

下記は、10月15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、2012年第3四半期の決算を発表  
2012年第3四半期の一株当たり利益は0.15ドル、  
CVA/DVA<sup>1</sup>の影響、MSSB<sup>2</sup>に関する損失及び税効果<sup>3</sup>を除くと1.06ドル

シティグループの当期利益は468百万ドル、  
CVA/DVAの影響、MSSBに関する損失及び税効果を除くと33億ドル

シティグループの収益は140億ドル、  
CVA/DVAの影響及びMSSBに関する損失を除くと194億ドル

シティコープの当期利益はCVA/DVAの影響を除くと46億ドル

バーゼルIのTier 1普通資本比率は12.7%  
バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算は8.6%に増加<sup>4</sup>

一株当たり純資産額は63.59ドルに増加、一株当たり有形純資産額<sup>5</sup>は52.70ドルに増加

シティグループの預金残高は9,450億ドル、前年同期から11%増加

シティグループの貸出金は6,580億ドル、前年同期から3%増加

シティコープの貸出金は5,370億ドル、前年同期から11%増加

シティ・ホールディングスの資産は1,710億ドル、前年同期から31%減少  
シティグループの総資産の9%に相当

2012年10月15日ニューヨーク発：シティグループ・インクは本日、2012年第3四半期の収益は140億ドル、当期利益は468百万ドル、希薄化後株式一株当たり0.15ドルと発表しました。

CVA/DVAは第3四半期においてマイナス776百万ドルでしたが、これはシティの信用スプレッドが改善したためです。前年同期のCVA/DVAは19億ドルのプラスでした。第3四半期の業績には、既に公表済みのモルガン・スタンレー・スミス・バーニー(MSSB)合弁会社の14%の持分の売却及びシティが引き続き保有する35%の持分の一時的でない減損による47億ドルの税引前損失(税引後で29億ドル)も含まれています。加えて、第3四半期の業績には、一定の税務監査項目の処理に関する582百万ドルの税効果も含まれています。CVA/DVAの影響及びMSSBに関する損失を除くと、第3四半期の収益は194億ドルであり、前期から3%増加しました。CVA/DVAの影響、MSSBに関する損失及び税効果を除くと、希薄化後一株当たり利益は1.06ドルであり、前年同期から26%増加しました。

「シティの中核事業は、貸出を増やし、より多くの営業収益を生み出したことにより、第3四半期において勢いを示しました。これらの収益は、シティコープの強みやプロダクト及び地域における多様性を示しています。第3四半期を通じて、シティの3つの中核事業のそれぞれにおいて業務上の相乗効果が生じました。シティ・ホールディングスのシティの業績全体に対する影響が相対的に少なかったため、シティグループ全体においても業務上の相乗効果が生じました。」とシティグループの最高経営責任者、ビクラム・パンディットは述べています。

「MSSBに関する価格合意が先月に成立したことによって、シティは、当該事業からの撤退をより確実にしてシティ・ホールディングスの資産の圧縮を促進することができ、今やシティ・ホールディングスの資産はシティの総資産の9%に過ぎません。シティは、第3四半期に追加の資本を産み出し、第3四半期末のバーゼルIIIにおけるTier1普通資本比率の試算は、8.6%でした。シティは、世界経済の情勢を踏まえて注意深くリスクを管理しており、引き続き事業を安全かつ健全に成長させることができます。」とパンディットは結論付けています。

シティグループの収益は、CVA/DVAの影響及びMSSBに関する損失を除いて前年同期から3%増加して194億ドルであり、これはシティコープの収益が5%増加したことによるものですが、主に現在継続中のシティ・ホールディングス

の資産の圧縮によりシティ・ホールディングスの収益が 10%減少したことによって相殺されました。CVA/DVA の影響及び MSSB に関する損失を除くと、シティ・ホールディングスの収益はシティグループの収益全体の 5%でした。

**シティコープの収益**は、証券及び銀行業務において計上されたマイナス 799 百万ドルの CVA/DVA の影響を含め、2012 年第 3 四半期は 176 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、シティコープの収益は前年同期から 5%増加して 184 億ドルであり、これは証券及び銀行業務における収益の 15%の増加及びグローバル個人向け銀行業務 (GCB)における収益の 2%の増加がトランザクション・サービスにおける収益の 2%の減少により一部相殺されたことによるものです。

**シティ・ホールディングスの収益**は、23 百万ドルの CVA/DVA の影響及び 47 億ドルの MSSB に関する税引前損失を含めて、2012 年第 3 四半期はマイナス 37 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響及び MSSB の損失を除くと、シティ・ホールディングスの収益は、前年同期が 11 億ドルだったのに対して、971 百万ドルでした。地域別個人向け融資業務並びに証券及びアセット・マネジメントにおける収益の減少により、シティ・ホールディングスの収益は前年同期に比べて減少しましたが、これは特別資産プールにおける収益の増加により一部相殺されました。地域別個人向け融資業務における収益の減少は、現在継続中の資産の圧縮を反映しており、他方で証券及びアセット・マネジメントにおける収益の減少は、MSSB に対する出資比率の低下及びプライベート・エクイティの減少を反映しています。特別資産プールにおける収益は、資金調達コストの減少及び資産項目の改善により前年同期から増加しました。シティ・ホールディングスの総資産は 2011 年第 3 四半期から 760 億ドル (31%) 減少して 1,710 億ドルとなりました。シティ・ホールディングスの 2012 年第 3 四半期末における資産はシティグループの総資産の約 9%相当でした。

**シティグループの当期利益**は、前年同期の 38 億ドルから減少し、2012 年第 3 四半期は 468 百万ドルとなりました。2012 年第 3 四半期における CVA/DVA の影響、MSSB に関する損失及び税効果を除くと、シティグループの当期利益は 2011 年第 3 四半期から 27%増加して 33 億ドルでした。営業費用は前年同期から 2%減少して 122 億ドルでした。シティグループの 2012 年第 3 四半期における与信費用は前年同期から 20%減少して 27 億ドルでしたが、これは 5 億ドルの正味貸倒損失の改善及び 87 百万ドルの貸倒引当金の正味戻入額の増加を反映しています。シティグループの 2012 年第 3 四半期における正味貸倒損失は、シティ・ホールディングスにおける約 635 百万ドルの抵当貸付の償却費用の増加を含みますが、これは借り手が米連邦破産法第 7 章の破産手続きを行った場合における抵当貸付の処理に関する OCC の新指針の要請によるものです。この償却費用の大部分は、期限未到来の貸付に関連しています。635 百万ドルの償却費用の増加は、関連する約 600 百万ドルの引当金の戻入により実質的に相殺されるため、計上された純利益には重大な影響を与えませんでした。シティコープの法人税等は、前年同期においては 13 億ドルの支出であったのに対し、2012 年第 3 四半期において 15 億ドルの便益 (582 百万ドルの税効果を含みます。)をもたらしました。

**シティグループの貸倒引当金**は、当四半期末において 259 億ドルで、貸出金総額の 4.0%でした。これに対して前年同期は 321 億ドル (5.1%) でした。当四半期の貸倒引当金の正味戻入額は、前年同期から 6%増加して 15 億ドルでした。シティコープの貸倒引当金の戻入額は、2011 年第 3 四半期と比較して 22%減少して 696 百万ドルでした。これは、主として、北米 GCB における戻入額の減少によるものですが、証券及び銀行業務における引当金の正味戻入額により一部相殺されました。シティ・ホールディングスの貸倒引当金の戻入額は、前年同期と比較して 52%増加して 813 百万ドルでした。これは、主として、特に上記の OCC の指針による償却の増加に関連した地域別個人向け融資業務における約 600 百万ドルの引当金の戻入によるものですが、特別資産プールにおける貸倒引当金の戻入額減少により一部相殺されました。シティグループの資産の質は、2011 年第 3 四半期に比べ不稼働資産が 5%減少して 127 億ドルになったことにより引き続き改善しました。法人向け未収利息非計上貸出金は 42%減少して 24 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 25%増加して 98 億ドルとなりました。これは、主として、上記の OCC の新指針により個人向け未収利息非計上貸出金が 15 億ドル増加したことを反映しています。90 日以上延滞している個人向け貸出金は、特別資産プールを除き、前年同期から 13%減少して 80 億ドル (個人向け貸出金の 2.0%) となりました。

**シティグループの資本水準及び純資産額**は、前年同期から引き続き増加しています。2012 年第 3 四半期末の一株当たり純資産額は前年同期末から 5%増加して 63.59 ドル、一株当たり有形純資産額は前年同期末から 6%増加して 52.70 ドルでした。シティグループの Tier 1 資本比率は 13.9%、バーゼル I における Tier 1 普通資本比率は 12.7%、バーゼル III における Tier 1 普通資本比率の試算は 8.6%でした。

**シティグループ**

				変動率 (%)	
	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期	2012年 第3四半期 vs 2012年 第2四半期	2012年 第3四半期 vs 2011年 第3四半期
<i>(単位: 百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます)</i>					
シティコープ	17,608	17,983	19,404	-2%	-9%
シティ・ホールディングス	(3,690)	924	1,127	NM	NM
本社事項、本社業務/その他	33	(265)	300	NM	-89%
<b>収益合計</b>	<b>\$13,951</b>	<b>\$18,642</b>	<b>\$20,831</b>	<b>-25%</b>	<b>-33%</b>
<b>収益合計 (CVA/DVA及び少数株主持分損失を除きます)<sup>(a)</sup></b>	<b>\$19,411</b>	<b>\$18,847</b>	<b>\$18,893</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
<b>費用</b>	<b>\$12,220</b>	<b>\$12,134</b>	<b>\$12,460</b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>
正味貸倒損失	3,979	3,576	4,514	11%	-12%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(1,509)	(984)	(1,422)	-53%	-6%
保険給付準備金繰入額	225	214	259	5%	-13%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$2,695</b>	<b>\$2,806</b>	<b>\$3,351</b>	<b>-4%</b>	<b>-20%</b>
<b>法人税等控除前の継続事業からの利益 (損失)</b>	<b>\$(964)</b>	<b>\$3,702</b>	<b>\$5,020</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
法人税等	(1,488)	715	1,278	NM	NM
<b>継続事業からの利益</b>	<b>\$524</b>	<b>\$2,987</b>	<b>\$3,742</b>	<b>-82%</b>	<b>-86%</b>
非継続事業からの当期利益(損失)	(31)	(1)	1	NM	NM
非支配持分	25	40	(28)	-38%	NM
<b>シティグループ当期利益</b>	<b>\$468</b>	<b>\$2,946</b>	<b>\$3,771</b>	<b>-84%</b>	<b>-88%</b>
<b>当期利益 (CVA/DVA、少数株主持分及び税効果を除きます)<sup>(c)</sup></b>	<b>\$3,268</b>	<b>\$3,080</b>	<b>\$2,568</b>	<b>6%</b>	<b>27%</b>
<b>Tier 1普通資本比率</b>	<b>12.7%</b>	<b>12.7%</b>	<b>11.7%</b>		
<b>Tier 1資本比率</b>	<b>13.9%</b>	<b>14.5%</b>	<b>13.5%</b>		
<b>普通株主持分利益率</b>	<b>1.0%</b>	<b>6.5%</b>	<b>8.4%</b>		
<b>1株当たり純資産額</b>	<b>\$63.59</b>	<b>\$62.61</b>	<b>\$60.56</b>		
<b>1株当たり有形純資産額</b>	<b>\$52.70</b>	<b>\$51.81</b>	<b>\$49.50</b>		

(a)注1及び2並びに付表A及びBをご参照下さい。

(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。

(c)注1、2、3及び6並びに付表A及びBをご参照下さい。

シティコープ

	変動率(%)				
				2012年	2012年
	2012年	2012年	2011年	第3四半期	第3四半期
(単位:百万ドル)	第3四半期	第2四半期	第3四半期	vs 2012年 第2四半期	vs 2011年 第3四半期
グローバル個人向け銀行業務	10,180	9,771	9,963	4%	2%
証券及び銀行業務	4,770	5,405	6,725	-12%	-29%
トランザクション・サービス	2,658	2,807	2,716	-5%	-2%
<b>収益合計</b>	<b>\$17,608</b>	<b>\$17,983</b>	<b>\$19,404</b>	<b>-2%</b>	<b>-9%</b>
<b>収益合計(CVA/DVAを除きます)<sup>(a)</sup></b>	<b>\$18,407</b>	<b>\$17,785</b>	<b>\$17,516</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
<b>費用</b>	<b>\$10,266</b>	<b>\$10,300</b>	<b>\$10,427</b>	<b>-</b>	<b>-2%</b>
正味貸倒損失	2,173	2,246	2,632	-3%	-17%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(696)	(715)	(887)	3%	22%
保険給付準備金繰入額	65	50	56	30%	16%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,542</b>	<b>\$1,581</b>	<b>\$1,801</b>	<b>-2%</b>	<b>-14%</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$4,124</b>	<b>\$4,303</b>	<b>\$5,031</b>	<b>-4%</b>	<b>-18%</b>
<b>当期利益(CVA/DVAを除きます)<sup>(c)</sup></b>	<b>\$4,623</b>	<b>\$4,176</b>	<b>\$3,859</b>	<b>11%</b>	<b>20%</b>
<b>収益</b>					
北米	7,464	7,726	8,165	-3%	-9%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,759	2,905	3,571	-5%	-23%
ラテンアメリカ	3,668	3,534	3,382	4%	8%
アジア	3,717	3,818	4,286	-3%	-13%
<b>当期利益</b>					
北米	1,659	1,798	1,906	-8%	-13%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	616	692	1,008	-11%	-39%
ラテンアメリカ	925	842	714	10%	30%
アジア	924	971	1,403	-5%	-34%
<b>EOP資産(単位:十億ドル)</b>					
	1,458	1,436	1,406	2%	4%
<b>EOP貸出金(単位:十億ドル)</b>					
	537	527	483	2%	11%
<b>EOP預金(単位:十億ドル)</b>					
	875	845	779	4%	12%

(a) 注1及び付表Aをご参照下さい。

(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。

(c) 注1及び6並びに付表Aをご参照下さい。

シティコープ

シティコープの収益は、2012年第3四半期において、前年同期から9%減少して176億ドルでした。証券及び銀行業務において計上されたCVA/DVAは、2012年第3四半期においてマイナス799百万ドルでした。これに対して、前年同期のCVA/DVAは19億ドルでした。CVA/DVAを除くと、シティコープの収益は2011年第3四半期から5%増加して184億ドルでした。これは、前年同期比で、証券及び銀行業務における収益が15%増加して56億ドルとなり、グローバル個人向け銀行業務(GCB)の収益が2%増加して102億ドルとなったことによるものですが、トランザクション・サービスの収益が2%減少して27億ドルとなったことにより一部相殺されました。

シティコープの当期利益は、主にCVA/DVAの影響を反映して、前年同期から18%減少して41億ドルとなりました。CVA/DVAを除くと、当期利益は前年同期から20%増加して46億ドルでした。これは主に、収益が5%増加し、営業費用が2%減少し、与信費用の合計が14%減少したことによる、継続的な業務上の相乗効果を反映しています。

シティコープの与信費用は、2012年第3四半期において、前年同期から14%減少して15億ドルとなりました。この減少は、2011年第3四半期と比較して、正味貸倒損失が459百万ドル(17%)減少して22億ドルとなったことを主に反映していますが、貸倒引当金戻入額が191百万ドル(22%)減少して696百万ドルとなったことにより一部相殺されまし

た。引当金戻入額の減少は、主に北米 GCB におけるものです。前年同期比で、シティコープの 90 日以上延滞個人向け貸出金は 11%減少して 30 億ドルとなり、90 日以上延滞率は 20 ベーシス・ポイント低下して貸出金の 1.05%となりました。

シティコープの営業費用は、前年同期比で 2%減少して 103 億ドルとなりましたが、これは現在継続中の経費抑制及びリエンジニアリングへの取り組みを反映しています。

シティコープの期末貸出金は、前年同期比で 11%増加して 5,370 億ドルとなりましたが、これは法人向け貸出金の安定した増加並びにラテンアメリカ及びアジアにおける個人向け貸出金の増加を主に反映しています。前年同期比で、個人向け貸出金は 5%増加して 2,890 億ドルとなり、法人向け貸出金は 19%増加して 2,480 億ドルとなりました。

### グローバル個人向け銀行業務

(単位: 百万ドル)	変動率(%)				
	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期	2012年 第3四半期	2012年 第3四半期
				vs 2012年 第2四半期	vs 2011年 第3四半期
北米	5,402	5,135	5,100	5%	6%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	381	366	379	4%	1%
ラテンアメリカ	2,419	2,322	2,417	4%	-
アジア	1,978	1,948	2,067	2%	-4%
<b>収益合計</b>	<b>\$10,180</b>	<b>\$9,771</b>	<b>\$9,963</b>	<b>4%</b>	<b>2%</b>
<b>費用</b>	<b>\$5,389</b>	<b>\$5,313</b>	<b>\$5,382</b>	<b>1%</b>	<b>-</b>
正味貸倒損失	2,030	2,124	2,545	-4%	-20%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(a)</sup>	(521)	(728)	(964)	28%	46%
保険給付準備金繰入額	65	50	56	30%	16%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,574</b>	<b>\$1,446</b>	<b>\$1,637</b>	<b>9%</b>	<b>-4%</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$2,161</b>	<b>\$1,991</b>	<b>\$2,012</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>
<b>当期利益</b>					
北米	1,299	1,196	1,103	9%	18%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	8	16	8	-50%	-
ラテンアメリカ	405	331	339	22%	19%
アジア	449	448	562	-	-20%

(単位: 十億ドル)

カード平均貸出金	145	144	149	-	-3%
リテール・バンキング平均貸出金	141	139	129	2%	9%
平均預金残高	324	318	315	2%	3%
投資商品の販売高	24	19	20	21%	19%
カード取扱高	90	91	90	-1%	-

(a)未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

### グローバル個人向け銀行業務

GCB の収益は、前年同期から 2%増加して 102 億ドルとなりました。これは、ほとんどの部門にわたる取引高の増加を反映したのですが、現在も継続しているスプレッドの縮小によって一部相殺されました。また、この収益は、米国における抵当貸付の収益の増加の影響を受けています。北米 GCB の収益は 6%増加して 54 億ドルとなりましたが、米国外 GCB の収益が 2%減少して 48 億ドルとなったことにより一部相殺されました。米国外 GCB の収益の減少は、主に

現地通貨に対する全般的な米ドル高による、決算報告のための米ドルへの外国為替相場の影響を反映したものです<sup>7</sup>。実質ドルベースでは(外国為替相場の影響を除けば)、GCBの収益は4%増加しました。

**GCBの当期利益**は、前年同期から7%(実質ドルベースで9%)増加して22億ドルとなりました。これは、収益の増加及び正味貸倒損失の減少を反映したのですが、貸倒引当金戻入額の減少により一部相殺されました。費用は前年同期からほぼ横ばい(実質ドルベースで3%の増加)の54億ドルでした。これは、効率性の向上により取引高の増加の影響が抑えられたことによるものです。

**北米GCBの収益**は、6%増加して54億ドルとなりました。これは、リテール・バンキングの収益の増加によるものですが、カード事業(シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービス)の収益が減少したことにより一部相殺されました。リテール・バンキングの収益は、2011年第3四半期から35%増加して17億ドルとなりましたが、これは主に抵当貸付の収益が増加したことを反映したものです。シティブランドのカードの収益は前年同期比で4%減少して21億ドルとなり、シティ・リテール・サービスの収益は前年同期比で4%減少して16億ドルとなりました。これは、前年同期に比べ平均貸出金残高がシティブランドのカードローンでは3%、シティ・リテール・サービスのローンでは4%減少したことを反映したものです。

**北米GCBの当期利益**は、2011年第3四半期から18%増加して13億ドルでした。この当期利益の増加は、主として収益の増加及び正味貸倒損失が503百万ドル減少したことによるものでしたが、正味貸倒損失の減少は前年同期から貸倒引当金戻入額が438百万ドル減少したことにより一部相殺されました。2012年第3四半期の営業費用は前年同期から2%増加して25億ドルとなりましたが、これは主にリテール・チャネルの抵当貸付の取引高の増加によるものでした。

**北米GCBの与信の質**は引き続き改善し、正味貸倒損失は前年同期比で503百万ドル(27%)減少して14億ドルとなりました。正味貸倒損失は、シティブランドのカードで32%減少して745百万ドルとなり、シティ・リテール・サービスで23%減少して534百万ドルとなり前年同期比で改善しましたが、リテール・バンキングの正味貸倒損失は11%増加して72百万ドルとなりました。延滞率は、シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービスの両方で引き続き前年同期に比べ改善しましたが、リテール・バンキングの延滞率は前年同期比でやや上昇しました。これは主にポートフォリオの拡大及び長期保有化の影響を反映したのですが、それでも以前より低い水準にとどまりました。2012年第3四半期の引当金戻入額は、2011年第3四半期から438百万ドル減少して518百万ドルとなりました。

**米国外GCBの収益**は、2011年第3四半期から2%減少して48億ドルとなりましたが、これは主に外国為替相場の影響を反映したものです。前年同期に比べて収益は、ラテンアメリカにおいてほぼ横ばいで24億ドル、アジアにおいて4%減少して20億ドルとなり、ヨーロッパ・中東・アフリカにおいて1%増加して381百万ドルとなりました。実質ドルベースでは、米国外GCBの収益は前年同期から3%増加し、ラテンアメリカにおいて7%増加し、アジアにおいては2%減少し、ヨーロッパ・中東・アフリカにおいては7%増加しました。3つ全ての地域において、実質ドルベースで2012年第3四半期における平均貸出金及び平均預金残高は前年同期に比べて増加しました。

**米国外GCBの当期利益**は、前年同期から5%減少し、862百万ドルとなりました。実質ドルベースで3%減少しました。2012年第3四半期の営業費用は、2%減少(実質ドルベースでは3%増加)して29億ドルとなりましたが、与信費用の合計はほぼ横ばい(実質ドルベースでは8%増加)で722百万ドルでした。

**米国外GCBの与信の質**は、貸出金ポートフォリオが拡大を続けたにもかかわらず安定しました。正味貸倒損失は、決算報告ベースで2%減少して679百万ドルとなりましたが、実質ドルベースではラテンアメリカでのポートフォリオの拡大を反映して6%増加しました。

**証券及び銀行業務**

(単位:百万ドル)	変動率(%)				
	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期	2012年 第3四半期 vs 2012年 第2四半期	2012年 第3四半期 vs 2011年 第3四半期
	投資銀行業務	926	854	736	8%
株式市場業務	510	550	290	-7%	76%
債券市場業務	3,697	2,818	2,270	31%	63%
貸出業務	194	608	1,032	-68%	-81%
プライベートバンク	590	570	546	4%	8%
その他の証券及び銀行業務	(348)	(193)	(37)	-80%	NM
<b>収益合計 (CVA/DVAを除きます)<sup>(a)</sup></b>	<b>\$5,569</b>	<b>\$5,207</b>	<b>\$4,837</b>	<b>7%</b>	<b>15%</b>
CVA/DVA	(799)	198	1,888	NM	NM
<b>収益合計</b>	<b>\$4,770</b>	<b>\$5,405</b>	<b>\$6,725</b>	<b>-12%</b>	<b>-29%</b>
<b>費用</b>	<b>\$3,486</b>	<b>\$3,575</b>	<b>\$3,578</b>	<b>-2%</b>	<b>-3%</b>
正味貸倒損失	56	97	70	-42%	-20%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(129)	(38)	104	NM	NM
<b>与信費用合計</b>	<b>\$(73)</b>	<b>\$59</b>	<b>\$174</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$1,120</b>	<b>\$1,402</b>	<b>\$2,142</b>	<b>-20%</b>	<b>-48%</b>
<b>当期利益(CVA/DVAを除きます)<sup>(c)</sup></b>	<b>\$1,619</b>	<b>\$1,275</b>	<b>\$970</b>	<b>27%</b>	<b>67%</b>
<b>収益</b>					
北米	1,439	1,926	2,445	-25%	-41%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1,511	1,609	2,299	-6%	-34%
ラテンアメリカ	802	757	521	6%	54%
アジア	1,018	1,113	1,460	-9%	-30%
<b>継続事業からの利益</b>					
北米	232	488	674	-52%	-66%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	346	365	735	-5%	-53%
ラテンアメリカ	363	325	207	12%	75%
アジア	190	250	526	-24%	-64%

(a)注1及び付表Aをご参照下さい。

(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。

(c)注1及び6並びに付表Aをご参照下さい。

**証券及び銀行業務**

証券及び銀行業務の収益は、前年同期から 29%減少し 48 億ドルとなりました。2012 年第 3 四半期の CVA/DVA の 799 百万ドルのマイナス(前年同期は 19 億ドルのプラス)の影響を除くと、証券及び銀行業務の収益は前年同期から 15%増加して 56 億ドルとなりました。

投資銀行業務の収益は、前年同期から 26%増加して 926 百万ドルとなりました。債券引受の収益は 32%増加して 590 百万ドルとなり、株式引受の収益は 34%増加して 142 百万ドルとなりました。アドバイザリー業務の収益は前年同期から 5%増加して 194 百万ドルとなりました。全体として、シティは全ての主要な商品及びほとんどの地域において、年初来の顧客内シェア(wallet share)を増加させました。

株式市場業務の収益は、前年同期に比べ 76%増加して 2012 年第 3 四半期は(CVA/DVA のマイナス 117 百万ドルを除くと)510 百万ドルとなりました。これは、デリバティブの業績改善及び前年の自己勘定取引損失がなかったことによりますが、現物株式の取引高の減少により一部相殺されました。

債券業務収益は、前年同期から 63%増加して 2012 年第 3 四半期は(CVA/DVA のマイナス 672 百万ドルを除くと)37 億ドルとなりました。これは、クレジット関連商品・証券化商品業務における取引収益の大幅な増加及び金利・通貨関連業務の好調な業績を反映しています。

貸出業務の収益は、前年同期に比べ 81%減少して 194 百万ドルとなりました。これは 2012 年第 3 四半期の信用スプレッドの縮小に伴う未収利息計上貸出金に関連するヘッジの 252 百万ドルの損失を反映しています(前年同期はスプレッド拡大に伴う 702 百万ドルの利益)。未収利息計上貸出金に関連する貸出金ヘッジの時価評価の影響を除くと、貸出業務の収益は前年同期から 35%増加して 445 百万ドル<sup>8</sup>となりました。これは、貸出残高の増加及びスプレッドの改善を反映しています。

プライベートバンクの収益は、前年同期に比べ 8%増加し(CVA/DVA のマイナス 10 百万ドルを除くと)590 百万ドルとなりました。これは主として北米の貸出業務及び預金業務によるものです。

証券及び銀行業務の当期利益は、前年同期から 48%減少して 2012 年第 3 四半期は 11 億ドルとなりました。CVA/DVA を除くと当期利益は前年同期から 67%増加し 16 億ドルとなりました。これは主として前年同期比で収益が 15%増加し、効率性の向上により営業費用が 3%減少し、前年同期に 174 百万ドルだった与信費用合計がマイナス 73 百万ドルだったことを反映しています。

<b>トランザクション・サービス</b>					
				変動率(%)	
	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期	2012年 第3四半期 vs 2012年 第2四半期	2012年 第3四半期 vs 2011年 第3四半期
<i>(単位:百万ドル)</i>					
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,991	2,112	1,952	-6%	2%
証券及びファンドサービス	667	695	764	-4%	-13%
<b>収益合計</b>	<b>\$2,658</b>	<b>\$2,807</b>	<b>\$2,716</b>	<b>-5%</b>	<b>-2%</b>
<b>費用</b>	<b>\$1,391</b>	<b>\$1,412</b>	<b>\$1,467</b>	<b>-1%</b>	<b>-5%</b>
正味貸倒損失	87	25	17	NM	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(a)</sup>	(46)	51	(27)	NM	-70%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$41</b>	<b>\$76</b>	<b>\$(10)</b>	<b>-46%</b>	<b>NM</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$843</b>	<b>\$910</b>	<b>\$877</b>	<b>-7%</b>	<b>-4%</b>
平均預金残高(単位:十億ドル)	<b>\$415</b>	<b>\$396</b>	<b>\$365</b>	<b>5%</b>	<b>14%</b>
EOP管理資産(単位:兆ドル)	<b>\$12.8</b>	<b>\$12.2</b>	<b>\$12.1</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>
<b>収益</b>					
北米	623	665	620	-6%	-
ヨーロッパ・中東・アフリカ	867	930	893	-7%	-3%
ラテンアメリカ	447	455	444	-2%	1%
アジア	721	757	759	-5%	-5%
<b>継続事業からの利益</b>					
北米	120	124	112	-3%	7%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	283	332	286	-15%	-1%
ラテンアメリカ	157	185	168	-15%	-7%
アジア	286	274	316	4%	-9%

(a)未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額を含みます。

### トランザクション・サービス

トランザクション・サービスの収益は、前年同期から 2%減少し、27 億ドルとなりました。これはトレジャリー・アンド・トレード・ソリューション(TTS)の収益が前年同期から 2%増加し 20 億ドルとなったことを反映していますが、証券及びファンドサービス(SFS)の収益が 13%減少し 667 百万ドルとなったことにより相殺されました。TTS の収益の増加は、平均資産



(特にトレード・ローン)及び預金の増加によるものですが、継続的なスプレッドの縮小により引き続き一部相殺されました。SFSの収益の減少は主として、引き続き不安定な市場における決済額の減少によるものです。

トランザクション・サービスの当期利益は、2011年第3四半期から4%減少して843百万ドルとなりました。これは収益が2%減少したこと及び与信費用合計が(2011年第3四半期のマイナス10百万ドルから)41百万ドルに増加したことを反映していますが、営業費用が5%減少したことによって一部相殺されました。

トランザクション・サービスの平均預金及びその他の対顧客債務の残高は、前年同期から14%増加して4,150億ドルとなりました。管理資産は2011年第3四半期から6%増加して12.8兆ドルとなりました。

<b>シティ・ホールディングス</b>						
	変動率(%)					
			2012年 第3四半期		2012年 第3四半期	
			vs 2012年 第2四半期		vs 2011年 第3四半期	
(単位:百万ドル)	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期			
証券及びアセット・マネジメント	(4,804)	87	55	NM		NM
地域別個人向け融資業務	1,104	931	1,299	19%		-15%
特別資産プール	10	(94)	(227)	NM		NM
<b>収益合計</b>	<b>\$(3,690)</b>	<b>\$924</b>	<b>\$1,127</b>	<b>NM</b>		<b>NM</b>
収益合計(CVA/DVA及びMSSBに関する損失を除きます) <sup>(a)</sup>	<b>\$971</b>	<b>\$903</b>	<b>\$1,077</b>	<b>8%</b>		<b>-10%</b>
<b>費用</b>	<b>\$1,190</b>	<b>\$1,237</b>	<b>\$1,512</b>	<b>-4%</b>		<b>-21%</b>
正味貸倒損失	1,807	1,329	1,881	36%		-4%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(813)	(269)	(535)	NM		-52%
保険給付準備金繰入額	160	165	204	-3%		-22%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,154</b>	<b>\$1,225</b>	<b>\$1,550</b>	<b>-6%</b>		<b>-26%</b>
<b>当期利益(損失)</b>	<b>\$(3,562)</b>	<b>\$920</b>	<b>\$(1,228)</b>	<b>NM</b>		<b>NM</b>
当期利益(CVA/DVA及びMSSBに関する損失を除きます) <sup>(c)</sup>	<b>\$(679)</b>	<b>\$(933)</b>	<b>\$(1,259)</b>	<b>27%</b>		<b>46%</b>
<b>当期利益(損失)</b>						
証券及びアセット・マネジメント	(3,019)	(25)	(90)	NM		NM
地域別個人向け融資業務	(693)	(821)	(1,011)	16%		31%
特別資産プール	150	(74)	(127)	NM		NM
<b>EOP資産(単位:十億ドル)</b>						
証券及びアセット・マネジメント	9	21	26	-57%		-65%
地域別個人向け融資業務	134	138	176	-3%		-24%
特別資産プール	28	32	45	-13%		-38%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	122	128	155	-5%		-21%
EOP預金(単位:十億ドル)	67	63	68	7%		-2%

(a) 注1及び2並びに付表A及びBをご参照下さい。

(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。

(c) 注1、2及び6並びに付表A及びBをご参照下さい。

## シティ・ホールディングス

シティ・ホールディングスの収益は、前年同期の11億ドルから減少してマイナス37億ドルとなりました。2012年度第3四半期の収益には、MSSBに関する47億ドルの税引前損失が含まれますが、これはCVA/DVAの23百万ドル(前年同期は50百万ドル)により一部相殺されました。CVA/DVA及びMSSBに関する損失を除くと、2012年度第3四半期のシティ・ホールディングスの収益は、971百万ドルでした。これに対し、前年同期は、11億ドルでした。2012年度第3四半期の特別資産プールにおける収益は、マイナス13百万ドル(CVA/DVAの23百万ドルを除きます。)でした。これに対し、前年同期の収益はマイナス277百万ドル(CVA/DVAの50百万ドルを除きます。)でした。これは主として、資金調達コストの減少及び資産項目の改善によるものです。地域別個人向け融資業務における収益は、前年

同期から 15%減少して 11 億ドルとなりました。これは主として、平均資産が 26%減少したことによるものです。証券及びアセット・マネジメントの収益は、マイナス 48 億ドルとなりました。これは、MSSB に関する 47 億ドルの税引前損失を反映しています。これに対し、前年同期の収益は 55 百万ドルでした。2012 年度第 3 四半期末時点でのシティ・ホールディングスの総資産は、前年同期から 31%減少して 1,710 億ドルとなり、シティグループの総資産の約 9%でした。

**シティ・ホールディングスの当期損失**は、2012 年度第 3 四半期は 36 億ドルとなりました。これに対し、前年同期の損失は 12 億ドルでした。CVA/DVA 及び MSSB に関する損失を除くと、当期損失は、前年同期のマイナス 13 億ドルから改善し、679 百万ドルとなりました。また、2012 年度第 3 四半期の当期損失は**特別資産プール**の一定の資産の売却に関連する約 200 百万ドルの税効果を反映しています。営業費用は 21%減少して 12 億ドルとなり、与信費用は 26%減少して 12 億ドルとなりました。営業費用の減少は、資産の全体的な減少を反映したものです。

**シティ・ホールディングスの与信費用**は、前年同期に比べ 26%減少し 12 億ドルとなりました。これは、正味貸倒損失が 4%減少し 18 億ドルとなったこと、及び貸倒引当金正味戻入額が 52%増加し 813 百万ドルとなったことによります。**地域別個人向け融資業務**の正味貸倒損失は、前年同期から 149 百万ドル(9%)増加して 18 億ドルとなりました。一方、貸倒引当金戻入額は 506 百万ドル増加し 761 百万ドルとなりました。**地域別個人向け融資業務**における正味貸倒損失及び貸倒引当金戻入額の増加は、上記の OCC の新指針に関連した約 635 百万ドルの償却費用の増加及びこれに対応する約 600 百万ドルの貸倒引当金戻入によるものです。この OCC の新指針によるこれらの償却費用の増加を除けば、**地域別個人向け融資業務**における正味貸倒損失は、486 百万ドル(29%)の減少となります。**特別資産プール**の与信費用は、7 百万ドル増加しました。これは 2012 年度第 3 四半期において、正味貸倒損失の減少額 220 百万ドルが、引当金戻入額が 227 百万ドル減少して 52 百万ドルとなったことにより相殺されたことによるものです。

**シティ・ホールディングスの貸倒引当金**の 2012 年第 3 四半期末残高は 111 億ドル(貸出金の 9.1%)でした。これに対し、前年同期の残高は 144 億ドル(貸出金の 9.3%)でした。**地域別個人向け融資業務**における 90 日以上延滞貸出金は 14%減少して 50 億ドル(貸出金の 4.5%)となりました。

#### **本社事項、本社業務／その他**

**本社事項、本社業務／その他の収益**は、前年同期から 267 百万ドル減少して 33 百万ドルとなりました。これは主として、ヘッジ取引及び投資利回りの低下の影響によるものです。

**本社事項、本社業務／その他の当期損失**は、2012 年第 3 四半期は 94 百万ドルであり、これは上記の一定の税務監査項目の処理に関する 582 百万ドルの税効果を反映したものです。これに対し、前年同期は 32 百万ドルの損失でした。

## 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		
	2012年	2012年	2011年	2012年	2012年	2011年
	第3四半期	第2四半期	第3四半期	第3四半期	第2四半期	第3四半期
<b>北米</b>						
グローバル個人向け銀行業務	5,402	5,135	5,100	1,300	1,196	1,103
証券及び銀行業務	1,439	1,926	2,445	232	488	674
トランザクション・サービス	623	665	620	120	124	112
<b>北米合計</b>	<b>\$7,464</b>	<b>\$7,726</b>	<b>\$8,165</b>	<b>\$1,652</b>	<b>\$1,808</b>	<b>\$1,889</b>
<b>ヨーロッパ・中東・アフリカ</b>						
グローバル個人向け銀行業務	381	366	379	10	17	9
証券及び銀行業務	1,511	1,609	2,299	346	365	735
トランザクション・サービス	867	930	893	283	332	286
<b>ヨーロッパ・中東・アフリカ合計</b>	<b>\$2,759</b>	<b>\$2,905</b>	<b>\$3,571</b>	<b>\$639</b>	<b>\$714</b>	<b>\$1,030</b>
<b>ラテンアメリカ</b>						
グローバル個人向け銀行業務	2,419	2,322	2,417	405	329	339
証券及び銀行業務	802	757	521	363	325	207
トランザクション・サービス	447	455	444	157	185	168
<b>ラテンアメリカ合計</b>	<b>\$3,668</b>	<b>\$3,534</b>	<b>\$3,382</b>	<b>\$925</b>	<b>\$839</b>	<b>\$714</b>
<b>アジア</b>						
グローバル個人向け銀行業務	1,978	1,948	2,067	449	448	562
証券及び銀行業務	1,018	1,113	1,460	190	250	526
トランザクション・サービス	721	757	759	286	274	316
<b>アジア合計</b>	<b>\$3,717</b>	<b>\$3,818</b>	<b>\$4,286</b>	<b>\$925</b>	<b>\$972</b>	<b>\$1,404</b>
<b>シティコープ</b>	<b>\$17,608</b>	<b>\$17,983</b>	<b>\$19,404</b>	<b>\$4,141</b>	<b>\$4,333</b>	<b>\$5,037</b>
<b>シティ・ホールディングス</b>	<b>\$(3,690)</b>	<b>\$924</b>	<b>\$1,127</b>	<b>\$(3,562)</b>	<b>\$(919)</b>	<b>\$(1,221)</b>
<b>本社事項、本社業務/その他</b>	<b>\$33</b>	<b>\$(265)</b>	<b>\$300</b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(427)</b>	<b>\$(74)</b>
<b>シティグループ</b>	<b>\$13,951</b>	<b>\$18,642</b>	<b>\$20,831</b>	<b>\$524</b>	<b>\$2,987</b>	<b>\$3,742</b>

シティは、世界160以上の国と地域に約2億の顧客口座を有する世界有数のグローバルな銀行です。個人、法人、政府及び団体を対象として、個人向け銀行業務やカードビジネス、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。

詳しくはこちらをご覧ください。

[www.citigroup.com](http://www.citigroup.com) | Twitter: @Citi | YouTube: [www.youtube.com/citi](http://www.youtube.com/citi) | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: [www.facebook.com/citi](http://www.facebook.com/citi) | LinkedIn: [www.linkedin.com/company/citi](http://www.linkedin.com/company/citi)

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・サプレメント (Financial Supplement) に含まれています。本発表及びフィナンシャル・サプレメントはシティグループのウェブサイト ([www.citigroup.com](http://www.citigroup.com)) にて入手することができます。

本リリースには、米国証券取引委員会の規則及び規制に定める「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。こうした記述は、将来の業績又は事象の発生を保証するものではありません。様々な要因により、実際の業績並びに資本及びその他の財務状況は、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。様々な要因には、本書に含まれる注意喚起のための記述及びシティグループが米国証券取引委員会に提出する文書に含まれる注意喚起のための記述 (シティグループの 2011 年のフォーム 10-K による年次報告におけるリスク・ファクターを含みますが、これらに限られません。) が含まれます。シティグループによって又はシティグループを代表してなされた将来の見通しに関する記述は、こうした記述がなされた時点のみを基準としており、シティは、当該時点以降に生じた状況又は事象の影響を反映するためにこうした記述を更新することを約束するものではありません。

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)

付表A: CVA/DVA

(単位: 百万ドル)	2012年 第3四半期	2012年 第2四半期	2011年 第3四半期
証券及び銀行業務			
公正価値オプションによるシティの負債のDVA	(549)	264	1,574
デリバティブCVA <sup>(a)</sup>	(249)	(66)	314
<b>証券及び銀行業務CVA/DVA合計</b>	<b>\$ (799)</b>	<b>\$ 198</b>	<b>\$ 1,888</b>
特別資産プール			
公正価値オプションによるシティの負債のDVA	(11)	6	32
デリバティブCVA <sup>(a)</sup>	34	15	19
<b>特別資産プールCVA/DVA合計</b>	<b>\$ 23</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 50</b>
<b>シティグループCVA/DVA合計</b>	<b>\$ (776)</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 1,938</b>

(a) ヘッジを控除しています。

注: 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: 2012年第3四半期におけるCVA/DVA、モルガン・スタンレー・スミス・パーニー(MSSB)及び税務項目の影響

(単位: 百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます)	報告値(GAAP)	CVA/DVAの影響	MSSBの影響	税務項目の影響	MSSB及びCVA/DVA 控除後の業績
収益	13,951	(776)	(4,684)	-	19,411
EBIT	(964)	(776)	(4,684)	-	4,496
法人税等	(1,488)	(291)	(1,787)	(582)	1,172
<b>継続事業からの利益</b>	<b>\$524</b>	<b>\$(485)</b>	<b>\$(2,897)</b>	<b>\$582</b>	<b>\$3,324</b>
非継続事業	(31)	-	-	-	(31)
非支配持分	25	-	-	-	25
<b>当期利益</b>	<b>\$468</b>	<b>\$(485)</b>	<b>\$(2,897)</b>	<b>\$582</b>	<b>\$3,268</b>
<b>希薄化後1株当たり利益<sup>(a)</sup></b>	<b>\$0.15</b>	<b>\$(0.16)</b>	<b>\$(0.94)</b>	<b>\$0.19</b>	<b>\$1.06</b>

(a) 1株当たり利益の計算は、希薄化後の3,015.3百万株に基づいています。MSSB、CVA/DVA及び税務項目を除く1株当たり利益の構成要素は、四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

付表C: 非GAAP財務指標

(単位: 百万ドル)	2012年9月30日 <sup>(a)</sup>	2012年6月30日	2012年3月31日
シティグループ普通株主持分	\$186,465	\$183,599	\$181,508
追加: 適格少数株主持分	161	150	163
<b>規制資本に関する調整</b>			
控除:			
キャッシュ・フロー・ヘッジに係る累積正味未実現損(税引後)	(2,503)	(2,689)	(2,600)
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変動額(税引後)	998	1,649	1,422
無形資産			
のれん <sup>(b)</sup>	27,248	29,108	30,697
抵当貸付サービシング資産(MSA)以外の識別可能無形資産	5,983	6,156	6,413
確定給付年金制度純資産	752	910	873
純営業損失及び外国税額控除繰越から発生する繰延税金資産(DTA)	23,000	21,800	22,130
他のDTA、一定の普通株主持分投資及びMSAに関する10%/15%の制限の超過分 <sup>(c)</sup>	24,719	27,951	31,190
<b>バーゼルIIIのTier 1普通資本合計<sup>(d)</sup></b>	<b>\$106,429</b>	<b>\$98,864</b>	<b>\$91,546</b>
<b>リスク加重資産(RWA)<sup>(e)</sup></b>	<b>\$1,238,889</b>	<b>\$1,250,233</b>	<b>\$1,271,701</b>
<b>バーゼルIIIのTier 1普通資本比率<sup>(d)</sup></b>	<b>8.6%</b>	<b>7.9%</b>	<b>7.2%</b>

(a) 暫定値。

(b) 非連結金融機関に対する重要な普通株式投資の評価に内在するのれんを含みます。

(c) MSAを除き、一時的な差異及び非連結金融機関に対する重要な普通株式投資から発生するDTAを反映しています。

(d) バーゼルIIIに関する米国規制当局が提案する基準(NPR)に基づいて計算されています。シティグループのバーゼルIIIの推定Tier 1普通資本及び推定Tier 1普通資本比率は、現時点におけるバーゼルIIIの各要件の解釈、予想及び理解に基づいており、必然的に、規制当局による最終的な明確化と規則制定、測定モデル及びその他の米国における実施のための指針に従うことになります。

(e) バーゼルIIIの推定加重資産は、NPRの下でリスク加重資産を決定するために提案されている「先進的アプローチ」及び米国の最終的な市場リスク自己資本規制(バーゼルII.5)に基づいて計算されています。

**付表D: 非GAAP財務指標**

(単位: 百万ドル、ただし、1株当たりの金額を除きます)	暫定値 2012年 9月30日
シティグループ株主持分合計	\$186,777
控除: 優先株式	312
普通株主持分	<u>186,465</u>
控除:	
のれん	25,932
無形資産(抵当貸付サービシング権を除きます)	5,963
のれん及び無形資産に係る正味繰延税金資産	35
有形普通株式株主資本 (TCE)	<u>\$154,535</u>
四半期末発行済普通株式数	2,932.5
1株当たり有形純資産額	\$52.70
(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)	

**付表E: 外国為替の影響を除いた米国外GCB**

(単位: 百万ドル)	2012年 第3四半期	変動率 (%)			
		2012年 第3四半期 vs 2012年 第2四半期		2012年 第3四半期 vs 2011年 第3四半期	
		報告値	実質ドル ベース	報告値	実質ドル ベース
<b>収益</b>					
ラテンアメリカ	2,419	4%	3%	-	7%
アジア	1,978	2%	0%	-4%	-2%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	381	4%	4%	1%	7%
<u>米国外GCB合計</u>	<u>\$4,778</u>	<u>3%</u>	<u>2%</u>	<u>-2%</u>	<u>3%</u>
<b>費用</b>					
ラテンアメリカ	1,387	2%	1%	-7%	-
アジア	1,202	4%	2%	5%	8%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	335	-1%	-1%	-3%	3%
<u>米国外GCB合計</u>	<u>\$2,924</u>	<u>2%</u>	<u>1%</u>	<u>-2%</u>	<u>3%</u>

注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

<sup>1</sup> モノラインを除くデリバティブにおける信用評価調整(CVA)(ヘッジ取引控除後)及び公正価格オプションによるシティの負債の負債評価調整(DVA)です。付表 A 及び付表 B をご参照下さい。

<sup>2</sup> 少数株主持分は、MSSB JV 及びアクバンクの持分に関する取引の影響を反映しています。既に公表されているとおり、2012年 第3四半期の業績は、当期利益に対する GAAP 上の現金支出を伴わない損失として、MSSB JV に関する税引前 47 億ドル(税引後で 29 億ドル)の損失を含んでいます。この損失は、(i)シティグループがモルガンスタンレーに対して MSSB JV の 14%の持分を売却したことによる 14 億ドルの税引前損失(税引後で 800 百万ドル)及び(ii)シティグループが引き続き保有する MSSB JV の 35%の持分の一時的でない減損による 33 億ドルの税引前損失(税引後で 21 億ドル)から構成されています。これらの損失は、シティ・ホールディングスの証券及びアセット・マネジメントにおいて計上されています。付表 B をご参照ください。2012年 第2四半期はシティがアクバンク T.A.S(アクバンク)に対して保有する 424 百万ドルの少数株主持分の一部売却による税引前損失を含んでおり、その損失は、本社事項、本社業務/その他において計上されています。

<sup>3</sup> 2012年 第3四半期の業績は、一定の税務監査項目の処理に関する 582 百万ドルの税効果を含んでおり、この税効果は、本社事項、本社業務/その他において計上されています。

<sup>4</sup> シティグループのパーゼル III の Tier 1 普通資本比率の試算は、非 GAAP 財務指標です。シティは、将来予想される規制資本

---

の基準に対するシティグループの進捗を測定することによって、この指標が投資家等に対して有益な情報を提供するものと考えています。2012年第3四半期のシティグループのバーゼル III の推定 Tier 1 普通資本比率の算定については、付表 C をご参照ください。一般に、当該試算は、バーゼル III に関する米国規制当局が提案する基準(NPR) (NPR の下でリスク加重資産を決定するために提案されている「先進的アプローチ」を含みます。)と米国の最終的な市場リスク自己資本規制(バーゼル II.5)に基づいています。シティグループのバーゼル III の推定 Tier 1 普通資本比率は、現時点におけるバーゼル III の各要件の解釈、予想及び理解に基づいており、必然的に、規制当局による最終的な明確化と規則制定、測定モデル及びその他の米国における実施のための指針に従うことになります。

<sup>5</sup> 一株当たり有形純資産額は、非 GAAP 財務指標です。この指標は、投資家や業界のアナリストに使用され依拠されている自己資本比率の指標です。この指標の最も直接的に比較可能な GAAP 指標への調整については付表 D をご参照ください。

<sup>6</sup> CVA/DVA にかかる税率を 2012 年第 3 四半期は 37.5%、2012 年第 2 四半期は 36.2%及び 2011 年第 3 四半期は 37.9%と仮定しています。少数投資利益の損益にかかる税率を 2012 年第 3 四半期は 38.2%及び 2012 年第 2 四半期は 35.4%と仮定しています。

<sup>7</sup> 付表 E をご参照下さい。

<sup>8</sup> 貸出業務の収益は未収利息計上貸出金に関連するヘッジの損益の影響を除きます。未収利息計上貸出金のヘッジは法人向け貸出金ポートフォリオをヘッジするために使用されるクレジット・デリバティブの時価評価を反映しています。これらのヘッジの固定保険料コストは、信用補完の費用を反映するために、コア貸出業務の収益に含まれて(相殺されて)います。



**CITIGROUP REPORTS THIRD QUARTER 2012 EARNINGS PER SHARE OF \$0.15;  
\$1.06 EXCLUDING CVA/DVA<sup>1</sup>, LOSS ON MSSB<sup>2</sup> AND TAX BENEFIT<sup>3</sup>**

**CITIGROUP NET INCOME OF \$468 MILLION;  
\$3.3 BILLION EXCLUDING CVA/DVA, LOSS ON MSSB AND TAX BENEFIT**

**CITIGROUP REVENUES OF \$14.0 BILLION;  
\$19.4 BILLION EXCLUDING CVA/DVA AND LOSS ON MSSB**

**CITICORP NET INCOME OF \$4.6 BILLION EXCLUDING CVA / DVA**

**BASEL I TIER 1 COMMON RATIO OF 12.7%  
ESTIMATED BASEL III TIER 1 COMMON RATIO INCREASED TO 8.6%<sup>4</sup>**

**BOOK VALUE PER SHARE INCREASED TO \$63.59  
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE<sup>5</sup> INCREASED TO \$52.70**

**CITIGROUP DEPOSITS OF \$945 BILLION GREW 11% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD**

**CITIGROUP LOANS OF \$658 BILLION GREW 3% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD**

**CITICORP LOANS OF \$537 BILLION GREW 11% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD**

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$171 BILLION DECLINED 31% FROM PRIOR YEAR PERIOD  
AND REPRESENTED 9% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS**

---

New York, October 15, 2012 – Citigroup Inc. today reported net income for the third quarter 2012 of \$468 million, or \$0.15 per diluted share, on revenues of \$14.0 billion. CVA/DVA was a negative \$776 million in the third quarter, resulting from the improvement in Citi's credit spreads, compared to a positive \$1.9 billion in the prior year period. Third quarter results also included a pre-tax loss of \$4.7 billion (\$2.9 billion after-tax) from the previously announced sale of a 14% interest and other-than-temporary impairment of the carrying value of Citi's remaining 35% interest in the Morgan Stanley Smith Barney (MSSB) joint venture. In addition, third quarter results included a \$582 million tax benefit related to the resolution of certain tax audit items. Excluding CVA/DVA and the loss on MSSB, third quarter revenues were \$19.4 billion, up 3% from the prior period. Excluding CVA/DVA, the loss on MSSB and the tax benefit, earnings were \$1.06 per diluted share, up 26% from the prior year period.

Vikram Pandit, Citi's Chief Executive Officer, said, "Our core businesses showed momentum during the quarter as we increased lending and generated higher operating revenues. These earnings highlight the strength of Citicorp and its diversification by product and region. For the third straight quarter, we had positive operating leverage in each of our three core businesses. Citigroup in total also had positive operating leverage as Citi Holdings had a smaller impact on our overall results.

"Last month's price agreement on MSSB has given us more certainty on our exit from that business and added to the reduction of Citi Holdings, which is now only 9% of our balance sheet. We generated additional capital during the quarter and our Tier 1 Common Ratio was estimated at 8.6% on a Basel III basis at the end of the period. We are managing risk very carefully given global economic conditions so we can continue to grow our businesses safely and soundly," concluded Mr. Pandit.

**Citigroup revenues** of \$19.4 billion, excluding CVA/DVA and the loss on MSSB, were 3% above the prior year period, driven by 5% growth in Citicorp revenues, offset by a 10% decline in Citi Holdings revenues primarily resulting from the ongoing wind down of those assets. Citi Holdings revenues represented 5% of total Citigroup revenues, excluding CVA/DVA and the loss on MSSB.

**Citicorp revenues** of \$17.6 billion in the third quarter 2012 included \$(799) million of CVA/DVA reported within *Securities and Banking*. Excluding CVA/DVA, Citicorp revenues were \$18.4 billion, 5% above the prior year period with 15% growth in *Securities and Banking* revenues and 2% growth in *Global Consumer Banking (GCB)* revenues, partially offset by a 2% decline in *Transaction Services* revenues.

**Citi Holdings revenues** of \$(3.7) billion in the third quarter 2012 included \$23 million of CVA/DVA and the \$4.7 billion pre-tax loss on MSSB. Excluding CVA/DVA and the loss on MSSB, Citi Holdings revenues were \$971 million compared to \$1.1 billion in the prior year period. Lower revenues in *Local Consumer Lending* and in *Brokerage and Asset Management* drove the decline in Citi Holdings revenues from the prior year period, partially offset by an increase in *Special Asset Pool* revenues. The decline in *Local Consumer Lending* revenues reflected the ongoing decline in assets while the decline in *Brokerage and Asset Management* reflected a lower equity contribution from MSSB and lower private equity marks. The *Special Asset Pool* revenues grew versus the prior year period due to lower funding costs as well as an improvement in asset marks. Total Citi Holdings assets of \$171 billion declined \$76 billion, or 31%, from the third quarter 2011. Citi Holdings assets at the end of the third quarter 2012 represented approximately 9% of total Citigroup assets.

**Citigroup's net income** declined to \$468 million in the third quarter 2012 from \$3.8 billion in the prior year period. Excluding the impact of CVA/DVA, the loss on MSSB and the tax benefit in the third quarter 2012, Citigroup net income was \$3.3 billion, 27% higher than the third quarter 2011. Operating expenses of \$12.2 billion were 2% lower than the prior year period. Citigroup's cost of credit in the third quarter 2012 was \$2.7 billion, 20% below the prior year period, reflecting a \$0.5 billion improvement in net credit losses and an \$87 million increase in net loan loss reserve releases. Citigroup's net credit losses in the third quarter 2012 included approximately \$635 million of incremental mortgage charge-offs in Citi Holdings required by new OCC guidance regarding the treatment of mortgage loans where the borrower has gone through Chapter 7 bankruptcy. The vast majority of the charge-offs were related to loans which were current. The incremental \$635 million of charge-offs was substantially offset by a related reserve release of approximately \$600 million, and thus did not have a significant impact on reported net earnings. Citigroup's provision for income taxes was a benefit of \$1.5 billion in the third quarter 2012 (including the \$582 million tax benefit), compared to an expense of \$1.3 billion in the prior year period.

**Citigroup's allowance for loan losses** was \$25.9 billion at quarter end, or 4.0% of total loans, compared to \$32.1 billion, or 5.1%, in the prior year period. The \$1.5 billion net release of loan loss reserves in the quarter increased 6% versus the prior year period. Reserve releases in Citicorp of \$696 million were 22% lower than the third quarter 2011, predominantly reflecting lower releases in *North America GCB* partially offset by a net reserve release in *Securities and Banking*. Reserve releases in Citi Holdings of \$813 million were 52% higher than the prior year period, primarily reflecting approximately \$600 million of reserve releases in *Local Consumer Lending* specifically related to the incremental charge-offs resulting from the OCC guidance mentioned above, partially offset by lower loan loss reserve releases in the *Special Asset Pool*. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell 5% to \$12.7 billion compared to the third quarter 2011. Corporate non-accrual loans fell 42% to \$2.4 billion, while consumer non-accrual loans grew 25% to \$9.8 billion, predominantly reflecting the new OCC guidance mentioned above which added \$1.5 billion to consumer non-accrual loans. Consumer loans that were 90+ days delinquent, excluding the *Special Asset Pool*, fell 13% versus the prior year period to \$8.0 billion, or 2.0% of consumer loans.

**Citigroup's capital levels** and book value continued to increase versus the prior year period. At the end of the third quarter 2012, book value per share was \$63.59 and tangible book value per share was \$52.70, 5% and 6% increases respectively versus the prior year period end. Citigroup's Tier 1 Capital Ratio was 13.9%, its Basel I Tier 1 Common Ratio was 12.7%, and its Basel III Tier 1 Common Ratio was estimated at 8.6%.



## CITIGROUP

<i>(\$ millions, except per share amounts)</i>	<b>3Q'12</b>	<b>2Q'12</b>	<b>3Q'11</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Citicorp	17,608	17,983	19,404	-2%	-9%
Citi Holdings	(3,690)	924	1,127	NM	NM
Corporate/Other	33	(265)	300	NM	-89%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$13,951</b>	<b>\$18,642</b>	<b>\$20,831</b>	<b>-25%</b>	<b>-33%</b>
<b>Total Revenues (Ex-CVA/DVA &amp; Loss on Minority Interest) <sup>(a)</sup></b>	<b>\$19,411</b>	<b>\$18,847</b>	<b>\$18,893</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$12,220</b>	<b>\$12,134</b>	<b>\$12,460</b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>
Net Credit Losses	3,979	3,576	4,514	11%	-12%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(1,509)	(984)	(1,422)	-53%	-6%
Provision for Benefits and Claims	225	214	259	5%	-13%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$2,695</b>	<b>\$2,806</b>	<b>\$3,351</b>	<b>-4%</b>	<b>-20%</b>
<b>Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes</b>	<b>\$(964)</b>	<b>\$3,702</b>	<b>\$5,020</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
Provision for Income Taxes	(1,488)	715	1,278	NM	NM
<b>Income from Continuing Operations</b>	<b>\$524</b>	<b>\$2,987</b>	<b>\$3,742</b>	<b>-82%</b>	<b>-86%</b>
Net income (loss) from Disc. Ops.	(31)	(1)	1	NM	NM
Non-Controlling Interest	25	40	(28)	-38%	NM
<b>Citigroup Net Income</b>	<b>\$468</b>	<b>\$2,946</b>	<b>\$3,771</b>	<b>-84%</b>	<b>-88%</b>
<b>Net Income (Ex-CVA/DVA, Minority Interest &amp; Tax Benefit) <sup>(c)</sup></b>	<b>\$3,268</b>	<b>\$3,080</b>	<b>\$2,568</b>	<b>6%</b>	<b>27%</b>
<b>Tier 1 Common Ratio</b>	<b>12.7%</b>	<b>12.7%</b>	<b>11.7%</b>		
<b>Tier 1 Capital Ratio</b>	<b>13.9%</b>	<b>14.5%</b>	<b>13.5%</b>		
<b>Return on Common Equity</b>	<b>1.0%</b>	<b>6.5%</b>	<b>8.4%</b>		
<b>Book Value per Share</b>	<b>\$63.59</b>	<b>\$62.61</b>	<b>\$60.56</b>		
<b>Tangible Book Value per Share</b>	<b>\$52.70</b>	<b>\$51.81</b>	<b>\$49.50</b>		

(a) Please refer to Footnotes 1 and 2 and Appendices A and B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) Please refer to Footnotes 1, 2, 3, and 6 and Appendices A and B.

<b>CITICORP</b>					
<i>(in millions of dollars)</i>	<b>3Q'12</b>	<b>2Q'12</b>	<b>3Q'11</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Global Consumer Banking	10,180	9,771	9,963	4%	2%
Securities and Banking	4,770	5,405	6,725	-12%	-29%
Transaction Services	2,658	2,807	2,716	-5%	-2%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$17,608</b>	<b>\$17,983</b>	<b>\$19,404</b>	<b>-2%</b>	<b>-9%</b>
<b>Total Revenues (Ex-CVA/DVA) <sup>(a)</sup></b>	<b>\$18,407</b>	<b>\$17,785</b>	<b>\$17,516</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$10,266</b>	<b>\$10,300</b>	<b>\$10,427</b>	<b>-</b>	<b>-2%</b>
Net Credit Losses	2,173	2,246	2,632	-3%	-17%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(696)	(715)	(887)	3%	22%
Provision for Benefits and Claims	65	50	56	30%	16%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,542</b>	<b>\$1,581</b>	<b>\$1,801</b>	<b>-2%</b>	<b>-14%</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$4,124</b>	<b>\$4,303</b>	<b>\$5,031</b>	<b>-4%</b>	<b>-18%</b>
<b>Net Income (Ex-CVA/DVA) <sup>(c)</sup></b>	<b>\$4,623</b>	<b>\$4,176</b>	<b>\$3,859</b>	<b>11%</b>	<b>20%</b>
<b>Revenues</b>					
North America	7,464	7,726	8,165	-3%	-9%
EMEA	2,759	2,905	3,571	-5%	-23%
LATAM	3,668	3,534	3,382	4%	8%
Asia	3,717	3,818	4,286	-3%	-13%
<b>Net Income</b>					
North America	1,659	1,798	1,906	-8%	-13%
EMEA	616	692	1,008	-11%	-39%
LATAM	925	842	714	10%	30%
Asia	924	971	1,403	-5%	-34%
EOP Assets (\$B)	1,458	1,436	1,406	2%	4%
EOP Loans (\$B)	537	527	483	2%	11%
EOP Deposits (\$B)	875	845	779	4%	12%

(a) Please refer to Footnote 1 and Appendix A.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) Please refer to Footnotes 1 and 6 and Appendix A.

### **Citicorp**

**Citicorp revenues** of \$17.6 billion in the third quarter 2012 declined by 9% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *Securities and Banking*, in the third quarter was \$(799) million, compared to \$1.9 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were \$18.4 billion, up 5% from the third quarter 2011 driven by 15% growth in *Securities and Banking* revenues to \$5.6 billion and 2% growth in *Global Consumer Banking (GCB)* revenues to \$10.2 billion, partially offset by a 2% decline in *Transaction Services* revenues to \$2.7 billion, all from the prior year period.

**Citicorp net income** decreased 18% from the prior year period to \$4.1 billion, predominantly reflecting the impact of CVA/DVA. Excluding CVA/DVA, net income grew 20% from the prior year period to \$4.6 billion, largely reflecting continued positive operating leverage, as revenues grew 5% and operating expenses declined 2%, as well as a 14% decline in total credit costs.

**Citicorp cost of credit** in the third quarter 2012 decreased 14% from the prior year period to \$1.5 billion. The decrease largely reflected lower net credit losses, which declined \$459 million, or 17%, to \$2.2 billion, partially offset by a \$191 million, or 22%, reduction in loan loss reserve releases to \$696 million, both compared to the third quarter 2011. The decline in reserve releases was largely in *North America GCB*. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent fell 11% from the prior year period to \$3.0 billion, and the 90+ days delinquency ratio fell 20 basis points to 1.05% of loans.

**Citicorp operating expenses** decreased 2% year-over-year to \$10.3 billion, reflecting ongoing expense control and reengineering initiatives.

**Citicorp end of period loans** grew 11% versus the prior year period to \$537 billion, primarily reflecting strong growth in corporate loans and growth in Latin America and Asia consumer loans. Consumer loans grew 5% to \$289 billion and corporate loans grew 19% to \$248 billion, both versus the prior year period.

<b>Global Consumer Banking</b>					
<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'12	2Q'12	3Q'11	QoQ%	YoY%
North America	5,402	5,135	5,100	5%	6%
EMEA	381	366	379	4%	1%
LATAM	2,419	2,322	2,417	4%	-
Asia	1,978	1,948	2,067	2%	-4%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$10,180</b>	<b>\$9,771</b>	<b>\$9,963</b>	<b>4%</b>	<b>2%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$5,389</b>	<b>\$5,313</b>	<b>\$5,382</b>	<b>1%</b>	<b>-</b>
Net Credit Losses	2,030	2,124	2,545	-4%	-20%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(a)</sup>	(521)	(728)	(964)	28%	46%
Provision for Benefits and Claims	65	50	56	30%	16%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,574</b>	<b>\$1,446</b>	<b>\$1,637</b>	<b>9%</b>	<b>-4%</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$2,161</b>	<b>\$1,991</b>	<b>\$2,012</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>
<b>Net Income</b>					
North America	1,299	1,196	1,103	9%	18%
EMEA	8	16	8	-50%	-
LATAM	405	331	339	22%	19%
Asia	449	448	562	-	-20%
<i>(in billions of dollars)</i>					
Avg. Cards Loans	145	144	149	-	-3%
Avg. Retail Banking Loans	141	139	129	2%	9%
Avg. Deposits	324	318	315	2%	3%
Investment Sales	24	19	20	21%	19%
Cards Purchase Sales	90	91	90	-1%	-

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

### **Global Consumer Banking**

**GCB revenues** of \$10.2 billion rose 2% from the prior year period, reflecting volume growth across most businesses, partially offset by ongoing spread compression. Revenues also benefited from higher U.S. mortgage revenues. Revenue growth of 6% in *North America GCB* to \$5.4 billion was partially offset by international *GCB* revenues, which declined 2% to \$4.8 billion. The decline in international *GCB* revenues largely reflected the impact of foreign exchange translation into U.S. dollars for reporting purposes (FX) as the U.S. dollar generally strengthened versus local currencies<sup>7</sup>. On a constant dollar basis (i.e. excluding the impact of FX) *GCB* revenues rose 4%.

**GCB net income** grew 7% versus the prior year period (9% on a constant dollar basis) to \$2.2 billion, reflecting the growth in revenues and lower net credit losses, partially offset by lower loan loss reserve releases. Expenses of \$5.4 billion were essentially flat (up 3% on a constant dollar basis) versus the prior year period as the impact of volume growth was reduced by efficiency savings.

**North America GCB revenues** grew 6% to \$5.4 billion driven by higher retail banking revenues that were partially offset by lower revenues from the cards businesses (Citi-branded cards and Citi retail services). Retail banking revenues grew 35% to \$1.7 billion from the third quarter 2011, primarily reflecting higher mortgage revenues. Citi-branded cards revenues declined 4% to \$2.1 billion, and Citi retail services revenues declined 4% to \$1.6 billion reflecting lower average loan balances as Citi-branded cards loans declined 3% and Citi retail services loans declined 4% versus the prior year period.

**North America GCB net income** was \$1.3 billion, 18% higher than the third quarter 2011. The growth in net income was largely driven by higher revenues and a \$503 million decrease in net credit losses that were partially offset by a \$438 million reduction in loan loss reserve releases versus the prior year period. Operating expenses in the third quarter grew 2% from the prior year period to \$2.5 billion largely due to higher retail channel mortgage volumes.

**North America GCB credit quality** continued to improve as net credit losses fell \$503 million, or 27%, to \$1.4 billion compared to the prior year period. Net credit losses versus the prior year period improved in Citi-branded cards (down 32% to \$745 million) and Citi retail services (down 23% to \$534 million), while net credit losses in retail banking were up 11% to \$72 million. Delinquency rates continued to improve in both Citi-branded cards and Citi retail services versus the prior year period. Retail banking delinquency rates increased modestly versus the prior year period largely reflecting the impact of portfolio growth and seasoning, but nonetheless remained at historically low levels. The reserve release in the third quarter 2012 was \$518 million, \$438 million lower than in the third quarter 2011.

**International GCB revenues** declined 2% to \$4.8 billion versus the third quarter 2011, largely reflecting the impact of FX. Compared to the prior year period, revenues were essentially flat in Latin America at \$2.4 billion, declined 4% in Asia to \$2.0 billion, and rose 1% in EMEA to \$381 million. On a constant dollar basis, international GCB revenues rose 3% versus the prior year period, with 7% growth in Latin America, a 2% decline in Asia and 7% growth in EMEA. All three regions had year-over-year growth in average loans and average deposits during the third quarter 2012 on a constant dollar basis.

**International GCB net income** fell 5% from the prior year period to \$862 million, and declined by 3% on a constant dollar basis. Operating expenses in the third quarter 2012 declined 2% (increased 3% on a constant dollar basis) to \$2.9 billion while total credit costs were essentially flat (increased 8% on a constant dollar basis) at \$722 million.

**International GCB credit quality** was broadly stable even as loan portfolios continue to grow. Net credit losses fell 2% to \$679 million on a reported basis, but rose 6% on a constant dollar basis, reflecting portfolio growth in Latin America.

## **Securities and Banking**

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'12	2Q'12	3Q'11	QoQ%	YoY%
Investment Banking	926	854	736	8%	26%
Equity Markets	510	550	290	-7%	76%
Fixed Income Markets	3,697	2,818	2,270	31%	63%
Lending	194	608	1,032	-68%	-81%
Private Bank	590	570	546	4%	8%
Other Securities and Banking	(348)	(193)	(37)	-80%	NM
<b>Total Revenues (Ex-CVA/DVA) <sup>(a)</sup></b>	<b>\$5,569</b>	<b>\$5,207</b>	<b>\$4,837</b>	<b>7%</b>	<b>15%</b>
CVA/DVA	(799)	198	1,888	NM	NM
<b>Total Revenues</b>	<b>\$4,770</b>	<b>\$5,405</b>	<b>\$6,725</b>	<b>-12%</b>	<b>-29%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$3,486</b>	<b>\$3,575</b>	<b>\$3,578</b>	<b>-2%</b>	<b>-3%</b>
Net Credit Losses	56	97	70	-42%	-20%
Credit Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(129)	(38)	104	NM	NM
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$(73)</b>	<b>\$59</b>	<b>\$174</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$1,120</b>	<b>\$1,402</b>	<b>\$2,142</b>	<b>-20%</b>	<b>-48%</b>
<b>Net Income (Ex-CVA/DVA) <sup>(c)</sup></b>	<b>\$1,619</b>	<b>\$1,275</b>	<b>\$970</b>	<b>27%</b>	<b>67%</b>
<b>Revenues</b>					
North America	1,439	1,926	2,445	-25%	-41%
EMEA	1,511	1,609	2,299	-6%	-34%
LATAM	802	757	521	6%	54%
Asia	1,018	1,113	1,460	-9%	-30%
<b>Income from Continuing Ops.</b>					
North America	232	488	674	-52%	-66%
EMEA	346	365	735	-5%	-53%
LATAM	363	325	207	12%	75%
Asia	190	250	526	-24%	-64%

(a) Please refer to Footnote 1 and Appendix A.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) Please refer to Footnotes 1 and 6 and Appendix A.

### **Securities and Banking**

**Securities and Banking revenues** declined 29% from the prior year period to \$4.8 billion. Excluding the impact of the negative \$799 million of CVA/DVA in the third quarter 2012 (compared to a positive \$1.9 billion in the prior year period), *Securities and Banking* revenues were \$5.6 billion, 15% higher than the prior year period.

**Investment Banking revenues** of \$926 million were 26% above the prior year period. Debt underwriting revenues increased 32% to \$590 million and equity underwriting revenues increased 34% to \$142 million. Advisory revenues of \$194 million were 5% higher than the prior year period. Overall, Citi has gained wallet share year-to-date in all major products and in most regions.

**Equity Markets revenues** of \$510 million in the third quarter 2012 (excluding \$(117) million of CVA/DVA) were 76% above the prior year period, driven by improved derivatives performance as well as the absence of proprietary trading losses in the prior year, partially offset by lower cash equity volumes.

**Fixed Income revenues** of \$3.7 billion in the third quarter 2012 (excluding \$(672) million of CVA/DVA) increased 63% from the prior year period reflecting significantly higher trading revenues in credit-related and securitized products, as well as strong performance in rates and currencies.

**Lending revenues** decreased 81% to \$194 million from the prior year period, reflecting \$252 million of losses on hedges related to accrual loans as credit spreads tightened during the third quarter 2012 (compared to a \$702 million gain in the prior year period as spreads widened). Excluding the mark-to-market impact of loan hedges related to accrual loans, lending revenues rose 35% to \$445 million<sup>8</sup> versus the prior year period reflecting higher lending volumes and improved spreads.

**Private bank revenues** increased 8% to \$590 million (excluding \$(10) million of CVA/DVA) from the prior year period driven primarily by North America lending and deposits.

**Securities and Banking net income** was \$1.1 billion in the third quarter 2012, down 48% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income rose 67% to \$1.6 billion from the prior year period, primarily reflecting the 15% increase in year-over-year revenues, a 3% decline in operating expenses, driven by efficiency savings, and lower total credit costs which were a benefit of \$(73) million versus a cost of \$174 million in the prior year period.

<b>Transaction Services</b>					
<i>(in millions of dollars)</i>	<b>3Q'12</b>	<b>2Q'12</b>	<b>3Q'11</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Treasury and Trade Solutions	1,991	2,112	1,952	-6%	2%
Securities and Fund Services	667	695	764	-4%	-13%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$2,658</b>	<b>\$2,807</b>	<b>\$2,716</b>	<b>-5%</b>	<b>-2%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$1,391</b>	<b>\$1,412</b>	<b>\$1,467</b>	<b>-1%</b>	<b>-5%</b>
Net Credit Losses	87	25	17	NM	NM
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(a)</sup>	(46)	51	(27)	NM	-70%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$41</b>	<b>\$76</b>	<b>\$(10)</b>	<b>-46%</b>	<b>NM</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$843</b>	<b>\$910</b>	<b>\$877</b>	<b>-7%</b>	<b>-4%</b>
Average Deposits (\$ in billions)	<b>\$415</b>	<b>\$396</b>	<b>\$365</b>	<b>5%</b>	<b>14%</b>
EOP Assets Under Custody (\$ in trillions)	<b>\$12.8</b>	<b>\$12.2</b>	<b>\$12.1</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>
<b>Revenues</b>					
North America	623	665	620	-6%	-
EMEA	867	930	893	-7%	-3%
LATAM	447	455	444	-2%	1%
Asia	721	757	759	-5%	-5%
<b>Income from Continuing Ops.</b>					
North America	120	124	112	-3%	7%
EMEA	283	332	286	-15%	-1%
LATAM	157	185	168	-15%	-7%
Asia	286	274	316	4%	-9%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

### **Transaction Services**

**Transaction Services revenues** were \$2.7 billion, down 2% from the prior year period. Results reflected 2% year-over-year growth in *Treasury and Trade Solutions (TTS)* revenues to \$2.0 billion, offset by a 13% decline in *Securities and Fund Services (SFS)* revenues to \$667 million. *TTS* revenues increased as the growth in average

assets, particularly trade loans, and deposits continued to be partially offset by ongoing spread compression. SFS revenues declined largely due to lower settlement volumes given the continued uncertain market conditions.

**Transaction Services net income** of \$843 million declined 4% from the third quarter 2011, reflecting the 2% revenue decline and higher total credit costs which rose to \$41 million (from a benefit of \$(10) million in the third quarter 2011), partially offset by a 5% decline in operating expenses.

**Transaction Services average deposits and other customer liabilities** balances grew 14% year-over-year to \$415 billion. Assets under custody increased 6% from the third quarter 2011 to \$12.8 trillion.

<b>CITI HOLDINGS</b>					
<i>(in millions of dollars)</i>	<b>3Q'12</b>	<b>2Q'12</b>	<b>3Q'11</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Brokerage and Asset Management	(4,804)	87	55	NM	NM
Local Consumer Lending	1,104	931	1,299	19%	-15%
Special Asset Pool	10	(94)	(227)	NM	NM
<b>Total Revenues</b>	<b>\$(3,690)</b>	<b>\$924</b>	<b>\$1,127</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
<b>Total Revenues (Ex-CVA/DVA &amp; Loss on MSSB) <sup>(a)</sup></b>	<b>\$971</b>	<b>\$903</b>	<b>\$1,077</b>	<b>8%</b>	<b>-10%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$1,190</b>	<b>\$1,237</b>	<b>\$1,512</b>	<b>-4%</b>	<b>-21%</b>
Net Credit Losses	1,807	1,329	1,881	36%	-4%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(813)	(269)	(535)	NM	-52%
Provision for Benefits and Claims	160	165	204	-3%	-22%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,154</b>	<b>\$1,225</b>	<b>\$1,550</b>	<b>-6%</b>	<b>-26%</b>
<b>Net Income (Loss)</b>	<b>\$(3,562)</b>	<b>\$(920)</b>	<b>\$(1,228)</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
<b>Net Income (Ex-CVA/DVA &amp; Loss on MSSB) <sup>(c)</sup></b>	<b>\$(679)</b>	<b>\$(933)</b>	<b>\$(1,259)</b>	<b>27%</b>	<b>46%</b>
<b>Net Income (Loss)</b>					
Brokerage and Asset Management	(3,019)	(25)	(90)	NM	NM
Local Consumer Lending	(693)	(821)	(1,011)	16%	31%
Special Asset Pool	150	(74)	(127)	NM	NM
<b>EOP Assets (\$ in billions)</b>					
Brokerage and Asset Management	9	21	26	-57%	-65%
Local Consumer Lending	134	138	176	-3%	-24%
Special Asset Pool	28	32	45	-13%	-38%
EOP Loans (\$B)	122	128	155	-5%	-21%
EOP Deposits (\$B)	67	63	68	7%	-2%

(a) Please refer to Footnotes 1 and 2 and Appendices A and B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) Please refer to Footnotes 1, 2, and 6 and Appendices A and B.

### **Citi Holdings**

**Citi Holdings revenues** decreased to \$(3.7) billion from \$1.1 billion in the prior year period. Revenues in the third quarter 2012 included the \$4.7 billion pre-tax loss on MSSB, partially offset by CVA/DVA of \$23 million (\$50 million in the prior year period). Excluding CVA/DVA and the loss on MSSB, Citi Holdings revenues were \$971 million in the third quarter compared to \$1.1 billion in the prior year period. *Special Asset Pool* revenues were \$(13) million (excluding CVA/DVA of \$23 million) in the third quarter 2012, compared to \$(277) million (excluding CVA/DVA of \$50 million) in the prior year period, largely due to lower funding costs as well as an improvement in

asset marks. *Local Consumer Lending* revenues of \$1.1 billion declined 15% from the prior year period primarily due to the 26% decline in average assets. *Brokerage and Asset Management* revenues were \$(4.8) billion, compared to \$55 million in the prior year period reflecting the \$4.7 billion pre-tax loss on MSSB. As of the end of the third quarter 2012, total Citi Holdings assets were \$171 billion, 31% below the prior year period, and represented approximately 9% of total Citigroup assets.

**Citi Holdings net loss** was \$3.6 billion in the third quarter 2012 compared to a loss of \$1.2 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA and the loss on MSSB, the net loss improved to \$679 million, from \$(1.3) billion in the prior year period. The net loss in the third quarter 2012 also reflected a tax benefit of approximately \$200 million related to the sale of certain assets in the *Special Asset Pool*. Operating expenses decreased 21% to \$1.2 billion and credit costs fell 26% to \$1.2 billion. The decline in operating expenses reflected the overall decline in assets.

**Citi Holdings cost of credit** decreased 26% to \$1.2 billion versus the prior year period driven by a 4% reduction in net credit losses to \$1.8 billion, combined with a 52% increase in the net loan reserve release to \$813 million. Net credit losses in *Local Consumer Lending* increased by \$149 million or 9% from the prior year period to \$1.8 billion, while the loan loss reserve release increased \$506 million to \$761 million. The increase in net credit losses and the loan loss reserve release in *Local Consumer Lending* was driven by the incremental charge-offs of approximately \$635 million and corresponding loan loss reserve release of approximately \$600 million relating to the new OCC guidance described above. Excluding these incremental charge-offs arising from the new OCC guidance, net credit losses in *Local Consumer Lending* would have declined by \$486 million or 29%. Cost of credit in the *Special Asset Pool* increased \$7 million, as a decline in net credit losses of \$220 million was offset by a \$227 million reduction in the reserve release to \$52 million in the third quarter 2012.

**Citi Holdings allowance for credit losses** was \$11.1 billion at the end of the third quarter 2012, or 9.1% of loans, compared to \$14.4 billion, or 9.3% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent loans in *Local Consumer Lending* decreased 14% to \$5.0 billion, or 4.5% of loans.

### **Corporate/Other**

**Corporate/Other revenues** declined \$267 million from the prior year period to \$33 million, mainly driven by the impact of hedging activities and lower investment yield.

**Corporate/Other net loss** was \$94 million in the quarter, compared to a loss of \$32 million in the prior year period and reflected the \$582 million tax benefit related to the resolution of certain tax audit items described above.



## RESULTS BY REGION AND SEGMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	3Q'12	2Q'12	3Q'11	3Q'12	2Q'12	3Q'11
<b>North America</b>						
Global Consumer Banking	5,402	5,135	5,100	1,300	1,196	1,103
Securities and Banking	1,439	1,926	2,445	232	488	674
Transaction Services	623	665	620	120	124	112
<b>Total North America</b>	<b>\$7,464</b>	<b>\$7,726</b>	<b>\$8,165</b>	<b>\$1,652</b>	<b>\$1,808</b>	<b>\$1,889</b>
<b>EMEA</b>						
Global Consumer Banking	381	366	379	10	17	9
Securities and Banking	1,511	1,609	2,299	346	365	735
Transaction Services	867	930	893	283	332	286
<b>Total EMEA</b>	<b>\$2,759</b>	<b>\$2,905</b>	<b>\$3,571</b>	<b>\$639</b>	<b>\$714</b>	<b>\$1,030</b>
<b>Latin America</b>						
Global Consumer Banking	2,419	2,322	2,417	405	329	339
Securities and Banking	802	757	521	363	325	207
Transaction Services	447	455	444	157	185	168
<b>Total Latin America</b>	<b>\$3,668</b>	<b>\$3,534</b>	<b>\$3,382</b>	<b>\$925</b>	<b>\$839</b>	<b>\$714</b>
<b>Asia</b>						
Global Consumer Banking	1,978	1,948	2,067	449	448	562
Securities and Banking	1,018	1,113	1,460	190	250	526
Transaction Services	721	757	759	286	274	316
<b>Total Asia</b>	<b>\$3,717</b>	<b>\$3,818</b>	<b>\$4,286</b>	<b>\$925</b>	<b>\$972</b>	<b>\$1,404</b>
<b>Citicorp</b>	<b>\$17,608</b>	<b>\$17,983</b>	<b>\$19,404</b>	<b>\$4,141</b>	<b>\$4,333</b>	<b>\$5,037</b>
<b>Citi Holdings</b>	<b>\$(3,690)</b>	<b>\$924</b>	<b>\$1,127</b>	<b>\$(3,562)</b>	<b>\$(919)</b>	<b>\$(1,221)</b>
<b>Corporate / Other</b>	<b>\$33</b>	<b>\$(265)</b>	<b>\$300</b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(427)</b>	<b>\$(74)</b>
<b>Citigroup</b>	<b>\$13,951</b>	<b>\$18,642</b>	<b>\$20,831</b>	<b>\$524</b>	<b>\$2,987</b>	<b>\$3,742</b>

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/investor>. Dial-in numbers for the conference call are as follows: (866) 516-9582 in the U.S. and Canada; (973) 409-9210 outside of the U.S. and Canada. The conference code for both numbers is 28961811.

Citi, the leading global bank, has approximately 200 million customer accounts and does business in more than 160 countries and jurisdictions. 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](http://www.citigroup.com) | Twitter: @Citi | YouTube: [www.youtube.com/citi](http://www.youtube.com/citi) | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: [www.facebook.com/citi](http://www.facebook.com/citi) | LinkedIn: [www.linkedin.com/company/citi](http://www.linkedin.com/company/citi)

Additional financial, statistical, and business-related information, as well as business and segment trends, is included in a Quarterly Financial Data Supplement. Both this earnings release and Citi's Third Quarter 2012 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at [www.citigroup.com](http://www.citigroup.com).

Certain statements in this release are "forward-looking statements" within the meaning of the rules and regulations of the U.S. Securities and Exchange Commission. These statements are based on management's current expectations and are subject to uncertainty and changes in circumstances. These statements are not guarantees of future results or occurrences. Actual results and capital and other financial condition may differ materially from those included in these statements due to a variety of factors, including the precautionary

statements included in this document and those contained in Citigroup's filings with the U.S. Securities and Exchange Commission, including without limitation the "Risk Factors" section of Citigroup's 2011 Annual Report on Form 10-K. Any forward-looking statements made by or on behalf of Citigroup speak only as to the date they are made, and Citi does not undertake to update forward-looking statements to reflect the impact of circumstances or events that arise after the date the forward-looking statements were made.

Contacts:

Press: Shannon Bell (212) 793-6206 Equity Investors: Susan Kendall (212) 559-2718  
 Mark Costiglio (212) 559-4114 Fixed Income Investors: Ilene Fiszler Bieler (212) 559-5091

### Appendix A: CVA/DVA

<i>(In millions of dollars)</i>	3Q'12	2Q'12	3Q'11
Securities and Banking			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(549)	264	1,574
Derivatives CVA <sup>(a)</sup>	(249)	(66)	314
<b>Total Securities and Banking CVA/DVA</b>	<b>\$(799)</b>	<b>\$198</b>	<b>\$1,888</b>
Special Asset Pool			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(11)	6	32
Derivatives CVA <sup>(a)</sup>	34	15	19
<b>Total Special Asset Pool CVA/DVA</b>	<b>\$23</b>	<b>\$21</b>	<b>\$50</b>
<b>Total Citigroup CVA/DVA</b>	<b>\$(776)</b>	<b>\$219</b>	<b>\$1,938</b>

(a) Net of hedges.

Note: Totals may not sum due to rounding.

### Appendix B: Impact of CVA/DVA, Morgan Stanley Smith Barney (MSSB) and Tax Item in 3Q'12

<i>(\$ millions, except per share amounts)</i>	As Reported (GAAP)	Impact of: CVA/DVA	Impact of: MSSB	Impact of: Tax Item	Results less: MSSB and CVA/DVA
Revenue	13,951	(776)	(4,684)	-	19,411
EBIT	(964)	(776)	(4,684)	-	4,496
Taxes	(1,488)	(291)	(1,787)	(582)	1,172
<b>Income from Continuing Ops.</b>	<b>\$524</b>	<b>\$(485)</b>	<b>\$(2,897)</b>	<b>\$582</b>	<b>\$3,324</b>
Discontinued Operations	(31)	-	-	-	(31)
Noncontrolling Interests	25	-	-	-	25
<b>Net Income</b>	<b>\$468</b>	<b>\$(485)</b>	<b>\$(2,897)</b>	<b>\$582</b>	<b>\$3,268</b>
<b>Diluted EPS <sup>(a)</sup></b>	<b>\$0.15</b>	<b>\$(0.16)</b>	<b>\$(0.94)</b>	<b>\$0.19</b>	<b>\$1.06</b>

(a) Earnings per share calculations are based on diluted shares of 3,015.3 million. The components of earnings per share excluding MSSB, CVA/DVA and tax item may not sum across due to rounding.

## Appendix C: Non-GAAP Financial Measures

(In millions of dollars)

	9/30/2012 <sup>(a)</sup>	6/30/2012	3/31/2012
<b>Citigroup's Common Stockholders' Equity</b>	<b>\$186,465</b>	<b>\$ 183,599</b>	<b>\$ 181,508</b>
Add: Qualifying Minority Interests	161	150	163
<b>Regulatory Capital Adjustments</b>			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax	(2,503)	(2,689)	(2,600)
Cumulative change in fair value of financial liabilities attributable to the change in own creditworthiness, net of tax	998	1,649	1,422
Intangible Assets			
Goodwill <sup>(b)</sup>	27,248	29,108	30,697
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing assets (MSAs)	5,983	6,156	6,413
Defined benefit pension plan net assets	752	910	873
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating losses and foreign tax credit carry forwards	23,000	21,800	22,130
Excess over 10%/15% limitations for other DTAs, certain common equity investments, and MSAs <sup>(c)</sup>	24,719	27,951	31,190
<b>Total Basel III Tier 1 Common Capital <sup>(d)</sup></b>	<b>\$106,429</b>	<b>\$98,864</b>	<b>\$91,546</b>
<b>Risk-Weighted Assets (RWA) <sup>(e)</sup></b>	<b>\$1,238,889</b>	<b>\$1,250,233</b>	<b>\$1,271,701</b>
<b>Basel III Tier 1 Common Capital Ratio <sup>(d)</sup></b>	<b>8.6%</b>	<b>7.9%</b>	<b>7.2%</b>

(a) Preliminary.

(b) Includes goodwill embedded in the valuation of significant common stock investments in unconsolidated financial institutions.

(c) Aside from MSAs, reflects DTAs arising from temporary differences and significant common stock investments in unconsolidated financial institutions.

(d) Calculated based on the U.S. regulators proposed rules relating to Basel III (NPR). Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Capital and Tier 1 Common Capital Ratio are based on its current interpretation, expectations, and understanding of the respective Basel III requirements and are necessarily subject to final regulatory clarity and rulemaking, model calibration, and other implementation guidance in the U.S.

(e) The estimated Basel III risk-weighted assets have been calculated based on the proposed "advanced approaches" for determining risk-weighted assets under the NPR, as well as the final U.S. market risk capital rules (Basel II.5).

## Appendix D: Non-GAAP Financial Measures

(\$ millions, except per share amounts)

	<u>Preliminary 9/30/2012</u>
<b>Citigroup's Total Stockholders' Equity</b>	<b>\$ 186,777</b>
Less: Preferred Stock	312
<b>Common Stockholders' Equity</b>	<b>186,465</b>
Less:	
Goodwill	25,932
Intangible Assets (other than Mortgage Servicing Rights)	5,963
Net Deferred Tax Assets Related to Goodwill and Intangible Assets	35
<b>Tangible Common Equity (TCE)</b>	<b>\$154,535</b>
Common Shares Outstanding at Quarter-end	2,932.5
<b>Tangible Book Value Per Share</b>	<b>\$ 52.70</b>
(Tangible Common Equity / Common Shares Outstanding)	

## Appendix E: International GCB Excluding Impact of FX Translation

<i>(In millions of dollars)</i>	<u>3Q'12</u>	<u>QoQ%</u>		<u>YoY%</u>	
		<u>Reported</u>	<u>Constant Dollar</u>	<u>Reported</u>	<u>Constant Dollar</u>
<b>Revenues</b>					
LATAM	2,419	4%	3%	-	7%
Asia	1,978	2%	0%	-4%	-2%
EMEA	381	4%	4%	1%	7%
<b>Total International GCB</b>	<b>\$4,778</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>-2%</b>	<b>3%</b>
<b>Expenses</b>					
LATAM	1,387	2%	1%	-7%	-
Asia	1,202	4%	2%	5%	8%
EMEA	335	-1%	-1%	-3%	3%
<b>Total International GCB</b>	<b>\$2,924</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>-2%</b>	<b>3%</b>

Note: Totals may not sum due to rounding.

---

<sup>1</sup> Credit valuation adjustments (CVA) on derivatives (excluding monolines), net of hedges, and debt valuation adjustments (DVA) on Citi's fair value option debt. See Appendix A and Appendix B.

<sup>2</sup> Minority interests reflect the impact of transactions related to interests in the MSSB JV and Akbank. As previously announced, third quarter 2012 results include a non-cash GAAP charge to net income of \$4.7 billion pre-tax (\$2.9 billion after-tax) relating to the MSSB JV, consisting of (i) a pre-tax loss on Citigroup's sale of the 14% interest in the MSSB JV to Morgan Stanley of \$1.4 billion pre-tax (\$800 million after-tax) and (ii) an other-than-temporary impairment of the carrying value of Citigroup's remaining 35% interest in the MSSB JV of \$3.3 billion pre-tax (\$2.1 billion after-tax). These charges were recorded in Citi Holdings - *Brokerage and Asset Management*. See Appendix B. Second quarter 2012 included a pre-tax loss on the partial sale of Citi's minority interest in Akbank T.A.S. (Akbank) of \$424 million, recorded in Corporate / Other.

<sup>3</sup> Third quarter 2012 results include a \$582 million tax benefit related to the resolution of certain tax audit items, recorded in Corporate / Other. See Appendix B.

<sup>4</sup> Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio is a non-GAAP financial measure. Citi believes this ratio provides useful information to investors and others by measuring Citigroup's progress against expected future regulatory capital standards. For the calculation of Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio as of the third quarter 2012, see Appendix C. Generally, the estimate has been calculated based on the U.S. regulators proposed rules relating to Basel III (NPR), including the proposed "advanced approaches" for determining risk-weighted assets under the NPR, as well as the final U.S. market risk capital rules (Basel II.5). Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio is based on its current interpretation, expectations and understanding of the respective Basel III requirements and is necessarily subject to final regulatory clarity and rulemaking, model calibration and other implementation guidance in the U.S.

<sup>5</sup> Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. This metric is a capital adequacy metric used and relied upon by investors and industry analysts. See Appendix D for a reconciliation of this metric to the most directly comparable GAAP measure.

<sup>6</sup> Assumes a tax rate on CVA / DVA of 37.5% in third quarter 2012, 36.2% in second quarter 2012, and 37.9% in third quarter 2011. Assumes a tax rate on gain / (loss) on minority investments of 38.2% in third quarter 2012 and 35.4% in second quarter 2012.

<sup>7</sup> See Appendix E.

<sup>8</sup> Lending revenues exclude the impact of gains / losses on hedges related to accrual loans. Hedges on accrual loans reflect the mark-to-market on credit derivatives used to hedge the corporate loan portfolio. The fixed premium cost of these hedges is included (netted against) the core lending revenues to reflect the cost of the credit protection.