

下記は、7月16日(アメリカ時間)に発表されたプレスリリースの翻訳です。

**シティグループ、2010年第2四半期の決算を発表
純利益は27億ドル、希薄化後一株当たり0.09ドル**

2010年上半期の純利益は71億ドル

2010年第2四半期の収益は221億ドル、経費は119億ドル

正味貸倒損失は80億ドル、4四半期連続の減少

Tier 1資本比率は12.0%、Tier 1普通資本比率¹は9.7%

Tier 1普通資本は995億ドル、貸倒引当金は462億ドル

シティコープの収益は165億ドル、純利益は38億ドル

シティ・ホールディングスの収益は49億ドル、純損失は12億ドル

2010年7月16日ニューヨーク発：シティグループは本日、2010年第2四半期の純利益を2四半期連続の黒字となる27億ドル(希薄化後一株当たり0.09ドル)、収益を221億ドルと発表しました。シティグループは2010年上半期において71億ドルの純利益を得ました。

2010年第1四半期と比べて収益は34億ドルの減少、純利益は17億ドルの減少となりましたが、これは、主に証券及び銀行業務並びに特別資産プールからの収益が減少したことによるものです。929百万ドルの純利益をあげ、米国外地域のすべてにおいて前四半期からの収益増加となったトランザクション・サービスを含むその他の中核事業は、引き続き堅調でした。

貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額は、与信の質が引き続き改善していることを反映して、前四半期から20億ドル減少して67億ドルとなり、2007年第3四半期以来最も低い水準となりました。このことが一助となり、地域別個人向け銀行業務部門の純利益は前四半期から16%増加し、12億ドルとなりました。

シティグループは経費節減を継続しましたが、英国賞与税の影響を反映して、経費は前四半期から3%増加しました。

「シティが2四半期連続で堅調な業績をあげたことを喜ばしく思います。先進国市場及び新興国市場の双方におけるシティのユニークで国際的な基盤により顧客にサービスを提供するという戦略をシティは引き続き実行してまいります。最も重要なことは、世界中のシティの25万人もの従業員が、顧客と株主のためにたゆまず働いていることです。」とシティの最高経営責任者、ビクラム・パンディットは述べています。

「市場環境により証券及び銀行業務の収益は減少しましたが、与信は4四半期連続で改善しました。シティは全世界、特にトランザクション・サービス並びにラテンアメリカ及びアジアの地域別個人向け銀行業務部門において伸長しました。シティは、シティ・ホールディングスの規模を引き続き縮小し、シティ・ホールディングスがシティグループの貸借対照表に占める割合は、今や4分の1未満となっています。」とパンディットはつけ加えています。

シティグループは、シティ・ホールディングスにおける非中核事業の売却を継続する一方で、シティコープの中核事業である証券及び銀行業務、トランザクション・サービス並びに地域別個人向け銀行業務部門に注力してきました。2010年第2四半期において、シティコープは38億ドルの利益を得ましたが、シティ・ホールディングスは12億ドルの損失となりました。シティ・ホールディングスは、第2四半期において380億ドルの資産を削減し、2008年第1四半期のピークの水準から、総計で3,620億ドル(44%)の資産を削減しました。シティ・ホールディングスは、ピーク時にはシティグループの資産の38%を占め

¹ 本プレスリリースにおいて用いているTier 1普通資本及び関連比率は、非GAAP財務指標です。これらの指標についての追加情報は付表Bをご参照ください。

ていたのに対し、現在ではその25%未満を占めるに過ぎません。

1,229億ドルのTier 1資本及び9.7%のTier 1普通資本比率が示すとおり、シティグループは引き続き財務の健全性を向上させており、世界で最も資本の充実した銀行のひとつとなっています。加えて、シティグループは1,545億ドルの普通株主持分及び462億ドルの貸倒引当金を有しています。

「経済状況は引き続き厳しく、世界的な規制の枠組みの先行きも不透明ですが、この度の業績は、シティの経営陣の果敢な決断により、持続的な収益力に必要なすべての要素が整備されてきたことを示しているものと考えています。」とパンディットは締めくくっています。

主要な事項

- シティグループの収益は221億ドル。証券及び銀行業務並びに特別資産プールからの収益の減少により、前四半期から34億ドルの減少。
- シティグループの経費は、前四半期から348百万ドル(3%)増加し、119億ドル。この増加は、シティコープの事業への継続的な投資の影響に加え、主として404百万ドルの英国賞与税(その大半は証券及び銀行業務において計上。)によるものであり、シティ・ホールディングスにおける経費削減により一部相殺。
- シティグループの正味貸倒損失は、前四半期から422百万ドル(5%)減少し、80億ドル。個人向けポートフォリオの大部分の改善を反映。正味貸倒損失は、115億ドルに達した2009年第2四半期以来、4四半期連続の減少²。
- シティグループは、貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額15億ドルを2010年第2四半期に計上(前四半期の引当金の正味戻入額は53百万ドル)。当四半期における引当金戻入額の内訳は、個人向け貸出金につき827百万ドル、並びに法人向け貸出金及び未実行貸出約定につき683百万ドル。
- シティグループの貸倒引当金の合計は462億ドル(貸出金合計の6.72%)。2010年第1四半期の487億ドル(貸出金合計の6.80%)から減少。
- シティグループの個人向け貸出金についての貸倒引当金は、396億ドル(個人向け貸出金合計の7.87%)で前四半期と比べてほぼ同水準。個人向けポートフォリオにおける同時発生カバー月数(Coincident months of coverage)は、前四半期の15.5ヶ月から15.9ヶ月に増加。
- シティグループの未収利息非計上貸出金は、前四半期の286億ドルから13%減少して248億ドル。
- シティグループのTier 1資本比率は、12.0%(前四半期は11.3%)。
- シティグループのTier 1普通資本比率は、9.7%で、2010年第1四半期の9.1%から上昇。
- 一株当たり純資産額は5.33ドルで、前四半期の5.28ドルから増加。一株当たり有形純資産額³は4.19ドルで、前四半期の4.09ドルから増加。
- シティグループの期末資産は、前四半期から3%減少し、第2四半期末において1.9兆ドル。シティ・ホールディングスの期末資産は、前四半期から380億ドル減少し、4,650億ドル。2008年第1四半期のピークから3,620億ドルの減少。シティグループの平均資産は、シティコープにおける増加分がシティ・ホールディングスにおける減少分により相殺され、前四半期と比べほぼ横ばいの2.0兆ドル。
- 米国経済及び消費者への支援を継続。シティは、2007年1月1日から2010年6月30日までを通じて、990,000人を超える住宅保有者に対し抵当権実行の可能性を回避できるよう支援してきました。また、シティは、原油流出事故及びそれによる経済への影響にメキシコ湾のコミュニティが対処する間、対象となる借入人が住宅を維持できるようにするため、メキシコ湾周辺地域における3ヶ月間の抵当権実行停止プログラムを発表しました。2010年6月30日時点において、シティは、多様な猶予プログラムを通して、160万人を超えるクレジットカード会員が、カード債務を返済できるよう支援しています。

² 既に公表しているとおり、2010年1月1日付けで、シティグループはSFAS第166号「金融資産の譲渡の会計処理、財務会計基準審議会(FASB)基準書第140号の修正」(SFAS第166号)及びSFAS第167号「FASB解釈指針第46(R)号の改訂」(SFAS第167号)を適用しました。この結果、2010年1月1日に始まる期以降については、財務諸表の表示と管理ベースの表示が同等となります。本プレスリリースにおける比較のため、適用のある限りにおいて、2009年第2四半期の収益、正味貸倒損失並びに貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額については、管理ベースで表示されています。追加の情報については、2010年7月16日にフォーム8-Kにより米国証券取引委員会に提出された、シティグループの2010年第2四半期に係る「四半期財務指標についての補足情報」をご参照ください。

³ 有形純資産額は、非GAAP財務指標です。この指標についての追加情報は付表Bをご参照ください。

シティグループ 2010 年第 2 四半期の業績

収 益

(単位:百万ドル)	収 益				
	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期 ^a	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2010年第1四半期	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2009年第2四半期
シティコープ					
北米	3,693	3,801	3,826	(3)%	(3)%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	376	405	394	(7)%	(5)%
ラテンアメリカ	2,118	2,076	1,950	2%	9%
アジア	1,845	1,800	1,675	3%	10%
地域別個人向け銀行業務部門	8,032	8,082	7,845	(1)%	2%
北米	2,627	3,553	1,721	(26)%	53%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1,762	2,515	2,558	(30)%	(31)%
ラテンアメリカ	558	607	1,049	(8)%	(47)%
アジア	1,008	1,328	1,373	(24)%	(27)%
証券及び銀行業務	5,955	8,003	6,701	(26)%	(11)%
北米	636	639	656	(0)%	(3)%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	848	833	860	2%	(1)%
ラテンアメリカ	356	344	340	3%	5%
アジア	662	621	627	7%	6%
トランザクション・サービス	2,502	2,437	2,483	3%	1%
シティコープ合計	\$16,489	\$18,522	\$17,029	(11)%	(3)%
シティ・ホールディングス					
証券及びアセット・マネジメント	141	340	12,220	(59)%	(99)%
地域別個人向け融資業務	4,206	4,670	4,963	(10)%	(15)%
特別資産プール	572	1,540	(376)	(63)%	NM
シティ・ホールディングス合計	\$4,919	\$6,550	\$16,807	(25)%	(71)%
本社事項、本社業務/その他	\$663	\$349	\$(741)	90%	NM
シティグループ合計	\$22,071	\$25,421	\$33,095	(13)%	(33)%

^a管理ベースで表示されています。上記脚注2をご参照ください。

シティグループの収益は221億ドルとなり、2010年第1四半期から34億ドル(13%)減少しました。

シティコープの収益は、証券及び銀行業務における減収により、2010年第1四半期から20億ドル(11%)減少し、165億ドルとなりました。北米以外では、トランザクション・サービスの収益は4%増加し、地域別個人向け銀行業務部門の収益は1%増加しました。

- 地域別個人向け銀行業務部門(RCB)の収益は、前四半期と比べ50百万ドル(1%)減少し、80億ドルとなりました。これは、北米及びヨーロッパ・中東・アフリカにおける減収がアジア及びラテンアメリカにおける継続的な成長により一部相殺されたことによるものです。平均貸出金は、ラテンアメリカ及びアジアにおける増加が北米及びヨーロッパ・中東・アフリカにおける残高の減少によって相殺されたことにより、2%減少して2,180億ドルとなりました。平均預金残高は、アジア及び北米に牽引され、1%増加して2,910億ドルとなりました。外国投資商品の販売高は3%減少して234億ドルとなりました。
 - 北米の地域別個人向け銀行業務部門の収益は、シティブランドのカード事業における収益が151百万ドル減少したことにより、前四半期と比べ108百万ドル(3%)減少し、37億ドルとなりました。カード事業の収益の減少は、主としてクレジットカード説明義務、責任及び開示法(CARD法)の影響並びにカード取扱高の減少を反映しています。カードローンの平均貸出金は4%減少し762億ドルとなりました。この減少は主に返済率の増加および口座数の減少によるものですが、取扱高の増加(9%)により一部相殺されています。リテール・バンキング事業の平均貸出金は、主として抵当貸付の減少により、5%減少して307億ドルとなりました。平均預金残高は1%増加して1,455億ドルとなりました。

- ・ ヨーロッパ・中東・アフリカの地域別個人向け銀行業務部門の収益は、前四半期と比べ 29 百万ドル(7%)減少し、376 百万ドルとなりました。これは、主として、財務報告のために現地通貨建ての業績を米ドル建てに換算する際の外国為替の影響によるものです(以下「外国為替の影響」といいます。)。平均貸出金及び平均預金残高も、外国為替の影響を反映して、それぞれ 9%及び 8%減少しました。
 - ・ ラテンアメリカの地域別個人向け銀行業務部門の収益は、取扱高の増加により、前四半期と比べ 42 百万ドル(2%)増加し、21 億ドルとなりました。カードローンの平均貸出金は、口座数の 1%増加及び取扱高の 3%増加が、現在引き続き事業展開の再構成を行っているメキシコにおける平均貸出金の減少により相殺され、1%の減少となりました。主としてメキシコに牽引され、平均預金残高は 1%の増加、リテール・バンキング事業の平均貸出金は 5%の増加となりました。投資商品の販売高は 8%の減少となりました。
 - ・ アジアの地域別個人向け銀行業務部門の収益は、貸出の増加及びカード事業における収益の増加により、前四半期と比べて 45 百万ドル(3%)増加し、18 億ドルとなりました。カードローンの平均貸出金は、取扱高の 3%の増加が、現在引き続き事業展開の再構成を行っているインドにおける貸出金の減少により相殺され、1%の減少となりました。平均預金残高は 1%の増加、投資商品の販売高は 8%の増加、リテール・バンキング事業の平均貸出金は 2%の増加となりました。
- 証券及び銀行業務の収益は、債券市場業務、株式市場業務及び投資銀行業務における収益の減少により、前四半期と比べ 20 億ドル(26%)減少し、60 億ドルとなりました。
 - ・ 債券市場業務の収益は、前四半期の 54 億ドル(信用評価調整(以下「CVA」といいます。)⁴を除外すると 51 億ドル)に対し、37 億ドル(CVAを除外すると 35 億ドル)となりました。この減少の大半は、与信関連商品及び証券化商品業務における業績悪化によるものであり、厳しい市場環境を反映しています。比較的堅調な外国為替業務の収益が金利トレーディング業務の業績悪化により相殺されたことにより、当四半期における金利・通貨商品業務からの収益も減少しました。
 - ・ 株式市場業務の収益は、前四半期の 12 億ドル(CVAを除外すると 12 億ドル)に対し、652 百万ドル(CVAを除外すると 620 百万ドル)となりました。CVAを除外した収益の 49%の減少は、市場出来高及び対顧客取引高の減少を反映したデリバティブ業務の業績悪化並びにボラティリティの上昇によるものです。
 - ・ 投資銀行業務の収益は、顧客の市場活動の停滞により、前四半期から 383 百万ドル(36%)減少し、674 百万ドルとなりました。全体的な発行額の減少を反映し、債券の引受けによる収益は 32%減少して 429 百万ドル、株式の引受けによる収益は 30%減少して 157 百万ドルとなりました。アドバイザリー業務の収益は、予定されていたクロージングの多くが当四半期中に行われなかったため完了に至った案件数が減少したことにより、56%減少して 88 百万ドルとなりました。
 - ・ プライベートバンク業務の収益は、預金金利のリプライシングにより、前四半期に比べ 18 百万ドル(4%)増加し、512 百万ドルとなりました。
 - ・ 貸出業務の収益は、2010 年度第 1 四半期の 243 百万ドルの 2 倍を超える 522 百万ドルとなりました。この収益の改善は、主に、クレジット・デフォルト・スワップのヘッジ取引が、前四半期の損失から利益に転じたことによります。
- トランザクション・サービスの収益は、米国外地域のすべてにおける業績の向上により、前四半期に比べ 65 百万ドル(3%)増加し、25 億ドルとなりました。セキュリティーズ・アンド・ファンドサービスの収益は 6%増加し 697 百万ドルとなり、トレジャリー及びトレード・ソリューションの収益は 1%増加し 18 億ドルとなりました。平均預金残高及びその他の対顧客債務残高は、基盤となる事業の成長が外国為替の影響により相殺され、前四半期と比べ横ばいの 3,200 億ドルでした。管理資産は、グローバル市場の低迷により 4%減少し、11.3 兆ドルとなりました。

シティ・ホールディングスの収益は、前四半期と比べ 16 億ドル(25%)減少し、49 億ドルとなりました。

⁴ 四半期のCVAの数値については、付表Aをご参照ください。

- 特別資産プールの収益は、前四半期から968百万ドル減少し、572百万ドルとなりました。この減少は、サブプライム関連の直接的エクスポージャーにおける利益がモノライン保険会社のCVA(付表Aをご参照ください。)の収益幅の減少により一部相殺されたため、プラスの純収益項目が減少したことによるものです。加えて、最近の財務会計基準書(以下「SFAS」といいます。)第133号の変更に伴い、シティは、特別資産プールの114億ドルの有価証券(オークション・レート証券41億ドルを含みます。)を、満期保有目的から当四半期末時点の公正価値に振り替えました。この結果、176百万ドルが収益に計上され、このうち70百万ドルが純収益項目に含まれることになりました。
- 地域別個人向け融資業務の収益は、北米の住宅用不動産に関連した抵当貸付買戻準備金347百万ドルの積増し、カード取扱高の減少及びプライムアメリカがなくなったことにより、前四半期と比べ464百万ドル(10%)減少し、42億ドルとなりました。
- 証券及びアセット・マネジメントの収益は、主として、前四半期に計上されていた事業売却益がないため、199百万ドル(59%)減少し、141百万ドルとなりました。

本社事項、本社業務/その他の収益は、主としてヘッジ取引により、前四半期に比べ314百万ドル(90%)増加し、663百万ドルとなりました。

経 費

シティグループの経費は、前四半期から348百万ドル(3%)増加し、119億ドルとなりました。これには、英国の賞与税404百万ドルが含まれます。

シティコープの経費は、前四半期から605百万ドル(7%)増加し、91億ドルとなりました。シティコープの英国の賞与税約400百万ドル(大部分が証券及び銀行業務に計上されています。)を除くと、経費は3%増加しました。これはアジア及びラテンアメリカにおいて重点的に継続している投資を反映しています。

シティ・ホールディングスの経費は、経費節減の継続及びプライムアメリカがなくなったことにより、前四半期から150百万ドル(6%)減少し、24億ドルとなりました。

与 信

(単位: 百万ドル)	与信					
	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期 ^a	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2010年第1四半期	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2009年第2四半期	
正味貸倒損失						
北米	2,126	2,157	2,144	(31)	(18)	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	85	97	121	(12)	(36)	
ラテンアメリカ	457	509	610	(52)	(153)	
アジア	254	277	368	(23)	(114)	
正味貸倒損失合計	2,922	3,040	3,243	(118)	(321)	
貸倒引当金						
北米	(9)	4	149	(13)	(158)	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	(50)	(10)	158	(40)	(208)	
ラテンアメリカ	(241)	(136)	156	(105)	(397)	
アジア	(112)	(38)	156	(74)	(268)	
貸倒引当金合計 ^b	(412)	(180)	619	(232)	(1,031)	
地域別個人向け銀行業務部門	2,510	2,860	3,862	(350)	(1,352)	
正味貸倒損失	43	102	169	(59)	(126)	
貸倒引当金 ^b	(253)	(187)	695	(66)	(948)	
インスティテューショナル・クライアント・グループ	(210)	(85)	864	(125)	(1,074)	
シティコープ						
正味貸倒損失	2,965	3,142	3,412	(177)	(447)	
貸倒引当金 ^b	(665)	(367)	1,314	(298)	(1,979)	
シティコープ合計	\$2,300	\$2,775	\$4,726	\$(475)	\$(2,426)	
正味貸倒損失	1	11	-	(10)	1	
貸倒引当金 ^b	(9)	(7)	3	(2)	(12)	
証券及びアセット・マネジメント	(8)	4	3	(12)	(11)	
正味貸倒損失	4,535	4,938	6,422	(403)	(1,887)	
貸倒引当金	(421)	386	2,784	(807)	(3,205)	
地域別個人向け融資業務	4,114	5,324	9,206	(1,210)	(5,092)	
正味貸倒損失	462	292	1,637	170	(1,175)	
貸倒引当金 ^b	(415)	(65)	(90)	(350)	(325)	
特別資産プール	47	227	1,547	(180)	(1,500)	
シティ・ホールディングス						
正味貸倒損失	4,998	5,241	8,059	(243)	(3,061)	
貸倒引当金 ^b	(845)	314	2,697	(1,159)	(3,542)	
シティ・ホールディングス合計	\$4,153	\$5,555	\$10,756	\$(1,402)	\$(6,603)	
本社事項、本社業務/その他	3	3	1	-	2	
シティグループ						
正味貸倒損失	7,962	8,384	11,470	(422)	(3,508)	
貸倒引当金 ^b	(1,510)	(53)	4,013	(1,457)	(5,523)	
保険給付準備金繰入額	213	287	308	(74)	(95)	
シティグループ合計	\$6,665	\$8,618	\$15,791	\$(1,953)	\$(9,126)	

^a 管理ベースで表示されています。上記脚注2をご参照ください。

^b 未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

シティグループの貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額合計は、前四半期から20億ドル(23%)減少して67億ドルとなり、2007年第3四半期以来最も低い水準となりました。

- 正味貸倒損失は、422百万ドル(5%)減少し、80億ドルでした。個人向け正味貸倒損失は、大部分のポートフォリオにわたる改善を反映して、530百万ドル(7%)減少し、75億ドルとなりました。法人向け正味貸倒損失は、108百万ドル(30%)増加して、472百万ドルとなりました。

- 貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額は、前四半期において 53 百万ドルであったのに対して、15 億ドルとなりました。当四半期の引当金戻入額の内訳は、個人向け貸出金に関するものが 827 百万ドル、法人向け貸出金及び未実行貸出約定に関するものが 683 百万ドルです。
 - ・ 個人向け正味引当金戻入額は主に、シティ・ホールディングスのリテール・パートナーズ・カード、並びにシティコープにおけるラテンアメリカ及びアジアの地域別個人向け銀行業務部門においてなされたものです。当四半期には正味引当金戻入額があったのに対し、前四半期は 224 百万ドルの正味繰入れでした。
 - ・ 法人向け正味引当金戻入額は、前四半期と比べ 2 倍以上となり 406 百万ドルの増加となりました。これは特定の貸出金のために以前に設定されていた引当金の戻入額を反映しており、当四半期に行われた貸倒償却分を相殺したものです。また、正味貸倒引当金戻入額には、法人向け与信動向が全般的に引き続き改善したことに伴う、ポートフォリオ全体についての引当金の戻入額も反映されています。
- シティグループの当四半期末における貸倒引当金の合計は、462 億ドル(貸出金合計の 6.72%)となり、前四半期の 487 億ドル(貸出金合計の 6.80%)から減少しました。
 - ・ 個人向け貸倒引当金は、当四半期末において 396 億ドル(個人向け貸出金合計の 7.87%)となりました。個人向けポートフォリオにおける同時発生カバー月数は、前四半期の 15.5 ヶ月から 15.9 ヶ月に増加しました。

シティコープの与信費用は、前四半期から 492 百万ドル(17%)減少し、23 億ドルとなりました。これには 30 億ドルの正味貸倒損失、並びに 665 百万ドルの貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額が含まれています。与信費用の減少は、法人向け与信及び主要な個人向け市場(特にメキシコ及びインドにおけるカード事業)が引き続き改善したことを反映しています。

- 北米の地域別個人向け銀行業務における正味貸倒損失は、31 百万ドル(1%)減少し、21 億ドルとなりました。これは主に、カード事業における改善によるものです。シティブランドのカード事業において、30 日以上 89 日以下の延滞債権及び 90 日を超える延滞債権がそれぞれ 15%、8%減少しました。リテール・バンキング事業の当四半期の正味貸倒引当金戻入額は、9 百万ドルとなりました。これに対して、前四半期は 4 百万ドルの正味繰入れでした。
- ヨーロッパ・中東・アフリカの地域別個人向け銀行業務における正味貸倒損失は、12 百万ドル(12%)減少し、85 百万ドルとなりました。当四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前四半期の戻入額と比べ 40 百万ドル増加し、50 百万ドルとなりました。
- ラテンアメリカの地域別個人向け銀行業務における正味貸倒損失は、52 百万ドル(10%)減少し、457 百万ドルとなりました。当四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前四半期の戻入額から 105 百万ドル増加し、241 百万ドルとなりました。与信費用の減少は主として、メキシコにおけるカード事業の改善によるものです。
- アジアの地域別個人向け銀行業務における正味貸倒損失は、23 百万ドル(8%)減少し、254 百万ドルとなりました。当四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前四半期と比べ 74 百万ドル増加し、112 百万ドルでした。与信費用の減少は主として、インドにおけるカード事業の改善によるものです。
- 証券及び銀行業務の正味貸倒損失は前四半期から 59 百万ドル(58%)減少し、42 百万ドルでした。当四半期の貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額は、前四半期の戻入額と比べ 49 百万ドル増加し、218 百万ドルとなりました。
- トランザクション・サービスの正味貸倒損失は、前四半期と比べ横ばいの 1 百万ドルでした。当四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前四半期と比べ 17 百万ドル増加し、35 百万ドルとなりました。

シティ・ホールディングスの与信費用は 43 億ドルとなりました。これには、50 億ドルの正味貸倒損失、845 百万ドルの貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額、並びに 185 百万ドルの保険給付準備金繰入れ額が含まれています。正味貸倒損失は、前四半期と比べ 5%減少しました。また、当四半期は正味引当金戻入額があったのに対し、前四半期は 314 百万ドルの正味繰入れでした。

- 地域別個人向け融資業務の正味貸倒損失は、前四半期と比べ 403 百万ドル(8%)減少し、45 億ドルとなりました。これは主として、リテール・パートナーズ・カード、北米の住宅用不動産及び米国外のローン事業によるものです。
 - ・ リテール・パートナーズ・カードの正味貸倒損失は、前四半期から 157 百万ドル(8%)減少し、18 億ドルとなりました。これは残高の減少及び損失軽減のための取組みの成果を反映しています。30 日以上 89 日以下の

延滞債権及び90日を超える延滞債権は、いずれも前四半期から改善し、それぞれ9%、16%の減少となりました。

- ・ 北米の住宅不動産融資事業の正味貸倒損失は、149百万ドル(9%)減少し、15億ドルとなりました。これは延滞債権の減少を反映しており、また資産の売却及び条件修正プログラムによるものです。
- ・ 米国外の正味貸倒損失は、ポートフォリオにおけるすべての国において与信費用が引き続き改善したことにより、前四半期と比べ117百万ドル(19%)減少し、495百万ドルとなりました。
- 地域別個人向け融資業務においては、前四半期においては386百万ドルの正味引当金繰入れであったのに対して、421百万ドルの正味貸倒引当金戻入れとなりました。正味引当金戻入れは主として、リテール・パートナーズ・カード事業によるもので、貸出金残高の減少を反映しています。正味貸倒引当金戻入れは、当四半期中に売却され又は売却目的の保有に振り替えられた北米の住宅不動産融資に係る貸出金に関する正味引当金繰入れにより一部相殺されています。
- 特別資産プールの正味貸倒損失は、前四半期から170百万ドル(58%)増加し、462百万ドルでした。これは主として、以前引当金が設定され、当該引当金が当四半期に戻入れされた特定のカウンターパーティに対する貸出金に起因するものです。貸倒引当金及び未実行貸出約定に関する引当金についての正味戻入額は、415百万ドルでした。これは、法人向け貸出金ポートフォリオにおける与信動向の継続的な改善を反映したものです。

税金

継続事業に関する実効税率は23%でした。これは、税務上の優遇措置が適用された所得に加えて、相対的に税率の低い地域において発生した課税対象所得を反映したものです。

純利益

(単位: 百万ドル)	純利益				
	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2010年第1四半期	増加(減少)率 2010年第2四半期 VS 2009年第2四半期
シティコープ					
地域別個人向け銀行業務部門	1,177	1,019	424	16%	NM
証券及び銀行業務	1,670	3,185	1,838	(48)%	(9)%
トランザクション・サービス	929	936	971	(1)%	(4)%
シティコープ合計	\$3,776	\$5,140	\$3,233	(27)%	17%
シティ・ホールディングス					
証券およびアセット マネジメント	(95)	86	6,769	NM	NM
地域別個人向け融資業務	(1,237)	(1,838)	(4,352)	33%	72%
特別資産プール	127	865	(1,198)	(85)%	NM
シティ・ホールディングス合計	\$(1,205)	\$(887)	\$1,219	(36)%	NM
本社事項、本社業務/その他	\$126	\$175	\$(173)	(28)%	NM
シティグループ合計	\$2,697	\$4,428	\$4,279	(39)%	(37)%
普通株主帰属利益	2,697	4,428	3,000	(39)%	(10)%
継続事業からの希薄化後一株当 たり利益	\$0.09	\$0.14	\$0.51	(36)%	(82)%
純利益からの希薄化後一株当たり利益	\$0.09	\$0.15	\$0.49	(40)%	(82)%

シティグループの純利益は、前四半期から17億ドル(39%)減少し、27億ドルとなりました。

シティコープの純利益は、前四半期から14億ドル(27%)減少し、38億ドルとなりました。これは証券及び銀行業務における収益の減少及び経費の増加が、与信費用の減少により一部相殺されたことによるものです。

- 地域別個人向け銀行業務部門の純利益は12億ドルとなり、前四半期から158百万ドル(16%)増加しました。これは、主に与信動向が改善したことによるラテンアメリカにおける好業績によるものです。
- 証券及び銀行業務部門の純利益は、17億ドルとなり、前四半期から15億ドル(48%)減少しました。これは、北米及びヨーロッパ・中東・アフリカの業績によるものです。純利益の減少は、収益の減少及び経費の増加を反映していますが、その一部は与信費用の減少により相殺されています。
- トランザクション・サービスの純利益は、929百万ドルとなり、前四半期から7百万ドル(1%)減少しました。これは税金の増加によるものです。収益の増加及び与信費用の減少は、経費の増加により一部相殺され、その結果、税引前利益は63百万ドル(5%)増加しました。

シティ・ホールディングスの純損失は12億ドル(前四半期は887百万ドルの純損失)となりました。収益の減少は、経費及び与信費用の継続的な改善によって相殺されています。純利益が前四半期より減少したのは、主として、当四半期における所得税の便益が減少したことによるものです。

本社事項、本社業務/その他の純利益は126百万ドルとなり、非継続事業の影響を除外すれば、前四半期から49百万ドル(28%)減少しました。

貸借対照表

- シティグループの資産は、前四半期から3%減少し、当四半期末において1.9兆ドルとなりました。
 - ・ 現金及び銀行預け金は総資産の9.6%に相当する1,850億ドルでした。これに対し前四半期は、総資産の9.4%に相当する1,890億ドルでした。
- シティ・ホールディングスの資産は、前四半期から380億ドル減少し、4,650億ドルとなりました。これは、2008年第1四半期のピーク時と比較すると3,620億ドル(44%)の減少となります。
- シティグループの預金残高は8,140億ドルとなり、前四半期から2%減少しました。
- シティグループの純利息マージンは、2010年第1四半期の3.32%から減少し3.15%となりました。これは、主に、貸出金ポートフォリオにおける継続的なリスク回避を反映したものです。

シティは、約2億の顧客口座を有し、世界140カ国以上に展開する世界有数のグローバルな金融機関です。シティコープ及びシティ・ホールディングスを通じて、シティは、顧客、企業、政府及び機関投資家を対象として、個人向け銀行業務、消費者金融、法人・投資銀行業務、証券業務、トランザクション・サービス、資産管理の分野において、幅広い金融商品やサービスを提供しています。詳しくは、www.citigroup.com又はwww.citi.comをご覧ください。

追加の財務、統計及び業務関連の情報並びに業務及びセグメントのトレンドに関してはフィナンシャル・サプPLEMENT(Financial Supplement)に含まれています。本発表及びフィナンシャル・サプPLEMENTはシティグループのウェブサイト(www.citigroup.com又はwww.citi.com)にて入手することができます。

本書には、米国1995年民事証券訴訟改革法に定める「将来の見通しに関する記述」が含まれています。こうした記述は、経営陣の現在の予測に基づくものであり、不確定要素や状況の変化により影響を受けます。様々な要因により、実際に生じる結果は、こうした記述に含まれる情報と大きく異なる可能性があります。これらの要因に関するより詳細な情報は、シティグループが米国証券取引委員会に提出する文書中に記載されます。

本発表に関する日本国内の連絡先:

シティグループ・インク代理人
 長島・大野・常松法律事務所
 弁護士 杉本文秀
 電話:03-3511-6133(直通)

シティグループ
損益計算書

(単位:百万ドル)

	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期
管理収益 ^a	\$ 22,071	\$ 25,421	\$ 33,095
管理正味貸倒損失 ^a	\$ 7,962	\$ 8,384	\$ 11,470
管理正味貸倒損失を含む貸倒引当金繰入額および保険給付準備金繰入額 ^a	\$ 6,665	\$ 8,618	\$ 15,791
収益			
純利息収益	14,039	14,561	12,829
利息以外の収益	8,032	10,860	17,140
支払利息控除後収益合計	<u>\$ 22,071</u>	<u>\$ 25,421</u>	<u>\$ 29,969</u>
貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額			
正味貸倒損失	7,962	8,384	8,355
正味繰入額(戻入額)	(1,439)	(18)	3,878
貸倒引当金繰入額	6,523	8,366	12,233
保険給付準備金繰入額	213	287	308
未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額	(71)	(35)	135
貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額合計	<u>\$ 6,665</u>	<u>\$ 8,618</u>	<u>\$ 12,676</u>
営業費用合計	<u>\$ 11,866</u>	<u>\$ 11,518</u>	<u>\$ 11,999</u>
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	<u>\$ 3,540</u>	<u>\$ 5,285</u>	<u>\$ 5,294</u>
法人税等(便益)	812	1,036	907
継続事業からの利益(損失)	<u>\$ 2,728</u>	<u>\$ 4,249</u>	<u>\$ 4,387</u>
非継続事業からの利益(損失)	(3)	211	(142)
非支配持分に帰属する当期利益(損失)	28	32	(34)
シティグループ当期利益(損失)	<u>\$ 2,697</u>	<u>\$ 4,428</u>	<u>\$ 4,279</u>
Tier 1資本比率			
Tier 1資本比率	12.0%	11.28%	12.74%
Tier 1普通資本比率	9.7%	9.11%	2.75%
普通株主持分利益率	7.0%	12.0%	14.8%
1株当たり純資産額	\$ 5.33	\$ 5.28	\$ 14.16
1株当たり有形純資産額	\$ 4.19	\$ 4.09	\$ 7.26
GAAP収益			
クレジットカード証券化事業の影響(純額)	-	-	3,126
管理収益	<u>\$ 22,071</u>	<u>\$ 25,421</u>	<u>\$ 33,095</u>
GAAP正味貸倒損失	\$ 7,962	\$ 8,384	\$ 8,355
クレジットカード証券化事業の影響(純額)	-	-	3,115
管理正味貸倒損失	<u>\$ 7,962</u>	<u>\$ 8,384</u>	<u>\$ 11,470</u>
貸倒引当金繰入額および保険給付準備金繰入額合計	\$ 6,665	\$ 8,618	\$ 12,676
クレジットカード証券化事業の影響(純額)	-	-	3,115
管理正味貸倒損失を含む貸倒引当金繰入額および保険給付準備金繰入額	<u>\$ 6,665</u>	<u>\$ 8,618</u>	<u>\$ 15,791</u>

^a 管理ベースで表示されています。上記脚注2をご参照ください。

シティグループの地域及びセグメント別の業績

(単位:百万ドル)	収益			継続事業からの利益		
	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期 ^a	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期
北米						
地域別個人向け銀行業務部門	3,693	3,801	3,826	62	22	139
証券及び銀行業務	2,627	3,553	1,721	839	1,424	(32)
トランザクション・サービス	636	639	656	166	159	181
北米合計	\$6,956	\$7,993	\$6,203	\$1,067	\$1,605	\$288
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
地域別個人向け銀行業務部門	376	405	394	50	27	(110)
証券及び銀行業務	1,762	2,515	2,558	355	1,032	746
トランザクション・サービス	848	833	860	318	306	350
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,986	\$3,753	\$3,812	\$723	\$1,365	\$986
ラテンアメリカ						
地域別個人向け銀行業務部門	2,118	2,076	1,950	491	389	116
証券及び銀行業務	558	607	1,049	197	272	527
トランザクション・サービス	356	344	340	153	157	150
ラテンアメリカ合計	\$3,032	\$3,027	\$3,339	\$841	\$818	\$793
アジア						
地域別個人向け銀行業務部門	1,845	1,800	1,675	574	576	279
証券及び銀行業務	1,008	1,328	1,373	294	478	597
トランザクション・サービス	662	621	627	297	319	293
アジア合計	\$3,515	\$3,749	\$3,675	\$1,165	\$1,373	\$1,169
シティコーポ	\$16,489	\$18,522	\$17,029	\$3,796	\$5,161	\$3,236
シティ・ホールディングス	\$4,919	\$6,550	\$16,807	\$(1,197)	\$(876)	\$1,182
本社事項、本社業務/その他	\$663	\$349	\$(741)	\$129	\$(36)	\$(31)
シティグループ	\$22,071	\$25,421	\$33,095	\$2,728	\$4,249	\$4,387

^a 管理ベースで表示されています。上記脚注2をご参照ください。

付表 A

シティコープ — 証券及び銀行業務

(単位：百万ドル)	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期
公正価値オプションによるシティの負債のCVA	447	(1)	(1,452)
デリバティブCVA ⁽¹⁾	(193)	287	515
CVA合計	\$255	\$285	\$(937)

(1) ヘッジを控除しています。プライベートバンクを含みます。

シティ・ホールディングス — 特別資産プール純収益項目

シティ・ホールディングス — 特別資産プール

(単位：百万ドル)	2010年 第2四半期	2010年 第1四半期	2009年 第2四半期
サブプライム関連の直接的エクスポージャーの時価評価 ⁽¹⁾	1,046	804	613
モノライン信用評価調整 (CVA)	35	398	157
高レバレッジ・ファイナンス・コミットメントの時価評価 ⁽²⁾	---	(1)	(237)
Alt-Aモーゲージ証券の時価評価 ⁽³⁾	(163)	(164)	(390)
ARSの時価評価 ⁽⁴⁾	(8)	---	---
CREの時価評価 ⁽³⁾	(174)	(58)	(213)
SIVのMTM	(123)	(24)	50
公正価値オプションによるシティの負債のCVA	8	(4)	(156)
デリバティブCVA ⁽⁵⁾	(54)	27	219
PE及びエクイティ投資	31	(12)	(73)
収益項目合計	599	966	(31)
非与信関連の増加 ⁽⁶⁾	383	395	501
純収益項目	\$982	\$1,361	\$470

(1) サブプライム関連の直接的ABS CDOスーパー・シニア・ポジションに対するヘッジによる影響は控除されています。(2) 引受手数料は控除されています。(3) ヘッジは控除されています。(4) ARS買戻しにより生じた2009年第2四半期の3百万ドル、2010年第1四半期の7百万ドル及び2010年第2四半期の2百万ドルの評価損を除きます。(5) CVAはヘッジを控除しています。(6) 純利息収益に計上されています。四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

付表 B

非 GAAP 財務指標

単位:百万ドル(ただし、比率を除く)	暫定値 2010年 6月30日
シティグループ普通株主持分	\$ 154,494
控除: 売却可能有価証券の正味未実現損失(税引後)	(2,259)
控除: キャッシュ・フロー・ヘッジに係る累積純損失(税引後)	(3,184)
控除: 年金債務調整額(税引後)	(3,465)
控除: 自己の信用度の変化に起因する金融負債の公正価値における累積的影響額(税引後)	973
控除: 資本に算入できない繰延税金資産	31,545
控除: 無形資産	
のれん	25,213
資本に算入できないその他の無形資産	5,393
控除: その他	776
Tier 1普通資本合計	\$ 99,502
適格永久優先株式	312
信託子会社の適格強制償還可能証券	20,091
適格非支配持分	1,077
その他の適格Tier 1資本	1,875
Tier 1資本合計	\$ 122,857
連邦準備制度理事会資本規制ガイドラインに基づくリスク加重資産(RWA)	\$ 1,024,980
Tier 1資本比率(Tier 1資本合計をRWAで除したもの)	12.0%
Tier 1普通資本比率(Tier 1普通資本合計をRWAで除したもの)	9.7%
単位:百万ドル(ただし、比率を除く)	暫定値 2010年 6月30日
シティグループ株主持分合計	\$ 154,806
控除: 優先株式	312
普通株主持分	154,494
控除:	
のれん - 報告値	25,201
のれん - 売却目的保有資産として計上されたもの	12
無形資産(MSRを除く) - 報告値	7,868
無形資産(MSRを除く) - 売却目的保有資産として計上されたもの	54
のれん及び無形資産に係る正味繰延税	62
有形普通株式株主資本(TCE)	\$ 121,297
四半期末発行済普通株式数	28,975.4
一株当たり有形純資産額	\$ 4.19
(有形普通株式株主資本を発行済普通株式数で除したもの)	

For Immediate Release
Citigroup Inc. (NYSE: C)
July 16, 2010



**CITIGROUP REPORTS SECOND QUARTER 2010 NET INCOME OF \$2.7 BILLION;
\$0.09 PER DILUTED SHARE**

FIRST HALF 2010 NET INCOME OF \$7.1 BILLION

SECOND QUARTER 2010 REVENUES OF \$22.1 BILLION AND EXPENSES OF \$11.9 BILLION

NET CREDIT LOSSES OF \$8.0 BILLION DECLINED FOR THE FOURTH CONSECUTIVE QUARTER

TIER 1 CAPITAL RATIO OF 12.0%; TIER 1 COMMON RATIO¹ OF 9.7%

TIER 1 COMMON OF \$99.5 BILLION AND ALLOWANCE FOR LOAN LOSSES OF \$46.2 BILLION

CITICORP REVENUES OF \$16.5 BILLION, NET INCOME OF \$3.8 BILLION

CITI HOLDINGS REVENUES OF \$4.9 BILLION, NET LOSS OF \$1.2 BILLION

New York, July 16, 2010 – Citigroup Inc. today reported second quarter 2010 net income of \$2.7 billion or \$0.09 per diluted share, on revenues of \$22.1 billion, marking a second consecutive profitable quarter. Citigroup earned \$7.1 billion of net income in the first six months of 2010.

Revenues declined \$3.4 billion and net income was down \$1.7 billion from the first quarter of 2010, largely as a result of lower *Securities and Banking* and *Special Asset Pool* revenues. Other core businesses showed consistent strength, including *Transaction Services* with \$929 million in net income and sequential revenue growth across all international regions.

Provisions for credit losses and for benefits and claims declined \$2.0 billion sequentially to \$6.7 billion, the lowest level since the third quarter of 2007, reflecting continued improvement in credit quality. This helped increase *Regional Consumer Banking's* net income by 16% sequentially to \$1.2 billion.

Although Citigroup maintained expense discipline, expenses were up 3% sequentially, reflecting the impact of the U.K. bonus tax.

¹ Tier 1 Common and related ratios, as used throughout this release, are non-GAAP financial measures. See Appendix B for additional information on these metrics.

"I am pleased that we have produced solid operating results for the second consecutive quarter," said Vikram Pandit, Chief Executive Officer of Citi. "We continue to execute our strategy of serving clients with our unique global footprint in both the developed and emerging markets. Most importantly, Citi's quarter-million people around the world are working tirelessly for our clients and shareholders.

"While the market environment lowered revenues in Securities and Banking, credit improved for the fourth consecutive quarter. We saw growth internationally, particularly in Transaction Services and Regional Consumer Banking in Latin America and Asia. We continue to reduce the size of Citi Holdings, and it now makes up less than a quarter of Citigroup's balance sheet," added Mr. Pandit.

Citigroup has been focusing on its core businesses in Citicorp – *Securities and Banking, Transaction Services and Regional Consumer Banking* – while continuing to divest non-core businesses in Citi Holdings. In the second quarter of 2010, Citicorp earned \$3.8 billion while Citi Holdings had a loss of \$1.2 billion. Citi Holdings reduced its assets by \$38 billion in the second quarter and by a total of \$362 billion since the peak in the first quarter of 2008, for a 44% reduction. Citi Holdings now represents less than 25% of Citigroup's assets compared to 38% at its peak.

Citigroup continues to increase its financial strength and is one of the best capitalized banks in the world, as indicated by \$122.9 billion in Tier 1 Capital and a Tier 1 Common ratio of 9.7%. In addition, it has common equity of \$154.5 billion and \$46.2 billion in loan loss reserves.

"Although economic conditions remain challenging and global regulatory frameworks are uncertain, we believe these results demonstrate that the difficult decisions made by our management team have put in place all the elements for sustained profitability," concluded Mr. Pandit.

KEY ITEMS:

- **Citigroup revenues** were \$22.1 billion, down \$3.4 billion sequentially, on lower *Securities and Banking* and *Special Asset Pool* revenues.
- **Citigroup expenses** increased \$348 million, or 3%, sequentially to \$11.9 billion, primarily driven by the U.K. bonus tax of \$404 million, most of which was recorded in *Securities and Banking*, as well the impact of continued investments in Citicorp businesses, partially offset by expense reduction in Citi Holdings.
- **Citigroup net credit losses** declined \$422 million, or 5%, sequentially to \$8.0 billion, reflecting improvement across most consumer portfolios. Net credit losses have declined for four consecutive quarters since reaching \$11.5 billion in the second quarter of 2009.²
- **Citigroup recorded a net release of reserves for loan losses and unfunded lending commitments** of \$1.5 billion in the second quarter of 2010, versus a \$53 million net reserve release in the prior quarter. The reserve release in the quarter consisted of \$827 million for consumer loans and \$683 million for corporate loans and unfunded lending commitments.
- **Citigroup's total allowance for loan losses** was \$46.2 billion, or 6.72% of loans, down from \$48.7 billion, or 6.80% of loans in the first quarter of 2010.
- **Citigroup's allowance for consumer loan losses** was \$39.6 billion, or 7.87% of total consumer loans, which is approximately flat compared to the prior quarter. **Coincident months of coverage** on the consumer portfolio increased sequentially to 15.9 months from 15.5 months.
- **Citigroup's non-accrual loans** declined 13% from \$28.6 billion in the prior quarter to \$24.8 billion.
- **Citigroup's Tier 1 Capital ratio** was 12.0% compared to 11.3% in the prior quarter.
- **Citigroup's Tier 1 Common ratio** was 9.7%, up from 9.1% in the first quarter of 2010.
- **Book Value** per share was \$5.33, up from \$5.28 in the prior quarter. **Tangible Book Value**³ per share was \$4.19, up from \$4.09 in the prior quarter.
- **Citigroup end of period assets** declined 3% sequentially to \$1.9 trillion at the end of the second quarter. **Citi Holdings end of period** assets declined \$38 billion sequentially to \$465 billion and were down \$362 billion from the peak in the first quarter of 2008. **Citigroup average assets** were \$2.0 trillion, essentially flat to the prior quarter, as growth in Citicorp was offset by declines in Citi Holdings.
- **Continued support for U.S. economy and consumers.** From January 1, 2007 through June 30, 2010, Citi has helped more than 990,000 homeowners in their efforts to avoid potential foreclosure. Citi also announced a three month foreclosure suspension program in the Gulf of Mexico region to allow eligible borrowers to remain in their homes as Gulf communities respond to the oil spill and its economic repercussions. As of June 30, 2010, Citi was also helping more than 1.6 million credit card members manage their card debt through a variety of forbearance programs.

² As previously disclosed, effective January 1, 2010, Citigroup adopted SFAS No. 166, Accounting for Transfers of Financial Assets, an amendment of FASB Statement No. 140 (SFAS 166) and SFAS No. 167, Amendments to FASB Interpretation No. 46(R) (SFAS 167). As a result, reported and managed basis presentations are equivalent for periods beginning January 1, 2010. For comparison purposes throughout this release, as applicable, second quarter 2009 revenues, net credit losses, and provisions for credit losses and for benefits and claims are presented on a managed basis. For additional information, see Citigroup's Second Quarter 2010 Quarterly Financial Data Supplement filed on Form 8-K with the U.S. Securities and Exchange Commission on July 16, 2010.

³ Tangible Book Value is a non-GAAP financial measure. See Appendix B for additional information on this metric.

CITIGROUP SECOND QUARTER 2010 RESULTS

REVENUES

<i>(in millions of dollars)</i>	REVENUES				
	2Q'10	1Q'10	2Q'09 ^a	% I/(D) QoQ	% I/(D) YoY
Citicorp					
North America	3,693	3,801	3,826	(3)%	(3)%
EMEA	376	405	394	(7)%	(5)%
Latin America	2,118	2,076	1,950	2%	9%
Asia	1,845	1,800	1,675	3%	10%
Regional Consumer Banking	8,032	8,082	7,845	(1)%	2%
North America	2,627	3,553	1,721	(26)%	53%
EMEA	1,762	2,515	2,558	(30)%	(31)%
Latin America	558	607	1,049	(8)%	(47)%
Asia	1,008	1,328	1,373	(24)%	(27)%
Securities and Banking	5,955	8,003	6,701	(26)%	(11)%
North America	636	639	656	(0)%	(3)%
EMEA	848	833	860	2%	(1)%
Latin America	356	344	340	3%	5%
Asia	662	621	627	7%	6%
Transaction Services	2,502	2,437	2,483	3%	1%
Total Citicorp	\$16,489	\$18,522	\$17,029	(11)%	(3)%
Citi Holdings					
Brokerage and Asset Management	141	340	12,220	(59)%	(99)%
Local Consumer Lending	4,206	4,670	4,963	(10)%	(15)%
Special Asset Pool	572	1,540	(376)	(63)%	NM
Total Citi Holdings	\$4,919	\$6,550	\$16,807	(25)%	(71)%
Corporate / Other	\$663	\$349	\$(741)	90%	NM
Total Citigroup	\$22,071	\$25,421	\$33,095	(13)%	(33)%

^a Presented on a managed basis. See footnote 2 above.

Citigroup revenues were \$22.1 billion, down \$3.4 billion, or 13%, from the first quarter of 2010.

Citicorp revenues were \$16.5 billion, down \$2.0 billion, or 11%, from the first quarter of 2010, driven by a decline in *Securities and Banking*. Outside of North America, *Transaction Services* revenues increased 4% and *Regional Consumer Banking* revenues increased 1%.

- *Regional Consumer Banking* (“RCB”) revenues were \$8.0 billion, down \$50 million, or 1%, sequentially, as declines in North America and EMEA were partially offset by continued growth in Asia and Latin America. Average loans declined 2% to \$218 billion, as growth in Latin America and Asia was offset by declining balances in North America and EMEA. Average deposits were up 1% to \$291 billion, driven by Asia and North America. International investment sales declined 3% to \$23.4 billion.

REVENUES (continued)

- *North America RCB* revenues were \$3.7 billion, down \$108 million, or 3%, sequentially, driven by a \$151 million decrease in Citi-branded card revenues. The decline in card revenues primarily reflects the impact of The Credit Card Accountability Responsibility and Disclosure (CARD) Act, as well as lower card volumes. Average card loans decreased 4% to \$76.2 billion, mainly due to higher payment rates and fewer accounts, partially offset by a 9% increase in purchase sales. Retail banking average loans declined 5% to \$30.7 billion, largely reflecting a decline in mortgages. Average deposits increased 1% to \$145.5 billion.
- *EMEA RCB* revenues were \$376 million, down \$29 million, or 7%, sequentially, primarily due to the impact of foreign exchange in the translation of local currency results into U.S. dollars for reporting purposes (“impact of foreign exchange”). Average loans and deposits declined 9% and 8%, respectively, also reflecting the impact of foreign exchange.
- *Latin America RCB* revenues were \$2.1 billion, up \$42 million, or 2%, sequentially, driven by higher volumes. Average card loans were down 1%, as a 1% growth in accounts and a 3% increase in purchase sales were offset by a decline in average loans in Mexico, as this business continues to be repositioned. Average deposits were up 1% and retail banking average loans grew 5%, mainly driven by Mexico. Investment sales declined 8%.
- *Asia RCB* revenues were \$1.8 billion, up \$45 million, or 3%, from the prior quarter, driven by higher lending and cards revenues. Average card loans declined 1%, as a 3% increase in purchase sales was offset by a decline in loans in India, as this business continues to be repositioned. Average deposits were up 1%, investment sales were up 8%, and retail banking average loans increased 2%.
- *Securities and Banking* revenues were \$6.0 billion, down \$2.0 billion, or 26%, sequentially, driven by lower Fixed Income Markets, Equity Markets, and Investment Banking revenues.
 - *Fixed Income Markets* revenues were \$3.7 billion (\$3.5 billion excluding CVA⁴), compared to \$5.4 billion (\$5.1 billion excluding CVA) in the prior quarter. The majority of the decline was from weaker results in Credit Products and Securitized Products, which reflected a difficult market environment. Revenues from Rates and Currencies also declined in the quarter with relative strength in Foreign Exchange offset by lower results in Rates Trading.
 - *Equity Markets* revenues were \$652 million (\$620 million excluding CVA), compared to \$1.2 billion (\$1.2 billion excluding CVA) in the prior quarter. The 49% decline in revenues excluding CVA was driven by lower results in Derivatives, reflecting lower market and client volumes, and increased volatility.
 - *Investment banking* revenues were \$674 million, down \$383 million, or 36%, from the prior quarter, as client market activity levels were lower. Debt underwriting revenues of \$429 million were down 32%, and equity underwriting revenues of \$157 million were down 30%, reflecting lower overall issuance volumes. Advisory revenues were \$88 million, down 56%, due to fewer completed deals, as a number of anticipated closings were moved out of the current quarter.

⁴ See Appendix A for quarterly CVA amounts.

REVENUES (continued)

- *Private Bank* revenues were \$512 million, up \$18 million, or 4%, sequentially, driven by deposit repricing.
- *Lending* revenues were \$522 million, more than double the \$243 million from the first quarter of 2010. The revenue improvement was primarily due to gains on credit default swap hedges, compared to losses in the prior quarter.
- *Transaction Services* revenues were \$2.5 billion, up \$65 million, or 3%, sequentially, with growth across all international regions. *Securities and Fund Services* revenues of \$697 million were up 6%, and *Treasury and Trade Solutions* revenues of \$1.8 billion were up 1%. Average deposits and other customer liabilities of \$320 billion were flat compared to the prior quarter, with underlying business growth offset by the impact of foreign exchange. Assets under custody declined 4% to \$11.3 trillion, driven by the decline in global markets.

Citi Holdings revenues were \$4.9 billion, down \$1.6 billion, or 25%, from the prior quarter.

- *Special Asset Pool* revenues declined \$968 million sequentially to \$572 million, driven by lower positive net revenue marks as gains in sub-prime related direct exposures were partially offset by a lower positive Monoline CVA (see Appendix A). Additionally, in response to recent changes to SFAS 133, Citi reclassified \$11.4 billion of securities (including \$4.1 billion of Auction Rate Securities) in the *Special Asset Pool* from held-to-maturity to fair value at the end of the quarter. This resulted in a \$176 million charge to revenues, \$70 million of which was included in the net revenue marks.
- *Local Consumer Lending* revenues were \$4.2 billion, down \$464 million, or 10%, sequentially, driven by the addition of \$347 million of mortgage repurchase reserves related to North America residential real estate, lower volumes in cards, and the absence of Primerica.
- *Brokerage and Asset Management* revenues were \$141 million, down \$199 million, or 59%, mainly due to the absence of gains on business dispositions recorded in the prior quarter.

Corporate/Other revenues were \$663 million, up \$314 million, or 90%, from the prior quarter, mainly driven by hedging activities.

EXPENSES

Citigroup expenses were \$11.9 billion, up \$348 million, or 3%, from the prior quarter, and included \$404 million from the U.K. bonus tax.

Citicorp expenses were \$9.1 billion, up \$605 million, or 7%, from the prior quarter. Excluding the approximately \$400 million U.K. bonus tax in Citicorp, most of which was recorded in *Securities and Banking*, expenses were up 3%, reflecting continued selective investments in Asia and Latin America.

Citi Holdings expenses were \$2.4 billion, down \$150 million, or 6%, from the prior quarter, reflecting continued expense discipline and the absence of Primerica.

CREDIT

<i>(in millions of dollars)</i>	CREDIT				
	2Q'10	1Q'10	2Q'09 ^a	I/(D) QoQ \$	I/(D) YoY \$
Net Credit Losses					
North America	2,126	2,157	2,144	(31)	(18)
EMEA	85	97	121	(12)	(36)
Latin America	457	509	610	(52)	(153)
Asia	254	277	368	(23)	(114)
Total Net Credit Losses	2,922	3,040	3,243	(118)	(321)
Loan Loss Reserves					
North America	(9)	4	149	(13)	(158)
EMEA	(50)	(10)	158	(40)	(208)
Latin America	(241)	(136)	156	(105)	(397)
Asia	(112)	(38)	156	(74)	(268)
Total Loan Loss Reserves^b	(412)	(180)	619	(232)	(1,031)
Regional Consumer Banking	2,510	2,860	3,862	(350)	(1,352)
Net Credit Losses	43	102	169	(59)	(126)
Loan Loss Reserves ^b	(253)	(187)	695	(66)	(948)
Institutional Clients Group	(210)	(85)	864	(125)	(1,074)
Citicorp					
Net Credit Losses	2,965	3,142	3,412	(177)	(447)
Loan Loss Reserves ^b	(665)	(367)	1,314	(298)	(1,979)
Total Citicorp	\$2,300	\$2,775	\$4,726	\$(475)	\$(2,426)
Net Credit Losses	1	11	-	(10)	1
Loan Loss Reserves ^b	(9)	(7)	3	(2)	(12)
Brokerage and Asset Management	(8)	4	3	(12)	(11)
Net Credit Losses	4,535	4,938	6,422	(403)	(1,887)
Loan Loss Reserves	(421)	386	2,784	(807)	(3,205)
Local Consumer Lending	4,114	5,324	9,206	(1,210)	(5,092)
Net Credit Losses	462	292	1,637	170	(1,175)
Loan Loss Reserves ^b	(415)	(65)	(90)	(350)	(325)
Special Asset Pool	47	227	1,547	(180)	(1,500)
Citi Holdings					
Net Credit Losses	4,998	5,241	8,059	(243)	(3,061)
Loan Loss Reserves ^b	(845)	314	2,697	(1,159)	(3,542)
Total Citi Holdings	\$4,153	\$5,555	\$10,756	\$(1,402)	\$(6,603)
Corporate / Other	3	3	1	-	2
Citigroup					
Net Credit Losses	7,962	8,384	11,470	(422)	(3,508)
Loan Loss Reserves ^b	(1,510)	(53)	4,013	(1,457)	(5,523)
Policyholder Benefits and Claims	213	287	308	(74)	(95)
Total Citigroup	\$6,665	\$8,618	\$15,791	\$(1,953)	\$(9,126)

^a Presented on a managed basis. See footnote 2 above.

^b Includes provision for unfunded lending commitments.

CREDIT (continued)

Citigroup total provisions for credit losses and for benefits and claims of \$6.7 billion declined \$2.0 billion, or 23%, sequentially, to the lowest level since the third quarter of 2007.

- Net credit losses of \$8.0 billion were down \$422 million, or 5%. Consumer net credit losses declined \$530 million, or 7%, to \$7.5 billion, reflecting improvement across most portfolios. Corporate net credit losses increased \$108 million, or 30%, to \$472 million.
- The net reserve release for loan losses and unfunded lending commitments was \$1.5 billion, compared to \$53 million in the prior quarter. The reserve release in the quarter consisted of \$827 million for consumer loans and \$683 million for corporate loans and unfunded lending commitments.
 - The net consumer reserve release was mainly driven by Retail Partner Cards in Citi Holdings, and Latin America and Asia *Regional Consumer Banking* in Citicorp. The reserve release compares to a net build of \$224 million in the prior quarter.
 - The net corporate reserve release was more than double that of the prior quarter, up \$406 million, and reflected the release of reserves that had been previously established for specific loans and offset charge-offs taken in the quarter. The net loan loss reserve release also reflected releases for the overall portfolio, as corporate credit trends generally continued to improve.
- Citigroup's total allowance for loan losses was \$46.2 billion at quarter-end, or 6.72% of total loans, down from \$48.7 billion, or 6.80%, in the prior quarter.
 - The consumer allowance for loan losses was \$39.6 billion at quarter-end, or 7.87% of total consumer loans. Coincident months of coverage on the consumer portfolio increased sequentially from 15.5 to 15.9 months.

Citicorp credit costs of \$2.3 billion were down \$492 million, or 17%, from the prior quarter, and included net credit losses of \$3.0 billion and a \$665 million net reserve release for loan losses and unfunded lending commitments. The decline in credit costs reflected continued improvement in corporate credit and key consumer markets, particularly Mexico and India cards.

- *North America RCB* net credit losses were \$2.1 billion, down \$31 million, or 1%, mainly driven by an improvement in cards. In Citi-branded cards, 30-89 and 90+ days past due delinquencies declined 15% and 8%, respectively. The \$9 million net loan loss reserve release in the quarter in retail banking compared to a \$4 million net build in the prior quarter.
- *EMEA RCB* net credit losses were \$85 million, down \$12 million, or 12%. The \$50 million net loan loss reserve release in the quarter was \$40 million higher than the prior quarter's release.
- *Latin America RCB* net credit losses were \$457 million, down \$52 million, or 10%. The \$241 million net loan loss reserve release in the quarter was \$105 million higher than the prior quarter's release. The decline in credit costs was mainly driven by improvement in Mexico cards.

CREDIT (continued)

- *Asia RCB* net credit losses were \$254 million, down \$23 million, or 8%. The \$112 million net loan loss reserve release in the quarter was \$74 million higher than the prior quarter's release. The decline in credit costs was mainly driven by India cards.
- *Securities and Banking* net credit losses were \$42 million, down \$59 million, or 58% sequentially. The \$218 million net reserve release for loan losses and unfunded lending commitments in the quarter was \$49 million higher than the prior quarter's release.
- *Transaction Services* net credit losses were \$1 million, flat compared to the prior quarter. The \$35 million net loan loss reserve release in the quarter was \$17 million higher than the prior quarter's release.

Citi Holdings credit costs were \$4.3 billion, which included \$5.0 billion of net credit losses, a net reserve release for loan losses and unfunded lending commitments of \$845 million, and a \$185 million provision for policyholder benefits and claims. Net credit losses declined 5% sequentially, and the net reserve release compared to a \$314 million net build in the prior quarter.

- Net credit losses in *Local Consumer Lending* declined \$403 million, or 8%, sequentially to \$4.5 billion, mainly driven by Retail Partner Cards, North America residential real estate and international loans.
 - Net credit losses in Retail Partner Cards were \$1.8 billion, down \$157 million, or 8%, sequentially, reflecting lower balances and loss mitigation efforts. Delinquencies, both 30-89 and 90+ days past due, improved from the prior quarter, down 9% and 16%, respectively.
 - Net credit losses in North America residential real estate lending were \$1.5 billion, down \$149 million, or 9%, reflecting lower delinquencies, driven by asset sales and modification programs.
 - International net credit losses declined \$117 million, or 19%, sequentially to \$495 million, as credit costs continued to improve across all countries in the portfolio.
- The net loan loss reserve release in *Local Consumer Lending* was \$421 million, compared to a \$386 million net build in the prior quarter. The net reserve release was mainly driven by Retail Partner Cards, reflecting a decline in loan balances. The net loan loss reserve release was partially offset by a net build for North America residential real estate loans that were sold or reclassified to held-for-sale during the quarter.
- *Special Asset Pool* had net credit losses of \$462 million, up \$170 million, or 58%, from the prior quarter, principally from loans to specific counterparties for which reserves had previously been established and were then released in the quarter. The net release for loan losses and unfunded lending commitments of \$415 million also reflected continued improvement in credit trends in the corporate loan portfolio.

TAXES

The effective tax rate on continuing operations was 23%, reflecting taxable earnings in lower tax rate jurisdictions, as well as tax advantaged earnings.

NET INCOME

<i>(in millions of dollars)</i>	NET INCOME				
	2Q'10	1Q'10	2Q'09	% I/(D) QoQ	%I/(D) YoY
Citicorp					
Regional Consumer Banking	1,177	1,019	424	16%	NM
Securities and Banking	1,670	3,185	1,838	(48)%	(9)%
Transaction Services	929	936	971	(1)%	(4)%
Total Citicorp	\$3,776	\$5,140	\$3,233	(27)%	17%
Citi Holdings					
Brokerage and Asset Management	(95)	86	6,769	NM	NM
Local Consumer Lending	(1,237)	(1,838)	(4,352)	33%	72%
Special Asset Pool	127	865	(1,198)	(85)%	NM
Total Citi Holdings	\$(1,205)	\$(887)	\$1,219	(36)%	NM
Corporate / Other and Discontinued Operations	\$126	\$175	\$(173)	(28)%	NM
Total Citigroup	\$2,697	\$4,428	\$4,279	(39)%	(37)%
Income Available to Common Shareholders	2,697	4,428	3,000	(39)%	(10)%
Diluted EPS from Continuing Operations	\$0.09	\$0.14	\$0.51	(36)%	(82)%
Diluted EPS from Net Income	\$0.09	\$0.15	\$0.49	(40)%	(82)%

Citigroup net income was \$2.7 billion, down \$1.7 billion, or 39%, from the prior quarter.

Citicorp net income of \$3.8 billion was \$1.4 billion, or 27%, lower than the prior quarter, driven by lower revenues in *Securities and Banking* and higher expenses, partially offset by a decline in credit costs.

- *Regional Consumer Banking* net income of \$1.2 billion was up \$158 million, or 16%, sequentially, driven by Latin America, mainly due to improving credit trends.
- *Securities and Banking* net income of \$1.7 billion was down \$1.5 billion, or 48%, from the prior quarter, driven by North America and EMEA. The net income decline reflected lower revenues and higher expenses, partially offset by a decline in credit costs.
- *Transaction Services* net income of \$929 million was down \$7 million, or 1%, sequentially, due to higher taxes. Growth in revenues and lower credit costs were partially offset by higher expenses, resulting in a \$63 million, or 5%, increase in earnings before taxes.

Citi Holdings net loss was \$1.2 billion, compared to a net loss of \$887 million in the prior quarter. The decline in revenues was offset by continued improvement in expenses and credit costs. The sequential decline in net income was mainly due to lower benefits for income taxes in the current quarter.

Corporate/Other net income of \$126 million, net of discontinued operations, was down \$49 million, or 28%, from the prior quarter.

BALANCE SHEET

- **Citigroup assets** were \$1.9 trillion at quarter end, down 3% sequentially.
 - Cash and deposits with banks were \$185 billion, or 9.6% of total assets, compared to \$189 billion, or 9.4% of total assets in the prior quarter.
- **Citi Holdings** assets declined \$38 billion sequentially to \$465 billion and were down \$362 billion, or 44%, from the peak in the first quarter of 2008.
- **Citigroup deposits** were \$814 billion, down 2% sequentially.
- **Citigroup's net interest margin** was 3.15%, down from 3.32% in the first quarter of 2010, mainly reflecting continued de-risking of the loan portfolios.

Citi will host a conference call today at 11:00 AM (EDT). A live webcast of the presentation, as well as financial results and presentation materials, will be available at <http://www.citigroup.com/citi/fin>. A replay of the webcast will be available at <http://www.citigroup.com/citi/fin/pres.htm>. Dial-in numbers for the conference call are as follows: (877) 700-4194 in the U.S.; (706) 679-8401 outside of the U.S. The conference code for both numbers is 78856010.

Citi, the leading global financial services company, has approximately 200 million customer accounts and does business in more than 140 countries. Through Citicorp and Citi Holdings, Citi provides consumers, corporations, governments and institutions with a broad range of financial products and services, including consumer banking and credit, corporate and investment banking, securities brokerage, transaction services, and wealth management. Additional information may be found at www.citigroup.com or www.citi.com.

Additional financial, statistical, and business-related information, as well as business and segment trends, is included in a Financial Supplement. Both the earnings release and the Financial Supplement are available on Citigroup's website at www.citigroup.com or www.citi.com.

Certain statements in this release are "forward-looking statements" within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. These statements are based on management's current expectations and are subject to uncertainty and changes in circumstances. Actual results may differ materially from those included in these statements due to a variety of factors. More information about these factors is contained in Citigroup's filings with the U.S. Securities and Exchange Commission.

Contacts:

Press: Stephen Cohen:	(212) 793-0181	Equity Investors:	John Andrews	(212) 559-2718
Jon Diat:	(212) 793-5462	Fixed Income Investors:	Ilene Fiszler Bieler	(212) 559-5091

CITIGROUP INCOME STATEMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	2Q'10	1Q'10	2Q'09
Managed Revenues^a	\$22,071	\$25,421	\$33,095
Managed Net Credit Losses^a	\$7,962	\$8,384	\$11,470
Provision for credit losses and for benefits/claims including managed NCL^a	\$6,665	\$8,618	\$15,791
Revenues			
Net interest revenue	14,039	14,561	12,829
Non-interest revenue	8,032	10,860	17,140
Total revenues, net of interest expense	\$22,071	\$25,421	\$29,969
Provisions for credit losses and for benefits and claims			
Net Credit Losses	7,962	8,384	8,355
Net build (release)	(1,439)	(18)	3,878
Provision for loan losses	6,523	8,366	12,233
Policyholder benefits and claims	213	287	308
Provision for unfunded lending commitments	(71)	(35)	135
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	\$6,665	\$8,618	\$12,676
Operating Expenses	\$11,866	\$11,518	\$11,999
Income (loss) from continuing operations before taxes	\$3,540	\$5,285	\$5,294
Provision (benefit) for income taxes	812	1,036	907
Income (loss) from continuing operations	\$2,728	\$4,249	\$4,387
Net income (loss) from discontinued operations	(3)	211	(142)
Net income (loss) attributable to non-controlling interests	28	32	(34)
Citigroup Net Income (Loss)	\$2,697	\$4,428	\$4,279
Tier 1 Capital Ratio	12.0%	11.28%	12.74%
Tier 1 Common Ratio	9.7%	9.11%	2.75%
Return on Common Equity	7.0%	12.0%	14.8%
Book Value per Share	\$5.33	\$5.28	\$14.16
Tangible Book Value per Share	\$4.19	\$4.09	\$7.26
GAAP Revenues	\$22,071	\$25,421	\$29,969
Net impact of credit card securitization activity	-	-	3,126
Managed Revenues	\$22,071	\$25,421	\$33,095
GAAP Net Credit Losses	\$7,962	\$8,384	\$8,355
Net impact of credit card securitization activity	-	-	3,115
Managed Net Credit Losses	\$7,962	\$8,384	\$11,470
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	\$6,665	\$8,618	\$12,676
Net impact of credit card securitization activity	-	-	3,115
Provision for credit losses and for benefits/claims including managed NCL	\$6,665	\$8,618	\$15,791

^a Presented on a managed basis. See footnote 2 above.

CITIGROUP RESULTS BY REGION AND SEGMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	2Q'10	1Q'10	2Q'09 ^a	2Q'10	1Q'10	2Q'09
North America						
Regional Consumer Banking	3,693	3,801	3,826	62	22	139
Securities and Banking	2,627	3,553	1,721	839	1,424	(32)
Transaction Services	636	639	656	166	159	181
Total North America	\$6,956	\$7,993	\$6,203	\$1,067	\$1,605	\$288
EMEA						
Regional Consumer Banking	376	405	394	50	27	(110)
Securities and Banking	1,762	2,515	2,558	355	1,032	746
Transaction Services	848	833	860	318	306	350
Total EMEA	\$2,986	\$3,753	\$3,812	\$723	\$1,365	\$986
Latin America						
Regional Consumer Banking	2,118	2,076	1,950	491	389	116
Securities and Banking	558	607	1,049	197	272	527
Transaction Services	356	344	340	153	157	150
Total Latin America	\$3,032	\$3,027	\$3,339	\$841	\$818	\$793
Asia						
Regional Consumer Banking	1,845	1,800	1,675	574	576	279
Securities and Banking	1,008	1,328	1,373	294	478	597
Transaction Services	662	621	627	297	319	293
Total Asia	\$3,515	\$3,749	\$3,675	\$1,165	\$1,373	\$1,169
Citicorp	\$16,489	\$18,522	\$17,029	\$3,796	\$5,161	\$3,236
Citi Holdings	\$4,919	\$6,550	\$16,807	\$(1,197)	\$(876)	\$1,182
Corporate / Other	\$663	\$349	\$(741)	\$129	\$(36)	\$(31)
Citigroup	\$22,071	\$25,421	\$33,095	\$2,728	\$4,249	\$4,387

^a Presented on a managed basis. See footnote 2 above.

APPENDIX A

CITICORP – SECURITIES AND BANKING CVA

(In millions of dollars)	2Q'10	1Q'10	2Q'09
CVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	447	(1)	(1,452)
Derivatives CVA ⁽¹⁾	(193)	287	515
Total CVA	\$255	\$285	\$(937)

(1) Net of hedges. Includes Private Bank.

CITI HOLDINGS – SPECIAL ASSET POOL NET REVENUE MARKS

CITI HOLDINGS - SAP

(In millions of dollars)	2Q'10	1Q'10	2Q'09
Mark-to-market on sub-prime related direct exposures ⁽¹⁾	1,046	804	613
Monoline Credit Value Adjustment (CVA)	35	398	157
Mark-to-market on highly leveraged finance commitments ⁽²⁾	--	(1)	(237)
Mark-to-market on Alt-A mortgages ⁽³⁾	(163)	(164)	(390)
Mark to market on ARS ⁽⁴⁾	(8)	--	--
Mark-to-market on CRE ⁽³⁾	(174)	(58)	(213)
MTM on SIVs	(123)	(24)	50
CVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	8	(4)	(156)
Derivatives CVA ⁽⁵⁾	(54)	27	219
PE & Equity Investments	31	(12)	(73)
Total Revenue Marks	599	966	(31)
Non-credit Accretion ⁽⁶⁾	383	395	501
Net Revenue Marks	\$982	\$1,361	\$470

(1) Net of impact from hedges against direct subprime ABS CDO super senior positions. (2) Net of underwriting fees.

(3) Net of hedges. (4) Excludes write-downs of \$3 million in 2Q'09, \$7 million in 1Q'10, and \$2 million in 2Q'10 arising from the ARS buybacks. (5) CVA net of hedges. (6) Booked in the net interest revenue line.

Totals may not sum due to rounding.

APPENDIX B

NON-GAAP FINANCIAL MEASURES

(millions of dollars, except ratios)	Preliminary June 30, 2010
	2010
Citigroup Common Stockholders' Equity	\$ 154,494
Less: Net unrealized losses on securities available-for-sale, net of tax	(2,259)
Less: Accumulated net losses on cash flow hedges, net of tax	(3,184)
Less: Pension liability adjustment, net of tax	(3,465)
Less: Cumulative effect included in fair value of financial liabilities attributable to the change in own credit worthiness, net of tax	973
Less: Disallowed deferred tax assets	31,545
Less: Intangible assets:	
Goodwill	25,213
Other disallowed intangible assets	5,393
Less: Other	776
Total Tier 1 Common	\$ 99,502
Qualifying perpetual preferred stock	312
Qualifying mandatorily redeemable securities of subsidiary trusts	20,091
Qualifying non-controlling interests	1,077
Other Qualifying Tier 1 Capital	1,875
Total Tier 1 Capital	\$ 122,857
Risk-Weighted Assets under Federal Reserve Board Capital Regulatory Guidelines (RWA)	\$1,024,980
Tier 1 Capital Ratio (Total Tier 1 Capital / RWA)	12.0%
Tier 1 Common Ratio (Total Tier 1 Common / RWA)	9.7%
	Preliminary June 30, 2010
	2010
Citigroup's Total Stockholders' Equity	\$154,806
Less: Preferred Stock	312
Common Stockholders' Equity	154,494
Less:	
Goodwill - as reported	25,201
Goodwill - recorded as Assets Held for Sale	12
Intangible Assets (other than MSR's) - as reported	7,868
Intangible Assets (other than MSR's) - recorded as Assets Held For Sale	54
Net Deferred Taxes Related to Goodwill and Intangible Assets	62
Tangible Common Equity (TCE)	\$121,297
Common Shares Outstanding at Quarter-end	28,975.4
Tangible Book Value Per Share	\$ 4.19
(Tangible Common Equity / Common Shares Outstanding)	