erwartete Rendite der Planvermögen zu bestimmen, die im periodischen Nettovorsorgeaufwand für 2019 berücksichtigt wird.

Zielstruktur 2019 für Planvermögen

| | |
|--|--------------|
| Gewichteter Durchschnitt (in %) | |
| Flüssige Mittel | 0,3 |
| Schuldtitle | 88,9 |
| Beteiligungstitel | 5,1 |
| Immobilien | 0,6 |
| Alternative Anlagen | 2,7 |
| Versicherungen | 2,4 |
| Total | 100,0 |

Geschätzte zukünftige Auszahlungen für Leistungen

Die folgende Tabelle zeigt die geschätzten zukünftigen Auszahlungen aus Vorsorgeplänen mit Leistungsprimat und sonstigen Vorsorgeplänen mit Leistungsprimat für Mitarbeitende im Ruhestand.

Geschätzte zukünftige Auszahlungen für Leistungen

| | Ausländische selbstständige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat | Sonstige Vorsorgepläne mit Leistungsprimat (Gesundheits- und Sozialvorsorge) |
|-----------------------------------|---|--|
| Auszahlungen (in Mio. CHF) | | |
| 2019 | 92 | 11 |
| 2020 | 90 | 12 |
| 2021 | 107 | 12 |
| 2022 | 98 | 12 |
| 2023 | 108 | 12 |
| Für die fünf nachfolgenden Jahre | 622 | 53 |

31 Derivat- und Absicherungsgeschäfte

→ Siehe «Anhang 32 – Derivat- und Absicherungsgeschäfte» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

gegen ihr Risiko künftiger Cashflow-Schwankungen aus erwarteten Transaktionen absicherte, fünf Jahre. Davon ausgenommen waren jene erwarteten Transaktionen, die mit der Zahlung von variablen Zinsen auf bestehende Finanzinstrumente zusammenhängen.

Absicherungsgeschäfte

Cashflow-Absicherungsgeschäfte

Per Ende 2018 betrug die maximale Absicherungsdauer, für welche sich die Bank mit Cashflow-Absicherungsgeschäften

Fair Value von derivativen Instrumenten

| Ende 2018 | Handel | | | Absicherung ¹ | | |
|--|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Kontraktvolumen | Positiver Wiederbeschaffungswert | Negativer Wiederbeschaffungswert | Kontraktvolumen | Positiver Wiederbeschaffungswert | Negativer Wiederbeschaffungswert |
| Derivative Instrumente (in Mia. CHF) | | | | | | |
| Termin- und Zinstermingeschäfte | 7'477,7 | 3,6 | 3,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 13'221,5 | 49,0 | 45,4 | 44,6 | 0,1 | 0,2 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 2'027,6 | 17,0 | 17,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 256,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 111,1 | 0,3 | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Zinsprodukte | 23'094,7 | 69,9 | 66,5 | 44,6 | 0,1 | 0,2 |
| Termingeschäfte | 1'124,5 | 9,5 | 10,5 | 12,0 | 0,1 | 0,1 |
| Swaps | 456,6 | 14,4 | 17,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 313,0 | 3,9 | 4,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 10,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 1,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Fremdwährungsprodukte | 1'906,1 | 27,8 | 32,2 | 12,0 | 0,1 | 0,1 |
| Termingeschäfte | 0,7 | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 152,9 | 4,1 | 5,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 212,3 | 7,3 | 6,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 39,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 356,7 | 11,9 | 14,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Beteiligungs-/Indexprodukte | 761,8 | 23,5 | 26,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kreditderivate² | 469,4 | 5,4 | 6,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Termingeschäfte | 8,2 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 13,5 | 1,5 | 0,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 9,5 | 0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 9,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 1,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Produkte³ | 42,4 | 1,7 | 0,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Total derivative Instrumente | 26'274,4 | 128,3 | 132,3 | 56,6 | 0,2 | 0,3 |

Das Kontraktvolumen und die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte (Handel und Absicherung) betragen per 31. Dezember 2018 CHF 26'331,0 Mia., CHF 128,5 Mia. beziehungsweise CHF 132,6 Mia.

¹ Bezieht sich auf Derivatkontrakte, die unter US GAAP für Hedge Accounting qualifizieren.

² Hauptsächlich Credit Default Swaps.

³ Hauptsächlich Edelmetalle, Rohstoffe und Energieprodukte.

Fair Value von derivativen Instrumenten (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Handel | | | Absicherung ¹ | | |
|--|----------------------|---|---|--------------------------|---|---|
| | Kontrakt- volumen | Positiver Wieder- beschaf- fungswert | Negativer Wieder- beschaf- fungswert | Kontrakt- volumen | Positiver Wieder- beschaf- fungswert | Negativer Wieder- beschaf- fungswert |
| Derivative Instrumente (in Mia. CHF) | | | | | | |
| Termin- und Zinstermingeschäfte | 8'509,3 | 1,2 | 1,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 13'048,8 | 60,4 | 56,3 | 46,8 | 0,2 | 0,2 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 2'374,5 | 25,2 | 24,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 547,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 419,2 | 0,2 | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Zinsprodukte | 24'899,6 | 87,0 | 81,8 | 46,8 | 0,2 | 0,2 |
| Termingeschäfte | 1'387,9 | 10,7 | 11,1 | 13,3 | 0,0 | 0,2 |
| Swaps | 581,1 | 15,2 | 19,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 414,8 | 4,6 | 4,8 | 2,1 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 13,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 5,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Fremdwährungsprodukte | 2'402,2 | 30,5 | 35,8 | 15,4 | 0,0 | 0,2 |
| Termingeschäfte | 0,9 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 199,1 | 3,8 | 4,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 221,8 | 8,6 | 8,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 32,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 373,2 | 9,3 | 10,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Beteiligungs-/Indexprodukte | 827,8 | 21,7 | 23,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kreditderivate² | 524,9 | 7,7 | 8,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Termingeschäfte | 7,0 | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Swaps | 17,9 | 1,5 | 1,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (OTC) | 10,1 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Futures | 15,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Optionen, gekauft und verkauft (börsengehandelt) | 2,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Produkte³ | 52,7 | 1,6 | 1,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Total derivative Instrumente | 28'707,2 | 148,5 | 151,8 | 62,2 | 0,2 | 0,4 |

Das Kontraktvolumen und die positiven und negativen Wiederbeschaffungswerte (Handel und Absicherung) betragen per 31. Dezember 2017 CHF 28'769,4 Mia., CHF 148,7 Mia. beziehungsweise CHF 152,2 Mia.

¹ Bezieht sich auf Derivatkontrakte, die unter US GAAP für Hedge Accounting qualifizieren.

² Hauptsächlich Credit Default Swaps.

³ Hauptsächlich Edelmetalle, Rohstoffe und Energieprodukte.

Fair-Value-Absicherungsgeschäfte

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Erfolgswirksam erfasste Gewinne/(Verluste) aus Derivaten (in Mio. CHF) | | | |
| Zinsprodukte | (415) | (285) | (116) |
| Total | (415) | (285) | (116) |

Erfolgswirksam erfasste Gewinne/(Verluste) aus abgesicherten Positionen (in Mio. CHF)

| | | | |
|--------------|------------|------------|------------|
| Zinsprodukte | 423 | 290 | 111 |
| Total | 423 | 290 | 111 |

Details zu Fair-Value-Absicherungen (in Mio. CHF)

| | | | |
|---|---|---|-----|
| Nettogewinne/(-verluste) auf dem unwirksamen Anteil | 8 | 5 | (5) |
|---|---|---|-----|

Entspricht den im Handelserfolg erfassten Gewinnen/(Verlusten).

Cashflow-Absicherungsgeschäfte

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|-------------|------------|
| Im Eigenkapital erfasste Gewinne/(Verluste) aus Derivaten (in Mio. CHF) | | | |
| Zinsprodukte | (76) | (56) | (5) |
| Fremdwährungsprodukte | (86) | (31) | (3) |
| Total | (162) | (87) | (8) |

Aus dem Eigenkapital in die Erfolgsrechnung umklassierte Gewinne/(Verluste) (in Mio. CHF)

| | | | |
|---------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Zinsprodukte ¹ | (85) | (11) | 29 |
| Fremdwährungsprodukte | (42) ^{2,3} | (17) ² | (7) ³ |
| Total | (127) | (28) | 22 |

Details zu Cashflow-Absicherungen (in Mio. CHF)

| | | | |
|--|---|-----|-----|
| Nettogewinne/(-verluste) auf dem unwirksamen Anteil ² | 0 | (1) | (1) |
|--|---|-----|-----|

Entspricht den Gewinnen/(Verlusten) auf dem wirksamen Anteil.

1 Im Zins- und sonstigen Dividendenenertrag enthalten.

2 Im Handelserfolg enthalten.

3 Im total sonstigen Geschäftsaufwand enthalten.

Ein Nettoverlust aus Cashflow-Absicherungsgeschäften in Höhe von CHF 39 Mio. dürfte in den nächsten zwölf Monaten aus der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung umklassiert werden.

Nettoinvestitionsabsicherungsgeschäfte

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------------|--------------|--------------|
| Im Eigenkapital erfasste Gewinne/(Verluste) aus Derivaten (in Mio. CHF) | | | |
| Fremdwährungsprodukte | 131 | (475) | (537) |
| Total | 131 | (475) | (537) |

Entspricht den Gewinnen/(Verlusten) auf dem wirksamen Anteil.

Die Bank klassiert alle nicht im Zusammenhang mit Absicherungen verbuchten Derivate als Handelsgeschäfte.

→ Siehe «Anhang 7 – Handelserfolg» für die Gewinne und Verluste aus den Handelsgeschäften nach Produktarten.

Angaben zu kreditrisikobezogenen Eventualverpflichtungen

Die folgende Tabelle zeigt die aktuelle Nettoposition der Bank bezüglich der kreditrisikobezogenen Eventualverpflichtungen aus Derivatkontrakten mit bilateralen Gegenparteien und Zweckgesellschaften (Special Purpose Entities, SPEs), die Sicherungsvereinbarungen enthalten. Gezeigt werden auch die gestellten Sicherheiten und die zusätzlich erforderlichen Sicherheiten bei Ratingherabstufungen um eine, zwei beziehungsweise drei Stufen. Die Tabelle umfasst auch Derivatkontrakte mit kreditrisikobezogenen Eventualverbindlichkeiten ohne Sicherungsvereinbarungen, die vorzeitige Kündigungsklauseln enthalten. Die aktuelle Nettoposition bei Derivaten mit bilateralen Gegenparteien und Verträgen mit Klauseln zur vorzeitigen Kündigung entspricht dem gesamten Fair Value der Derivate, die in einer Nettoverbindlichkeitsposition waren. Bei SPEs entspricht das Nettorisiko dem Kontraktbetrag, der zur Bestimmung der zu leistenden Sicherheiten bei einer Herabstufung verwendet wird. Der Kontraktbetrag könnte sowohl den negativen Wiederbeschaffungswert als auch einen Prozentsatz des Kontraktvolumens des Derivats umfassen.

Risiken aus Verpflichtungskrediten (Contingent Credit Risk)

| Ende | 2018 | | | 2017 | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|------------------------|------------|--------------------------|---------------------|------------------------|------------|
| | Bilaterale Gegenparteien | Zweckgesellschaften | Vorzeitige Kündigungen | Total | Bilaterale Gegenparteien | Zweckgesellschaften | Vorzeitige Kündigungen | Total |
| Kreditrisikobezogene Eventualverpflichtungen (in Mia. CHF) | | | | | | | | |
| Aktuelle Nettorisikoposition | 3,6 | 0,1 | 0,3 | 4,0 | 5,4 | 0,1 | 1,2 | 6,7 |
| Hinterlegte Sicherheiten | 3,4 | 0,1 | – | 3,5 | 4,4 | 0,1 | – | 4,5 |
| Auswirkung einer Herabstufung um eine Ratingstufe | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,4 |
| Auswirkung einer Herabstufung um zwei Ratingstufen | 0,9 | 0,0 | 0,1 | 1,0 | 0,9 | 0,2 | 0,5 | 1,6 |
| Auswirkung einer Herabstufung um drei Ratingstufen | 1,0 | 0,1 | 0,2 | 1,3 | 1,0 | 0,4 | 0,7 | 2,1 |

Die Auswirkungen einer Ratingherabstufung widerspiegeln bei bilateralen Gegenparteien und Zweckgesellschaften (Special Purpose Entities) die Höhe der zusätzlich erforderlichen Sicherheiten und bei vorzeitigen Kündigungen die Höhe der zusätzlichen Kündigungskosten.

Kreditderivate

→ Siehe «Anhang 32 – Derivat- und Absicherungsgeschäfte» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Verkaufte/gekaufte Kreditsicherungen

Die folgenden Tabellen umfassen nicht alle Kreditderivate; sie weichen vom Gesamtbetrag der Kreditderivate in der Tabelle «Fair Value von derivativen Finanzinstrumenten» ab. Dies liegt daran, dass bestimmte Kreditderivatprodukte unter US GAAP nicht als solche ausgewiesen werden. US GAAP definiert Kreditderivate als derivative Instrumente, (a) in denen einer oder mehrere Basiswerte in Bezug zum Kreditrisiko einer bestimmten Gesellschaft

(oder Gruppe von Gesellschaften) oder zu einem Index, der auf dem Kreditrisiko einer Gruppe von Gesellschaften basiert, stehen und (b) die den Verkäufer einem potenziellen Verlust aus vertraglich festgelegten kreditrisikobezogenen Ereignissen aussetzen.

Total Return Swaps (TRS) in Höhe von CHF 9,7 Mia. und CHF 6,7 Mia. per 31. Dezember 2018 beziehungsweise 2017 wurden in der Tabelle ebenfalls nicht berücksichtigt, da sie den Verkäufer keinem potenziellen Verlust aus vertraglich festgelegten kreditbezogenen Ereignissen aussetzen. TRS bieten nur Schutz gegen einen Wertverlust der betreffenden Aktiven und nicht gegen zusätzliche Verluste aufgrund spezifischer Kreditereignisse.

Verkaufte/gekaufte Kreditsicherungen

| Ende | 2018 | | | | | 2017 | | | | |
|---|-----------------------------|---|--|-------------------------------------|---|-----------------------------|---|--|-------------------------------------|---|
| | Verkaufte Kreditsicherungen | Gekaufte Kreditsicherungen ¹ | Gekaufte/ (Verkaufte) Kreditsicherungen, netto | Sonstige gekaufte Kreditsicherungen | Fair Value der verkauften Kreditsicherungen | Verkaufte Kreditsicherungen | Gekaufte Kreditsicherungen ¹ | Gekaufte/ (Verkaufte) Kreditsicherungen, netto | Sonstige gekaufte Kreditsicherungen | Fair Value der verkauften Kreditsicherungen |
| Instrumente auf einzelnen Referenzwert (in Mia. CHF) | | | | | | | | | | |
| Investment Grade ² | (46,0) | 43,1 | (2,9) | 11,8 | 0,2 | (57,6) | 53,8 | (3,8) | 15,3 | 0,9 |
| Nicht-Investment-Grade | (26,2) | 24,3 | (1,9) | 17,7 | (0,2) | (28,2) | 25,5 | (2,7) | 14,3 | 0,5 |
| Total Instrumente auf einzelnen Referenzwert | (72,2) | 67,4 | (4,8) | 29,5 | 0,0 | (85,8) | 79,3 | (6,5) | 29,6 | 1,4 |
| davon Staaten | (16,4) | 15,0 | (1,4) | 5,5 | (0,1) | (21,0) | 19,2 | (1,8) | 6,2 | 0,2 |
| davon Nicht-Staaten | (55,8) | 52,4 | (3,4) | 24,0 | 0,1 | (64,8) | 60,1 | (4,7) | 23,4 | 1,2 |
| Instrumente auf mehrere Referenzwerte (in Mia. CHF) | | | | | | | | | | |
| Investment Grade ² | (102,9) | 102,4 | (0,5) | 25,1 | (0,8) | (107,1) | 104,7 | (2,4) | 59,3 | 0,7 |
| Nicht-Investment-Grade | (26,5) | 25,3 | (1,2) | 8,4 ³ | 0,1 | (21,0) | 19,6 | (1,4) | 12,0 ³ | 0,9 |
| Total Instrumente auf mehrere Referenzwerte | (129,4) | 127,7 | (1,7) | 33,5 | (0,7) | (128,1) | 124,3 | (3,8) | 71,3 | 1,6 |
| davon Staaten | (0,2) | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | (0,3) | 0,3 | 0,0 | 0,3 | 0,0 |
| davon Nicht-Staaten | (129,2) | 127,5 | (1,7) | 33,5 | (0,7) | (127,8) | 124,0 | (3,8) | 71,0 | 1,6 |
| Total Instrumente (in Mia. CHF) | | | | | | | | | | |
| Investment Grade ² | (148,9) | 145,5 | (3,4) | 36,9 | (0,6) | (164,7) | 158,5 | (6,2) | 74,6 | 1,6 |
| Nicht-Investment-Grade | (52,7) | 49,6 | (3,1) | 26,1 | (0,1) | (49,2) | 45,1 | (4,1) | 26,3 | 1,4 |
| Total Instrumente | (201,6) | 195,1 | (6,5) | 63,0 | (0,7) | (213,9) | 203,6 | (10,3) | 100,9 | 3,0 |
| davon Staaten | (16,6) | 15,2 | (1,4) | 5,5 | (0,1) | (21,3) | 19,5 | (1,8) | 6,5 | 0,2 |
| davon Nicht-Staaten | (185,0) | 179,9 | (5,1) | 57,5 | (0,6) | (192,6) | 184,1 | (8,5) | 94,4 | 2,8 |

¹ Entspricht den gekauften Kreditsicherungen mit identischen Basiswerten und den Wiedereingängen.

² Basierend auf internen Ratings BBB und höher.

³ Enthält synthetische verbrieft Kreditportfolios.

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung des Nominalbetrags der in der Tabelle «Fair Value von derivativen Instrumenten» enthaltenen Kreditderivate in die Tabelle «Verkaufte/gekaufte Kreditsicherungen».

| Kreditderivate | | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Ende | 2018 | 2017 |
| Kreditderivate (in Mia. CHF) | | |
| Verkaufte Kreditsicherungen | 201,6 | 213,9 |
| Gekaufte Kreditsicherungen | 195,1 | 203,6 |
| Sonstige gekaufte Kreditsicherungen | 63,0 | 100,9 |
| Sonstige Instrumente ¹ | 9,7 | 6,5 |
| Total Kreditderivate | 469,4 | 524,9 |

¹ Besteht aus Total Return Swaps und sonstigen derivativen Instrumenten.

Fälligkeit der verkauften Kreditsicherungen

| Ende | Fällig in weniger als 1 Jahr | Fällig zwischen 1 und 5 Jahren | Fällig nach 5 Jahren | Total |
|--|------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | |
| Instrumente auf einzelnen Referenzwert | 13,1 | 54,9 | 4,2 | 72,2 |
| Instrumente auf mehrere Referenzwerte | 28,8 | 80,6 | 20,0 | 129,4 |
| Total Instrumente | 41,9 | 135,5 | 24,2 | 201,6 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | |
| Instrumente auf einzelnen Referenzwert | 21,6 | 59,4 | 4,8 | 85,8 |
| Instrumente auf mehrere Referenzwerte | 31,2 | 79,9 | 17,0 | 128,1 |
| Total Instrumente | 52,8 | 139,3 | 21,8 | 213,9 |

32 Garantien und Verpflichtungen

Garantien

| Ende | Fällig in weniger als 1 Jahr | Fällig zwischen 1 und 3 Jahren | Fällig zwischen 3 und 5 Jahren | Fällig nach 5 Jahren | Total Bruttobetrag | Total Nettobetrag ¹ | Buchwert | Erhaltene Sicherheiten |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------|--------------|------------------------|
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Kreditsicherungsgarantien und ähnliche Instrumente | 2'229 | 439 | 218 | 402 | 3'288 | 3'199 | 14 | 1'752 |
| Gewährleistungsgarantien und ähnliche Instrumente | 5'008 | 1'344 | 552 | 240 | 7'144 | 6'278 | 44 | 3'153 |
| Derivate ² | 17'594 | 3'995 | 1'256 | 778 | 23'623 | 23'623 | 919 | – ³ |
| Sonstige Garantieverpflichtungen | 4'325 | 1'405 | 640 | 517 | 6'887 | 6'814 | 56 | 4'169 |
| Total Garantien | 29'156 | 7'183 | 2'666 | 1'937 | 40'942 | 39'914 | 1'033 | 9'074 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | | |
| Kreditsicherungsgarantien und ähnliche Instrumente | 1'820 | 520 | 314 | 435 | 3'089 | 2'840 | 12 | 1'603 |
| Gewährleistungsgarantien und ähnliche Instrumente | 4'931 | 1'639 | 373 | 200 | 7'143 | 6'216 | 44 | 3'012 |
| Derivate ² | 15'520 | 6'860 | 1'397 | 727 | 24'504 | 24'504 | 403 | – ³ |
| Sonstige Garantieverpflichtungen | 4'461 | 1'006 | 708 | 503 | 6'678 | 6'673 | 47 | 3'833 |
| Total Garantien | 26'732 | 10'025 | 2'792 | 1'865 | 41'414 | 40'233 | 506 | 8'448 |

¹ Der Nettobetrag errechnet sich aus dem Bruttobetrag abzüglich allfälliger Beteiligungen.

² Nicht enthalten sind Derivatkontrakte mit bestimmten aktiven Handels- und Investmentbanken und bestimmten sonstigen Gegenparteien, da solche Kontrakte bar abgewickelt werden können und die Bank keinen Anhaltspunkt dafür hatte, dass die Gegenparteien bei Vertragsabschluss die Basisinstrumente hielten.

³ Sicherheiten für als Garantien verbuchte Derivate sind unbedeutend.

→ Siehe «Anhang 33 – Garantien und Verpflichtungen» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Banken mit Kundeneinlagen und Effekthändler in der Schweiz und in gewissen anderen europäischen Ländern sind verpflichtet, die Auszahlung privilegierter Einlagen im Falle spezifischer Einschränkungen oder erzwungener Liquidation einer solchen Bank sicherzustellen. In der Schweiz stellen Banken mit Kundeneinlagen und Effekthändler gemeinsam einen Garantiebtrag von bis zu CHF 6 Mia. bereit. Tritt ein solches Auszahlungsereignis ein, ausgelöst durch eine von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (FINMA) auferlegte spezifische Geschäftsrestriktion oder aufgrund der Zwangsliquidation einer anderen Bank mit Kundeneinlagen, wird der Beitrag der Bank auf Basis ihres

Anteils privilegierter Einlagen im Verhältnis zur Gesamtheit der privilegierten Einlagen berechnet. Basierend auf der Schätzung der FINMA für die Bank liegt der Anteil der Bank an der Einlagenversicherung für die Zeit vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 bei CHF 0,5 Mia. Diese Garantien für Einlagensicherungen wurden unter «Sonstige Garantieverpflichtungen» aufgeführt.

Zusicherungen und Gewährleistungen für verkaufte Wohnbauhypothekarkredite

Im Zusammenhang mit dem Verkauf von US-Wohnbauhypothekarkrediten durch die Division Global Markets hat die Bank bestimmte Zusicherungen und Gewährleistungen in Bezug auf die verkauften Kredite abgegeben.

Leasingverpflichtungen

in Mio. CHF

| | |
|---|--------------|
| 2019 | 427 |
| 2020 | 376 |
| 2021 | 262 |
| 2022 | 239 |
| 2023 | 198 |
| Später | 1'292 |
| Künftige Verpflichtungen aus Operating Leasing | 2'794 |
| Abzüglich minimaler Mieten aus nicht kündbaren Untermietverträgen | 436 |
| Total künftige Mindestverpflichtungen aus Operating Leasing, netto | 2'358 |

Mietaufwand für Operating Leasing

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|------------|
| in Mio. CHF | | | |
| Minimaler Mietaufwand | 446 | 528 | 550 |
| Ertrag aus Untermiete | (66) | (65) | (89) |
| Total Mietaufwand aus Operating Leasing, netto | 380 | 463 | 461 |

Verpflichtungen aus Operating Leasing

Sale-and-Lease-back-Transaktionen

Im Jahr 2018 haben wir eine Sale-and-Lease-back-Transaktion bezüglich eigener Liegenschaften abgeschlossen, die als Operating-Leasing-Vereinbarung mit einer Laufzeit von zehn Jahren erfasst wurde. Im Jahr 2017 haben wir keine Sale-and-Lease-back-Transaktionen abgeschlossen. 2016 schloss die Bank verschiedene kleinere Sale-and-Lease-back-Transaktionen bezüglich eigener Liegenschaften ab, die alle als Operating-Lease-Vereinbarungen erfasst wurden. Die Laufzeit betrug zwei Jahre. Die gesamten vertraglich vereinbarten Mietaufwendungen betragen für die 2018 abgeschlossenen Sale-and-Lease-back-Verträge CHF 5 Mio. und für die 2016 abgeschlossenen Sale-and-Lease-back-Verträge CHF 19 Mio.

Sonstige Verpflichtungen

| Ende | Fällig in weniger als 1 Jahr | Fällig zwischen 1 und 3 Jahren | Fällig zwischen 3 und 5 Jahren | Fällig nach 5 Jahren | Total Bruttobetrag | Total Nettobetrag ¹ | Erhaltene Sicherheiten |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven | 5'056 | 182 | 0 | 0 | 5'238 | 5'077 | 3'651 |
| Unwiderrufliche Kreditverpflichtungen | 26'882 | 34'188 | 45'938 | 9'065 | 116'073 ² | 111'967 | 57'153 |
| Reverse-Repo-Geschäfte auf Termin | 31 | 0 | 0 | 0 | 31 | 31 | 31 |
| Sonstige Verpflichtungen | 329 | 11 | 119 | 33 | 492 | 492 | 4 |
| Total sonstige Verpflichtungen | 32'298 | 34'381 | 46'057 | 9'098 | 121'834 | 117'567 | 60'839 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Unwiderrufliche Verpflichtungen aus Dokumentarakkreditiven | 4'976 | 113 | 1 | 1 | 5'091 | 5'000 | 3'218 |
| Unwiderrufliche Kreditverpflichtungen | 24'296 | 33'649 | 40'425 | 8'031 | 106'401 ² | 101'270 | 42'307 |
| Reverse-Repo-Geschäfte auf Termin | 12 | 0 | 0 | 0 | 12 | 12 | 12 |
| Sonstige Verpflichtungen | 219 | 13 | 11 | 104 | 347 | 347 | 0 |
| Total sonstige Verpflichtungen | 29'503 | 33'775 | 40'437 | 8'136 | 111'851 | 106'629 | 45'537 |

¹ Der Nettobetrag errechnet sich aus dem Bruttobetrag abzüglich allfälliger Beteiligungen.

² In den unwiderruflichen Kreditverpflichtungen nicht enthalten sind per 31. Dezember 2018 und 2017 die unbenutzten Kreditlimiten von CHF 113'593 Mio. beziehungsweise CHF 108'665 Mio., die durch die Bank mittels Mitteilung an den Kunden einseitig kündbar waren.

33 Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Zweckgesellschaften mit variablem Anteil (VIEs)

Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten

→ Siehe «Anhang 34 – Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Zweckgesellschaften mit variablem Anteil (VIEs)» in VI – Credit Suisse Group – Konsolidierte Jahresrechnung für weitere Informationen.

Verbriefungen

Die folgende Tabelle stellt Gewinne oder Verluste und die Erlöse aus den übertragenen Aktiven für Verbriefungen finanzieller Vermögenswerte in den Jahren 2018, 2017 und 2016 dar, die als Verkauf mit nachfolgender Ausbuchung behandelt wurden, zusammen mit den Geldflüssen zwischen der Bank und den für die Verbriefungen verwendeten Zweckgesellschaften (Special Purpose Entities, SPEs), bei welchen die Bank weiterhin eingebunden ist. Diese Darstellung ist unabhängig vom Zeitpunkt der Verbriefung.

Verbriefungen

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|--------|--------|-------|
| Gewinne/(Verluste) und Cashflow (in Mio. CHF) | | | |
| CMBS | | | |
| Nettogewinn/(-verlust) ¹ | 10 | 37 | (2) |
| Erlös aus Übertragung von Aktiven | 5'861 | 6'604 | 3'954 |
| Geldzufluss aus Anteilen, die weiterhin gehalten werden | 41 | 28 | 69 |
| RMBS | | | |
| Nettogewinn/(-verlust) ¹ | (1) | 0 | (4) |
| Erlös aus Übertragung von Aktiven | 22'536 | 14'817 | 9'866 |
| Käufe von vormalig übertragenen finanziellen Vermögenswerten oder diesen zugrunde liegenden Sicherheiten | 0 | (2) | 0 |
| Abwicklungs- und Verwaltungsgebühren | 3 | 3 | 2 |
| Geldzufluss aus Anteilen, die weiterhin gehalten werden | 576 | 368 | 529 |
| Sonstige forderungsbesicherte Finanzierungen | | | |
| Nettogewinn ¹ | 77 | 31 | 26 |
| Erlös aus Übertragung von Aktiven | 6'422 | 7'664 | 2'813 |
| Käufe von vormalig übertragenen finanziellen Vermögenswerten oder diesen zugrunde liegenden Sicherheiten ² | (318) | (380) | (68) |
| Gebühren ³ | 142 | 135 | 137 |
| Geldzufluss aus Anteilen, die weiterhin gehalten werden | 3 | 4 | 2 |

¹ Enthält Erträge aus Underwriting, abgegrenzte Abschlusskosten, Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Sicherheiten an die SPEs sowie Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von neu ausgegebenen Wertschriften an Dritte, aber ohne Zinserfolg auf Aktiven vor Verbriefung. Die Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf der Sicherheiten entsprechen der Differenz zwischen dem Fair Value am Tag vor der Preisfestlegung der Verbriefung und dem Verkaufspreis der Ausleihungen.

² Zeile wurde 2017 und 2016 nicht gezeigt.

³ Umfasst Management Fees und Performance Fees für Vermögensverwaltungsdienste, die für verwaltete CLOs erbracht wurden.

Fortlaufende Einbindung bei übertragenen finanziellen Vermögenswerten

Die folgende Tabelle stellt die ausstehenden Kapitalbeträge der Aktiven dar, aus welchen die Bank nach der Übertragung der finanziellen Vermögenswerte an eine SPE weiterhin eine Risikoposition hat, sowie das Total der Aktiven der SPE per 31. Dezember 2018 beziehungsweise 2017. Die Darstellung ist unabhängig vom Zeitpunkt der Übertragung dieser Aktiven.

Ausstehende Kapitalbeträge und das Total der Aktiven von SPEs aus fortlaufender Einbindung

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|--------|--------|
| in Mio. CHF | | |
| CMBS | | |
| Ausstehender Kapitalbetrag | 25'330 | 19'918 |
| Total Aktiven von SPE | 35'760 | 31'586 |
| RMBS | | |
| Ausstehender Kapitalbetrag | 40'253 | 35'645 |
| Total Aktiven von SPE | 41'242 | 36'770 |
| Sonstige forderungsbesicherte Finanzierungen | | |
| Ausstehender Kapitalbetrag | 23'036 | 20'916 |
| Total Aktiven von SPE | 47'542 | 39'330 |

Der ausstehende Nominalbetrag bezieht sich auf von der Gruppe übertragene Aktiven und enthält keine Nominalbeträge für von Dritten übertragene Aktiven.

Fair Value von Begünstigungsanteilen

Der Fair Value von Begünstigungsanteilen aus fortlaufender Einbindung zum Transferzeitpunkt und zum Berichtszeitpunkt wird mithilfe von Fair-Value-Bewertungsmethoden, wie dem Barwert der geschätzten zukünftigen Cashflows, ermittelt, wobei diese auf Annahmen basieren, welche die Marktteilnehmer üblicherweise zu Bewertungszwecken treffen. Die Fair Values von Aktiven oder Verbindlichkeiten aus fortlaufenden Einbindungen umfassen keine Nutzen aus Finanzinstrumenten, welche die Bank eventuell zur Absicherung der latenten Risiken verwendet.

Massgebliche ökonomische Annahmen zum Transferzeitpunkt

→ Siehe «Anhang 34 – Finanzinstrumente» für weitere Informationen zur Fair-Value-Hierarchie.

Massgebliche ökonomische Annahmen für die Messung des Fair Value von Begünstigungsanteilen zum Transferzeitpunkt

| Im Zeitpunkt der Übertragung, im Jahr | 2018 | | 2017 | | 2016 | |
|--|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | CMBS | RMBS | CMBS | RMBS | CMBS | RMBS |
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Fair Value der Begünstigungsanteile | 662 | 3'613 | 445 | 2'400 | 69 | 2'068 |
| davon Level 2 | 640 | 3'509 | 444 | 2'221 | 69 | 1'827 |
| davon Level 3 | 22 | 103 | 1 | 179 | 0 | 241 |
| Gewichtete durchschnittliche Laufzeit (in Jahren) | 6,6 | 7,8 | 10,0 | 6,0 | 8,4 | 7,2 |
| Angenommene vorzeitige Tilgung (Jahresrate), in % ¹ | - ² | 5,0–13,5 | - ² | 1,0–22,9 | - ² | 5,0–33,0 |
| Cashflow-Diskontsatz (Jahressatz), in % ³ | 3,6–9,8 | 3,0–13,6 | 2,4–9,0 | 2,0–29,5 | 2,4–4,9 | 1,2–24,4 |
| Erwartete Kreditausfälle (Jahresrate), in % ⁴ | 1,8–3,1 | 2,3–7,2 | 0,6–3,4 | 0,8–6,3 | 0,0–0,0 | 2,5–11,2 |

Übertragungen von Aktiven, an welchen die Bank keine Begünstigungsanteile hat, sind in dieser Tabelle nicht enthalten.

¹ Die angenommene Geschwindigkeit der vorzeitigen Tilgung (Prepayment Speed Assumption, PSA) ist ein Industriestandard für die Projektion vorzeitiger Tilgungen von Wohnbauhypothekarkrediten. PSA baut auf der Annahme einer konstanten vorzeitigen Tilgungsrate (Constant Prepayment Rate, CPR) auf. Eine 100%ig vorzeitige Tilgung beruht auf der Annahme, dass eine vorzeitige Tilgungsrate von 0,2% pro Jahr auf dem ausstehenden Kapitalbetrag im ersten Monat geleistet wird. Diese Rate nimmt mit jedem Monat um 0,2 Prozentpunkte zu, bis nach 30 Monaten eine Rate von 6% erreicht wird. Diese Monatsrate bleibt anschliessend während der ganzen Laufzeit des Hypothekarkredits konstant. 100 PSA entsprechen 6 CPR.

² Um eine vorzeitige Tilgung zu vermeiden, sind kommerzielle Hypothekarkredite üblicherweise durch Tilgungssperfristen und Renditesicherungsklauseln geschützt.

³ Der Diskontsatz basierte auf der gewichteten durchschnittlichen Rendite auf dem Begünstigungsanteil.

⁴ Die Bandbreite der erwarteten Kreditausfälle berücksichtigt nur Instrumente mit einem erwarteten Kreditausfall grösser als Null, es sei denn alle Instrumente haben einen erwarteten Kreditausfall von null.

Massgebliche ökonomische Annahmen per Stichtag

Die folgende Tabelle stellt die Sensitivitätsanalyse für massgebliche ökonomische Annahmen dar, welche zur Ermittlung des Fair Value der per 31. Dezember 2018 beziehungsweise 2017 gehaltenen SPE-Begünstigungsanteile verwendet wurden.

Massgebliche ökonomische Annahmen für die Messung des Fair Value von Begünstigungsanteilen aus SPEs

| Ende | 2018 | | | 2017 | | |
|---|-------------------|----------|---|-------------------|----------|---|
| | CMBS ¹ | RMBS | Sonstige forderungsbesicherte Finanzierungen ² | CMBS ¹ | RMBS | Sonstige forderungsbesicherte Finanzierungen ² |
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Fair Value der Begünstigungsanteile | 805 | 2'006 | 226 | 579 | 1'985 | 665 |
| davon Nicht-Investment-Grade | 112 | 307 | 26 | 100 | 508 | 50 |
| Gewichtete durchschnittliche Laufzeit (in Jahren) | 5,7 | 7,9 | 5,6 | 4,7 | 8,1 | 6,4 |
| Angenommene vorzeitige Tilgung (Jahresrate), in % ³ | - | 2,0–20,0 | - | - | 1,0–25,0 | - |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 10% auf den Fair Value | - | (22,3) | - | - | (35,0) | - |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 20% auf den Fair Value | - | (43,2) | - | - | (68,1) | - |
| Cashflow-Diskontsatz (Jahressatz), in % ⁴ | 3,4–14,3 | 3,0–21,3 | 1,0–21,2 | 2,7–12,3 | 1,9–30,6 | 1,0–21,2 |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 10% auf den Fair Value | (20,7) | (52,1) | (2,9) | (8,8) | (49,2) | (12,4) |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 20% auf den Fair Value | (37,6) | (101,3) | (5,7) | (17,0) | (95,3) | (24,5) |
| Erwartete Kreditausfälle (Jahresrate), in % ⁵ | 0,8–4,7 | 0,6–18,8 | 1,0–21,2 | 0,6–6,3 | 0,5–28,2 | 0,7–21,2 |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 10% auf den Fair Value | (10,2) | (23,8) | (2,4) | (3,9) | (23,6) | (6,6) |
| Auswirkung einer ungünstigen Veränderung von 20% auf den Fair Value | (17,3) | (46,7) | (4,8) | (7,8) | (46,1) | (12,9) |

¹ Um eine vorzeitige Tilgung zu vermeiden, sind kommerzielle Hypothekarkredite üblicherweise durch Tilgungssperfristen und Renditesicherungsklauseln geschützt.

² CDOs in dieser Kategorie sind üblicherweise so strukturiert, dass das Risiko einer vorzeitigen Tilgung ausgeschlossen wird.

³ PSA ist ein Industriestandard für die Projektion vorzeitiger Tilgungen von Wohnbauhypothekarkrediten. PSA baut auf der CPR-Annahme auf. Eine 100%ig vorzeitige Tilgung beruht auf der Annahme, dass eine vorzeitige Tilgungsrate von 0,2% pro Jahr auf dem ausstehenden Kapitalbetrag im ersten Monat geleistet wird. Diese Rate nimmt mit jedem Monat um 0,2 Prozentpunkte zu, bis nach 30 Monaten eine Rate von 6% erreicht wird. Diese Monatsrate bleibt anschliessend während der ganzen Laufzeit des Hypothekarkredits konstant. 100 PSA entsprechen 6 CPR.

⁴ Der Diskontsatz basierte auf der gewichteten durchschnittlichen Rendite auf dem Begünstigungsanteil.

⁵ Die Bandbreite der erwarteten Kreditausfälle berücksichtigt nur Instrumente mit einem erwarteten Kreditausfall grösser als Null, es sei denn alle Instrumente haben einen erwarteten Kreditausfall von null.

Nicht als Verkauf qualifizierende Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten

Die folgende Tabelle stellt die Buchwerte übertragener finanzieller Vermögenswerte und zugehöriger Verbindlichkeiten dar, deren Übertragung per 31. Dezember 2018 beziehungsweise 2017 nicht als Verkauf qualifizierte.

Buchwert der übertragenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, deren Übertragung nicht als Verkauf qualifizierte

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------|
| in Mio. CHF | | |
| Sonstige forderungsbesicherte Finanzierungen | | |
| Handelsbestände | 255 | 347 |
| Sonstige Aktiven | 0 | 48 |
| Verbindlichkeit gegenüber SPE, enthalten in sonstigen Verbindlichkeiten | (255) | (395) |

Als besicherte Geldaufnahmen verbuchte Repo-Geschäfte und Wertschriftenleihen

Die folgenden Tabellen weisen die Bruttoverbindlichkeiten im Zusammenhang mit Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen sowie die Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften nach den einzelnen Klassen der gestellten Sicherheiten und der vertraglichen Restlaufzeiten per 31. Dezember 2018 und 2017 aus.

Repo-Geschäfte, Wertschriftenleihen und Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften – nach Klasse der verpfändeten Sicherheiten

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| in Mia. CHF | | |
| Schuldtitle von Staaten | 31,1 | 31,4 |
| Schuldtitle von Unternehmen | 9,6 | 15,1 |
| Asset-backed Securities | 1,8 | 5,0 |
| Sonstige | 0,2 | 0,6 |
| Repo-Geschäfte | 42,7 | 52,1 |
| Schuldtitle von Staaten | 1,4 | 2,7 |
| Schuldtitle von Unternehmen | 0,2 | 0,4 |
| Beteiligungstitel | 3,2 | 4,8 |
| Sonstige | 0,2 | 0,3 |
| Verbindlichkeiten aus Wertschriftenleihgeschäften | 5,0 | 8,2 |
| Schuldtitle von Staaten | 3,6 | 1,8 |
| Schuldtitle von Unternehmen | 1,0 | 0,6 |
| Asset-backed Securities | 0,1 | 0,0 |
| Beteiligungstitel | 37,0 | 35,6 |
| Sonstige | 0,0 | 0,1 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 41,7 | 38,1 |
| Total | 89,4 | 98,4 |

Repo-Geschäfte, Wertschriftenleihen und Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften – nach vertraglicher Restlaufzeit

| Ende | Verbleibende vertragliche Fälligkeiten | | | | Total |
|---|--|--------------------------|------------|------------------|-------------|
| | Auf Sicht ¹ | Bis 30 Tage ² | 31-90 Tage | Mehr als 90 Tage | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | |
| Repo-Geschäfte | 7,4 | 26,3 | 6,7 | 2,3 | 42,7 |
| Verbindlichkeiten aus Wertschriftenleihgeschäften | 4,1 | 0,9 | 0,0 | 0,0 | 5,0 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 41,4 | 0,1 | 0,2 | 0,0 | 41,7 |
| Total | 52,9 | 27,3 | 6,9 | 2,3 | 89,4 |
| 2017 (in Mia. CHF) | | | | | |
| Repo-Geschäfte | 7,2 | 32,5 | 5,2 | 7,2 | 52,1 |
| Verbindlichkeiten aus Wertschriftenleihgeschäften | 5,7 | 2,2 | 0,0 | 0,3 | 8,2 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften, zum Fair Value | 37,9 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 38,1 |
| Total | 50,8 | 34,7 | 5,2 | 7,7 | 98,4 |

¹ Enthält Verträge ohne vertraglich vereinbarte Fälligkeit, welche Kündigungsklauseln mit einer Kündigungsfrist enthalten.

² Enthält Overnight-Transaktionen.

→ Siehe «Anhang 26 – Verrechnung von Finanzaktiven und Finanzverbindlichkeiten» für weitere Informationen zu den Bruttobeträgen der Wertschriftenverkäufe im Rahmen von Repo-Geschäften, Wertschriftenleihen und Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften sowie die in der konsolidierten Bilanz ausgewiesenen Nettobeträge.

Zweckgesellschaften mit variablem Anteil

→ Siehe «Anhang 34 – Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten und Zweckgesellschaften mit variablem Anteil (VIEs)» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Commercial Paper Conduits

Die Bank ist als Administrator für Alpine Securitization Ltd (Alpine) tätig, ein Multi-Seller Asset-backed CP Conduit, das für Kundenfinanzierungen und Finanzierungen der Bank genutzt wird, und stellt Alpine Liquiditäts- und Kreditbesserungsfazilitäten zur Verfügung. Alpine veröffentlicht zuhanden der CP-Anleger bestimmte Daten zu seinem Portfolio und dessen Aktiven und reicht dieses Portfolio bei Ratingagenturen zur Erstellung eines öffentlichen Ratings ein. Das CP Conduit erwirbt Vermögenswerte wie Ausleihungen und Darlehen oder geht Reverse-Repo-Geschäfte ein, wobei diese Transaktionen durch die Ausgabe von CP gedeckt werden, die wiederum durch die betreffenden Vermögenswerte besichert sind. Das CP Conduit kann mit Drittgesellschaften Liquiditätsfazilitäten vereinbaren, unter welchen es gegebenenfalls von diesen Gesellschaften Vermögenswerte erwerben muss, um ihnen Liquidität und Kreditbesserungen bereitzustellen. Die Finanzierungen sind so strukturiert, dass das CP Conduit Kreditbesserungen in Form von über den Nominalwert hinausgehenden Besicherungen und anderen vermögenswertspezifischen Besserungen erhält. Alpine ist eine separate Rechtseinheit, die vollständig der Bank gehört. Ihre Vermögenswerte stehen jedoch nur zur Befriedigung der Ansprüche ihrer Gläubiger zur Verfügung. Da die Bank auch als Administratorin fungiert und zudem Liquiditätsfazilitäten zur Verfügung stellt, weist sie bedeutende Risikopositionen und bedeutenden Einfluss

auf die Tätigkeit von Alpine auf. Alpine gilt zu Rechnungslegungszwecken als VIE, die Bank gilt als Meistbegünstigte von Alpine und konsolidiert dieses Vehikel.

Die durchschnittliche Restlaufzeit aller ausstehenden CP von Alpine belief sich per 31. Dezember 2018 auf rund 129 Tage. Alpine verfügte über das Rating A-1(sf) von Standard & Poor's und P-1(sf) von Moody's. Die Aktiven von Alpine umfassten im Wesentlichen ein Reverse-Repo-Geschäft mit einer Gesellschaft der Bank, Privatkredite und Autokredite.

Die Verpflichtung der Bank gegenüber diesem CP Conduit besteht aus Verpflichtungen im Rahmen von Liquiditätsvereinbarungen. Bei den Liquiditätsvereinbarungen handelt es sich um vermögenswertspezifische Vereinbarungen, in deren Rahmen die Bank unter bestimmten Umständen kurzfristige Finanzierungen für den CP Conduit zur Verfügung stellen oder Vermögenswerte des CP Conduit erwerben muss. Solche Käufe sind unter anderem erforderlich bei Liquiditätsverknappung im CP-Markt, sodass das CP Conduit seine Verbindlichkeiten nicht refinanzieren kann, oder in gewissen Fällen bei Zahlungsausfall eines Basiswerts. Die vermögensspezifischen Kreditbesserungen, die von Kunden gewährt werden, welche die betreffenden Vermögenswerte transferieren, werden durch den Erwerb nicht verändert. Wenn die Bank solche Vereinbarungen eingeht, überprüft sie die mit diesen Geschäften verbundenen Kreditrisiken gleich wie bei sonstigen Kreditvergaben.

Die wirtschaftlichen Risiken der Bank in Zusammenhang mit dem CP Conduit werden im Risikomanagement-Regelwerk der Bank berücksichtigt, einschliesslich Gegenparteianalyse, Analyse des ökonomischen Risikokapitals und Szenario-Analyse.

Konsolidierte VIEs

Die Bank ist bei VIEs in ihrer Rolle als Finanzintermediär im Auftrag von Kunden massgeblich eingebunden. Die Bank konsolidierte alle VIEs mit Bezug zu Finanzintermediation, bei welchen sie die meistbegünstigte Partei war.

Konsolidierte VIEs, bei welchen die Bank meistbegünstigte Partei war

| Ende | CDO/ CLO | CP- Conduit | Verbie- fungen | Finanzintermediation | | | Total |
|--|-------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | | | | Anlage- fonds | Aus- leihungen | Sonstige | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 15 | 1 | 68 | 17 | 52 | 20 | 173 |
| Handelsbestände | 72 | 0 | 170 | 418 | 944 | 12 | 1'616 |
| Anlagen in Wertschriften | 0 | 0 | 1'432 | 0 | 0 | 0 | 1'432 |
| Sonstige Anlagen | 0 | 0 | 0 | 153 | 1'073 | 279 | 1'505 |
| Ausleihungen, netto | 0 | 0 | 119 | 0 | 23 | 245 | 387 |
| Liegenschaften und Einrichtungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 | 0 | 18 |
| Sonstige Aktiven | 57 | 16 | 863 | 4 | 32 | 1'037 | 2'009 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 57 | 0 | 107 | 0 | 3 | 0 | 167 |
| Total Aktiven konsolidierter VIEs | 144 | 17 | 2'652 | 592 | 2'142 | 1'593 | 7'140 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 0 | 5'465 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5'465 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 48 | 0 | 1'487 | 174 | 26 | 29 | 1'764 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 0 | 43 | 1 | 8 | 98 | 127 | 277 |
| Total Verbindlichkeiten konsolidierter VIEs | 48 | 5'508 | 1'488 | 182 | 127 | 156 | 7'509 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 22 | 0 | 96 | 32 | 70 | 12 | 232 |
| Handelsbestände | 17 | 0 | 10 | 179 | 1'122 | 20 | 1'348 |
| Anlagen in Wertschriften | 0 | 0 | 381 | 0 | 0 | 0 | 381 |
| Sonstige Anlagen | 0 | 0 | 0 | 350 | 1'197 | 286 | 1'833 |
| Ausleihungen, netto | 0 | 0 | 0 | 3 | 21 | 243 | 267 |
| Liegenschaften und Einrichtungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 128 | 0 | 128 |
| Sonstige Aktiven | 83 | 4 | 1'070 | 21 | 31 | 1'187 | 2'396 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 83 | 0 | 152 | 0 | 3 | 0 | 238 |
| Total Aktiven konsolidierter VIEs | 122 | 4 | 1'557 | 585 | 2'569 | 1'748 | 6'585 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 0 | 6'672 ¹ | 0 | 0 | 0 | 0 | 6'672 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 51 | 0 | 752 | 0 | 26 | 34 | 863 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 0 | 237 ¹ | 1 | 26 | 111 | 66 | 441 |
| Total Verbindlichkeiten konsolidierter VIEs | 51 | 6'909 | 753 | 26 | 140 | 100 | 7'979 |

1 Beträge wurden in Vorperioden nicht gezeigt und wurden korrigiert.

Nicht konsolidierte VIEs

Das Total Aktiven nicht konsolidierter VIEs bezieht sich auf die Aktiven der nicht konsolidierten VIEs und steht aufgrund der variablen Anteile, die von Drittanlegern gehalten werden, normalerweise in keinem Zusammenhang mit den Risikopositionen, die die Bank in Bezug auf diese Einheiten hat. Daher werden diese Beträge zu Risikomanagementzwecken nicht berücksichtigt.

Nicht konsolidierte VIEs

| Ende | CDO/ CLO | Verbie- fungen | Anlage- fonds | Finanzintermediation | | Total |
|--|---------------|-------------------|------------------|----------------------|--------------|----------------|
| | | | | Aus- leihungen | Sonstige | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Handelsbestände | 209 | 4'527 | 927 | 183 | 3'703 | 9'549 |
| Ausleihungen, netto | 154 | 1'475 | 1'591 | 5'246 | 430 | 8'896 |
| Sonstige Aktiven | 3 | 19 | 112 | 0 | 444 | 578 |
| Total Aktiven variabler Anteile | 366 | 6'021 | 2'630 | 5'429 | 4'577 | 19'023 |
| Maximale Verlustposition | 366 | 7'637 | 2'645 | 8'680 | 5'150 | 24'478 |
| Total Aktiven nicht konsolidierter VIEs | 7'033 | 96'483 | 65'848 | 20'804 | 8'784 | 198'952 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Handelsbestände | 746 | 4'573 | 1'014 | 224 | 2'388 | 8'945 |
| Ausleihungen, netto | 620 | 1'563 | 2'438 | 4'591 | 328 | 9'540 |
| Sonstige Aktiven | 9 | 11 | 55 | 1 | 437 | 513 |
| Total Aktiven variabler Anteile | 1'375 | 6'147 | 3'507 | 4'816 | 3'153 | 18'998 |
| Maximale Verlustposition | 1'375 | 7'617 | 3'514 | 7'061 | 4'079 | 23'646 |
| Total Aktiven nicht konsolidierter VIEs | 15'874 | 64'839 | 63'504 | 16'270 | 6'265 | 166'752 |

34 Finanzinstrumente

→ Siehe «Anhang 35 – Finanzinstrumente» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten

| Ende 2018 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Einfluss der Verrechnung ¹ | Zum NAV pro Anteil bewertete Aktiven ² | Total |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------------------------------|---|----------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 0 | 115 | 0 | – | – | 115 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 0 | 81'818 | 0 | – | – | 81'818 |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 37'962 | 3'704 | 30 | – | – | 41'696 |
| Handelsbestände | 76'178 | 156'239 | 8'814 | (109'930) | 1'126 | 132'427 |
| davon Schuldtitel | 23'726 | 36'402 | 2'076 | – | 12 | 62'216 |
| davon ausländische Staaten | 23'547 | 4'542 | 232 | – | – | 28'321 |
| davon Unternehmen | 66 | 8'065 | 1'260 | – | 12 | 9'403 |
| davon RMBS | 0 | 19'652 | 269 | – | – | 19'921 |
| davon Beteiligungstitel | 42'812 | 2'459 | 132 | – | 1'114 | 46'517 |
| davon Derivate | 8'000 | 117'034 | 3'298 | (109'930) | – | 18'402 |
| davon Zinsprodukte | 3'557 | 65'823 | 507 | – | – | – |
| davon Fremdwährungsprodukte | 25 | 27'526 | 258 | – | – | – |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 4'415 | 18'059 | 1'054 | – | – | – |
| davon Kreditderivate | 0 | 4'739 | 673 | – | – | – |
| davon sonstige Derivate | 2 | 633 | 806 | – | – | – |
| davon sonstige Handelsbestände | 1'640 | 344 | 3'308 | – | – | 5'292 |
| Anlagen in Wertschriften | 0 | 2'743 | 166 | – | – | 2'909 |
| Sonstige Anlagen | 14 | 7 | 1'309 | – | 1'100 | 2'430 |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 0 | 0 | 1'067 | – | – | 1'067 |
| Ausleihungen | 0 | 10'549 | 4'324 | – | – | 14'873 |
| davon Immobilien | 0 | 146 | 515 | – | – | 661 |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 0 | 3'976 | 1'949 | – | – | 5'925 |
| davon Finanzinstitute | 0 | 4'164 | 1'391 | – | – | 5'555 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 0 | 0 | 163 | – | – | 163 |
| Sonstige Aktiven | 117 | 5'807 | 1'543 | (204) | – | 7'263 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 0 | 4'238 | 1'235 | – | – | 5'473 |
| Total Aktiven zum Fair Value | 114'271 | 260'982 | 16'349 | (110'134) | 2'226 | 283'694 |

¹ Derivate werden pro Level brutto ausgewiesen. Die Auswirkung von Verrechnungen entspricht den rechtlich durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen.

² Im Einklang mit US GAAP wurden bestimmte Beteiligungen, die aus praktischen Gründen anhand des Nettoinventarwerts pro Anteil zum Fair Value bewertet werden, nicht innerhalb der Fair-Value-Hierarchie kategorisiert. Die Fair-Value-Beträge in dieser Tabelle sollen die Überleitung von der Fair-Value-Hierarchie zu den Beträgen in der konsolidierten Bilanz ermöglichen.

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

| Ende 2018 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Einfluss der Ver- rechnung ¹ | Zum NAV pro Anteil bewertete Verbindlich- keiten ² | Total |
|--|---------------|----------------|---------------|---|---|----------------|
| Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 0 | 406 | 0 | – | – | 406 |
| Kundeneinlagen | 0 | 2'839 | 453 | – | – | 3'292 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 0 | 14'828 | 0 | – | – | 14'828 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften | 37'962 | 3'704 | 30 | – | – | 41'696 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 31'940 | 123'737 | 3'589 | (117'105) | 10 | 42'171 |
| davon Schuldtitel | 4'462 | 3'511 | 25 | – | – | 7'998 |
| davon ausländische Staaten | 4'328 | 255 | 0 | – | – | 4'583 |
| davon Beteiligungstitel | 18'785 | 118 | 37 | – | 10 | 18'950 |
| davon Derivate | 8'693 | 120'108 | 3'527 | (117'105) | – | 15'223 |
| davon Zinsprodukte | 3'699 | 62'573 | 189 | – | – | – |
| davon Fremdwährungsprodukte | 32 | 31'983 | 160 | – | – | – |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 4'961 | 19'788 | 1'500 | – | – | – |
| davon Kreditderivate | 0 | 5'485 | 1'140 | – | – | – |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 0 | 7'284 | 784 | – | – | 8'068 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 0 | 50'356 | 12'671 | – | – | 63'027 |
| davon strukturierte Schuldtitel über einem Jahr und bis zu zwei Jahren | 0 | 7'242 | 528 | – | – | 7'770 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 0 | 28'215 | 11'800 | – | – | 40'015 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 0 | 7'877 | 1'327 | (221) | – | 8'983 |
| Total Verbindlichkeiten zum Fair Value | 69'902 | 211'031 | 18'854 | (117'326) | 10 | 182'471 |

¹ Derivate werden pro Level brutto ausgewiesen. Die Auswirkung von Verrechnungen entspricht den rechtlich durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen.

² Im Einklang mit US GAAP wurden bestimmte Beteiligungen, die aus praktischen Gründen anhand des Nettoinventarwerts pro Anteil zum Fair Value bewertet werden, nicht innerhalb der Fair-Value-Hierarchie kategorisiert. Die Fair-Value-Beträge in dieser Tabelle sollen die Überleitung von der Fair-Value-Hierarchie zu den Beträgen in der konsolidierten Bilanz ermöglichen.

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Einfluss der Ver- rechnung ¹ | Zum NAV pro Anteil bewertete Aktiven ² | Total |
|--|----------------|----------------|---------------|---|--|----------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken | 0 | 212 | 0 | – | – | 212 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 0 | 77'498 | 0 | – | – | 77'498 |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 36'697 | 1'331 | 46 | – | – | 38'074 |
| davon Schuldtitel | 576 | 802 | 0 | – | – | 1'378 |
| davon Unternehmen | 0 | 726 | 0 | – | – | 726 |
| davon Beteiligungstitel | 36'121 | 529 | 46 | – | – | 36'696 |
| Handelsbestände | 87'452 | 188'122 | 8'754 | (128'607) | 1'053 | 156'774 |
| davon Schuldtitel | 29'827 | 40'707 | 2'292 | – | – | 72'826 |
| davon ausländische Staaten | 29'561 | 4'256 | 270 | – | – | 34'087 |
| davon Unternehmen | 179 | 10'292 | 1'412 | – | – | 11'883 |
| davon RMBS | 0 | 21'399 | 320 | – | – | 21'719 |
| davon CMBS | 0 | 2'501 | 16 | – | – | 2'517 |
| davon CDO | 0 | 2'255 | 126 | – | – | 2'381 |
| davon Beteiligungstitel | 51'125 | 3'481 | 163 | – | 1'053 | 55'822 |
| davon Derivate | 3'577 | 141'641 | 3'289 | (128'607) | – | 19'900 |
| davon Zinsprodukte | 1'219 | 84'932 | 801 | – | – | – |
| davon Fremdwährungsprodukte | 19 | 30'302 | 188 | – | – | – |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 2'339 | 18'544 | 833 | – | – | – |
| davon Kreditderivate | 0 | 7'107 | 634 | – | – | – |
| Sonstige Handelsbestände | 2'923 | 2'293 | 3'010 | – | – | 8'226 |
| Anlagen in Wertschriften | 250 | 1'897 | 42 | – | – | 2'189 |
| davon Schuldtitel | 244 | 1'778 | 42 | – | – | 2'064 |
| davon ausländische Staaten | 98 | 1'138 | 0 | – | – | 1'236 |
| davon Unternehmen | 0 | 238 | 0 | – | – | 238 |
| davon RMBS | 0 | 167 | 40 | – | – | 207 |
| davon CMBS | 0 | 171 | 2 | – | – | 173 |
| davon Beteiligungstitel | 6 | 119 | 0 | – | – | 125 |
| Sonstige Anlagen | 25 | 16 | 1'601 | – | 1'855 | 3'497 |
| davon Private Equity | 0 | 0 | 29 | – | 343 | 372 |
| davon Aktienfonds | 0 | 0 | 22 | – | 133 | 155 |
| davon Hedgefonds | 0 | 0 | 0 | – | 391 | 391 |
| davon Anleihenfonds | 0 | 0 | 0 | – | 239 | 239 |
| davon sonstige Aktienanlagen | 25 | 9 | 271 | – | 1'121 | 1'426 |
| davon Private | 18 | 9 | 271 | – | 1'121 | 1'419 |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 0 | 7 | 1'301 | – | – | 1'308 |
| Ausleihungen | 0 | 10'777 | 4'530 | – | – | 15'307 |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 0 | 3'437 | 2'207 | – | – | 5'644 |
| davon Finanzinstitute | 0 | 4'890 | 1'480 | – | – | 6'370 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 0 | 0 | 158 | – | – | 158 |
| Sonstige Aktiven | 101 | 7'570 | 1'511 | (164) | – | 9'018 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 0 | 5'800 | 1'350 | – | – | 7'150 |
| Total Aktiven zum Fair Value | 124'525 | 287'423 | 16'642 | (128'771) | 2'908 | 302'727 |

¹ Derivate werden pro Level brutto ausgewiesen. Die Auswirkung von Verrechnungen entspricht den rechtlich durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen.

² Im Einklang mit US GAAP wurden bestimmte Beteiligungen, die aus praktischen Gründen anhand des Nettoinventarwerts pro Anteil zum Fair Value bewertet werden, nicht innerhalb der Fair-Value-Hierarchie kategorisiert. Die Fair-Value-Beträge in dieser Tabelle sollen die Überleitung von der Fair-Value-Hierarchie zu den Beträgen in der konsolidierten Bilanz ermöglichen.

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Einfluss der Ver- rechnung ¹ | Zum NAV pro Anteil bewertete Verbindlich- keiten ² | Total |
|--|---------------|----------------|---------------|---|---|----------------|
| Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken | 0 | 197 | 0 | – | – | 197 |
| Kundeneinlagen | 0 | 3'056 | 455 | – | – | 3'511 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 0 | 15'262 | 0 | – | – | 15'262 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften | 36'697 | 1'331 | 46 | – | – | 38'074 |
| davon Schuldtitel | 576 | 802 | 0 | – | – | 1'378 |
| davon Unternehmen | 0 | 726 | 0 | – | – | 726 |
| davon Beteiligungstitel | 36'121 | 529 | 46 | – | – | 36'696 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 23'121 | 149'951 | 3'226 | (137'175) | 9 | 39'132 |
| davon Schuldtitel | 5'160 | 4'139 | 2 | – | – | 9'301 |
| davon ausländische Staaten | 5'108 | 746 | 0 | – | – | 5'854 |
| davon Unternehmen | 12 | 3'334 | 2 | – | – | 3'348 |
| davon Beteiligungstitel | 14'230 | 883 | 55 | – | 9 | 15'177 |
| davon Derivate | 3'731 | 144'929 | 3'169 | (137'175) | – | 14'654 |
| davon Zinsprodukte | 1'254 | 80'290 | 317 | – | – | – |
| davon Fremdwährungsprodukte | 8 | 35'707 | 100 | – | – | – |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 2'468 | 20'017 | 1'301 | – | – | – |
| davon Kreditderivate | 0 | 7'982 | 898 | – | – | – |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 0 | 10'174 | 845 | – | – | 11'019 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 0 | 50'121 | 12'501 | – | – | 62'622 |
| davon Treasury-Schuldscheine über zwei Jahre | 0 | 936 | 0 | – | – | 936 |
| davon strukturierte Schuldtitel über einem Jahr und bis zu zwei Jahren | 0 | 6'216 | 149 | – | – | 6'365 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 0 | 32'782 | 12'259 | – | – | 45'041 |
| davon sonstige Schuldinstrumente über zwei Jahre | 0 | 2'221 | 61 | – | – | 2'282 |
| davon sonstige nachrangige Anleihen | 0 | 4'557 | 0 | – | – | 4'557 |
| davon Verbindlichkeiten ohne Rückgriff | 0 | 833 | 30 | – | – | 863 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 0 | 7'356 | 1'467 | (233) | – | 8'590 |
| davon nicht qualifizierende Verkäufe | 0 | 439 | 223 | – | – | 662 |
| Total Verbindlichkeiten zum Fair Value | 59'818 | 237'448 | 18'540 | (137'408) | 9 | 178'407 |

¹ Derivate werden pro Level brutto ausgewiesen. Die Auswirkung von Verrechnungen entspricht den rechtlich durchsetzbaren Netting-Rahmenvereinbarungen.

² Im Einklang mit US GAAP wurden bestimmte Beteiligungen, die aus praktischen Gründen anhand des Nettoinventarwerts pro Anteil zum Fair Value bewertet werden, nicht innerhalb der Fair-Value-Hierarchie kategorisiert. Die Fair-Value-Beträge in dieser Tabelle sollen die Überleitung von der Fair-Value-Hierarchie zu den Beträgen in der konsolidierten Bilanz ermöglichen.

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten für Level 3

| 2018 | Bestand zu Beginn der Periode | Überträge an | Überträge aus | Käufe | Verkäufe | Emissionen |
|---|-------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 46 | 0 | (15) | 102 | (103) | 0 |
| Handelsbestände | 8'754 | 1'563 | (1'602) | 40'057 | (40'138) | 1'394 |
| davon Schuldtitel | 2'292 | 802 | (904) | 3'301 | (3'261) | 0 |
| davon ausländische Staaten | 270 | 21 | (12) | 45 | (67) | 0 |
| davon Unternehmen | 1'412 | 491 | (593) | 2'582 | (2'583) | 0 |
| davon RMBS | 320 | 211 | (225) | 370 | (333) | 0 |
| davon Beteiligungstitel | 163 | 132 | (95) | 51 | (185) | 0 |
| davon Derivate | 3'289 | 510 | (525) | 0 | 0 | 1'394 |
| davon Zinsprodukte | 801 | 18 | (66) | 0 | 0 | 100 |
| davon Fremdwährungsderivate | 188 | 3 | (2) | 0 | 0 | 14 |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 833 | 329 | (317) | 0 | 0 | 447 |
| davon Kreditderivate | 634 | 160 | (141) | 0 | 0 | 505 |
| davon sonstige Derivate | 833 | 0 | 1 | 0 | 0 | 328 |
| davon sonstige Handelsbestände | 3'010 | 119 | (78) | 36'705 | (36'692) | 0 |
| Anlagen in Wertschriften | 42 | 8 | (121) | 281 | (28) | 0 |
| Sonstige Anlagen | 1'601 | 79 | (102) | 228 | (405) | 0 |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 1'301 | 0 | 0 | 151 | (299) | 0 |
| Ausleihungen | 4'530 | 934 | (393) | 163 | (491) | 1'563 |
| davon Immobilien | 171 | 196 | (81) | 0 | 0 | 307 |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 2'207 | 348 | (29) | 1 | (226) | 783 |
| davon Finanzinstitute | 1'480 | 335 | (53) | 150 | (133) | 332 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 158 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Sonstige Aktiven | 1'511 | 288 | (191) | 1'610 | (1'357) | 300 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 1'350 | 243 | (166) | 1'447 | (1'310) | 300 |
| Total Aktiven zum Fair Value | 16'642 | 2'872 | (2'424) | 42'442 | (42'522) | 3'257 |
| Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Kundeneinlagen | 455 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften | 46 | 0 | (15) | 102 | (103) | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 3'226 | 768 | (641) | 127 | (107) | 2'573 |
| davon Schuldtitel | 2 | 30 | (24) | 39 | (23) | 0 |
| davon Beteiligungstitel | 55 | 19 | (5) | 87 | (80) | 0 |
| davon Derivate | 3'169 | 719 | (612) | 1 | (4) | 2'573 |
| davon Zinsderivate | 317 | 25 | (11) | 0 | 0 | 156 |
| davon Fremdwährungsderivate | 100 | 19 | (1) | 0 | 0 | 55 |
| davon Aktien/Index-bezogene Derivate | 1'301 | 429 | (364) | 0 | 0 | 1'306 |
| davon Kreditderivate | 898 | 247 | (235) | 0 | 0 | 806 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 845 | 335 | (242) | 0 | 0 | 1'090 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 12'501 | 2'873 | (3'108) | 0 | 0 | 5'761 |
| davon strukturierte Schuldtitel über einem Jahr und bis zu zwei Jahren | 149 | 452 | (296) | 0 | 0 | 745 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 12'259 | 2'368 | (2'800) | 0 | 0 | 4'761 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1'467 | 117 | (29) | 45 | (128) | 20 |
| Total Verbindlichkeiten zum Fair Value | 18'540 | 4'093 | (4'035) | 274 | (338) | 9'444 |
| Nettoaktiven/(-verbindlichkeiten) zum Fair Value | (1'898) | (1'221) | 1'611 | 42'168 | (42'184) | (6'187) |

| Abwicklungen | Handelserfolg | | Sonstiger Ertrag | | Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | | Fremdwährungs- umrechnungs- einfluss | Bestand am Ende der Periode |
|----------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--|------------------------|--|-----------------------------------|
| | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| (1'477) | (21) | 303 | 0 | 0 | 0 | 0 | (19) | 8'814 |
| 0 | 25 | (150) | 0 | (3) | 0 | 0 | (26) | 2'076 |
| 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | (29) | 232 |
| 0 | 31 | (72) | 0 | (4) | 0 | 0 | (4) | 1'260 |
| 0 | (3) | (74) | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 269 |
| 0 | 8 | 55 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 132 |
| (1'434) | (56) | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 | (24) | 3'298 |
| (116) | 17 | (237) | 0 | 0 | 0 | 0 | (10) | 507 |
| (24) | (2) | 79 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 258 |
| (436) | (77) | 300 | 0 | 0 | 0 | 0 | (25) | 1'054 |
| (438) | 5 | (59) | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 673 |
| (420) | 1 | 61 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 806 |
| (43) | 2 | 254 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 3'308 |
| (205) | 0 | 185 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 166 |
| 0 | 0 | (93) | 0 | 5 | 0 | 0 | (4) | 1'309 |
| 0 | 0 | (96) | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 1'067 |
| (1'866) | 7 | (134) | 0 | (13) | 0 | 0 | 24 | 4'324 |
| (64) | 2 | (8) | 0 | (8) | 0 | 0 | 0 | 515 |
| (1'057) | 0 | (83) | 0 | (5) | 0 | 0 | 10 | 1'949 |
| (746) | 10 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 1'391 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 3 | 163 |
| (540) | 22 | (32) | 0 | (1) | 0 | 0 | (67) | 1'543 |
| (539) | 21 | (44) | 0 | 0 | 0 | 0 | (67) | 1'235 |
| (4'088) | 8 | 229 | 0 | (8) | 0 | 0 | (59) | 16'349 |
| 0 | 0 | 32 | 0 | 0 | 0 | (21) | (13) | 453 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| (1'527) | (7) | (839) | 0 | (3) | 0 | 0 | 19 | 3'589 |
| 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 |
| 0 | (3) | (33) | 0 | (3) | 0 | 0 | 0 | 37 |
| (1'527) | (4) | (807) | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 | 3'527 |
| (145) | 16 | (171) | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 189 |
| (29) | 0 | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 160 |
| (548) | (36) | (592) | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 1'500 |
| (572) | 16 | (30) | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 | 1'140 |
| (1'133) | 3 | (117) | 0 | (4) | 0 | 0 | 7 | 784 |
| (3'656) | (25) | (1'381) | 0 | 0 | (2) | (417) | 125 | 12'671 |
| (501) | (10) | (14) | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 528 |
| (3'115) | (17) | (1'355) | 0 | 0 | (2) | (417) | 118 | 11'800 |
| (417) | (7) | 94 | 0 | 159 | 0 | 0 | 6 | 1'327 |
| (6'733) | (36) | (2'211) | 0 | 152 | (2) | (438) | 144 | 18'854 |
| 2'645 | 44 | 2'440 | 0 | (160) | 2 | 438 | (203) | (2'505) |

Periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven und Verbindlichkeiten für Level 3 (Fortsetzung)

| 2017 | Bestand zu Beginn der Periode | Überträge an | Überträge aus | Käufe | Verkäufe | Emissionen |
|--|-------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|
| Aktiven (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Zinstragende Einlagen bei Banken | 1 | 40 | 0 | 0 | (41) | 0 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 174 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 70 | 3 | (1) | 65 | (86) | 0 |
| Handelsbestände | 12'765 | 1'159 | (2'046) | 15'810 | (18'032) | 1'317 |
| davon Schuldtitel | 3'977 | 608 | (1'074) | 2'747 | (3'705) | 0 |
| davon Unternehmen | 1'674 | 276 | (654) | 2'203 | (2'005) | 0 |
| davon RMBS | 605 | 280 | (229) | 85 | (305) | 0 |
| davon CMBS | 65 | 6 | (17) | 2 | (13) | 0 |
| davon CDO | 1'165 | 39 | (157) | 174 | (1'047) | 0 |
| davon Beteiligungstitel | 240 | 49 | (35) | 146 | (260) | 0 |
| davon Derivate | 4'305 | 416 | (839) | 0 | 0 | 1'317 |
| davon Zinsprodukte | 748 | 56 | (53) | 0 | 0 | 118 |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 914 | 142 | (98) | 0 | 0 | 443 |
| davon Kreditderivate | 688 | 216 | (252) | 0 | 0 | 381 |
| davon sonstige Handelsbestände | 4'243 | 86 | (98) | 12'917 | (14'067) | 0 |
| Anlagen in Wertschriften | 72 | 0 | (17) | 100 | (113) | 0 |
| Sonstige Anlagen | 1'906 | 23 | (22) | 324 | (562) | 0 |
| davon Aktien | 318 | 23 | (22) | 139 | (144) | 0 |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 1'588 | 0 | 0 | 185 | (418) | 0 |
| Ausleihungen | 6'585 | 1'130 | (947) | 106 | (580) | 1'151 |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 3'816 | 448 | (482) | 71 | (395) | 590 |
| davon Finanzinstitute | 1'829 | 352 | (126) | 33 | (176) | 444 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 138 | 0 | 0 | 23 | (1) | 0 |
| Sonstige Aktiven | 1'679 | 347 | (132) | 759 | (1'056) | 1'054 |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 1'316 | 286 | (113) | 667 | (904) | 1'053 |
| Total Aktiven zum Fair Value | 23'390 | 2'702 | (3'165) | 17'187 | (20'471) | 3'548 |
| Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Kundeneinlagen | 410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften | 70 | 3 | (1) | 65 | (86) | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 3'737 | 566 | (1'049) | 113 | (134) | 1'193 |
| davon Zinsderivate | 538 | 57 | (36) | 0 | 0 | 45 |
| davon Fremdwährungsderivate | 150 | 11 | (1) | 0 | 0 | 9 |
| davon Aktien/Index-bezogene Derivate | 1'181 | 54 | (188) | 0 | 0 | 543 |
| davon Kreditderivate | 851 | 377 | (392) | 0 | 0 | 350 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 516 | 95 | (172) | 0 | 0 | 865 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 13'415 | 1'172 | (3'004) | 0 | 0 | 4'540 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 12'434 | 995 | (2'886) | 0 | 0 | 3'913 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1'679 | 150 | (102) | 211 | (304) | 7 |
| davon nicht qualifizierende Verkäufe | 219 | 80 | (70) | 189 | (218) | 0 |
| Total Verbindlichkeiten zum Fair Value | 19'827 | 1'986 | (4'328) | 389 | (524) | 6'640 |
| Nettoaktiven/(-verbindlichkeiten) zum Fair Value | 3'563 | 716 | 1'163 | 16'798 | (19'947) | (3'092) |

| Abwicklungen | Handelserfolg | | Sonstiger Ertrag | | Kumulierte erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderung | | Fremdwährungs- umrechnungs- einfluss | Bestand am Ende der Periode |
|----------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|--|------------------------|--|-----------------------------------|
| | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | Auf Überträge an/aus | Auf allen sonstigen | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (193) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5) | 46 |
| (2'068) | 121 | 252 | 6 | 1 | 0 | 0 | (531) | 8'754 |
| 0 | (4) | (80) | 6 | 1 | 0 | 0 | (184) | 2'292 |
| 0 | (4) | 14 | 6 | 0 | 0 | 0 | (98) | 1'412 |
| 0 | 3 | (95) | 0 | 0 | 0 | 0 | (24) | 320 |
| 0 | (3) | (21) | 0 | 0 | 0 | 0 | (3) | 16 |
| 0 | 0 | (16) | 0 | 0 | 0 | 0 | (32) | 126 |
| 0 | 0 | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | (10) | 163 |
| (1'817) | 123 | (63) | 0 | 0 | 0 | 0 | (153) | 3'289 |
| (183) | 6 | 104 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 801 |
| (597) | 14 | 58 | 0 | 0 | 0 | 0 | (43) | 833 |
| (297) | 38 | (110) | 0 | 0 | 0 | 0 | (30) | 634 |
| (251) | 2 | 362 | 0 | 0 | 0 | 0 | (184) | 3'010 |
| (90) | (1) | 95 | 0 | 0 | 0 | 0 | (4) | 42 |
| 0 | 0 | 9 | 0 | 9 | 0 | 0 | (86) | 1'601 |
| 0 | 0 | (7) | 0 | 9 | 0 | 0 | (16) | 300 |
| 0 | 0 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | (70) | 1'301 |
| (2'743) | 15 | 85 | 0 | 0 | 0 | 0 | (272) | 4'530 |
| (1'705) | (2) | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | (155) | 2'207 |
| (821) | 28 | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 | (77) | 1'480 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | (6) | 158 |
| (885) | (1) | (172) | 0 | (4) | 0 | 0 | (78) | 1'511 |
| (885) | (2) | 0 | 0 | (4) | 0 | 0 | (64) | 1'350 |
| (5'979) | 134 | 269 | 6 | 10 | 0 | 0 | (989) | 16'642 |
| (3) | 0 | (61) | 0 | 0 | 0 | 42 | 32 | 455 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5) | 46 |
| (1'625) | 140 | 461 | 0 | (9) | 0 | 0 | (167) | 3'226 |
| (258) | 6 | (14) | 0 | 0 | 0 | 0 | (21) | 317 |
| (12) | 0 | (52) | 0 | 0 | 0 | 0 | (5) | 100 |
| (692) | 17 | 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | (55) | 1'301 |
| (376) | 61 | 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | (39) | 898 |
| (472) | (2) | 19 | 4 | 10 | 0 | 6 | (24) | 845 |
| (4'479) | (12) | 1'400 | 0 | 0 | 88 | 21 | (640) | 12'501 |
| (3'079) | (14) | 1'390 | 0 | 0 | 87 | 17 | (598) | 12'259 |
| (398) | (25) | (8) | 0 | 327 | 0 | 0 | (70) | 1'467 |
| 0 | (7) | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | (10) | 223 |
| (6'977) | 101 | 1'811 | 4 | 328 | 88 | 69 | (874) | 18'540 |
| 998 | 33 | (1'542) | 2 | (318) | (88) | (69) | (115) | (1'898) |

Erfolg aus periodisch zum Fair Value bewerteten Aktiven und Verbindlichkeiten (Level 3)

| | 2018 | | | 2017 | | |
|---|--------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| | Handels- erfolg | Sonstiger Ertrag | Total Ertrag | Handels- erfolg | Sonstiger Ertrag | Total Ertrag |
| Gewinne und Verluste auf Aktiven und Verbindlichkeiten (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Im Nettoertrag enthaltene realisierte/unrealisierte Gewinne/(Verluste), netto | 2'484 | (160) | 2'324¹ | (1'509) | (316) | (1'825)¹ |
| Davon: | | | | | | |
| Unrealisierte Gewinne/(Verluste) auf Aktiven und Verbindlichkeiten, welche per Bilanzstichtag noch gehalten wurden | (35) | (6) | (41) | (2'088) | 20 | (2'068) |

¹ Nicht enthalten sind realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste), netto, aus Fremdwährungsumrechnungseinfluss.

Quantitative Informationen zu Level-3-Aktiven zum Fair Value

| Ende 2018 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|--|------------|--------------------------|--|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 30 | – | – | – | – | – |
| Handelsbestände | 8'814 | | | | | |
| davon Schuldtitel | 2'076 | | | | | |
| davon ausländische Staaten | 232 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 140 | 140 | 140 |
| davon Unternehmen | 1'260 | | | | | |
| davon | 441 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 118 | 94 |
| davon | 621 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (60) | 98 | 68 |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 178 | 30 |
| davon RMBS | 269 | Discounted Cashflow | Ausfallrate, in % | 0 | 11 | 3 |
| | | | Diskontsatz, in % | 1 | 26 | 7 |
| | | | Verlustquote, in % | 0 | 100 | 63 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 1 | 22 | 8 |
| davon Beteiligungstitel | 132 | | | | | |
| davon | 76 | Marktvergleichswert | Vielfaches von EBITDA | 2 | 9 | 6 |
| | | | Preis, in % | 100 | 100 | 100 |
| davon | 49 | Angebotspreis | Preis, als Realwert | 0 | 355 | 1 |
| davon Derivate | 3'298 | | | | | |
| davon Zinsprodukte | 507 | Optionsmodell | Korrelation, in % | 0 | 100 | 69 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 1 | 26 | 9 |
| | | | Volatilitäts-Skew, in % | (4) | 0 | (2) |
| davon Fremdwährungsprodukte | 258 | | | | | |
| davon | 28 | Discounted Cashflow | Eventualwahrscheinlichkeit, in % | 95 | 95 | 95 |
| davon | 218 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (23) | 70 | 24 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 21 | 26 | 23 |
| | | | Volatilität, in % | 80 | 90 | 85 |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 1'054 | Optionsmodell | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % | 50 | 100 | 74 |
| | | | Korrelation, in % | (40) | 98 | 80 |
| | | | Kurssprungrisiko, in % ² | 0 | 4 | 1 |
| | | | Volatilität, in % | 2 | 178 | 34 |
| davon Kreditderivate | 673 | Discounted Cashflow | Korrelation, in % | 97 | 97 | 97 |
| | | | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 3 | 2'147 | 269 |
| | | | Ausfallrate, in % | 1 | 20 | 4 |
| | | | Diskontsatz, in % | 3 | 28 | 15 |
| | | | Verlustquote, in % | 16 | 85 | 56 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 0 | 12 | 6 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 0 | 68 | 8 |
| davon sonstige Derivate | 806 | Discounted Cashflow | Marktimplizite Lebens- erwartung, in Jahren | 2 | 16 | 5 |
| | | | Sterberate, in % | 87 | 106 | 101 |
| davon sonstige Handelsbestände | 3'308 | | | | | |
| davon | 870 | Discounted Cashflow | Marktimplizite Lebens- erwartung, in Jahren | 3 | 17 | 7 |
| davon | 2'119 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 110 | 30 |
| davon | 249 | Optionsmodell | Sterberate, in % | 0 | 70 | 6 |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

² Risiko von unerwartet hohen Abnahmen der zugrunde liegenden Werte zwischen den Abwicklungsdaten der Sicherheiten.

Quantitative Informationen zu Level-3-Aktiven zum Fair Value (Fortsetzung)

| Ende 2018 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|--|---------------|--------------------------|--|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Anlagen in Wertschriften | 166 | – | – | – | – | – |
| Sonstige Anlagen | 1'309 | | | | | |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 1'067 | Discounted Cashflow | Marktimplizite Lebens- erwartung, in Jahren | 2 | 17 | 6 |
| Ausleihungen | 4'324 | | | | | |
| davon Immobilien | 515 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte Wiedereingangsquote, in % | 200 25 | 1'522 40 | 612 39 |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 1'949 | | | | | |
| davon | 1'531 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 159 | 1'184 | 582 |
| davon | 306 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 99 | 65 |
| davon Finanzinstitute | 1'391 | | | | | |
| davon | 1'157 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 88 | 1'071 | 596 |
| davon | 73 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 1 | 100 | 74 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 163 | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiven | 1'543 | | | | | |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 1'235 | | | | | |
| davon | 422 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte Wiedereingangsquote, in % | 105 25 | 2'730 87 | 394 56 |
| davon | 739 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 130 | 82 |
| Total Level-3-Aktiven zum Fair Value | 16'349 | | | | | |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

Quantitative Informationen zu Level-3-Aktiven zum Fair Value (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|--|------------|--------------------------|--|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Als Sicherheiten erhaltene Wertschriften | 46 | – | – | – | – | – |
| Handelsbestände | 8'754 | | | | | |
| davon Schuldtitel | 2'292 | | | | | |
| davon Unternehmen | 1'412 | | | | | |
| davon | 387 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (60) | 98 | 55 |
| davon | 545 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 139 | 84 |
| davon | 444 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 37 | 952 | 230 |
| davon RMBS | 320 | Discounted Cashflow | Diskontsatz, in % | 1 | 24 | 11 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 1 | 36 | 10 |
| | | | Ausfallrate, in % | 0 | 12 | 4 |
| | | | Verlustquote, in % | 0 | 100 | 57 |
| davon CMBS | 16 | Discounted Cashflow | Kapitalisierungssatz, in % | 14 | 14 | 14 |
| | | | Diskontsatz, in % | 8 | 16 | 14 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 0 | 5 | 4 |
| davon CDO | 126 | Discounted Cashflow | Diskontsatz, in % | 5 | 13 | 8 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 5 | 20 | 13 |
| | | | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 464 | 669 | 553 |
| | | | Ausfallrate, in % | 2 | 5 | 3 |
| | | | Verlustquote, in % | 0 | 80 | 34 |
| davon Beteiligungstitel | 163 | | | | | |
| davon | 67 | Angebotspreis | Preis, als Realwert | 0 | 2'080 | 10 |
| davon | 81 | Marktvergleichswert | Vielfaches von EBITDA | 2 | 9 | 7 |
| | | | Preis, in % | 18 | 100 | 67 |
| davon Derivate | 3'289 | | | | | |
| davon Zinsprodukte | 801 | Optionsmodell | Korrelation, in % | 20 | 100 | 72 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 6 | 34 | 17 |
| | | | Volatilitäts-Skew, in % | (4) | 1 | (1) |
| davon Aktien/Index-bezogene Produkte | 833 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (60) | 98 | 65 |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 105 | 64 |
| | | | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % | 50 | 100 | 90 |
| | | | Kurssprungrisiko, in % ² | 0 | 2 | 1 |
| davon Kreditderivate | 634 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 1 | 956 | 217 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 0 | 45 | 20 |
| | | | Diskontsatz, in % | 3 | 50 | 16 |
| | | | Ausfallrate, in % | 1 | 20 | 5 |
| | | | Verlustquote, in % | 1 | 100 | 64 |
| | | | Korrelation, in % | 97 | 97 | 97 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 0 | 14 | 6 |
| davon sonstige Handelsbestände | 3'010 | | | | | |
| davon | 1'605 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 110 | 23 |
| davon | 1'095 | Discounted Cashflow | Marktimplizite Lebens- erwartung, in Jahren | 3 | 18 | 8 |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

² Risiko von unerwartet hohen Abnahmen der zugrunde liegenden Werte zwischen den Abwicklungsdaten der Sicherheiten.

Quantitative Informationen zu Level-3-Aktiven zum Fair Value (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|--|---------------|--------------------------|--|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Anlagen in Wertschriften | 42 | – | – | – | – | – |
| Sonstige Anlagen | 1'601 | | | | | |
| davon Private Equity | 29 | – | – | – | – | – |
| davon sonstige Aktienanlagen | 271 | – | – | – | – | – |
| davon Finanzinstrumente auf Lebensversicherungen | 1'301 | Discounted Cashflow | Marktimplizite Lebens- erwartung, in Jahren | 2 | 18 | 6 |
| Ausleihungen | 4'530 | | | | | |
| davon Ausleihungen an Gewerbe und Industrie | 2'207 | | | | | |
| davon | 1'924 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 89 | 1'116 | 420 |
| davon | 250 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 99 | 56 |
| davon Finanzinstitute | 1'480 | | | | | |
| davon | 1'426 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 43 | 1'430 | 371 |
| Sonstige immaterielle Werte (Hypothekenverwaltungsrechte) | 158 | – | – | – | – | – |
| Sonstige Aktiven | 1'511 | | | | | |
| davon zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen | 1'350 | | | | | |
| davon | 849 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 117 | 973 | 292 |
| davon | 280 | Marktvergleichswert | Wiedereingangsquote, in % | 18 | 87 | 73 |
| davon | 280 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 102 | 88 |
| Total Level-3-Aktiven zum Fair Value | 16'642 | | | | | |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

Quantitative Informationen zu Level-3-Verbindlichkeiten zum Fair Value

| Ende 2018 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|---|---------------|--------------------------|---|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Kundeneinlagen | 453 | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheiten erhaltenen Wertschriften | 30 | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 3'589 | | | | | |
| davon Schuldtitel | 25 | – | – | – | – | – |
| davon Beteiligungstitel | 37 | Angebotspreis | Preis, als Realwert | 0 | 3 | 0 |
| davon Derivate | 3'527 | | | | | |
| davon Zinsderivate | 189 | Optionsmodell | Basisrisikoprämie, Basispunkte | (20) | 147 | 48 |
| | | | Korrelation, in % | 1 | 100 | 41 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 1 | 26 | 7 |
| davon Fremdwährungsderivate | 160 | | | | | |
| davon | 62 | Discounted Cashflow | Eventualwahrscheinlichkeit, in % | 95 | 95 | 95 |
| | | | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 146 | 535 | 379 |
| davon | 37 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 100 | 100 | 100 |
| davon | 57 | Optionsmodell | Korrelation, in % | 35 | 70 | 53 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 21 | 26 | 23 |
| davon Aktien/Index-bezogene Derivate | 1'500 | Optionsmodell | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % ² | 50 | 100 | 74 |
| | | | Korrelation, in % | (60) | 98 | 74 |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 178 | 30 |
| davon Kreditderivate | 1'140 | | | | | |
| davon | 566 | Discounted Cashflow | Korrelation, in % | 38 | 82 | 47 |
| | | | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 3 | 2'937 | 262 |
| | | | Ausfallrate, in % | 1 | 20 | 4 |
| | | | Diskontsatz, in % | 3 | 28 | 14 |
| | | | Verlustquote, in % | 16 | 95 | 56 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 0 | 12 | 6 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 0 | 80 | 14 |
| davon | 508 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 75 | 104 | 89 |
| davon | 20 | Optionsmodell | Korrelation, in % | 50 | 50 | 50 |
| | | | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 35 | 1'156 | 320 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 784 | | | | | |
| davon | 61 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 1'018 | 1'089 | 1'067 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 40 | 40 | 40 |
| davon | 644 | Optionsmodell | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % | 50 | 100 | 74 |
| | | | Korrelation, in % | (40) | 98 | 64 |
| | | | Fonds-Kurssprungrisiko, in % ³ | 0 | 4 | 1 |
| | | | Volatilität, in % | 2 | 178 | 32 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 12'671 | | | | | |
| davon strukturierte Schuldtitel über einem Jahr und bis zu zwei Jahren | 528 | | | | | |
| davon | 3 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 112 | 112 | 112 |
| davon | 427 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (40) | 98 | 71 |
| | | | Volatilität, in % | 2 | 178 | 31 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 11'800 | | | | | |
| davon | 1'570 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | (11) | 1'089 | 136 |
| davon | 43 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 46 | 30 |
| davon | 9'533 | Optionsmodell | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % ² | 50 | 100 | 74 |
| | | | Korrelation, in % | (60) | 98 | 65 |
| | | | Kurssprungrisiko, in % ³ | 0 | 4 | 1 |
| | | | Mean Reversion, in % ⁴ | (55) | (1) | (7) |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 178 | 27 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1'327 | – | – | – | – | – |
| Total Level-3-Verbindlichkeiten zum Fair Value | 18'854 | | | | | |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

² Schätzung der Wahrscheinlichkeit, dass der Bank strukturierte Schuldtitel während der Restlaufzeit des Finanzinstruments aufgrund des Wahlrechts des Investors zurückgegeben werden.

³ Risiko von unerwartet hohen Abnahmen der zugrunde liegenden Werte zwischen den Abwicklungsdaten der Sicherheiten.

⁴ Geschwindigkeit, mit welcher die Zinssätze gemäss bestmöglicher Schätzung des Managements den langfristigen Mittelwert wieder einnehmen werden.

Quantitative Informationen zu Level-3-Verbindlichkeiten zum Fair Value (Fortsetzung)

| Ende 2017 | Fair Value | Bewertungs- verfahren | Nicht beobachtbare Eingabeparameter | Minimal- wert | Maximal- wert | Gewichteter Durchschnitt ¹ |
|---|---------------|--------------------------|---|------------------|------------------|--|
| in Mio. CHF, wo nicht anders vermerkt | | | | | | |
| Kundeneinlagen | 455 | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus als Sicherheit erhaltenen Wertschriften | 46 | – | – | – | – | – |
| Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | 3'226 | | | | | |
| davon Zinsderivate | 317 | | | | | |
| davon | 205 | Optionsmodell | Basisrisikoprämie, Basispunkte | (25) | 52 | 19 |
| | | | Korrelation, in % | 20 | 100 | 60 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 6 | 34 | 9 |
| davon | 81 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 1 | 102 | 44 |
| davon Fremdwährungsderivate | 100 | | | | | |
| davon | 64 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (10) | 70 | 51 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 27 | 34 | 30 |
| davon | 7 | Discounted Cashflow | Eventualwahrscheinlichkeit, in % | 95 | 95 | 95 |
| davon Aktien/Index-bezogene Derivate | 1'301 | | | | | |
| davon | 947 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (60) | 98 | 55 |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 105 | 25 |
| | | | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % ² | 50 | 100 | 90 |
| davon | 62 | Angebotspreis | Preis, als Realwert | 0 | 53 | 18 |
| davon Kreditderivate | 898 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 2 | 973 | 172 |
| | | | Diskontsatz, in % | 3 | 50 | 16 |
| | | | Ausfallrate, in % | 1 | 20 | 5 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 10 | 60 | 38 |
| | | | Verlustquote, in % | 25 | 100 | 67 |
| | | | Korrelation, in % | 38 | 85 | 54 |
| | | | Quote vorzeitiger Tilgungen, in % | 0 | 20 | 7 |
| | | | Termin-TRS/Repo Spread, Basispunkte | 176 | 176 | 176 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 845 | | | | | |
| davon | 288 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (40) | 98 | 60 |
| | | | Volatilität, in % | 4 | 105 | 26 |
| davon | 527 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 2 | 278 | 175 |
| | | | Wiedereingangsquote, in % | 25 | 40 | 29 |
| davon | 24 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 11 | 47 | 47 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 12'501 | | | | | |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 12'259 | | | | | |
| davon | 9'739 | Optionsmodell | Korrelation, in % | (60) | 99 | 55 |
| | | | Volatilität, in % | 0 | 105 | 21 |
| | | | Rückkaufwahrscheinlichkeit, in % ² | 50 | 100 | 90 |
| | | | Kurssprungrisiko, in % ³ | 0 | 2 | 1 |
| | | | Mean Reversion, in % ⁴ | (14) | (1) | (6) |
| davon | 1'571 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 2 | 729 | 105 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1'467 | | | | | |
| davon nicht qualifizierende Verkäufe | 223 | | | | | |
| davon | 122 | Marktvergleichswert | Preis, in % | 0 | 100 | 51 |
| davon | 25 | Discounted Cashflow | Kreditrisikoprämie, Basispunkte | 1'430 | 1'430 | 1'430 |
| Total Level-3-Verbindlichkeiten zum Fair Value | 18'540 | | | | | |

¹ Nicht derivative Instrumente werden in der Regel auf gewichteter Durchschnittsbasis ausgewiesen, während bestimmte derivative Instrumente entweder aus einer Kombination aus gewichteten Durchschnitten und arithmetischen Mittelwerten der entsprechenden Eingaben bestehen oder auf Basis des arithmetischen Mittels ausgewiesen werden.

² Schätzung der Wahrscheinlichkeit, dass der Bank strukturierte Schuldtitel während der Restlaufzeit des Finanzinstruments aufgrund des Wahlrechts des Investors zurückgegeben werden.

³ Risiko von unerwartet hohen Abnahmen der zugrunde liegenden Werte zwischen den Abwicklungsdaten der Sicherheiten.

⁴ Geschwindigkeit, mit welcher die Zinssätze gemäss bestmöglicher Schätzung des Managements den langfristigen Mittelwert wieder einnehmen werden.

Fair Value, nicht gezogene Verpflichtungen und Bedingungen bezüglich Rückgabefristen von Anlagefonds, die anhand des NAV pro Anteil bewertet werden

| Ende | 2018 | | | | | | | | 2017 |
|--|------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------------|------|
| | Ohne Rückgaberecht | Mit Rückgaberecht | Total Fair Value | Nicht gezogene Verpflichtungen | Ohne Rückgaberecht | Mit Rückgaberecht | Total Fair Value | Nicht gezogene Verpflichtungen | |
| Fair Value der Anlagefonds und nicht gezogene Verpflichtungen (in Mio. CHF) | | | | | | | | | |
| Anleihenfonds | 12 | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktienfonds | 103 | 1'011 ¹ | 1'114 | 53 | 61 | 992 ² | 1'053 | 0 | 0 |
| Aktienfonds – Leerverkäufe | (8) | (2) | (10) | 0 | 0 | (9) | (9) | 0 | 0 |
| Fonds in den Handelsbeständen und Verbindlichkeiten aus Handelsbeständen | | | | | | | | | |
| | 107 | 1'009 | 1'116 | 53 | 61 | 983 | 1'044 | 0 | 0 |
| Anleihenfonds | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Aktienfonds | 126 | 0 | 126 | 42 | 133 | 0 | 133 | 63 | 63 |
| Immobilienfonds | 214 | 0 | 214 | 34 | 178 | 0 | 178 | 44 | 44 |
| Sonstige Private-Equity-Fonds | 24 | 5 | 29 | 29 | 31 | 0 | 31 | 16 | 16 |
| Private-Equity-Fonds | 365 | 5 | 370 | 105 | 343 | 0 | 343 | 123 | 123 |
| Anleihenfonds | 68 | 34 | 102 | 0 | 164 | 75 | 239 | 0 | 0 |
| Aktienfonds | 14 | 14 | 28 | 0 | 2 | 53 | 55 | 0 | 0 |
| Sonstige Hedgefonds | 2 | 24 | 26 | 0 | 2 | 95 | 97 | 9 | 9 |
| Hedgefonds | 84 | 72 ³ | 156 | 0 | 168 | 223 ⁴ | 391 | 9 | 9 |
| Anlagefonds bewertet nach der Equity-Methode | 52 | 522 | 574 | 21 | 71 | 1'050 | 1'121 | 5 | 5 |
| Fonds in den sonstigen Anlagen | | | | | | | | | |
| | 501 | 599 | 1'100 | 126 | 582 | 1'273 | 1'855 | 137 | 137 |
| Fair Value der Anlagefonds und nicht gezogene Verpflichtungen | | | | | | | | | |
| | 608⁵ | 1'608 | 2'216 | 179⁷ | 643⁵ | 2'256⁶ | 2'899 | 137⁷ | |

¹ 46% des Fair-Value-Betrags der Aktienfonds können auf Sicht mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden, 40% können auf monatlicher Basis mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 30 Tagen zurückgegeben werden, 13% können quartalsweise mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 45 Tagen zurückgegeben werden, und 1% können auf jährlicher Basis mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden.

² 54% des Fair-Value-Betrags der Aktienfonds können auf Sicht mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden, 35% können auf monatlicher Basis mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden, 9% können quartalsweise mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 45 Tagen zurückgegeben werden, und 2% können auf jährlicher Basis mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 60 Tagen zurückgegeben werden.

³ 65% des Fair-Value-Betrags der Hedgefonds mit Rückgaberecht können quartalsweise mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 60 Tagen zurückgegeben werden und 35% können auf Sicht mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden.

⁴ 51% des Fair-Value-Betrags der Hedgefonds mit Rückgaberecht können quartalsweise mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich mehr als 45 Tagen zurückgegeben werden, 43% können auf monatlicher Basis mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden, und 6% können auf Sicht mit einer Kündigungsfrist von mehrheitlich weniger als 30 Tagen zurückgegeben werden.

⁵ Enthält per Ende 2018 und 2017 CHF 102 Mio. beziehungsweise CHF 229 Mio., die den Minderheitsanteilen zurechenbar sind.

⁶ Enthält per Ende 2017 CHF 167 Mio., die den Minderheitsanteilen zurechenbar sind.

⁷ Enthält per Ende 2018 und 2017 CHF 23 Mio. beziehungsweise CHF 53 Mio., die den Minderheitsanteilen zurechenbar sind.

Nicht periodisch zum Fair Value bewertete Aktiven

| Ende | 2018 | 2017 |
|---|------|------|
| Nicht periodisch zum Fair Value bilanzierte zur Veräusserung gehaltene Aktiven (in Mia. CHF) | | |
| Nicht periodisch zum Fair Value bilanzierte zur Veräusserung gehaltene Aktiven | 0,0 | 0,1 |
| davon Level 2 | 0,0 | 0,1 |

Unterschied zwischen dem Gesamtbetrag des Fair Value und dem Betrag der ausstehenden Kapitalbeträge von Finanzinstrumenten, für welche die Fair-Value-Option gewählt wurde

| Ende | 2018 | | | 2017 | | |
|---|------------------------|--|-----------|------------------------|--|-----------|
| | Kumulierter Fair Value | Kumulierter ausstehender Nominalbetrag | Differenz | Kumulierter Fair Value | Kumulierter ausstehender Nominalbetrag | Differenz |
| Finanzinstrumente (in Mio. CHF) | | | | | | |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 81'818 | 81'637 | 181 | 77'498 | 76'643 | 855 |
| Ausleihungen | 14'873 | 15'441 | (568) | 15'307 | 15'372 | (65) |
| Sonstige Aktiven ¹ | 6'706 | 9'240 | (2'534) | 8'468 | 10'910 | (2'442) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kundeneinlagen | (859) | (778) | (81) | (907) | (861) | (46) |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | (14'828) | (14'827) | (1) | (15'262) | (15'180) | (82) |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | (8'068) | (8'647) | 579 | (11'019) | (11'104) | 85 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | (63'027) | (69'914) | 6'887 | (62'622) | (62'813) | 191 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | (2'068) | (3'125) | 1'057 | (661) | (1'716) | 1'055 |
| Notleidende und zinslos gestellte Ausleihungen ² | 640 | 3'493 | (2'853) | 708 | 3'375 | (2'667) |

¹ Hauptsächlich zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen.

² In den Ausleihungen oder sonstigen Aktiven enthalten.

Gewinne und Verluste aus Finanzinstrumenten

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Nettogewinn/(-verlust) | Nettogewinn/(-verlust) | Nettogewinn/(-verlust) |
| Finanzinstrumente (in Mio. CHF) | | | |
| Zinstragende Einlagen bei Banken | 2 ¹ | 13 ¹ | 4 ¹ |
| davon bezüglich Kreditrisiko | (10) | 0 | 1 |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 2'451 ¹ | 2'206 ^{1,4} | 1'440 ¹ |
| Sonstige Anlagen | 241 ³ | 215 ² | 214 ² |
| davon bezüglich Kreditrisiko | (1) | (4) | (3) |
| Ausleihungen | 717 ¹ | 1'542 ¹ | 1'643 ¹ |
| davon bezüglich Kreditrisiko | (296) | 7 | (16) |
| Sonstige Aktiven | 770 ¹ | 480 ¹ | (507) ² |
| davon bezüglich Kreditrisiko | 61 | 96 | (200) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Kundeneinlagen | (39) ² | 1 ² | (12) ¹ |
| davon bezüglich Kreditrisiko | (37) | 5 | (22) |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | (890) ¹ | (418) ^{1,4} | (112) ¹ |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 2'807 ² | (512) ² | 323 ² |
| davon bezüglich Kreditrisiko | (5) | (23) | (4) |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 4'375 ² | (6'615) ² | (1'136) ² |
| davon bezüglich Kreditrisiko | 7 | (32) | 22 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 72 ³ | 181 ³ | 443 ² |
| davon bezüglich Kreditrisiko | 4 | 88 | 312 |

¹ Hauptsächlich im Zinserfolg berücksichtigt.

² Hauptsächlich im Handelserfolg berücksichtigt.

³ Hauptsächlich im sonstigen Ertrag berücksichtigt.

⁴ Die Vorperiode wurde korrigiert.

Gewinne/(Verluste) aufgrund von Änderungen in Bezug auf das instrumentenspezifische Kreditrisiko auf Verbindlichkeiten, für welche die Fair-Value-Option gewählt wurde

| | 2018 | Kumulativ | In der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung verbuchte Gewinne/(Verluste) ¹ | Übertrag von in der kumulierten erfolgsneutralen Eigenkapitalveränderung verbuchten Gewinnen/(Verlusten) in den Reingewinn ¹ | 2017 |
|---|--------------|--------------|---|---|-----------|
| Finanzinstrumente (in Mio. CHF) | | | | | |
| Einlagen | 36 | (21) | (15) | (6) | 0 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 6 | (53) | (63) | 2 | 0 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 1'520 | (876) | (1'768) | 53 | 32 |
| davon Treasury-Schuldscheine über zwei Jahre | 676 | 132 | (513) | 0 | 0 |
| davon strukturierte Schuldtitel über zwei Jahre | 774 | (1'060) | (1'246) | 53 | 27 |
| Total | 1'562 | (950) | (1'846) | 49 | 32 |

¹ Beträge werden einschliesslich Steuern gezeigt.

Buchwert und Fair Value von nicht zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten

| Ende | Buchwert | Fair Value | | | Total |
|---|----------|------------|---------|---------|---------|
| | | Level 1 | Level 2 | Level 3 | |
| 2018 (in Mio. CHF) | | | | | |
| Finanzaktiven | | | | | |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 35'277 | 0 | 35'243 | 35 | 35'278 |
| Ausleihungen | 274'440 | 0 | 275'105 | 7'047 | 282'152 |
| Sonstige Finanzaktiven ¹ | 117'002 | 99'238 | 17'139 | 796 | 117'173 |
| Finanzverbindlichkeiten | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Einlagen | 376'741 | 197'320 | 179'448 | 0 | 376'768 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 9'795 | 0 | 9'795 | 0 | 9'795 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 14'351 | 0 | 14'352 | 0 | 14'352 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 90'406 | 0 | 89'707 | 854 | 90'561 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten ² | 16'803 | 0 | 16'547 | 184 | 16'731 |
| 2017 (in Mio. CHF) | | | | | |
| Finanzaktiven | | | | | |
| Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Reverse-Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 37'848 | 0 | 37'848 | 0 | 37'848 |
| Ausleihungen | 264'181 | 0 | 268'380 | 3'212 | 271'592 |
| Sonstige Finanzaktiven ^{1,3} | 170'687 | 109'414 | 60'518 | 1'108 | 171'040 |
| Finanzverbindlichkeiten | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Einlagen | 374'006 | 202'164 | 171'831 | 0 | 373'995 |
| Verbindlichkeiten aus übertragenen Zentralbankeinlagen, Repo-Geschäften und Wertschriftenleihen | 11'233 | 0 | 11'233 | 0 | 11'233 |
| Kurzfristige Geldaufnahmen | 15'359 | 0 | 15'359 | 0 | 15'359 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 109'420 | 0 | 112'564 | 235 | 112'799 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten ^{2,3} | 61'701 | 0 | 61'543 | 146 | 61'689 |

¹ Enthält hauptsächlich flüssige Mittel und Forderungen gegenüber Banken, zinstragende Einlagen bei Banken, zur Veräusserung gehaltene Ausleihungen, Barsicherheiten auf derivativen Instrumenten, Zins- und Gebührenforderungen sowie nicht marktgängige Beteiligungstitel.

² Enthält hauptsächlich Barsicherheiten für derivative Instrumente sowie Zins- und Gebührenverbindlichkeiten.

³ Die Beträge für 2017 enthielten Forderungen und Verbindlichkeiten aus Kundenhandel, welche seit 1. Januar 2018 aufgrund der Einführung von ASU 2016-01 nicht mehr enthalten sind.

35 Verpfändete Aktiven und Sicherheiten

Verpfändete Aktiven

Die Bank verpfändet Aktiven hauptsächlich für Repo-Geschäfte und die Finanzierung sonstiger Wertschriftengeschäfte. Bestimmte verpfändete Aktiven können belastet werden, das heisst, sie können verkauft oder weiterverpfändet werden. Die belasteten Aktiven werden in der konsolidierten Bilanz separat ausgewiesen.

Verpfändete Aktiven

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| in Mio. CHF | | |
| Total verpfändete oder sicherungsübereignete Aktiven | 117'895 | 130'038 |
| davon belastet | 58'672 | 73'189 |

Sicherheiten

Die Bank erhält Bar- oder Wertschriftensicherheiten im Zusammenhang mit Verkaufsvereinbarungen, Wertschriftenleihen, Derivatgeschäften und durch Einschuss gedeckte Broker-Darlehen. Zusätzlich war ein bedeutender Anteil der von der Bank erhaltenen Sicherheiten und Wertschriften in Verbindung mit Repo-Geschäften, verkauften, aber noch nicht gekauften Wertschriften, Wertschriftenleihen, Verpfändungen an Clearingstellen, Separierungsvorschriften gemäss Wertpapiergesetz und -vorschriften, Derivatgeschäften und Bankdarlehen verkauft oder weiterverpfändet.

Sicherheiten

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| in Mio. CHF | | |
| Fair Value von mit dem Recht zur Veräusserung oder Weiterverpfändung erhaltenen Sicherheiten | 406'389 | 433'190 |
| davon veräussert oder weiterverpfändet | 193'267 | 212'155 |

Sonstige Informationen

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| in Mio. CHF | | |
| Mindestliquidität gemäss Anforderung der Schweizerischen Nationalbank | 2'042 | 2'043 |
| Sonstige flüssige Mittel und Wertschriften mit Verfügungsbeschränkung aufgrund in- und ausländischen Regulierungen für Finanzinstitute | 24'681 | 26'928 |

→ Siehe «Anhang 36 – Verpfändete Aktiven und Sicherheiten» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

36 Eigenmittelunterlegung

Die Bank unterliegt dem Basel-III-Regelwerk, wie es in der Schweiz umgesetzt wurde, und den Schweizer Gesetzen und Vorschriften für systemrelevante Banken (Schweizer Anforderungen). Die Berechnung der Eigenmittelunterlegung der Bank, die den Vorschriften der FINMA unterliegt, basiert, in Übereinstimmung mit dem FINMA-Rundschreiben 2013/1, auf der finanziellen Berichterstattung gemäss US GAAP.

→ Siehe «Anhang 37 – Eigenmittelunterlegung» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Per 31. Dezember 2018 und 2017 überstieg die Kapitalbasis der Bank ihre Eigenkapitalanforderungen gemäss den regulatorischen Vorschriften im Rahmen der Schweizer Anforderungen.

Broker-Dealer-Geschäft

Einzelne als Broker-Dealer tätige Tochtergesellschaften der Bank unterstehen ebenso den Eigenmittelvorschriften. Per 31. Dezember 2018 und 2017 erfüllten die Bank und ihre Tochtergesellschaften alle geltenden aufsichtsrechtlichen Eigenmittelvorschriften.

Dividendeneinschränkungen

Einzelne Tochtergesellschaften der Bank unterliegen gesetzlichen Einschränkungen bezüglich der Höhe ihrer Dividenden (beispielsweise aktienrechtlichen Einschränkungen gemäss Schweizerischem Obligationenrecht).

Per 31. Dezember 2018 und 2017 war die Credit Suisse AG in Bezug auf ihre Fähigkeit, die vorgeschlagenen Dividenden auszuschütten, keinen Einschränkungen unterworfen.

Eigenkapital- und Leverage-Kennzahlen gemäss Schweizer Anforderungen

| Ende | «Phase-in» | |
|---|------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| Schweizer Eigenmittel (in Mio. CHF) | | |
| Hartes Schweizer Kernkapital (CET1) | 38'810 | 38'288 |
| Going-Concern-Kapital | 51'634 | 53'995 |
| Gone-Concern-Kapital | 35'683 | 35'771 |
| Total Loss-absorbing Capacity | 87'317 | 89'766 |
| Schweizer risikogewichtete Aktiven und Leverage-Risikoposition (in Mio. CHF) | | |
| Schweizer risikogewichtete Aktiven | 286'682 | 273'332 |
| Leverage-Risikoposition | 885'854 | 921'793 |
| Schweizer Eigenmittelquoten (in %) | | |
| Quote des harten Schweizer Kernkapitals (CET1) | 13,5 | 14,0 |
| Going-Concern-Kapitalquote | 18,0 | 19,8 |
| Gone-Concern-Kapitalquote | 12,4 | 13,1 |
| TLAC-Quote | 30,5 | 32,8 |
| Schweizer Leverage Ratios (in %) | | |
| Leverage Ratio des harten Schweizer Kernkapitals (CET1) | 4,4 | 4,2 |
| Going Concern Leverage Ratio | 5,8 | 5,9 |
| Gone Concern Leverage Ratio | 4,0 | 3,9 |
| TLAC Leverage Ratio | 9,9 | 9,7 |
| Anforderungen an Schweizer Eigenmittelquoten (in %) | | |
| Anforderung an Quote des harten Schweizer Kernkapitals (CET1) | 9,46 | 9,0 |
| Anforderung an Going-Concern-Kapitalquote | 12,86 | 12,0 |
| Anforderung an Gone-Concern-Kapitalquote | 8,9 | 6,2 |
| Anforderung an TLAC-Quote | 21,76 | 18,2 |
| Anforderungen an Schweizer Leverage Ratios (in %) | | |
| Anforderung an Leverage Ratio des harten Schweizer Kernkapitals (CET1) | 2,9 | 2,6 |
| Anforderungen an Going Concern Leverage Ratio | 4,0 | 3,5 |
| Anforderungen an Gone Concern Leverage Ratio | 3,0 | 2,0 |
| Anforderung an TLAC Leverage Ratio | 7,0 | 5,5 |

37 Verwaltete Vermögen

Die folgende Offenlegung enthält Informationen zu Kundenvermögen, verwalteten Vermögen und Netto-Neugeldern gemäss den entsprechenden Vorschriften der FINMA.

→ Siehe «Anhang 38 – Verwaltete Vermögen» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Verwaltete Vermögen

| Ende | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| in Mia. CHF | | |
| Vermögen in von der Credit Suisse verwalteten kollektiven Anlageinstrumenten | 178,3 | 177,4 |
| Vermögen mit Verwaltungsmandat | 256,5 | 267,3 |
| Sonstige verwaltete Vermögen | 904,4 | 923,6 |
| Verwaltete Vermögen (einschliesslich Doppelzählungen) | 1'339,2 | 1'368,3 |
| davon Doppelzählungen | 42,4 | 44,6 |

Entwicklung der verwalteten Vermögen

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Verwaltete Vermögen (in Mia. CHF) | | |
| Bestand zu Beginn der Periode ¹ | 1'368,3 | 1'243,9 |
| Netto-Neugelder/(Netto-Geldabfluss) | 56,0 | 36,2 |
| Marktbewegungen, Zinsen, Dividenden und Fremdwährung | (68,0) | 87,6 |
| davon Marktbewegungen, Zinsen und Dividenden ² | (54,8) | 89,8 |
| davon Fremdwährung | (13,2) | (2,2) |
| Sonstige Einflüsse | (17,1) | 0,6 |
| Bestand am Ende der Periode | 1'339,2 | 1'368,3 |

¹ Einschliesslich Doppelzählungen.

² Nach Kommissionen und sonstigem Aufwand sowie nach belastetem Zinsaufwand.

38 Rechtsstreitigkeiten

→ Siehe «Anhang 39 – Rechtsstreitigkeiten» in VI – Konsolidierte Jahresrechnung – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

39 Wesentliche Tochtergesellschaften und Beteiligungen

Wesentliche Tochtergesellschaften

| Gesellschaftsname | Domizil | Währung | Grundkapital in Mio. | Kapitalanteil in % |
|---|-----------------------------|---------|----------------------|--------------------|
| Ende 2018 | | | | |
| Credit Suisse AG | | | | |
| Alpine Securitization LTD | George Town, Cayman Islands | USD | 0,0 | 100 |
| Asset Management Finance LLC | Wilmington, USA | USD | 167,8 | 100 |
| Banco Credit Suisse (Brasil) S.A. | São Paulo, Brasilien | BRL | 53,6 | 100 |
| Banco Credit Suisse (México), S.A. | Mexico City, Mexiko | MXN | 1'716,7 | 100 |
| Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. | São Paulo, Brasilien | BRL | 164,8 | 100 |
| BANK-now AG | Horgen, Schweiz | CHF | 30,0 | 100 |
| Boston Re Ltd. | Hamilton, Bermuda | USD | 2,0 | 100 |
| Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S.A. de C.V. | Mexico City, Mexiko | MXN | 274,0 | 100 |
| Column Financial, Inc. | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse (Australia) Limited | Sydney, Australien | AUD | 34,1 | 100 |
| Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários | São Paulo, Brasilien | BRL | 98,4 | 100 |
| Credit Suisse (Deutschland) Aktiengesellschaft | Frankfurt, Deutschland | EUR | 130,0 | 100 |
| Credit Suisse (Hong Kong) Limited | Hongkong, China | HKD | 13'758,0 | 100 |
| Credit Suisse (Italy) S.p.A. | Mailand, Italien | EUR | 170,0 | 100 |
| Credit Suisse (Luxembourg) S.A. | Luxemburg, Luxemburg | CHF | 230,9 | 100 |
| Credit Suisse (Qatar) LLC | Doha, Katar | USD | 29,0 | 100 |
| Credit Suisse (Schweiz) AG | Zürich, Schweiz | CHF | 100,0 | 100 |
| Credit Suisse (Singapore) Limited | Singapur, Singapur | SGD | 743,3 | 100 |
| Credit Suisse (UK) Limited | London, Grossbritannien | GBP | 245,2 | 100 |
| Credit Suisse (USA), Inc. | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management (UK) Holding Limited | London, Grossbritannien | GBP | 144,2 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management Immobilien Kapitalanlagegesellschaft mbH | Frankfurt, Deutschland | EUR | 6,1 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management International Holding Ltd | Zürich, Schweiz | CHF | 20,0 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management Investments Ltd | Zürich, Schweiz | CHF | 0,1 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management Limited | London, Grossbritannien | GBP | 45,0 | 100 |
| Credit Suisse Asset Management, LLC | Wilmington, USA | USD | 1'086,8 | 100 |
| Credit Suisse Atlas I Investments (Luxembourg) S.à.r.l. | Luxemburg, Luxemburg | USD | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Brazil (Bahamas) Limited | Nassau, Bahamas | USD | 70,0 | 100 |
| Credit Suisse Business Analytics (India) Private Limited | Mumbai, Indien | INR | 40,0 | 100 |
| Credit Suisse Capital LLC | Wilmington, USA | USD | 937,6 | 100 |
| Credit Suisse Energy LLC | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Equities (Australia) Limited | Sydney, Australien | AUD | 62,5 | 100 |
| Credit Suisse Finance (India) Private Limited | Mumbai, Indien | INR | 1'050,1 | 100 |
| Credit Suisse First Boston (Latam Holdings) LLC | George Town, Cayman Islands | USD | 23,8 | 100 |
| Credit Suisse First Boston Finance B.V. | Amsterdam, Niederlande | EUR | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Capital LLC | Wilmington, USA | USD | 356,6 | 100 |
| Credit Suisse First Boston Next Fund, Inc. | Wilmington, USA | USD | 10,0 | 100 |
| Credit Suisse Fund Management S.A. | Luxemburg, Luxemburg | CHF | 0,3 | 100 |

Wesentliche Tochtergesellschaften (Fortsetzung)

| Gesellschaftsname | Domizil | Währung | Grundkapital in Mio. | Kapitalanteil in % |
|---|-----------------------------|---------|----------------------|--------------------|
| Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. | Luxemburg, Luxemburg | CHF | 1,5 | 100 |
| Credit Suisse Funds AG | Zürich, Schweiz | CHF | 7,0 | 100 |
| Credit Suisse Group Finance (U.S.) Inc. | Wilmington, USA | USD | 100,0 | 100 |
| Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A. | São Paulo, Brasilien | BRL | 29,6 | 100 |
| Credit Suisse Holding Europe (Luxembourg) S.A. | Luxemburg, Luxemburg | CHF | 32,6 | 100 |
| Credit Suisse Holdings (Australia) Limited | Sydney, Australien | AUD | 3,0 | 100 |
| Credit Suisse Holdings (USA), Inc. | Wilmington, USA | USD | 550,0 | 100 |
| Credit Suisse InvestLab AG | Zürich, Schweiz | CHF | 1,0 | 100 |
| Credit Suisse Istanbul Menkul Degerler A.S. | Istanbul, Türkei | TRY | 6,8 | 100 |
| Credit Suisse Leasing 92A, L.P. | Wilmington, USA | USD | 43,9 | 100 |
| Credit Suisse Life & Pensions AG | Vaduz, Liechtenstein | CHF | 15,0 | 100 |
| Credit Suisse Life (Bermuda) Ltd. | Hamilton, Bermuda | USD | 1,0 | 100 |
| Credit Suisse Loan Funding LLC | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Management LLC | Wilmington, USA | USD | 896,4 | 100 |
| Credit Suisse Prime Securities Services (USA) LLC | Wilmington, USA | USD | 263,3 | 100 |
| Credit Suisse Private Equity, LLC | Wilmington, USA | USD | 42,2 | 100 |
| Credit Suisse PSL GmbH | Zürich, Schweiz | CHF | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Saudi Arabia | Riad, Saudi-Arabien | SAR | 625,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Canada), Inc. | Toronto, Kanada | CAD | 3,4 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Europe) Limited | London, Grossbritannien | USD | 3'859,3 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited | Hongkong, China | HKD | 2'080,9 | 100 |
| Credit Suisse Securities (India) Private Limited | Mumbai, Indien | INR | 2'214,7 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Japan) Limited | Tokio, Japan | JPY | 78'100,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Johannesburg) Proprietary Limited | Johannesburg, Südafrika | ZAR | 0,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Malaysia) Sdn. Bhd. | Kuala Lumpur, Malaysia | MYR | 100,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Moscow) | Moskau, Russland | RUB | 97,1 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Singapore) Pte Limited | Singapur, Singapur | SGD | 30,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (Thailand) Limited | Bangkok, Thailand | THB | 500,0 | 100 |
| Credit Suisse Securities (USA) LLC | Wilmington, USA | USD | 1'131,7 | 100 |
| Credit Suisse Services (India) Private Limited | Pune, Indien | INR | 0,1 | 100 |
| Credit Suisse Services (USA) LLC | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| CS Non-Traditional Products Ltd. | Nassau, Bahamas | USD | 0,1 | 100 |
| CSAM Americas Holding Corp. | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| DLJ Merchant Banking Funding, Inc | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| DLJ Mortgage Capital, Inc. | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Fides Treasury Services AG | Zürich, Schweiz | CHF | 2,0 | 100 |
| JSC «Bank Credit Suisse (Moscow)» | Moskau, Russland | USD | 37,8 | 100 |
| Lime Residential Ltd | Nassau, Bahamas | USD | 100,0 | 100 |
| Merban Equity AG | Zug, Schweiz | CHF | 0,1 | 100 |
| Merchant Holding, LLC | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| Neue Aargauer Bank AG | Aarau, Schweiz | CHF | 134,1 | 100 |
| Solar Investco II Ltd. | George Town, Cayman Islands | USD | 0,0 | 100 |
| SPS Holding Corporation | Wilmington, USA | USD | 0,0 | 100 |
| SVC – AG für KMU Risikokapital | Zürich, Schweiz | CHF | 15,0 | 100 |
| PT Credit Suisse Sekuritas Indonesia | Jakarta, Indonesien | IDR | 235'000,0 | 99 |
| Credit Suisse Hypotheken AG | Zürich, Schweiz | CHF | 0,1 | 98 |
| Credit Suisse International | London, Grossbritannien | USD | 12'366,1 | 98 ¹ |

¹ Die verbleibenden 2% werden direkt durch Credit Suisse Group AG gehalten. 98% der Stimmrechte und 98% des Kapitalanteils werden durch Credit Suisse AG gehalten.

Wesentliche Beteiligungen (bewertet nach der Equity-Methode)

| Gesellschaftsname | Domizil | Kapital- anteil in % |
|--|-----------------------|----------------------------|
| Ende 2018 | | |
| Credit Suisse AG | | |
| Swisscard AECS GmbH | Horgen, Schweiz | 50 |
| Credit Suisse Founder Securities Limited | Peking, China | 33 |
| E.L. & C. Baillieu Stockbroking (Holdings) Pty Ltd | Melbourne, Australien | 23 |
| ICBC Credit Suisse Asset Management Co., Ltd. | Peking, China | 20 |
| York Capital Management Global Advisors, LLC | New York, USA | 5 ¹ |
| Holding Verde Empreendimentos e Participações S.A. | São Paulo, Brasilien | 0 ¹ |

¹ Die Bank hält eine wesentliche Minderheitsbeteiligung.

40 Wesentliche Unterschiede der Bewertung und Erfassung von Erträgen zwischen US GAAP und Swiss GAAP nach Bankenrecht (True-and-Fair-View-Prinzip)

→ Siehe «Anhang 43 – Wesentliche Unterschiede der Bewertung und Erfassung von Erträgen zwischen US GAAP und Swiss GAAP nach Bankenrecht (True-and-Fair-View-Prinzip)» in VI – Konsolidierte – Credit Suisse Group für weitere Informationen.

Kontrollen und Verfahren

Beurteilung der Kontrollen und Verfahren

Die Bank hat die Wirksamkeit ihrer Offenlegungskontrollen und -verfahren unter der Aufsicht und Beteiligung des Managements, einschliesslich des Chief Executive Officer (CEO) und des Chief Financial Officer (CFO) der Bank, und in Übereinstimmung mit Rule 13(a)–15(a) des Securities Exchange Act von 1934 (Exchange Act) per Ende der für diesen Bericht massgeblichen Rechnungsperiode überprüft. Die Wirksamkeit jeder Kontrolle und jedes Verfahrens unterliegt systeminhärenten Beschränkungen, einschliesslich der Möglichkeit menschlichen Versagens und der Umgehung oder Übersteuerung der Kontrollen und Verfahren. Dementsprechend sind wirksame Kontrollen und Verfahren Voraussetzungen, aber keine Garantien für das Erreichen der Kontrollziele.

Der CEO und der CFO kamen zum Schluss, dass die Ausgestaltung und die Funktion der Offenlegungskontrollen und -verfahren der Bank per 31. Dezember 2018 in allen massgeblichen Belangen wirksam sind und somit sichergestellt ist, dass offenzulegende Informationen, welche in Berichten, die gemäss dem Exchange Act eingereicht werden, ordnungsgemäss und rechtzeitig erfasst, verarbeitet, zusammengefasst und übermittelt werden.

Managementbericht zur internen Kontrolle der Finanzberichterstattung

Das Management der Bank ist verantwortlich für den Aufbau und den Unterhalt von adäquaten internen Kontrollen der Finanzberichterstattung. Die interne Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank ist ein Prozess, der darauf ausgerichtet ist, angemessene Sicherheit hinsichtlich der Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung und der Erstellung der öffentlichen Finanzberichte gemäss US GAAP zu geben. Aufgrund von systeminhärenten Beschränkungen kann die interne Kontrolle der Finanzberichterstattung Fehlangaben nicht vollständig verhindern oder erkennen. Zudem beinhalten Prognosen über die Wirksamkeit in zukünftigen Perioden das Risiko, dass vorhandene Kontrollen aufgrund geänderter Umstände nicht mehr angemessen sind oder dass die Disziplin gegenüber den Richtlinien oder Verfahren abnimmt.

Das Management hat eine Überprüfung und Beurteilung der internen Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank per 31. Dezember 2018 durchgeführt, gestützt auf die Kriterien, welche das Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) 2013 in der Wegleitung «Internal Control – Integrated Framework» veröffentlicht hat.

Basierend auf dieser Überprüfung und Beurteilung kam das Management, einschliesslich des CEO und des CFO der Bank, zum Schluss, dass die interne Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank per 31. Dezember 2018 wirksam war.

Die unabhängige Revisionsstelle der Bank, die KPMG AG, hat eine uneingeschränkte Bestätigung bezüglich der Wirksamkeit der internen Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank per 31. Dezember 2018 abgegeben (vergleiche dazu den nachfolgenden Bericht).

Änderungen im Bereich der internen Kontrolle der Finanzberichterstattung

Es gab keine Änderungen der internen Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank während der für diesen Bericht massgeblichen Rechnungsperiode, die einen wesentlichen Einfluss auf die interne Kontrolle der Finanzberichterstattung der Bank hatten oder mit grosser Wahrscheinlichkeit haben können.



Bericht des unabhängigen und registrierten Revisionsunternehmens

An die Aktionäre und den Verwaltungsrat
Credit Suisse AG, Zürich

Prüfungsurteil über das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung

Wir haben das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung der Credit Suisse AG und ihrer Tochtergesellschaften (die „Bank“) für die Finanzberichterstattung per 31. Dezember 2018, basierend auf den Kriterien des *Internal Control – Integrated Framework (2013)*, das vom Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission herausgegeben wurde, geprüft. Nach unserer Beurteilung hat die Bank ein in allen wesentlichen Belangen wirksames internes Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung per 31. Dezember 2018 unterhalten, basierend auf den Kriterien des *Internal Control – Integrated Framework (2013)*, das vom Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission herausgegeben wurde.

In Übereinstimmung mit den Grundsätzen des Public Company Oversight Board (United States) („PCAOB“) haben wir zudem die Konzernrechnung der Bank, bestehend aus den konsolidierten Bilanzen für die am 31. Dezember 2018 und 2017 abgeschlossenen Geschäftsjahre, die entsprechenden konsolidierten Erfolgsrechnungen, Gesamtergebnisse, Eigenkapitalveränderungsrechnungen und die Geldflussrechnungen für die am 31. Dezember 2018, 2017 und 2016 abgeschlossenen Geschäftsjahre, sowie die dazugehörigen Anhangsangaben geprüft, und in unserem Bericht datiert vom 22. März 2019 haben wir ein uneingeschränktes Prüfungsurteil zu dieser Konzernrechnung der Bank abgegeben.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Der Verwaltungsrat und das Management sind für die Aufrechterhaltung eines wirksamen internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung verantwortlich und das Management der Bank für die Beurteilung dessen Wirksamkeit, wie im beiliegenden Managementbericht der Bank über das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung beschrieben. Unsere Verantwortung ist es auf Basis unserer Prüfung ein Urteil über das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung abzugeben. Wir sind ein beim PCAOB registriertes Revisionsunternehmen und zur Unabhängigkeit gegenüber der Bank in Übereinstimmung mit den U.S. Federal Securities Laws, den anzuwendenden Regeln und Anforderungen der Securities and Exchange Commission und des PCAOB verpflichtet.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des PCAOB. Diese Grundsätze verlangen, dass eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob ein wirksames internes Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung in allen wesentlichen Belangen bestand. Unsere Prüfung des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung beinhaltet die Erlangung eines Verständnisses des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung, die Beurteilung des Risikos der Existenz einer wesentlichen Schwachstelle und darauf basierend die Prüfung und Beurteilung der Ausgestaltung und der operativen Wirksamkeit des internen Kontrollsystems basierend auf der Risikobeurteilung, sowie die Durchführung weiterer Prüfungen, die wir unter den gegebenen Umständen als notwendig erachteten. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

KPMG AG, Badenerstrasse 172, Postfach, CH-8036 Zürich

KPMG AG ist eine Konzerngesellschaft der KPMG Holding AG und Mitglied des KPMG Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, der KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts. Alle Rechte vorbehalten.



Definition und Grenzen des internen Kontrollsystems für die Finanzberichterstattung

Das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung eines Unternehmens ist ein Prozess, der dazu dient, hinreichende Sicherheit betreffend die Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung und der Erstellung von Abschlüssen für externe Zwecke in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen zu gewährleisten. Das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung beinhaltet diejenigen Richtlinien und Verfahren, welche (1) sich auf eine Buchführung beziehen, die in einem vernünftigen Detaillierungsgrad ordnungsgemäss und angemessen die Transaktionen und Entscheidungen hinsichtlich der Vermögenswerte des Unternehmens wiedergibt; (2) hinreichende Sicherheit gewährleisten, dass Transaktionen wie erforderlich erfasst werden, um Abschlüsse in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen zu ermöglichen, Einnahmen und Ausgaben des Unternehmens nur mit Genehmigung des Managements und des Verwaltungsrats getätigt werden können sowie (3) hinreichende Sicherheit gewährleisten zur Vermeidung oder zur rechtzeitigen Aufdeckung von nicht genehmigtem Erwerb, Gebrauch oder Veräussern von Vermögenswerten des Unternehmens, die einen wesentlichen Einfluss auf die Jahresrechnung haben könnten.

Aufgrund seiner inhärenten Grenzen kann das interne Kontrollsystem für die Finanzberichterstattung gegebenenfalls Fehlaussagen nicht verhindern oder aufdecken. Zudem sind Projektionen von Beurteilungen über die Wirksamkeit für zukünftige Perioden mit dem Risiko behaftet, dass Kontrollen gegebenenfalls wegen geänderter Verhältnisse unzureichend werden oder sich der Grad der Einhaltung der Richtlinien und Verfahren verschlechtert.

KPMG AG

Nicholas Edmonds
*Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor*

Anthony Anzevino
Global Lead Partner

Zürich, Schweiz
22. März 2019

KPMG AG, Badenerstrasse 172, Postfach, CH-8036 Zürich

KPMG AG ist eine Konzerngesellschaft der KPMG Holding AG und Mitglied des KPMG Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, der KPMG International Cooperative ("KPMG International"), einer juristischen Person schweizerischen Rechts. Alle Rechte vorbehalten.