

# 第110回定時株主総会招集ご通知に際しての インターネット開示事項

- ① 事業報告の「Ⅶ. 当社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針」……………1
- ② 連結計算書類の連結注記表……………1
- ③ 計算書類の個別注記表……………14

本内容は、法令および当社定款第25条の規定に基づき、インターネット上の当社ウェブサイト (<http://www.nomuraholdings.com/jp/investor/shm/>) に掲載することにより、株主の皆様に提供しております。

**野村ホールディングス株式会社**

## ① 事業報告の「Ⅶ．当社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針」

### Ⅶ．当社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針

会社の経営方針の決定を支配することが可能な量の株式を保有する株主についての基本的な対処方針に関して、当社は、そのような量の株式を保有しようとする者を許容するか否かは最終的には株主の判断に委ねられるべきものと考えております。したがって、新株予約権をあらかじめ発行する防衛策（ライツプラン）等のいわゆる買収防衛策は現時点では導入しておりません。

当社は、当社の企業価値・株主共同の利益にとって不適切な者により当社の買収が試みられようとした場合には、社内を設置した「企業価値向上委員会」が買収提案等に関して調査・検討を行い、当社社外取締役で構成する検討会議に諮った後、取締役会における十分な審議を経て、企業価値・株主共同の利益の観点から株主にとっての最善策について結論を出すことといたします。

## ② 連結計算書類の連結注記表

### 連結注記表

[連結計算書類作成のための基本となる重要な事項]

#### 1. 連結計算書類の作成基準

当社の連結計算書類は、会社計算規則（平成18年法務省令第13号）第120条の2第1項の規定により、米国で一般に公正妥当と認められた会計基準による用語、様式および作成方法に準拠して作成しております。ただし、同項の規定に準拠して、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準により要請される記載および注記の一部を省略しております。

#### 2. 連結の範囲および持分法の適用に関する事項

連結計算書類作成にあたっては、当社および当社が財務上の支配を保持している事業体（合わせて「野村」）を連結の範囲に含めております。通常、議決権の過半を保有することが財務上の支配を保持している条件となりますので、当社は議決権の過半を保有している事業体を連結しております。また米国財務会計基準審議会編纂書（以下「編纂書」）810「連結」の規定に従い、当社が主たる受益者に該当する変動持分事業体を連結しております。

野村が営業上および財務上の意思決定に対し重要な影響力を保持している（通常、企業の議決権の20%から50%またはリミテッド・パートナーシップ等の3%以上を保有する場合）事業体へのエクイティ投資については、持分法により処理され、関連会社に対する投資および貸付金の勘定に計上しております。なお、編纂書825「金融商品」のもとで、公正価値オプションを選択したエクイティ投資については持分法を適用せず、公正価値により評価し、トレーディング資産、プライベート・エクイティ投資またはその他の勘定に計上しております。野村は普通株式への出資比率が37.1%である株式会社足利ホールディングス（以下「足利ホールディングス」）への投資に対して公正価値オプションを適用し、当事業年度末においてその他の資産—その他に計上しております。野村では足利ホールディングスへの投資の大部分を、前事業年度末は

レーディング資産およびプライベート・エクイティ投資—プライベート・エクイティ投資に含めて表示していましたが、同社が2013年12月19日に東京証券取引所第一部へ上場したことを機に、その他の資産—その他に含めて表示しております。また、野村では足利ホールディングスに係る損益の大部分を、プライベート・エクイティ投資関連損益に計上しておりますが、上場以降、収益—その他に計上しております。これらの変更は足利ホールディングスの東京証券取引所第一部への上場により、インベストメント・バンキング部門における企業価値向上を目的とした保有から、上場を経てより全社的な目線での企業価値向上を重視していくこととしたことに起因します。

また、編纂書946「金融サービス—投資会社」の対象となる投資会社は、その投資先に対して持分法や連結会計を適用せず、全ての投資を公正価値で計上し、公正価値の変動を損益として認識しております。

## 〔重要な会計方針〕

### 3. 有価証券およびデリバティブ取引等の評価基準および評価方法

#### (1) トレーディング資産・負債

デリバティブ取引から生じる契約上の債権債務を含むトレーディング資産ならびにトレーディング負債は、連結貸借対照表上約定日基準で認識され、公正価値で評価されております。関連する損益は、当期の損益として認識しております。

#### (2) プライベート・エクイティ投資

プライベート・エクイティ投資は公正価値により評価されております。当該投資にかかる公正価値の変動額は、当期の損益として認識しております。

#### (3) 投資持分証券

投資持分証券には、営業目的および営業目的以外の目的で取得された市場性のある株式ならびに市場性のない株式が含まれております。営業目的で取得された投資持分証券は、連結貸借対照表においてその他の資産—投資持分証券に含まれており、営業目的以外で保有する投資持分証券は、その他の資産—その他に含まれております。

営業目的ならびにトレーディング活動を行っていない子会社で保有する営業目的以外の投資持分証券は、公正価値により評価し、評価損益は当期の損益として認識しております。保険子会社が保有する営業目的以外の投資持分証券は公正価値により評価し、評価損益は税効果額を調整したうえでその他の包括利益に計上しております。

#### (4) トレーディング目的以外の負債証券

トレーディング目的以外の負債証券は、主にトレーディング活動を行っていない子会社および保険子会社によって保有される負債証券で構成されます。保険子会社の保有するトレーディング目的以外の負債証券は公正価値で評価し、評価損益は、税効果額を調整したうえでその他の包括利益に計上しております。またトレーディング活動を行っていない子会社の保有するトレーディング目的以外の負債証券は公正価値で計上され、評価損益は当期の損益として認識しております。

### 4. 固定資産の減価償却方法

有形固定資産の減価償却は資産の区分、構造および用途に従って個々の資産ごとに見積もった耐用年数に基づき、原則として定額法により計算しております。ソフトウェアの償却は見積耐用年数に基づき原則として定額法により計算しております。耐用年数が限定的な無形資産は利用可能期間にわたって償却(定額法)を行っております。

### 5. 長期性資産

編纂書360「固定資産」(以下「編纂書360」)は長期性資産の減損および処分にかかる財務会計および報告の指針を規定しております。

編纂書360に従い、のれんおよびその他の非償却性無形資産を除く長期性資産について帳簿価額が回収可能でない兆候を示す事象や環境変化が生じた場合には必ず、減損テストを実施しております。将来の割引前の期待キャッシュ・フローの合計が帳簿価額を下回る場合には、公正価値に基づき損失を認識しております。

## 〔連結〕

### 6. のれんおよび無形資産

のれんおよび非償却性無形資産は編纂書350「無形資産－のれんおよびその他」(以下「編纂書350」)に従い、年一回(特定の状況がある場合にはより高い頻度で)減損の検討が行われております。

### 7. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

野村は公正価値での測定がなされていない貸付金に対して、発生が予測される損失につき最善の見積もりを行い、貸倒引当金を計上しております。貸倒引当金は、個別に減損を判定している貸付金に対する個別引当金と、個別に減損を判定していない貸付金に対し、過去の貸倒実績率に基づき総合的に見積もられる一般引当金によって構成されております。

個別引当金は、個別に減損を判定している貸付金から発生すると見込まれる損失を反映しております。潜在的な損失可能性に対する経営者の最善の見積もりには、貸付金の性格、過年度の貸倒実績、現在の経済状況、債務者の現在の財政状態、担保の公正価値等の様々な要素が考慮されており、これらによって債務者の返済能力が判断されております。この引当金は、減損している貸付金の帳簿価額の調整として、個々の貸付金ごとに期待将来キャッシュ・フローを実効利率で割り引いた現在価値、貸付金の市場価格、または、担保依存型の貸付金には担保の公正価値を用い、測定されております。

一般引当金は、個別に減損を判定している貸付金以外の貸付金に対する引当金であり、貸借対照表日における利用可能な情報に基づいた回収可能性の判断、これらの基礎的な推定に内在する不確実性を含んでおります。この引当金は、現在の経済環境などの定性的要素を調整した過去の損失実績を参考にして測定されております。

#### (2) 未払退職・年金費用

編纂書715「報酬－退職給付」に準拠し、従業員の退職給付に備えるため、確定給付年金において年金資産の公正価値と予

測給付債務の差額として測定した制度の財政状態を認識しております。

未認識過去勤務債務については、従業員の平均残存勤務期間で定額償却しております。

未認識の数理計算上の損益については、回廊(＝予測給付債務と年金資産の公正価値のいずれか大きい方の10%)を超える部分について、従業員の平均残存勤務期間で、定額償却しております。

### 8. ヘッジ会計の方法等

野村がトレーディング目的以外でデリバティブを利用する主な目的は、発行済みの負債証券などのトレーディング目的以外の特定の負債の市場リスク、為替リスクをもつ在外事業体に係わる為替リスクを管理することであります。

これらのデリバティブ取引は、特定の資産あるいは負債と関連付けられており、当該ヘッジ対象のリスクを減少させる面で有効であるようヘッジ指定されており、ヘッジ対象資産負債の公正価値の変化および為替変動と高い相関性を有しております。野村は公正価値ヘッジおよび純投資ヘッジをこれらのヘッジ取引に適用しており、関連する評価損益はヘッジ対象資産負債にかかる損益とともに金融費用として認識し、または為替換算調整勘定に含めて処理しております。

上記の他、従業員等に対して付与される株価連動型報酬にかかわる株価変動リスクを管理するため、トレーディング目的以外でデリバティブを利用しております。

### 9. 外貨換算

連結計算書類の作成に際し、日本円以外の機能通貨を持つ子会社の資産および負債は各期末日における為替相場により円貨換算し、収益および費用は期中平均為替相場により円貨換算しております。この結果生じた換算差額は、連結貸借対照表の累積的その他の包括利益に含まれております。外貨建資産および負債は、期末日における為替相場により換算しており、その結果生じた為替差損益は、各期の損益に計上しております。

10. 日本国内の100%子会社は連結納税制度を導入しております。

的のため差し入れられている資産残高。<sup>(1)(2)</sup> 1,668,730百万円

## 11. 会計方針の変更

### 非償却性無形資産の減損テスト

2012年7月、米国財務会計基準審議会は編纂書350を改訂する会計基準の更新(以下「ASU」)第2012-02号「非償却性無形資産の減損テスト」(以下「ASU2012-02」)を公表しました。この改訂は企業が編纂書350により要求されている現行の定量的なテストを行う必要があるかどうかの判定について、まず定性的に行う事を許容することにより非償却性無形資産の減損テストを簡略化するものです。もし企業が非償却性無形資産が減損している可能性が高い(50%超)とはいえないと判定する場合には定量的なテストは要求されません。

ASU2012-02は2012年9月16日以降に開始する事業年度に行われる減損テストから適用され、早期適用が許容されています。

野村は、ASU2012-02を2013年4月1日より適用しましたが、この改訂は定量的なテストの方法を変更するものではなく、定量的なテストがいつ要求されるかを明確化するだけのものであるため、この改訂の適用は野村の連結計算書類に重要な影響を及ぼさず、また今後も及ぼさない見込みです。

## [連結貸借対照表に関する注記]

### 12. 担保に供している資産

トレーディング資産およびプライベート・エクイティ投資などに含まれる担保受入者が売却または再担保に差し入れることのできる担保差入有価証券(現先レボ取引分を含む)。 9,266,192百万円

野村が所有する有価証券および貸付金等であって、売却または再担保に差し入れる権利を担保受入者に認めることなく証券取引所および決済機関などに対して担保として差し入れられている資産残高。

2,669,861百万円

野村が所有する有価証券および貸付金等であって、担保付借入取引等において、担保により保証するため、もしくはその他の目

(1) 特別目的事業体を通じた資金調達および資産に対する支配を喪失しない譲渡取引において担保として差し入れているとみなされる資産残高を含みます。

(2) このほかに借入有価証券および担保受入有価証券を112,330百万円差し入れております。

### 13. 証券化業務

野村は、商業用および居住用モーゲージ、政府系機関債および社債、ならびにその他の形態の金融商品を証券化するために特別目的事業体を利用しております。これらは、株式会社、匿名組合、ケイマン諸島で設立された特別目的会社、信託勘定などの形態をとっております。野村の特別目的事業体への関与としましては、特別目的事業体を組成すること、特別目的事業体が発行する負債証券および受益権を投資家のために引受け、売出し、販売することが含まれております。野村は金融資産の譲渡について、編纂書860「譲渡ならびにサービング」(以下編纂書860)の規定に基づき処理しております。編纂書860は、野村の金融資産の譲渡について、野村がその資産に対する支配を喪失する場合には、売却取引として会計処理することを義務付けております。編纂書860は、(a) 譲渡資産が譲渡人から隔離されていること(譲渡人が倒産した場合もしくは財産管理下に置かれた場合においても)、(b) 譲受人が譲り受けた資産を担保として差し入れるまたは譲渡する権利を有していること、もしくは譲受人が証券化または担保付資金調達の目的のためだけに設立された特別目的事業体の場合において、受益持分の保有者が受益持分を差し入れるまたは譲渡する権利を有していること、(c) 譲渡人が譲渡資産に対する実質的な支配を維持していないことという条件を満たす場合には支配を喪失すると規定しております。野村は特別目的事業体を使った証券化の際の留保持分など、こうした事業体に対する持分を保有することがあります。野村の連結計算書類では、当該持分は、公正価値により評価し、トレーディング資産として計上され、公正価値の変動はすべて収益—トレーディング損益として認識しております。証券化した金融資産に対して当初から継続して保有する持分の公正価値は観察可能な価格、もしくはそれが入手不可である

## 〔連結〕

持分については野村は、最善の見積もりに基づく重要な仮定を用いて、将来キャッシュ・フローを現在価値に割引くことによって計算される価格を公正価値としております。その仮定には、見積もり信用損失、期限前償還率、フォワード・イールド・カーブ、それに含まれるリスクに応じた割引率が含まれます。これ以外に特別目的事業体に対して譲渡した金融資産に関連するデリバティブ取引を行うことがあります。

以上のように、野村は特別目的事業体へ譲渡した金融資産に対し、継続的関与を持つ場合があります。野村が当連結会計年度において、新たな証券化により特別目的事業体から譲渡対価として得たキャッシュ・インフローは3,654億円であり、野村からの資産の譲渡により認識した利益はありませんでした。さらに当連結会計年度において、譲渡対価として受け取った特別目的事業体が発行する負債証券の当初の公正価値は1兆4,234億円であり、当該負債証券の第三者への売却により得たキャッシュ・インフローは8,299億円となっております。2014年3月31日現在で、継続的関与を持つ特別目的事業体に、野村が売却処理した譲渡金融資産の累計残高は5兆354億円となっており、野村はこれらの特別目的事業体に対して2,148億円の持分を当初から継続的に保有しております。当連結会計年度において、これらの継続して保有している持分に関連して特別目的事業体から受け取った金額は398億円となっております。野村はこれらの特別目的事業体との間に、毀損した担保資産を入れ替える契約およびクレジット・デフォルト・スワップ契約を合計41億円結んでおりますが、その他契約外の財務支援は行っておりません。

### 14. 偶発事象

#### 訴訟その他法的手続き

野村は、グローバルな金融機関として通常の業務を行う過程で訴訟およびその他の法的手続きに関係せざるを得ません。その結果として、野村は罰金、違約金、賠償金または和解金もしくは訴訟費用または弁護士費用等の負担を強いられることがあります。

これらの訴訟や法的手続きの結果を予想することは難しく、とりわけ、巨額の賠償請求または金額未定の賠償請求の場合、法的手続きが初期段階にある場合、新たな法的論点が争われている場合、多数の当事者が手続きに関与している場合、複雑または不明確な法律が適用されている国外の法域で訴訟手続きが進められる場合等には特に困難であるといえます。

当社は外部弁護士と協議の上でそれら法的手続きならびに請求を個々の事案について定期的に評価を行い、それらの損失額の水準や範囲を見積もることが可能かどうか査定しております。当社は、編纂書450「偶発事象」(以下「編纂書450」)に従い、個々の法的手続き・請求について損失が生じる蓋然性が高く、かつそのような損失の金額を見積もることが合理的に可能な場合にはこれら個々の事案について損失リスクに関する負債を計上します。負債計上される金額は少なくとも四半期ごとに見直され、新たな情報をもとに修正されます。個別の事案についてこれらの基準が満たされない場合、例えば、損失が生じる可能性はあるものの、その蓋然性が高いとまでは言えないような場合、負債は計上されません。しかし、重大な損失の発生が合理的に可能な場合、当社はその法的手続き・請求の詳細を下記にて開示します。編纂書450において合理的に可能な場合とは当社に対する損失の発生の蓋然性は高くはないが、その可能性が低いとまでは言えない場合であると定義されております。

野村に対する主な訴訟および法的手続きの概要は以下のとおりです。連結財務諸表の作成基準日時点の情報によれば、これらの法的手続きの解決が当社の財務状況に重要な影響を与えるものではないと当社は考えています。しかしながら、特定の四半期または事業年度の連結損益計算書やキャッシュ・フローに関しては、これらの紛争・係争案件の結果が重大な悪影響を及ぼす可能性もあります。

下記にて記載されている野村に対する主な訴訟および法的手続きで、相手方が特定の損失額を主張している場合、その金額を当社は、発生が合理的に可能な損失として見積もっています。それらの事案については、その主張されている金額を下記の事案の説明で

記載しています(当社はそれらの金額を合理的に発生可能な最大損失の目安であると現時点で考えています)。その他の主要な訴訟および法的手続きについて、当社は合理的に発生が可能な損失額やその範囲を見積もることができません。その理由としては、とりわけ①法的手続きが初期段階であり、主張されている請求に根拠があるかどうかを判断する情報が十分にない、②損害を相手方が明らかにしていない、③損害に根拠がない、または損害が誇張されている、④係属中の控訴または申立ての結果が不確かである、⑤時効の適用などを含め、請求の却下にもつながる重要な法律問題が解決されていない、または⑥請求に関連してこれまでに議論されなかったまたは未解決の法的な論点が争われているなどです。

2008年1月、当社の欧州子会社であるノムラ・インターナショナル PLC(以下「NIP」)は、イタリア共和国ペスカーラ県の租税局から、二重課税にかかる英伊租税条約(1998年)に反した行為があったとする通知を受領しました。その通知の内容は、イタリア株式の配当金に関して、NIPが既に還付金として受領した約33.8百万ユーロおよび金利の返還を求めたものでした。NIPは同県租税裁判所の租税局の主張を認める決定を不服としその取り消しを求めております。主張されている金額が本件に関して合理的に発生する可能性のある最大損失額だと現時点で当社は見積もっております。

2010年10月および2012年6月に、Fairfield Sentry および Fairfield Sigmaの2つのファンド(共に清算手続き中。以下総称して「Fairfield」)が過去にNIPに支払った償還金の返還を求めて、2件の訴訟がNIPに対して提起されています。Fairfieldは、米国のBernard L. Madoff Investment Securities LLC(米国証券投資者保護法に基づき2008年12月より清算手続き中。以下「BLMIS」)を主たる運用先としていました。1件目の訴訟は2010年10月にFairfieldの清算人が米国の州裁判所に提起したもので、その後、米国の連邦破産裁判所に移送されました。2件目の訴訟はBLMISの破産管財人(以下「Madoff管財人」)が米国の連邦破産裁判所に提起した訴訟で、2012年6月に、NIPが被告として追加されたものです。これら2件の訴訟は、同じ約35百万米ドルの償還金

の返還を請求するものであり、約35百万米ドルが本件につき発生する可能性のある最大損失額だと現時点で当社は見積もっております。

2011年3月、インドネシアの銀行、ピーティー・バンク・ムティアラ(以下「バンク・ムティアラ」)は、当社の英国における主要子会社であるNIPが設立した特別目的会社に対してスイス・チューリッヒ州裁判所に訴訟を提起しました。当該特別目的会社はNIPの連結対象となっております。本件訴訟は、NIPの特別目的会社による第三者(テルトップ・ホールディング・リミテッド(以下「テルトップ」))へのローンの担保権の帰属をめぐる係争であり、担保の対象は、スイスのある銀行口座の預金約156百万米ドル相当であります。テルトップは現在清算中であります。NIPの特別目的会社は、バンク・ムティアラによる担保権主張には根拠がないと考えており、預金の引渡しを求めています。

2011年4月、ボストン連邦住宅貸付銀行は住宅ローン債権担保証券の発行体、スポンサー、引受人ならびにそれらの親会社など多数の者に対してマサチューセッツ州裁判所に訴訟を提起しました。その中にはノムラ・アセット・アクセプタンス・コーポレーション(以下「NAAC」)、ノムラ・クレジット&キャピタルInc.(以下「NCCI」)、ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル Inc.(以下「NSI」)およびノムラ・ホールディング・アメリカInc.(以下「NHA」)が含まれております。ボストン連邦住宅貸付銀行はNAACが発行した住宅ローン債権担保証券を購入したが、募集資料の中に、証券の裏付けとされているそれぞれのローンを最初に貸付けた業者の貸付基準ならびにそれらローンの特性に関連して不実記載があった、または重要事実が記載されていなかったと主張しています。ボストン連邦住宅貸付銀行は州法に基づき購入の取り消しまたは損害賠償を請求しています。ボストン連邦住宅貸付銀行はNAACが発行した証券を4回にわたる募集において購入したと主張していますが、購入金額や損害額を特定していません。このように情報が欠如し不確定な部分が多く存在する現時点で、当社は本件に関連して発生する可能性のある損失を合理的に見積もることはできません。

## 〔連結〕

2011年7月、ウエスタン・コーポレート連邦信用組合(Western Corporate Federal Credit Union(以下「WesCorp」))の清算人である米国信用組合管理機構(National Credit Union Administration Board(以下「NCUA」))は住宅ローン債権担保証券の発行体、スポンサー、引受人などに対してカリフォルニア中部地区連邦地方裁判所に訴訟を提起しました。その中にはNAACおよびノムラ・ホーム・エクイティ・ローンInc.(以下「NHEL」))が含まれております。WesCorpは募集資料の中に、証券の裏付けとされているそれぞれのローンを最初に貸付けた業者の貸付基準に関連して不実記載があった、または重要事実が記載されていなかったと主張しています。WesCorpは2回にわたる募集において約83百万米ドルの証券を購入したと主張し、購入の取り消しまたは損害賠償を請求しています。裁判所はNHELに対するNCUAの請求を却下しましたが、NCUAは第9巡回区控訴裁判所において控訴しています。また、NAACは、NCUAが提出した修正訴状に対して請求却下の申立てを行いましたが、裁判所は当該申立てを却下する暫定的な判断を示しています。法的に不確定な部分が多く存在し、証拠開示手続が行われていない現時点において、当社は本件に関連して発生する可能性のある損失を合理的に見積もることはできません。

2011年9月、連邦住宅抵当公庫(Federal National Mortgage Association)ならびに連邦住宅金融抵当金庫(Federal Home Loan Mortgage Corporation)(以下総称して「政府系機関」)の財産管理人である米連邦住宅金融局(Federal Housing Finance Agency)は、住宅ローン債権担保証券の発行体、スポンサー、引受人ならびにそれらの親会社などに対してニューヨーク南部地区連邦地方裁判所に訴訟を提起しました。その中には当社の米国子会社であるNAAC、NHEL、NCCI、NSIおよびNHAが含まれております。政府系機関はNAACおよびNHELが発行した住宅ローン債権担保証券を購入したが、募集資料の中に、証券の裏付けとされているそれぞれのローンを最初に貸付けた業者の貸付基準ならびにそれらローンの特性に関連して不実記載があった、または重要事実が記載されていなかったと主張しています。政府系機関は7回にわたる募集において約20億46百万米ドルの証券を購入したと主張し、

購入の取り消し、または損害賠償を請求しています。裁判所は当社の米国子会社による請求却下の申立てを棄却し、証拠開示手続が行われています。専門家による証拠開示が行われておらず、法的に不確定な部分が存在する現時点で、当社は本件に関連して発生する可能性のある損失を合理的に見積もることはできません。

2011年10月、米国中央連邦信用組合(U.S. Central Federal Credit Union(以下「U.S. Central」))の清算人である米国信用組合管理機構(National Credit Union Administration Board)は住宅ローン債権担保証券の発行体、スポンサー、引受人などに対してカンザス地区連邦地方裁判所に訴訟を提起しました。その中にはNHELが含まれております。U.S. CentralはNHELが発行した住宅ローン債権担保証券を購入したが、募集資料の中に、証券の裏付けとされているそれぞれのローンを最初に貸付けた業者の貸付基準に関連して不実記載があった、または重要事実が記載されていなかったと主張しています。U.S. Centralは1回の募集において約50百万米ドルの証券を購入したと主張し、購入の取り消しまたは損害賠償を請求しています。当社の米国子会社からの請求却下の申立ては、その一部が第10巡回区控訴裁判所においても棄却されました。事実に基づく情報が欠如し法的に不確定な部分が多く存在する現時点で、当社は本件に関連して発生する可能性のある損失を合理的に見積もることはできません。

2011年11月、NIPはBLMISの破産手続のために、ニューヨーク南部地区米国破産裁判所によって任命されたMadoff管財人からの訴状の送達を受けました。Madoff管財人は同様の訴訟を多数の法人に対して提起しています。Madoff管財人は、NIPがBLMISに投資を行うフィーダー・ファンドであったHarley International (Cayman) Limitedから償還金を2008年12月11日(BLMISに対して破産手続が開始された日)以前の6年間に受け取ったと主張し、これを返還するよう、連邦破産法ならびにニューヨーク州法に基づいて求めています。Madoff管財人によるNIPに対する返還請求の金額は、約21百万米ドルです。主張されている金額が本件に関して合理的に発生する可能性のある最大損失額だと現時点で当社は見積もっております。



2012年8月、米国プルデンシャル保険会社(The Prudential Insurance Company of America)およびその関連会社(以下総称して「プルデンシャル」)は、住宅ローン債権担保証券の発行体、スポンサーおよび引受人であるNHEL、NCCIおよびNSIに対して、ニュージャージー州裁判所に訴訟を提起しました(その後、訴訟は連邦裁判所に移送されています)。プルデンシャルは、住宅ローン債権担保証券を5回にわたる募集において約183百万米ドル購入したが、募集資料の中に、証券の裏付けとされているローンの貸付行為および質について重大かつ詐欺的な表明保証違反があったと主張しています。プルデンシャルは、詐欺的行為、不実表示および組織的犯罪処罰法違反があったと主張し、損害賠償等を求めています。これに対し、NHEL、NCCIおよびNSIは請求却下の申立てを行っています。情報が欠如し、不確定な部分が多く存在する現時点において、当社は本件に関連して発生する可能性のある損失を合理的に見積もることはできません。

2013年3月、モンテパスキ銀行(以下「MPS」)は、MPSの元役員2名およびNIPに対してイタリアの裁判所に訴えを提起しました(以下「MPS訴訟」)。この訴えにおいてMPSは、当該銀行の元役員が2009年に不正にNIPとのデリバティブ取引を締結したと主張し、元役員の違法行為につきNIPは、連帯して責任を負うと主張しています。また、その損害額は少なくとも700百万ユーロであると主張しています。2013年7月、MPSの大株主(Fondazione Monte dei Paschi di Siena(以下「FMPS」))は、MPSの元役員およびNIPに対してMPS訴訟と同様の訴えを提起しました(以下「FMPS訴訟」)。この訴えについて、FMPSは損害額を特定していません。2013年4月15日、イタリアのシエナ地方検察当局(以下「検察当局」)は、MPSおよびMPSの元役員らが当該デリバティブ取引において果たした役割等の解明のため捜査を開始しており、検察当局は、当該デリバティブ取引についてイタリア法上の違法行為があった可能性があるとして、NIPおよび英国銀行法人のノムラ・バンク・インターナショナル PLC(以下「NBI」)が、イタリア国内で管理する、または今後イタリア国内で受領する資産18億ユーロ超に関する資産凍結の命令を発令しました。しかしながら、イタリアの裁判所はこれま

で当該資産凍結命令を有効と認めておらず、検察当局は上告していましたが、2014年3月25日にローマの最高裁判所での上告審が行われ、裁判所は当該申立ての一部を棄却し、一部については事実認定を下級裁判所が行うべきと判断しました。更に、2013年3月、NIPは、MPSとの取引が有効であり法的拘束力がある旨を確認するため、MPSに対して英国の裁判所に訴えを提起しました。2014年3月、MPSは反論書を提出し、取引が違法であり無効であると主張するとともに、NIPは当該取引の下で受け取った約15億ユーロを返還するべきと主張しています。NIPは、これらの訴訟におけるNIPの主張が正当であると主張しています。本件に関する損失額を合理的に見積もるためには、長期にわたる証拠開示手続きや重要な事実関係の判断等を通じて多くの法的および事実関係に関する問題が解決される必要があり、また、本件にかかる新しいまたは未解決の法的論点について争う必要があります。そのため、これらの訴訟が初期段階にあり、巨額の損害賠償請求が行われている現時点において、当社は、本件がいつ、どのように解決するか、また本件に関連して発生する可能性のある損失額を合理的に見積もることはできません。

野村證券株式会社(以下「野村證券」)は日本を代表する証券会社であり、同社の顧客口座数は約514万口座に及びます。同社の顧客との多くの取引において、顧客の投資損失などをめぐっての係争が、場合によっては訴訟になることがあります。その中には、2012年4月に野村證券に対して提起された、法人顧客からの損害賠償請求訴訟で、2003年から2008年にかけて購入した為替関連の仕組み債16銘柄を償還期限前に売却した際に発生した損失額等の5,102百万円の賠償を求めるもの、2013年4月に法人顧客より提起された2005年から2011年にかけて行われた為替デリバティブ取引およびエクイティ関連の仕組み債11銘柄の売却や償還により発生した損失額等の10,247百万円の損害賠償を求めるものが含まれます。これらの訴訟の顧客は、取引契約時点における、野村證券による説明義務違反等を主張していますが、同社はこれらの顧客の主張には理由が無いと考えております。主張されている金額が本件に関して合理的に発生する可能性のある最大損失額だと現時点で当社は見積もっております。

## 〔連結〕

上記に記載したいずれの訴訟においても、当社は、当社子会社による主張が正当に認められるものと確信しております。

上記以外の米国における不動産証券化商品に関する偶発債務

当社の米国子会社では、不動産担保ローンを不動産担保証券(以下「MBS」)とする証券化を行ってまいりました。これらの子会社では、原則として、不動産を担保に自ら貸付を行うのではなく、第三者であるローン組成業者(以下「オリジネーター」)から不動産担保付ローンを購入してまいりました。ローンの購入に際しては、オリジネーターから、ローン債権の内容に関する表明保証(representations)を受け入れてまいりました。証券化にあたって子会社が行った表明保証は、オリジネーターから受け入れた表明保証の内容をそのまま反映させたもので、その内容は概ね以下のとおりです。

不動産担保ローンの証券化のためのローン債権に関して提供される表明保証とは、個々のローン債権に関する詳細なもので、ローンの借り手および当該不動産の特性に応じたものです。これらの表明保証には、借り手の信用状態、対象不動産価値のローン債権額に対する比率、対象不動産の所有者による当該不動産の居住利用状況、抵当権の順位などの情報、オリジネーターのガイドラインに従ってローンが組成された事実、ならびにローンが関連法令に従い適法に組成された旨の事実等が含まれます。子会社組成のMBSの中には、いわゆるモノラインの保険会社が保険を付与して信用が補完されたものもありました。

子会社の中には、証券の信託受託者から、ローンを買戻すように請求を受けているものがあります。これらの請求は保険提供者であるモノラインや、投資家の要請によるものがあると思われま。当社では、個々の請求を精査することとしており、請求の根拠がないと考えられるものについては異議を唱え、子会社が一定の意義を見出せる請求についてはローンの買戻しに応じています。子会社が買戻しに応じなかった請求の一部については、契約違反として証券の信託受託者から訴訟が提起されているものもありますが、これらの訴訟は初期段階であり、法的に不確定な部分が多く存在します。

2014年5月6日において、既に提起されている買戻し請求訴訟も含め当社子会社が買戻し請求を受けているローンの元本合計金額は3,203百万米ドルです。ただし、2013年12月のニューヨーク州上訴裁判所などの時効に関する判断から、既に時効が成立しており、訴権が消滅しているとして当社子会社が買戻しに応じる必要がないと考えられるローンの元本金額1,816百万米ドルは上記元本合計額より除いております。事実に基づく情報が欠如し法的に不確定な部分が多く存在するため、当社は、買戻し請求に応じないことにより提起される訴訟に関連して発生する損失を現時点では合理的に見積もることはできません。

## 15. 保証債務

編纂書460「保証」に準拠し、債務保証に伴い認識される義務に関して、その公正価値を負債として連結貸借対照表に計上しております。

債務保証の定義に該当するかもしれないと考えられる野村のデリバティブ取引ならびにスタンドバイ信用状およびその他の債務保証の潜在的最大支払額または契約金額は、以下のとおりであります。

なお、一定のデリバティブ取引によって、野村が将来支払わなければならない潜在的な最大金額の情報として契約の想定元本額を開示しております。しかしながら、金利キャップ売建取引および通貨オプション売建取引のような一定のデリバティブ取引に対する潜在的な最大支払額は、将来の金利または為替レートにおける上昇が理論的には無制限であるため、見積もることができません。野村はすべてのデリバティブ取引を公正価値で認識しております。野村は、想定元本額は一般的にリスク額を過大表示していると考えております。

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| デリバティブ取引 <sup>(1)(2)</sup>          | 195,466,506百万円 |
| スタンドバイ信用状およびその他の債務保証 <sup>(3)</sup> | 11,509百万円      |

- (1) デリバティブ取引の帳簿価額(負債)は5,155,198百万円であります。  
(2) 上記のデリバティブ取引の金額に含まれていない野村が売手となるクレジット・デリバティブの想定元本額は32,401,978百万円であり、その帳簿価額(資産)は145,383百万円であります。

(3) スタンドバイ信用状およびその他の債務保証の帳簿価額(負債)は276百万円であります。

## [金融商品に関する注記]

### 16. 金融商品

#### 金融商品の公正価値

野村が保有する金融商品の多くは公正価値で計上されております。経常的に公正価値で計上される金融資産は、連結貸借対照表上トレーディング資産およびプライベート・エクイティ投資、貸付金および受取債権、担保付契約、その他の資産に計上されており、金融負債は、トレーディング負債、短期借入、支払債務および受入預金、担保付調達、長期借入、その他の負債に計上されております。

すべての公正価値は、編纂書820「公正価値測定と開示」の規定に従い、測定日において市場参加者の間で行われる通常の取引において、金融資産の譲渡の対価として得られると想定される金額または金融負債を移転するのに必要と想定される金額と定義されます。ここでいう取引は、野村が各金融資産または金融負債を取引する場合、主に利用すると想定される市場(当該主要市場がないときは最も有利な市場)における取引を想定しております。

#### 金融商品の内容およびリスク

野村のトレーディング業務は、大部分が顧客ニーズに応えるものであります。野村は、証券市場において顧客の特定の金融ニーズと投資家の需要を結びつける手段として多様なデリバティブ取引を活用しております。また野村は、顧客が市場変化に合わせてそのリスク特性を調整することが可能となるよう、有価証券およびさまざまなデリバティブのトレーディングを積極的に行っております。こうした活動を行うにあたり野村は、資本市場商品の在庫を保有するとともに、他のマーケットメーカーへの売買価格の提示および他のマーケットメーカーとのトレーディングにより、市場において流動性を継続的に確保しております。こうした活動は、顧客に有価証券およびその他の資本市場商品を競争力のある価格で提供するために不可欠なものであります。

通常の営業活動の中で野村は、顧客ニーズの充足のためもしくは野村のトレーディング目的のためまたは金利・為替相場・有価証券の市場価格等の不利な変動により野村に生じる損失発生リスクの低減のため、デリバティブ金融商品の取引を行っております。当該デリバティブ金融商品には、金利支払の交換、通貨の交換、または将来の特定日に特定条件で行う有価証券およびその他金融商品の売買等の契約が含まれております。こうしたデリバティブ金融商品により、野村が保有する金融商品または有価証券ポジションが経済的にヘッジされている場合には、総合的にみた野村の損失リスクは全面的にまたは部分的に軽減されることとなります。

野村は、デリバティブ金融商品の利用から生じる市場リスクを、ポジション制限、監視手続、多様な金融商品において相殺的なもしくは新たなポジションを保有する等のヘッジ戦略を含むさまざまな管理方針および手続により最小限にするよう努めております。こうした金融商品にかかる信用リスクの管理は、与信審査、リスク上限の設定および監視手続によって行われております。また、債務不履行時のリスクを低減させる目的で、一定のデリバティブ取引について主に現金や国債等の担保を徴求しております。

信用リスクの集中は、トレーディング業務、証券金融取引および引受業務から生じる場合があり、また政治的・経済的な要因の変化によって影響を受けることがあります。野村の信用リスクは、日本国政府、米国政府、欧州連合(以下「EU」)加盟各国政府およびその地方自治体、政府系機関が発行した債券に対して集中しております。次の表はこうした政府、地方自治体および政府系機関の債券の地域別残高内訳を示しております。なお、店頭デリバティブにつきましては、マスター・ネットリング契約に基づき取引相手ごとに相殺し、かつ担保と相殺した後のエクスポージャー純額は、主な取引先業種である金融機関に対して9,384億円であります。

## 〔連結〕

(単位：億円)

|                      | 2014年3月31日 |        |        |       |                   |
|----------------------|------------|--------|--------|-------|-------------------|
|                      | 日本         | 米国     | EU     | その他   | 合計 <sup>(1)</sup> |
| 政府債・地方債および<br>政府系機関債 | 27,790     | 16,659 | 39,678 | 3,850 | 87,977            |

(1) 上記金額のほかに、その他の資産—トレーディング目的以外の負債証券に国債・地方債・政府系機関債が当期末8,038億円含まれております。これらの大部分は日本における国債・地方債・政府系機関債で構成されております。

### 金融商品の公正価値の階層

公正価値で測定されたすべての金融商品(公正価値オプションの適用により公正価値で測定された金融商品を含む)はその測定に使用された基礎データの透明度によって3段階のレベルに分類されます。金融商品は、公正価値算定に当たり有意なデータのうち最も低いレベルによって分類されます。以下のように3段階のレベルに公正価値評価の階層は規定されており、レベル1は最も透明性の高いデータを有し、レベル3は最も透明性の低いデータを有しております。

#### レベル1

測定日現在の、野村が取引可能な活発な市場における同一の金融商品の未調整の取引価格。

#### レベル2

活発でない市場における取引価格、または直接・間接を問わず観察可能な他のデータで調整された取引価格。観察可能なデータを使用する評価方法は、金融商品の価格付けに市場参加者により使用される仮定を反映しており、測定日において独立した市場ソースから入手したデータに基づいております。

#### レベル3

金融商品の公正価値測定に有意な観察不能なデータ。観察不能なデータを用いた評価方法は、類似する金融商品を他の市場参加者が評価する際に使用するであろうと当社が仮定する見積もり、および測定日における利用可能な最善の情報に基づいております。

毎期定期的に公正価値評価される金融商品の2014年3月31日現在のレベル別の金額は以下のとおりです。

(単位：億円)

|                                | 2014年3月31日 |         |       |                                      |         |
|--------------------------------|------------|---------|-------|--------------------------------------|---------|
|                                | レベル1       | レベル2    | レベル3  | 取引相手ごと<br>および現金担保との相殺 <sup>(1)</sup> | 当期末残高   |
| 資産:                            |            |         |       |                                      |         |
| トレーディング資産および<br>プライベート・エクイティ投資 |            |         |       |                                      |         |
| 現物取引                           | 95,149     | 65,935  | 3,012 | —                                    | 164,096 |
| デリバティブ取引                       | 7,652      | 250,611 | 2,427 | △ 237,643                            | 23,047  |
| 貸付金および受取債権 <sup>(2)</sup>      | —          | 2,802   | 260   | —                                    | 3,062   |
| 担保付契約 <sup>(3)</sup>           | —          | 10,871  | —     | —                                    | 10,871  |
| その他の資産                         | 7,638      | 7,085   | 592   | —                                    | 15,315  |
| 合計                             | 110,439    | 337,304 | 6,291 | △ 237,643                            | 216,391 |
| 負債:                            |            |         |       |                                      |         |
| トレーディング負債                      |            |         |       |                                      |         |
| 現物取引                           | 77,272     | 12,292  | 5     | —                                    | 89,569  |
| デリバティブ取引                       | 8,412      | 250,181 | 2,616 | △ 240,305                            | 20,904  |
| 短期借入 <sup>(4)</sup>            | —          | 463     | 30    | —                                    | 493     |
| 支払債務および受入預金 <sup>(5)</sup>     | —          | 0       | 1     | —                                    | 1       |
| 担保付調達 <sup>(3)</sup>           | —          | 5,304   | —     | —                                    | 5,304   |
| 長期借入 <sup>(4)(6)(7)</sup>      | 1,340      | 14,392  | 3,935 | —                                    | 19,667  |
| その他の負債 <sup>(8)</sup>          | 1,519      | 860     | —     | —                                    | 2,379   |
| 合計                             | 88,543     | 283,492 | 6,587 | △ 240,305                            | 138,317 |

- (1) デリバティブ資産および負債の取引相手ごとの相殺額およびデリバティブ取引純額に対する現金担保の相殺額であります。
- (2) 貸付金のうち公正価値オプションを選択したものを含んでおります。
- (3) 担保付契約および担保付調達のうち公正価値オプションを選択したものを含んでおります。
- (4) 公正価値オプションを選択した仕組債等を含んでおります。
- (5) 区分処理されている受入預金の組込デリバティブ部分を含んでいるため、野村にとって評価益が評価損を上回る場合は当該部分が受入預金から控除されております。
- (6) 区分処理されている発行済み仕組債の組込デリバティブ部分を含んでいるため、野村にとって評価益が評価損を上回る場合は当該部分が借入から控除されております。
- (7) 売却取引ではなく金融取引として会計処理された担保付金融取引によって認識される負債を含んでおり、当該負債について公正価値オプションを選択しております。
- (8) 公正価値オプションを選択した貸付金の貸出コミットメントを含んでおります。

## 見積公正価値

(単位：億円)

一部の金融商品はトレーディング目的として保有されず、公正価値オプションが選択されないため、連結貸借対照表上、毎期経常的には公正価値評価されておりません。こうした金融商品は一般的に契約上の満期金額、ないしは償却原価で計上されております。

下記に詳述する大部分の金融商品の帳簿価額は、本来短期であり、ごくわずかな信用リスクしか含まないため、公正価値に近似しております。これらの金融商品は連結貸借対照表上、現金および現金同等物、定期預金、取引所預託金およびその他の顧客分別金、顧客に対する受取債権、顧客以外に対する受取債権、売戻条件付買入有価証券ならびに借入有価証券担保金として計上される金融資産と短期借入、顧客に対する支払債務、顧客以外に対する支払債務、受入銀行預金、買戻条件付売却有価証券、貸付有価証券担保金およびその他の担保付借入として計上される金融負債を含んでおります。

なお、野村の金融商品のうち、連結貸借対照表計上額と見積公正価値に重要な差額があるものは長期借入であります。長期借入については、仕組債を含む一定の金融商品は公正価値オプションの適用に基づき公正価値で計上されております。当該金融商品を除く長期借入は、公正価値ヘッジによるヘッジ対象とならない限り、借入金額もしくは社債の償却原価で計上されております。公正価値オプションを選択しない長期借入の見積公正価値は、利用可能な取引所価格を用いることにより、または将来のキャッシュ・フローを割引くことにより推計しております。2014年3月31日における長期借入の連結貸借対照表計上額は82,271億円、その公正価値または見積公正価値の金額は82,025億円となっております。

## 長期借入金金の満期年限別金額

2014年3月31日現在の公正価値ヘッジに関連する調整および公正価値評価の対象となっている負債を含む長期借入の満期年限別金額は、以下のとおりであります。

|              |        |
|--------------|--------|
| 2015年3月期     | 14,358 |
| 2016年3月期     | 11,238 |
| 2017年3月期     | 8,945  |
| 2018年3月期     | 8,476  |
| 2019年3月期     | 10,153 |
| 2020年3月期以降   | 27,286 |
| 小計           | 80,455 |
| 譲渡取消による担保付借入 | 1,816  |
| 合計           | 82,271 |

## 譲渡取消による担保付借入

譲渡取消による担保付借入は、編纂書860に基づき売却取引ではなく、金融資産により担保され当社に遡及しない資金調達取引として会計処理された金融商品の譲渡に関連する負債からなっております。当該借入は、当社の資金調達を目的としたものではなく、金融資産により担保された金融商品を販売し利益を得るために行うトレーディングに関連したものであります。

## [1株当たり情報に関する注記]

## 17.1株当たり情報

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| 1株当たり株主資本 <sup>(1)</sup>     | 676.15円 |
| 基本的1株当たり当期純利益 <sup>(2)</sup> | 57.57円  |

- (1) 1株当たり株主資本は、当社株主資本合計を用いて算出しております。  
 (2) 基本的1株当たり当期純利益は、当社株主に帰属する当期純利益を用いて算出しております。

## 決算日後に生じた事項

当社は、2014年4月30日開催の取締役会において、会社法第459条第1項の規定に基づき、自己株式取得にかかる事項について決議いたしました。

## (1)自己株式の取得を行う理由

ストック・オプションの行使に伴い交付する株式への充当、資本効率の向上および機動的かつ柔軟な資本政策の実施を可能とするため。

## (2)取得にかかる事項の内容

## ①取得対象株式の種類

普通株式

## 〔連結〕

- ②取得する株式の総数 1億株(上限)  
(発行済株式総数に対する割合2.6%)  
うちストック・オプション充当予定分: 4,400万株程度
- ③株式の取得価額の総額 700億円(上限)
- ④取得期間 2014年5月19日から2014年7月25日
- ⑤取得方法 信託方式による市場買付け

等として業務に従事するなどの必要があり、一定事由による退職等があった場合、受給資格を失います。当期についても、当社は、当社および当社の子会社の取締役、執行役および使用人等に対し、当社の株価等に連動した報酬の付与を行う予定です。当社は将来の支給時期直前の一定期間の当社株価等に連動する金額の現金またはこれに相当する額の資産等を支給します。

## 〔その他注記〕

### 18. その他の追加情報

#### 税制改正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が2014年3月31日に公布され、2014年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。

これに伴い、繰延税金資産および繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、2014年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については、従来の38%から36%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は1,711百万円減少し、法人税等調整額が同額増加しています。

#### ストック・オプション(新株予約権)の付与

2014年4月、当社はストック・オプションの目的で普通株式の新株予約権を当社および当社の子会社の取締役、執行役および使用人等に対して発行することといたしました。発行される新株予約権の総数は約490千個で、その目的である株式は約49百万株の予定です。行使価額は1株当たり1円となっております。新株予約権は発行決議日より約1年間から最長約3年間権利行使を制限される繰延報酬です。なお、権利行使期間は、権利行使開始より5年間です。

野村は、上記のストック・オプション以外にも、当社の株価等と連動させた報酬制度を採用しております。本制度の対象となる使用人等は、その支給を得るために将来の一定期間当社の使用人

## ③ 計算書類の個別注記表

## 個別注記表

記載金額は、百万円未満を四捨五入して表示しております。

## 〔重要な会計方針〕

## 1. 有価証券の評価基準および評価方法

## (1) その他有価証券

## ア 時価のある有価証券

時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価(移動平均法により算定)ないし償却原価との評価差額を全部純資産直入する方法によっております。

## イ 時価のない有価証券

移動平均法による原価法ないし償却原価法によっております。

なお、投資事業有限責任組合およびそれに類する組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

## (2) 子会社株式および関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

## 2. 運用目的の金銭の信託の評価基準および評価方法

時価法によっております。

## 3. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く。)については、定額法を採用しております。

## (2) 無形固定資産および投資その他の資産

定額法を採用しております。なお、ソフトウェアの耐用年数については、社内における利用可能期間としております。

## 4. 繰延資産の処理方法

## (1) 社債発行費

社債発行費は、支出時に全額費用として処理しております。

## 5. 外貨建の資産および負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、また、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、当社所定の計算方法による支払見込額を計上しております。

## 7. ヘッジ会計の方法

## (1) ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益または評価差額をヘッジ対象にかかる損益が認識されるまで繰り延べる方法によっております。

## (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

当社の社債および借入金に係る金利変動リスクをヘッジするため、金利スワップ取引を行っております。また、為替予約や長期外貨建社債等の外貨建債務により、外貨建の子会社株式等にかかる為替変動リスクをヘッジしております。

## (3) ヘッジ方針

社債および借入金にかかる金利変動リスクは、原則として発行

## 〔個別〕

額面または借入元本について全額、満期日までの期間にわたりヘッジしております。また、外貨建子会社株式にかかる為替変動リスクは、原則として為替予約や長期外貨建社債等の外貨建債務によりヘッジしております。

### (4)ヘッジ有効性評価の方法

金利変動リスクおよび為替変動リスクのヘッジにつきましては、該当するリスク減殺効果を対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を検証しております。

8. 消費税および地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
9. 連結納税制度を適用しております。

### 〔貸借対照表に関する注記〕

#### 1. 関係会社に対する金銭債権および金銭債務

|        |              |
|--------|--------------|
| 短期金銭債権 | 3,262,522百万円 |
| 短期金銭債務 | 372,613百万円   |
| 長期金銭債権 | 647,193百万円   |
| 長期金銭債務 | 17,040百万円    |

#### 2. 有形固定資産の減価償却累計額

71,884百万円

#### 3. 差入有価証券等

消費貸借契約に基づく貸付有価証券取引により、関係会社株式等20,842百万円の差入れを行っております。

#### 4. 社債中の劣後特約付社債

323,200百万円

#### 5. 保証債務の残高<sup>(1)</sup>

野村證券株式会社が発行した社債34,200百万円の元利金の保証

34,200百万円

ノムラ・インターナショナルPLCが発行したコマーシャル・ペーパー167,000千スイスフラン、93,000千米ドル、296,500千ユーロの元金、同社が行うストックレンディング取引に伴う保証2,982千米ドル、同社が行う先物取引に伴う保証2,443百万円、同社が行うレポ取引に伴う保証205,527千米ドル、同社が行うデリバティブ取引等に伴う保証2,179,936千米ドル、および同社が行う借入金、レポ取引に伴う保証2,241,000千米ドル

549,618百万円<sup>(2)</sup>

ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンスN.V.が発行したメディアム・ターム・ノート1,497,457千米ドル、1,878,177千ユーロ、2,077,875千豪ドル、49,500千カナダドル、497,569千ポンド、255,000千南アフリカランド、292,500千ニュージーランドドル、821,800千ブラジルリアル、310,000千メキシコペソ、144,500千トルコリラ、500,000千韓国ウォン、70,000,000千インドネシアルピア、20,000千ロシアルーブル、2,000千中国元、および1,412,097百万円の元利金の保証

2,194,921百万円<sup>(2)</sup>

ノムラ・バンク・インターナショナルPLCが発行したメディアム・ターム・ノート809,996千米ドル、749,010千ユーロ、11,000千豪ドル、24,447百万円の元利金の保証、および同社が行う借入金135,000千ユーロの保証

233,920百万円

ノムラ・グローバル・ファイナンシャル・プロダクツInc.が行うデリバティブ取引等143,796千米ドルの保証

14,794百万円<sup>(2)</sup>

ノムラ・アメリカ・ファイナンスLLCが発行したメディアム・ターム・ノート43,306千米ドルの元利金の保証

4,455百万円

ノムラ・ファイナンシャル・インベストメント(コリア)Co., Ltd. のデリバティブ取引等に伴う38,025千米ドルの保証

3,912百万円

ノムラ・インベストメンツ・シンガポール・リミテッドのデリバティブ取引における19,593千米ドルの保証

2,016百万円



ノムラ・インターナショナル・ファンディング Pte. Ltd. が発行したメディアム・ターム・ノート20,000千米ドルの元利金の保証  
2,058百万円

ノムラ・フィックスド・インカム・セキュリティーズ・プライベート・リミテッドのデリバティブ取引等における10,938千米ドルの保証  
1,125百万円

Chi-X Australia Pty Ltdの費用に対する3,407千豪ドルの保証  
323百万円

ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナル Inc.のレボ取引等にかかる1,550千米ドルの保証  
159百万円

ノムラ・インターナショナル(ホンコン)・リミテッドのデリバティブ取引における554千米ドルの保証  
57百万円

インスティテット・シンガポール・サービス・プライベート・リミテッドの株取引の決済における233千米ドルの保証  
24百万円

ノムラ・シンガポール・リミテッドが行うデリバティブ取引に伴う41千米ドルの保証  
4百万円

- (1)日本公認会計士協会監査・保証実務委員会実務指針第61号に従い、実質的に債務保証義務を負っていると認められるものについては、債務保証に準ずるものとして注記の対象に含めております。  
(2)野村証券株式会社と連帯して保証する債務を含んでおります。

#### [損益計算書に関する注記]

|              |            |
|--------------|------------|
| 1. 関係会社との取引高 |            |
| 営業収益         | 398,944百万円 |
| 営業費用         | 79,714百万円  |
| 営業取引以外の取引高   | 32,128百万円  |

2. 「資産利用料」は、子会社である野村証券株式会社等から受取る、当社の保有する器具備品、ソフトウェア等の利用料であります。

3. 「不動産賃貸収入」は、子会社である野村証券株式会社等から受け取る、店舗等の不動産賃貸料であります。

4. 「商標使用料」は、子会社である野村証券株式会社から受け取る、当社の保有する商標の使用料収入であります。

5. 「その他の売上高」は、子会社である野村証券株式会社等から受け取る、業務サービス提供料収入や、有価証券貸借料等であります。

#### [株主資本等変動計算書に関する注記]

##### 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首       | 増加 | 減少 | 当事業年度期末       |
|---------|---------------|----|----|---------------|
| 普通株式(株) | 3,822,562,601 | —  | —  | 3,822,562,601 |

##### 2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首     | 増加         | 減少         | 当事業年度期末     |
|---------|-------------|------------|------------|-------------|
| 普通株式(株) | 108,435,696 | 40,038,931 | 44,690,369 | 103,784,258 |

#### (変動事由の概要)

増加の内訳は、次のとおりであります。

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 市場買付に伴う増加        | 40,000,000株 |
| 単元未満株式の買取請求に伴う増加 | 38,931株     |

減少の内訳は、次のとおりであります。

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 新株予約権の権利行使に伴う減少 | 44,689,800株 |
| 単元未満株式の買増しに伴う減少 | 569株        |

## 〔個別〕

### 3. 新株予約権に関する事項<sup>(1)</sup>

| 名称   | 新株予約権の割当日  | 目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数 |
|------|------------|------------|-----------------|
| 第13回 | 2007. 4.25 | 普通株式       | 104,400株        |
| 第14回 | 2007. 6.21 | 普通株式       | 150,300株        |
| 第15回 | 2007. 8. 1 | 普通株式       | 113,000株        |
| 第16回 | 2007. 8. 1 | 普通株式       | 1,799,000株      |
| 第17回 | 2007. 8. 1 | 普通株式       | 173,200株        |
| 第18回 | 2007.10.19 | 普通株式       | 8,500株          |
| 第19回 | 2008. 4.23 | 普通株式       | 384,900株        |
| 第20回 | 2008. 6.23 | 普通株式       | 31,300株         |
| 第21回 | 2008. 6.23 | 普通株式       | 164,800株        |
| 第22回 | 2008. 8. 5 | 普通株式       | 110,000株        |
| 第23回 | 2008. 8. 5 | 普通株式       | 1,874,000株      |
| 第24回 | 2008. 8. 5 | 普通株式       | 3,000株          |
| 第27回 | 2008.11.10 | 普通株式       | 5,200株          |
| 第28回 | 2009. 4.30 | 普通株式       | 306,400株        |
| 第29回 | 2009. 6.16 | 普通株式       | 101,300株        |
| 第30回 | 2009. 6.16 | 普通株式       | 325,400株        |
| 第31回 | 2009. 8. 5 | 普通株式       | 156,000株        |
| 第32回 | 2009. 8. 5 | 普通株式       | 2,205,500株      |
| 第34回 | 2010. 5.18 | 普通株式       | 1,159,000株      |
| 第35回 | 2010. 5.18 | 普通株式       | 1,028,500株      |
| 第36回 | 2010. 5.18 | 普通株式       | 48,500株         |
| 第37回 | 2010. 7.28 | 普通株式       | 2,645,000株      |
| 第38回 | 2010. 7.28 | 普通株式       | 993,700株        |
| 第39回 | 2010.11.16 | 普通株式       | 2,070,300株      |
| 第40回 | 2011. 6. 7 | 普通株式       | 1,760,700株      |
| 第41回 | 2011. 6. 7 | 普通株式       | 4,057,200株      |
| 第43回 | 2011.11.16 | 普通株式       | 2,086,800株      |
| 第44回 | 2012. 6. 5 | 普通株式       | 2,102,100株      |

(1) 権利行使期間の初日が到来していないものは除いております。

### 4. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

| 決議                  | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力<br>発生日      |
|---------------------|----------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 2013年4月26日<br>取締役会  | 普通<br>株式 | 22,285          | 6.00            | 2013年<br>3月31日 | 2013年<br>6月3日  |
| 2013年10月29日<br>取締役会 | 普通<br>株式 | 29,662          | 8.00            | 2013年<br>9月30日 | 2013年<br>12月2日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が当事業年度の末日後となるもの

| 決議                 | 株式の種類    | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力<br>発生日     |
|--------------------|----------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 2014年4月30日<br>取締役会 | 普通<br>株式 | 33,469          | 9.00            | 2014年<br>3月31日 | 2014年<br>6月2日 |

### 〔税効果会計に関する注記〕

繰延税金資産および負債の発生の主な原因別内訳

|              |             |
|--------------|-------------|
| 繰延税金資産       |             |
| 有価証券等評価損     | 237,250百万円  |
| 連結法人税個別帰属額   | 22,632百万円   |
| 地方税繰越欠損金     | 56,806百万円   |
| 繰延ヘッジ損益      | 4,647百万円    |
| 固定資産評価減      | 3,674百万円    |
| ストック・オプション   | 4,342百万円    |
| その他          | 2,813百万円    |
| 繰延税金資産小計     | 332,163百万円  |
| 評価性引当額       | △261,290百万円 |
| 繰延税金資産合計     | 70,872百万円   |
| 繰延税金負債       |             |
| その他有価証券評価差額金 | △17,448百万円  |
| 繰延ヘッジ損益      | △14,140百万円  |
| その他          | △581百万円     |
| 繰延税金負債合計     | △32,169百万円  |
| 繰延税金資産の純額    | 38,704百万円   |

法定実効税率の変更による繰延税金資産および繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が2014年3月31日に公布され、2014年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。

これに伴い、繰延税金資産および繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、2014年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については、従来の38%から36%となっております。

この税率変更により、繰延税金資産の純額は2,038百万円減少し、法人税等調整額が2,108百万円、繰延ヘッジ損益が70百万円増加しております。

### 〔リースにより使用する固定資産に関する注記〕

貸借対照表上に計上した固定資産のほか、自動車、事務機器等の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しております。

## 〔関連当事者との取引に関する注記〕

## 子会社および関連会社

| 属性       | 会社等の名称                        | 議決権等の所有<br>(被所有)割合     | 関連当事者<br>との関係                               | 取引の内容   | 取引金額<br>(百万円)             | 科目                             | 期末残高<br>(百万円)           | 摘要         |
|----------|-------------------------------|------------------------|---|---|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------|
| 子会社      | 野村證券株式会社                      | (所有)直接100%             | 諸設備の提供<br>資金の貸付<br>役員の兼任                    | 情報処理システム<br>利用料の受取                              | 99,538                    | 未収収益                           | 15,803                  | (1)        |
|          |                               |                        |   | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 1,589,400<br>9,734        | 短期貸付金<br>未収収益                  | 1,277,400<br>391        | (2)<br>(3) |
|          |                               |                        |   | 劣後特約付コミットメントラインの設定<br>資金の貸付<br>コミットメントライン設定料の受入 | 700,000<br>150,000<br>879 | 関係会社<br>長期貸付金<br>—             | 150,000<br>—            | (4)        |
| 子会社      | ノムラ・インターナショナル PLC             | (所有)間接100%             | 資金の貸付<br>債務保証<br>役員の兼任                      | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 509,832<br>1,402          | 短期貸付金<br>未収収益                  | 97,736<br>49            | (2)        |
|          |                               |                        |   | 債務保証<br>保証料の受入                                  | 549,618<br>512            | —<br>未収収益                      | —<br>289                | (6)        |
| 子会社      | ノムラ・ホールディング・アメリカ Inc.         | (所有)直接100%             | 資金の貸付<br>役員の兼任                              | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 1,409,932<br>13,309       | 短期貸付金<br>未収収益                  | 1,298,758<br>1,221      | (2)        |
| 子会社      | 野村キャピタル・インベストメント株式会社          | (所有)直接100%             | 資金の貸付                                       | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 64,050<br>268             | —<br>—                         | —<br>—                  | (2)        |
| 子会社      | ノムラ・バンク・インターナショナル PLC         | (所有)間接100%             | 債務保証  | 債務保証<br>保証料の受入                                  | 233,920<br>95             | —<br>未収収益                      | —<br>93                 | (7)        |
| 子会社      | ノムラ・ファイナンシャル・ホールディング・アメリカ LLC | (所有)直接100%             | 資金の貸付                                       | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 157,564<br>1,230          | 短期貸付金<br>未収収益                  | 156,923<br>254          | (2)        |
| 子会社      | NHI アクイジション・ホールディング Inc.      | (所有)直接100%             | 資金の貸付                                       | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 130,608<br>1,404          | 短期貸付金<br>未収収益                  | 127,927<br>216          | (2)        |
| 子会社      | 野村ファシリティーズ株式会社                | (所有)直接100%             | 諸設備の利用やメ<br>ンテナンス<br>資金の貸付                  | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 80,300<br>1,647           | 関係会社<br>長期貸付金<br>未収収益          | 79,000<br>4             | (2)        |
| 子会社      | 野村ファイナンシャル・パートナーズ株式会社         | (所有)直接100%             | 資金の貸付                                       | 資金の貸付   | 1,500                     | 短期貸付金<br>関係会社<br>長期貸付金<br>未収収益 | 39,200<br>20,000<br>240 | (2)        |
|          |                               |                        |   | 利息の受取   | 1,469                     | —                              | —                       |            |
| 子会社      | ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス N.V.         | (所有)直接100%             | 資金の借入<br>債務保証                               | 資金の借入<br>利息の支払                                  | 1,387,553<br>1,895        | 短期借入金<br>未払費用                  | 243,325<br>62           | (8)        |
|          |                               |                        |   | 債務保証<br>保証料の受入                                  | 2,194,921<br>755          | —<br>未収収益                      | —<br>750                | (9)        |
| 子会社      | ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングズ PLC        | (所有)直接100%             | 資金の貸付<br>役員の兼任                              | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | —<br>5,195                | 関係会社<br>長期貸付金<br>未収収益          | 167,180<br>687          | (2)        |
| 子会社      | 野村ファイナンシャル・プロダクツ・サービス株式<br>会社 | (所有)直接100%             | 増資の引受<br>資金の貸付<br>役員の兼任                     | 増資の引受   | 150,000                   | —                              | —                       | (10)       |
|          |                               |                        |   | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 258,000<br>2,282          | 短期貸付金<br>未収収益                  | 83,000<br>456           | (2)<br>(3) |
|          |                               |                        |   | 劣後特約付コミットメントラインの設定<br>資金の貸付<br>コミットメントライン設定料の受入 | 190,000<br>172,096<br>165 | 関係会社<br>長期貸付金<br>未収収益          | 194,711<br>144          | (5)        |
| 子会社      | ノムラ・キャピタル・マーケットズ LTD          | (所有)直接100%             | 資金の貸付<br>役員の兼任                              | 資金の貸付<br>利息の受取                                  | 1,164,636<br>6,072        | 短期貸付金<br>未収収益                  | 30,864<br>78            | (2)        |
| 関連<br>会社 | 株式会社野村総合研究所                   | (所有)直接 6.6%<br>間接31.4% | システムソリューションサービス<br>コンサルティング・ナレッジ<br>サービスの購入 | 情報処理システム<br>利用料等の支払                             | 33,921                    | 未払費用                           | 3,972                   | (11)       |
|          |                               |                        |   | ソフトウェア等の購入                                      | 24,062                    | 未払金                            | 781                     |            |

## 取引条件および取引条件の決定方針等

1. 情報処理システム利用料につきましては、当社の原価を基準として合理的に決定しております。
2. 資金の貸付につきましては、貸付利率は市場金利を勘案して合理的に決定しております。なお、担保は受け入れておりません。
3. 取引金額および期末残高から注 4. または注 5. の劣後特約付コミットメントラインの設定にかかる取引を除いております。
4. 劣後特約付コミットメントラインの設定における取引金額は融資限度額であり、期末日現在の融資の実行残高は150,000百万円であります。

## 〔個別〕

- 劣後特約付コミットメントラインの設定における取引金額は融資限度額であり、期末日現在の融資の実行残高は194,711百万円（取引日時点の為替レートで換算した残高は189,672百万円）であります。
- ノムラ・インターナショナル PLC に対する債務保証は、同社が発行する CP やデリバティブ取引等について当社が債務を保証したものであり、保証額に対して CP 等は年率0.04%、デリバティブ取引等は年率0.125%（当社単独保証）または0.0625%（野村証券株式会社との共同保証）の保証料を徴求しております。
- ノムラ・バンク・インターナショナル PLC に対する債務保証は、同社が発行するメディアム・ターム・ノートおよび借入金の元金について当社が債務を保証したものであり、保証額に対して年率0.04%の保証料を徴求しております。
- 資金の借入につきましては、借入利率は市場金利を勘案して合理的に決定しております。なお、担保は差し入れておりません。
- ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス N.V. に対する債務保証は、同社が発行するメディアム・ターム・ノートの元金について当社が債務を保証したものであり、保証額に対して年率0.04%（当社単独保証）または0.02%（野村証券株式会社との共同保証）の保証料を徴求しております。
- 野村ファイナショナル・プロダクツ・サービス株式会社の行った株主割当増資を150,000百万円引き受けたものであります。
- 情報処理システム利用料やソフトウェアにつきましては、コンピュータの運営維持にかかる費用やシステム開発にかかる原価、譲渡時の償却後簿価等を勘案し、取引ごとに決定しております。
- 取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等は含まれております。

## 〔1株当たり情報に関する注記〕

1株当たり純資産額 504円02銭      1株当たり当期純利益 29円06銭

## 〔重要な後発事象に関する注記〕

### （子会社の増資）

当社は、当社の完全子会社である野村ファイナショナル・プロダクツ・サービス株式会社における資本増強のため、2014年3月28日に18,000百万円の株主割当増資を全額引き受け、2014年4月1日付で払込みを完了しております。また、2014年5月14日に50,000百万円の株主割当増資の全額引き受けを申込み、2014年5月15日付で払込みを完了することといたしました。

### （自己株式の取得）

当社は、2014年4月30日開催の取締役会において、会社法第459条第1項の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について決議いたしました。

#### 1. 自己株式の取得を行う理由

ストック・オプションの行使に伴い交付する株式への充当、資本効率の向上および機動的かつ柔軟な資本政策の実施を可能とするため。

#### 2. 取得に係る事項の内容

- |                |   |
|----------------|---|
| (1) 取得対象株式の種類  | 普通株式  |
| (2) 取得する株式の総数  | 1億株（上限）<br>（発行済株式総数に対する割合2.6%）<br>うちストック・オプション充当予定分：4,400万株程度 |
| (3) 株式の取得価額の総額 | 700億円（上限）   |
| (4) 取得期間       | 2014年5月19日から2014年7月25日  |
| (5) 取得方法       | 信託方式による市場買付け  |

### （新株予約権の発行）

2014年4月、当社はストック・オプションの目的で普通株式の新株予約権を当社および当社の子会社の取締役、執行役および使用人等に対して発行することといたしました。発行される新株予約権の総数は約490千個で、その目的である株式は約49百万株の予定です。行使価額は1株当たり1円となっております。新株予約権は発行決議日より約1年間から約3年間権利行使を制限される繰延報酬です。なお、権利行使期間は、権利行使開始より5年間です。