

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、2013年第3四半期の決算を発表
一株当たり利益は1.00ドル、
CVA/DVA¹の影響及び税効果²を除くと1.02ドル

当期利益は32億ドル、
CVA/DVAの影響及び税効果を除くと33億ドル

収益は179億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと182億ドル

正味貸倒損失は24億ドル、前年同期から38%減少

貸倒引当金戻入額は675百万ドル、前年同期は15億ドル

繰延税金資産を約500百万ドル使用

バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算³は10.4%に増加

一株当たり純資産額は64.49ドルに増加
一株当たり有形純資産額⁴は54.52ドルに増加

シティグループの預金残高は9,550億ドル、貸出金は6,580億ドル

シティコープの貸出金は5,610億ドル、前年同期から5%増加

シティ・ホールディングスの資産は1,220億ドル、前年同期から29%減少
シティグループの総資産の6%に相当

2013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、2013年第3四半期の収益は179億ドル、当期利益は32億ドル、希薄化後株式一株当たり1.00ドルと発表しました。これに対し、2012年第3四半期の収益は137億ドル、当期利益は468百万ドル、希薄化後株式一株当たり0.15ドルでした。

CVA/DVAは第3四半期においてマイナス336百万ドル（税引後で208百万ドル）でしたが、これは第3四半期においてシティの信用スプレッドが縮小したためです。前年同期のCVA/DVAはマイナス776百万ドル（税引後で485百万ドル）でした。2013年第3四半期の業績には、一定の税務監査項目の処理に関連する176百万ドルの税効果も含まれています。これに対し、前年同期の税効果は582百万ドルでした（前年同期と当四半期の税効果はいずれも本社事項、本社業務／その他に計上されています。）。加えて、2012年第3四半期の業績

には、合弁会社モルガン・スタンレー・スミス・バーニー (MSSB) ⁵に関連する 47 億ドルの税引前損失 (税引後で 29 億ドル) が含まれていました。2012 年及び 2013 年の両第 3 四半期におけるCVA/DVAの影響及び 2012 年第 3 四半期のMSSBに関する損失を除くと、2013 年第 3 四半期の収益は前年同期から 5%減少し、182 億ドルでした。2012 年及び 2013 年の両第 3 四半期におけるCVA/DVAの影響及び税効果並びに 2012 年第 3 四半期のMSSBに関する損失を除くと、希薄化後一株当たり利益は、前年同期から 4%減少し、1.02 ドルでした。

「この厳しく平坦ではないマクロ環境下において、シティは、比較的良好な業績をあげました。シティの収益に影響を与える要因の多くは完全にコントロールすることはできませんが、コストについてはコントロールすることができます。年初から当四半期末までのシティの支出についての規律付けと効率性の向上を嬉しく思います。」とシティの最高経営責任者、マイケル・コルバットは述べています。

「また、シティは現在、総資産の 6%を占めるシティ・ホールディングスの資産について、引き続きその規模を縮小しており、当四半期におけるシティの業績への負担を軽減しています。シティは、主として繰越利益や繰延税金資産により資本を増加させており、バーゼル III の Tier1 普通資本比率の試算は 10.4%に増加しました。補完的指標としてのレバレッジ比率の試算が 5.1%に増加するなど、その他の主要な資本に関する指標もより強固なものとなりました。厳しい環境が続きますが、シティは、その戦略に沿い、今後も顧客満足と株主に対する業績の向上のため引き続き事業の全ての側面に注力してまいります。」とコルバット氏は締めくくっています。

シティグループの収益は、前年同期から 30%増加し、2013 年第 3 四半期は 179 億ドルです。CVA/DVA の影響及び 2012 年第 3 四半期の MSSB に関する損失を除くと、シティグループの収益は前年同期から 5%減少し、2013 年第 3 四半期は 182 億ドルとなりました。

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 332 百万ドルの CVA/DVA の影響を含め、2013 年第 3 四半期は 166 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 7%減少して 170 億ドルでした。前年同期比で、証券及び銀行業務の収益は 2% (CVA/DVA の影響を除くと 10%) 減少し、グローバル個人金融部門(GCB)の収益は 7%減少しましたが、トランザクション・サービス(CTS)の収益はほぼ横ばいでした。

シティ・ホールディングスの収益は、マイナス 4 百万ドルの CVA/DVA の影響を含めて、2013 年第 3 四半期は 13 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響及び 2012 年第 3 四半期の 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、前年同期から 28%の増加となり、これは主に、2013 年第 3 四半期においては表明及び保証に係る請求についての買戻しに関する引当金繰入れがなかったことによるものです。シティ・ホールディングスの総資産は 2012 年第 3 四半期から 490 億ドル (29%) 減少して 1,220 億ドルとなりました。シティ・ホールディングスの 2013 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 6%相当でした。

シティグループの当期利益は、前年同期の 468 百万ドルから増加し、2013 年第 3 四半期は 32 億ドルとなりました。前年同期と当四半期における CVA/DVA の影響及び税効果並びに 2012 年第 3 四半期の MSSB に関する損失を除くと、シティグループの当期利益は、営業費用及び与信費用の減少が収益の減少及び税率の上昇に

より相殺され、前年同期とほぼ横ばいの 33 億ドルでした。営業費用は、前年同期から 4%減少して 117 億ドルでした。シティグループの 2013 年第 3 四半期における与信費用は前年同期から 25%減少して 20 億ドルでした。これは 15 億ドルの正味貸倒損失の改善を反映していますが、827 百万ドルの貸倒引当金の正味戻入額の減少によって一部相殺されています。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、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の抵当貸付の処理に関する OCC の指針により必要とされる約 635 百万ドルの抵当貸付の償却の増加額を含んでいます。これらの償却増加分は、約 600 百万ドルの関連引当金戻入れにより、実質的には相殺されています。シティの実効税率は、2013 年第 3 四半期は 25%となりました（CVA/DVA の影響及び税効果を除くと 30%であり、同様のベースでの前年同期は 26%でした。）。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 206 億ドルで、貸出金総額の 3.2%でした。これに対して前年同期末は 259 億ドル(貸出金総額の 4.0%)でした。当四半期の貸倒引当金戻入額は、前年同期より 55%減少し、675 百万ドルでした。これは、シティコープにおける 4 百万ドルの貸倒引当金繰入れ（2012 年第 3 四半期は 689 百万ドルの貸倒引当金戻入れ）及びシティ・ホールディングスにおける貸倒引当金戻入額が前年同期から 16%減少し 679 百万ドルであったことを反映しています。当四半期の未収利息非計上資産の総額は 2012 年第 3 四半期から 23%減少して 98 億ドルとなり、シティグループの資産の質は、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 10%減少して 22 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 26%減少して 72 億ドルとなりました。

シティグループの資本水準及び純資産額は、前年同期に比べて増加しました。当四半期末の一株当たり純資産額は前年同期末から 1%増加して 64.49 ドル、一株当たり有形純資産額は前年同期から 3%増加して 54.52 ドルでした。当四半期末において、シティグループのバーゼルIにおけるTier 1 資本比率は 13.6%、Tier 1 普通資本比率は 12.6%で、バーゼルIIIにおけるTier 1 普通資本比率の試算は 10.4%でした。シティグループの 2013 年第 3 四半期のバーゼルIIIにおける補完的指標としてのレバレッジ比率の試算は、5.1%でした。⁶

シティグループ

(単位:百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます)	変動率(%)				
				2013年 第3四半期	2013年 第3四半期
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	vs 2013年 第2四半期	vs 2012年 第3四半期
シティコープ	16,628	19,387	17,382	-14%	-4%
シティ・ホールディングス	1,252	1,092	(3,679)	15%	NM
収益合計	\$17,880	\$20,479	\$13,703	-13%	30%
収益合計 (CVA/DVA及びMSSBにおける損失を除きます)	\$18,216	\$20,002	\$19,163	-9%	-5%
費用	\$11,655	\$12,140	\$12,092	-4%	-4%
正味貸倒損失	2,430	2,608	3,897	-7%	-38%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(675)	(784)	(1,502)	14%	55%
保険給付準備金繰入額	204	200	225	2%	-9%
与信費用合計	\$1,959	\$2,024	\$2,620	-3%	-25%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$4,266	\$6,315	\$(1,009)	-32%	NM
法人税等	1,080	2,127	(1,494)	-49%	NM
継続事業からの利益	\$3,186	\$4,188	\$485	-24%	NM
非継続事業からの当期利益(損失)	92	30	8	NM	NM
非支配持分	51	36	25	42%	NM
シティグループ当期利益	\$3,227	\$4,182	\$468	-23%	NM
当期利益 (CVA/DVA、MSSBにおける損失及び税効果を除きます)	\$3,259	\$3,889	\$3,268	-16%	-
Tier 1普通資本比率^(b)	12.6%	12.2%	12.7%		
Tier 1資本比率^(b)	13.6%	13.2%	13.9%		
普通株主持分利益率	6.4%	8.8%	1.0%		
1株当たり純資産額	\$64.49	\$63.02	\$63.59	2%	1%
1株当たり有形純資産額	\$54.52	\$53.10	\$52.69	3%	3%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) 2013年1月1日以降、Tier 1普通資本比率及びTier 1資本比率はバーゼルIIIにおける信用リスク自己資本規制及び市場リスク自己資本規制(バーゼルIV.5)の最終改訂版を反映しています。2013年1月1日より前については、バーゼルIIIにおける信用リスク自己資本規制及び市場リスク自己資本規制を反映しています。

シティコープ					
				変動率(%)	
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	2013年 第3四半期 vs 2013年 第2四半期	2013年 第3四半期 vs 2012年 第3四半期
				2013年 第2四半期	2012年 第3四半期
<i>(単位:百万ドル)</i>					
グローバル個人金融部門	9,235	9,711	9,915	-5%	-7%
証券及び銀行業務	4,749	6,841	4,847	-31%	-2%
トランザクション・サービス	2,613	2,732	2,619	-4%	-
本社事項、本社業務／その他	31	103	1	-70%	NM
収益合計	\$16,628	\$19,387	\$17,382	-14%	-4%
収益合計 (CVA/DVAを除きます)	\$16,960	\$18,925	\$18,181	-10%	-7%
費用	\$10,275	\$10,593	\$10,905	-3%	-6%
正味貸倒損失	1,795	1,838	2,090	-2%	-14%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(a)	4	(311)	(689)	NM	NM
保険給付準備金繰入額	51	46	65	11%	-22%
与信費用合計	\$1,850	\$1,573	\$1,466	18%	26%
当期利益	\$3,331	\$4,752	\$4,021	-30%	-17%
当期利益 (CVA/DVA及び税効果を除きます)	\$3,361	\$4,468	\$3,938	-25%	-15%
収益 (CVA/DVAを除きます)					
北米	7,327	8,226	7,866	-11%	-7%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,681	3,109	3,077	-14%	-13%
ラテンアメリカ	3,370	3,518	3,415	-4%	-1%
アジア	3,551	3,969	3,822	-11%	-7%
本社事項、本社業務／その他	31	103	1	-70%	NM
当期利益 (CVA/DVA及び税効果を除きます)					
北米	1,550	2,079	1,912	-25%	-19%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	501	804	813	-38%	-38%
ラテンアメリカ	722	886	882	-19%	-18%
アジア	831	1,063	989	-22%	-16%
本社事項、本社業務／その他	(243)	(364)	(658)	33%	63%
EOP資産 (単位:十億ドル)	1,778	1,753	1,760	1%	1%
EOP貸出金 (単位:十億ドル) ^(b)	561	544	537	3%	5%
EOP預金 (単位:十億ドル)	914	874	878	5%	4%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) EOP貸出金には、クレジットカード貸出金(2012年第3四半期における32億ドル)を含みます。クレジットカード事業は、2013年第2四半期に非継続事業に移管されました。

シティコープ

シティコープの収益は、2013年第3四半期において、前年同期から4%減少して166億ドルでした。証券及び銀行業務において計上されたCVA/DVAは、第3四半期においてマイナス332百万ドルで、前年同期はマイナス799百万ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、シティコープの収益は2012年第3四半期から7%減少して170億ドルでした。これは、GCBにおける収益が7%減少し、証券及び銀行業務における収益が10%減少したことによるものです。トランザクション・サービスの収益はほぼ横ばいでした。本社事項、本社業務／その他の収益は、2013年第3四半期において、31百万ドルでした。これに対し、前年同期は1百万ドルでした。

シティコープの当期利益は、前年同期から17%減少して33億ドルとなりました。これは、主に、収益の減少及び貸倒引当金の戻入れがなかったことを反映していますが、営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少により一部相殺されました。2012年及び2013年の両第3四半期におけるCVA/DVAの影響及び税効果を除けば、

2013年第3四半期における当期利益は、前年同期から15%減少して34億ドルとなりました。

シティコープの営業費用は、前年同期比で6%減少して103億ドルとなりましたが、これは主に継続的な経費削減の取組み、業績連動型報酬の減少、法務関連費用の減少及び決算報告のための米ドル換算の際の外国為替相場の影響を反映しています。

シティコープの与信費用は、2013年第3四半期において、前年同期から26%増加して19億ドルとなりました。この増加は、主に、前年同期には689百万ドルの貸倒引当金戻入れがあったのに対し、2013年第3四半期には、貸倒引当金戻入れがなく4百万ドルが繰入れられたことを反映していますが、正味貸倒損失が2012年第3四半期から14%減少して18億ドルとなったことにより一部相殺されました。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9%減少して28億ドルとなり、90日以上延滞率は11パーセント・ポイント低下して貸出金の0.94%となりました。

シティコープの期末貸出金は、前年同期比で5%増加して5,610億ドルとなりました。法人向け貸出金は前年同期比で8%増加して2,680億ドルとなりました。これには、過年度に連結の対象外であった約70億ドルの資産を2013年第2四半期中に追加したことによる影響が含まれます。個人向け貸出金は1%増加して2,930億ドルとなりましたが、これには、既に公表されている2013年第3四半期におけるベストバイの米国クレジットカード・ポートフォリオの買収に関連して約70億ドルの貸出金を追加したことによる影響が含まれます。

グローバル個人金融部門

(単位: 百万ドル)				変動率 (%)	
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	2013年 第3四半期 vs 2013年 第2四半期	2013年 第3四半期 vs 2012年 第3四半期
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期
北米	4,738	5,052	5,368	-6%	-12%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	359	364	374	-1%	-4%
ラテンアメリカ	2,276	2,327	2,190	-2%	4%
アジア	1,862	1,968	1,983	-5%	-6%
収益合計	\$9,235	\$9,711	\$9,915	-5%	-7%
費用	\$5,048	\$5,131	\$5,271	-2%	-4%
正味貸倒損失	1,730	1,785	1,948	-3%	-11%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(70)	(228)	(514)	69%	86%
保険給付準備金繰入額	51	46	65	11%	-22%
与信費用合計	\$1,711	\$1,603	\$1,499	7%	14%
当期利益	\$1,622	\$1,949	\$2,104	-17%	-23%
当期利益					
北米	932	1,123	1,276	-17%	-27%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	16	23	4	-30%	NM
ラテンアメリカ	288	371	374	-22%	-23%
アジア	386	432	450	-11%	-14%
(単位: 十億ドル)					
カード平均貸出金 ^(b)	138	138	145	1%	-4%
リテール・バンキング平均貸出金	147	145	141	2%	4%
平均預金残高	324	326	324	-1%	-
投資商品の販売高	24	28	24	-15%	-
カード取扱高	90	91	88	-1%	3%

注: 追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) カード平均貸出金には、クレジットカード貸出金(2012年第3四半期における32億ドル)を含みます。クレジットカード事業は、2013年第2四半期に非継続事業に移管されました。

グローバル個人金融部門

GCBの収益は、前年同期から7%減少して92億ドルとなりました。これは、米国における住宅ローンのリファイナンス活動の大幅な減少及び世界的なスプレッドの継続的な縮小が、大半の国際業務における継続的な取引高の増加を上回ったためです。北米GCBの収益は12%減少して47億ドルとなり、他方、米国外GCBの収益は報告ベースで1%減少して45億ドルとなりました(実質ドルベースでは2%増加しました。)⁷。

GCBの当期利益は、前年同期から23%減少して16億ドルとなりました。これは収益の減少及び貸倒引当金戻入額の減少を反映していますが、営業費用及び正味貸倒損失の減少により一部相殺されました。営業費用は前年同期から4%減少して50億ドルとなりましたが、これは北米における法務関連費用の減少及び人員削減によるものです。与信費用総額は前年同期から14%増加しましたが、これは北米のカード事業における貸倒引当金戻入額の減少及び米国外GCBにおける引当金の繰入れによるものですが、正味貸倒損失の減少により一部相殺されました。

北米GCBの収益は、前年同期から12%減少して47億ドルとなりました。これは、主にリテール・バンキン

グの収益の減少に加え、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）の収益総額がほぼ横ばいであったことによるものです。リテール・バンキングの収益は、2012年第3四半期から35%減少して11億ドルとなりました。これは、主として住宅ローン組成の収益の減少及び現在継続中のスプレッドの継続的縮小の影響を反映したものです。預金が8%増加したこと及び中小企業向け貸出金が15%増加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、住宅ローン組成の収益の減少及びスプレッドの縮小によって引き続きマイナスの影響を受ける見込みです。シティブランドのカードの収益はほぼ横ばいで21億ドルとなりました。これは、平均貸出金が4%減少したことを反映していますが、正味利息スプレッドの継続的な拡大により相殺されました。シティ・リテール・サービスの収益は1%減少して15億ドルとなりました。これは、主として、与信動向の改善の継続的な影響に伴い契約パートナーへの分配の支払が増加したことを反映したものです。

北米 GCB の当期利益は、2012年第3四半期から27%減少して932百万ドルでした。この当期利益の減少は、主に収益の減少及び貸倒引当金戻入額の減少によるものですが、営業費用の減少及び正味貸倒損失の20%の減少により一部相殺されました。第3四半期の営業費用は前年同期から4%減少して24億ドルとなりました。これは、主に法務関連費用の減少及び人員削減によるものです。

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268百万ドル（20%）減少して11億ドルとなりました。正味貸倒損失は、それぞれ前年同期比で改善し、シティブランドのカードにおいて18%減少して610百万ドル、シティ・リテール・サービスにおいて19%減少して435百万ドル、リテール・バンキングにおいて47%減少して38百万ドルとなりました。

米国外 GCB の収益は、報告値で1%減少して45億ドルとなりました。これは、主として外国為替相場の影響によるものです。実質ドルベースによる米国外 GCB の収益は前年同期比で2%上昇し、このうち、ラテンアメリカにおいては、取引高の増加がスプレッドの縮小を上回ったため6%増加し、アジアにおいては、スプレッドの縮小及び一定の市場において現在継続中の規制の変更により2%減少し、ヨーロッパ・中東・アフリカにおいては、既に公表している、昨年の市場からの撤退の結果、3%減少しました。

米国外 GCB の当期利益は、前年同期から17%減少して690百万ドルとなりました。実質ドルベースによる当期利益は15%減少しましたが、これは、収益の増加及び営業費用の減少が、与信費用の増加及び税率の上昇を上回ったためです。2013年第3四半期における営業費用は、4%減少（実質ドルベースで1%の減少）し27億ドルとなりました。これは、人員削減措置による効果が取引高の増加を上回ったためです。与信費用は、前年同期比で29%（実質ドルベースで34%）増加しましたが、これはラテンアメリカ GCB での増加によるものであり、ポートフォリオの拡大及び長期保有化、メキシコにおける住宅建設業者に対するシティのエクスポージャーに関連した特定の貸倒引当金の繰入れ並びに当該地域における近時のハリケーンに関連する潜在的損失の影響を反映したものです。

米国外 GCB の与信動向は、引き続き、比較的安定しました。正味貸倒損失は、前年同期から8%増加して647百万ドルとなりました。これは主としてポートフォリオの拡大及び長期保有化を反映したものです。米国外正味貸倒損失率は、2013年第3四半期において平均貸出金の1.88%で、（2012年第3四半期における32億ドルのクレジットカードローンを除くと）前年同期の1.78%から上昇しました。

証券及び銀行業務

(単位:百万ドル)	変動率(%)				
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	2013年 第3四半期	2013年 第3四半期
				vs 2013年 第2四半期	vs 2012年 第3四半期
投資銀行業務	839	1,039	933	-19%	-10%
株式市場業務	710	942	522	-25%	36%
債券市場業務	2,783	3,372	3,739	-17%	-26%
貸出業務	230	424	167	-46%	38%
プライベートバンク	614	645	609	-5%	1%
その他の証券及び銀行業務	(95)	(43)	(324)	NM	71%
収益合計 (CVA/DVAを除きます)	\$5,081	\$6,379	\$5,646	-20%	-10%
CVA/DVA	(332)	462	(799)	NM	58%
収益合計	\$4,749	\$6,841	\$4,847	-31%	-2%
費用	\$3,367	\$3,495	\$3,479	-4%	-3%
正味貸倒損失	49	37	56	32%	-13%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	71	(116)	(129)	NM	NM
与信費用合計	\$120	\$(79)	\$(73)	NM	NM
当期利益	\$989	\$2,364	\$1,174	-58%	-16%
当期利益(CVA/DVAを除きます)	\$1,195	\$2,080	\$1,673	-43%	-29%
収益(CVA/DVAを除きます)					
北米	1,975	2,507	1,879	-21%	5%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1,449	1,824	1,859	-21%	-22%
ラテンアメリカ	647	724	783	-11%	-17%
アジア	1,010	1,324	1,125	-24%	-10%
継続事業からの利益(CVA/DVAを除きます)					
北米	508	792	508	-36%	-
ヨーロッパ・中東・アフリカ	245	577	562	-58%	-56%
ラテンアメリカ	261	336	354	-22%	-26%
アジア	195	393	260	-50%	-25%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

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 2%減少し 47 億ドルとなりました。2013 年第 3 四半期における CVA/DVA のマイナス 332 百万ドル（前年同期はマイナス 799 百万ドル）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 10%減少して 51 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 10%減少して 839 百万ドルとなりました。これは、主として債券引受け及びアドバイザー業務の収益の減少によるものですが、株式引受けの増加により一部相殺されました。債券引受けの収益は 16%減少して 498 百万ドルとなり、アドバイザー業務の収益は 15%減少して 167 百万ドルとなりました。他方、株式引受けの収益は 22%増加して 174 百万ドルとなりました。

株式市場業務の収益は、前年同期に比べ 36%増加して 2013 年第 3 四半期は（CVA/DVA のマイナス 39 百万ドルを除くと）710 百万ドルとなりました。これは、マーケットシェアの獲得及びデリバティブの実績の向上を反映しています。

債券業務の収益は、前年同期から 26%減少して 2013 年第 3 四半期は（CVA/DVA のマイナス 287 百万ドルを除くと）28 億ドルとなりました。これは、取引高の減少及びより不確実なマクロ環境を反映しています。

貸出業務の収益は、前年同期から 38%増加して 230 百万ドルとなりました。これは、主に、前年と比較して 2013 年第 3 四半期における信用スプレッドの縮小幅が大きくなかったため、未収利息計上貸出金に関連するヘッジ⁸の損失が 147 百万ドル（2012 年第 3 四半期は 252 百万ドルの損失）に減少したことを反映しています。未収利息計上貸出金に関連する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 10%減少して 377 百万ドルとなりました。これは、主として取引高の減少によるものです。

プライベートバンクの収益は、前年同期から 1%増加し（CVA/DVA のマイナス 6 百万ドルを除くと）614 百万ドルとなりました。これは、主として投資商品によるものです。

証券及び銀行業務の当期利益は、前年同期から 16%減少し、2013 年第 3 四半期において 989 百万ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、当期利益は前年同期から 29%減少し 12 億ドルとなりました。これは主として収益の減少及び貸倒引当金の繰入れによる与信費用の増加を反映していますが、人員削減及び業績連動型報酬の減少を反映して営業費用が 3%減少したことにより一部相殺されました。

トランザクション・サービス					
	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期	変動率(%)	
				2013年 第3四半期 vs 2013年 第2四半期	2013年 第3四半期 vs 2012年 第3四半期
(単位:百万ドル)					
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,945	2,002	1,953	-3%	-
証券及びファンドサービス	668	730	666	-8%	-
収益合計	\$2,613	\$2,732	\$2,619	-4%	-
費用	\$1,428	\$1,442	\$1,390	-1%	3%
正味貸倒損失	16	16	87	-	-82%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	3	33	(46)	-91%	NM
与信費用合計	\$19	\$49	\$41	-61%	-54%
当期利益	\$787	\$803	\$819	-2%	-4%
平均預金残高(単位:十億ドル) ^(b)	\$432	\$424	\$415	2%	4%
EOP管理資産(単位:兆ドル)	\$13.9	\$13.4	\$12.8	4%	9%
収益					
北米	614	667	619	-8%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	873	921	844	-5%	3%
ラテンアメリカ	447	467	442	-4%	1%
アジア	679	677	714	-	-5%
継続事業からの利益					
北米	113	161	120	-30%	-6%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	255	229	268	11%	-5%
ラテンアメリカ	173	179	154	-3%	12%
アジア	251	239	280	5%	-10%

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(b) 平均預金残高及びその他の対顧客債務の残高。

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、前年同期からほぼ横ばいで、26 億ドルとなりました。実質ドルベースで、トランザクション・サービスの収益は前年同期から 2%増加しました。トレジャリー・アンド・トレード・ソリューションの収益は前年同期から実質ドルベースで 1%増加し、19 億ドルとなりました。これは、取引高及び手数料の増加が、世界的なスプレッド縮小の継続的な影響を上回ったためです。証券及びファンダサービスの収益は前年同期から実質ドルベースで 3%増加して 668 百万ドルでした。これは、決済残高及び手数料の増加が正味利息スプレッドの減少を上回ったためです。

トランザクション・サービスの当期利益は、2012 年第 3 四半期から 4%減少して 787 百万ドルでした。これは、取引高の増加により営業費用が増加したことを反映していますが、与信費用の減少により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残高及びその他の対顧客債務の残高は、前年から 4%増加して 4,320 億ドルとなりました。管理資産は 2012 年第 3 四半期から 9%増加して 13.9 兆ドルとなりました。

シティ・ホールディングス					
(単位:百万ドル)	変動率(%)				
	2013年	2013年	2012年	2013年	2013年
	第3四半期	第2四半期	第3四半期	第2四半期	第3四半期
収益合計	\$1,252	\$1,092	\$(3,679)	15%	NM
収益合計(CVA/DVA及びMSSBに関する損失を除きます)	\$1,256	\$1,077	\$982	17%	28%
費用	\$1,380	\$1,547	\$1,187	-11%	16%
正味貸倒損失	635	770	1,807	-18%	-65%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(679)	(473)	(813)	-44%	16%
保険給付準備金繰入額	153	154	160	-1%	-4%
与信費用合計	\$109	\$451	\$1,154	-76%	-91%
当期利益(損失)	\$(104)	\$(570)	\$(3,553)	82%	97%
当期利益(損失)(CVA/DVA及びMSSBに関する損失を除きます)	\$(102)	\$(579)	\$(670)	82%	85%
EOP資産(単位:十億ドル)	122	131	171	-7%	-29%
EOP貸出金(単位:十億ドル)	96	100	122	-4%	-21%
EOP預金(単位:十億ドル)	42	65	67	-35%	-37%

注: 追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

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、13 億ドルに増加しました。これには、マイナス 4 百万ドルの CVA/DVA (前年同期は 23 百万ドル) が含まれます。2012 年第 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ていました。前年同期と当四半期における CVA/DVA の影響及び 2012 年第 3 四半期における 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、前年同期から 28%増加して 13 億ドルとなりました。これは、主に、2013 年第 3 四半期において表明及び保証に係る請求についての買戻しに関する引当金の繰入れがなかったことによるものです。2013 年第 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 29%減少し、1,220 億ドルとなり、シティグループの総資産の約 6%相当でした。

シティ・ホールディングスの**当期損失**は、104 百万ドルとなりました。これに対し、前年同期の当期損失は 36 億ドルでした。前年同期と当四半期における CVA/DVA の影響及び 2012 年第 3 四半期における MSSB に関する損失を除くと、当期損失は、前年同期から 85%減少して 102 百万ドルとなりました。これは、主として与信費用が低下したことを反映しています。

シティ・ホールディングスの**与信費用**は、前年同期に比べ 91%減少し 109 百万ドルでした。これは、正味貸倒損失が前年同期から 12 億ドル（65%）減少したことによるものですが、貸倒引当金の正味戻入額が 679 百万ドル（前年同期の正味戻入額は 813 百万ドル）に減少したことによって相殺されました。

シティ・ホールディングスの**貸倒引当金**の 2013 年第 3 四半期末残高は 73 億ドル（貸出金の 7.6%）でした。これに対し、前年同期の残高は 111 億ドル（貸出金の 9.1%）でした。シティ・ホールディングスにおける 90 日以上延滞個人向け貸出金は 41%減少して 29 億ドル（貸出金の 3.38%）となりました。

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		
	2013年	2013年	2012年	2013年	2013年	2012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
北米						
グローバル個人金融部門	4,738	5,052	5,368	932	1,124	1,277
証券及び銀行業務(CVA/DVAを除きます)	1,975	2,507	1,879	508	792	508
トランザクション・サービス	614	667	619	113	161	120
北米合計	\$7,327	\$8,226	\$7,866	\$1,553	\$2,077	\$1,905
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	359	364	374	19	28	6
証券及び銀行業務(CVA/DVAを除きます)	1,449	1,824	1,859	245	577	562
トランザクション・サービス	873	921	844	255	229	268
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,681	\$3,109	\$3,077	\$519	\$834	\$836
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	2,276	2,327	2,190	289	371	374
証券及び銀行業務(CVA/DVAを除きます)	647	724	783	261	336	354
トランザクション・サービス	447	467	442	173	179	154
ラテンアメリカ合計	\$3,370	\$3,518	\$3,415	\$723	\$886	\$882
アジア						
グローバル個人金融部門	1,862	1,968	1,983	386	432	450
証券及び銀行業務(CVA/DVAを除きます)	1,010	1,324	1,125	195	393	260
トランザクション・サービス	679	677	714	251	239	280
アジア合計	\$3,551	\$3,969	\$3,822	\$832	\$1,064	\$990
本社事項、本社業務/その他(税効果を除きます)	\$31	\$103	\$1	(\$313)	(\$388)	(\$658)
シティグループ(CVA/DVA及び税効果を除きます)	\$16,960	\$18,925	\$18,181	\$3,314	\$4,473	\$3,955

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 | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: 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・データ・サブPLEMENT (Financial Data Supplement) に含まれています。本発表及びフィナンシャル・データ・サブPLEMENTはシティグループのウェブサイト (www.citigroup.com) にて入手することができます。

本文書には、1995 年米国民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。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中に含まれる注意喚起のための記述（シティグループの 2012 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)	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012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	(239)	204	(549)
デリバティブにおける取引先のCVA ^(a)	(50)	194	204
デリバティブにおける当社自身のCVA ^(a)	(43)	64	(454)
証券及び銀行業務CVA/DVA合計	\$ (332)	\$ 462	\$ (799)
シティ・ホールディングス			
公正価値オプションによるシティの負債のDVA	(2)	(2)	(11)
デリバティブにおける取引先のCVA ^(a)	2	12	46
デリバティブにおける当社自身のCVA ^(a)	(4)	5	(12)
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	\$ (4)	\$ 15	\$ 23
シティグループCVA/DVA合計	\$ (336)	\$ 477	\$ (776)

(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: 非GAAP財務指標－調整済項目

シティグループ			
	<u>2013年第3四半期</u>	<u>2013年第2四半期</u>	<u>2012年第3四半期</u>
収益の報告値 (GAAP)	\$17,880	\$20,479	\$13,703
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(336)	477	(776)
MSSB	-	-	(4,684)
調整後収益	\$18,216	\$20,002	\$19,163
当期利益の報告値 (GAAP)	\$3,227	\$4,182	\$468
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(208)	293	(485)
MSSB	-	-	(2,897)
税項目	176	-	582
調整後当期利益	\$3,259	\$3,889	\$3,268
EPSの報告値 (GAAP)	\$1.00	\$1.34	\$0.15
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(0.07)	0.09	(0.16)
MSSB	-	-	(0.94)
税項目	0.06	-	0.19
調整後EPS^(a)	\$1.02	\$1.25	\$1.06

(a) 1株当たり利益の計算は、2013年度第3四半期における3,040.9百万株、2013年度第2四半期における3,046.3百万株及び2012年度第3四半期における3,015.3百万株(いずれも希薄化後)に基づいています。調整後の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。

シティコープ			
	<u>2013年第3四半期</u>	<u>2013年第2四半期</u>	<u>2012年第3四半期</u>
収益の報告値 (GAAP)	\$16,628	\$19,387	\$17,382
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(332)	462	(799)
調整後収益	\$16,960	\$18,925	\$18,181
当期利益の報告値 (GAAP)	\$3,331	\$4,752	\$4,021
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(206)	284	(499)
税効果	176	-	582
調整後当期利益	\$3,361	\$4,468	\$3,938

本社事項、本社業務/その他			
	<u>2013年第3四半期</u>	<u>2013年第2四半期</u>	<u>2012年第3四半期</u>
当期利益の報告値 (GAAP)	\$(67)	\$(364)	\$(76)
以下の項目による影響:			
税効果	176	-	582
調整後当期利益	\$(243)	\$(364)	\$(658)

シティ・ホールディングス

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$1,252	\$1,092	\$(3,679)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(4)	15	23
MSSB	-	-	(4,684)
調整後収益	\$1,256	\$1,077	\$982
当期利益の報告値(GAAP)	\$(104)	\$(570)	\$(3,553)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(2)	9	14
MSSB	-	-	(2,897)
調整後当期利益	\$(102)	\$(579)	\$(670)

証券及び銀行業務

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$4,749	\$6,841	\$4,847
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(332)	462	(799)
調整後収益	\$5,081	\$6,379	\$5,646
当期利益の報告値(GAAP)	\$989	\$2,364	\$1,174
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(206)	284	(499)
調整後当期利益	\$1,195	\$2,080	\$1,673

付表B：非GAAP財務指標－調整済項目（続き）

シティコープ・北米

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$7,187	\$8,318	\$7,520
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(140)	92	(346)
調整後収益	\$7,327	\$8,226	\$7,866
継続事業からの利益の報告値 (GAAP)	\$1,465	\$2,134	\$1,689
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(88)	57	(216)
継続事業からの調整後利益	\$1,553	\$2,077	\$1,905
当期利益の報告値 (GAAP)	\$1,462	\$2,136	\$1,696
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(88)	57	(216)
調整後当期利益	\$1,550	\$2,079	\$1,912

シティコープ・ヨーロッパ・中東・アフリカ

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$2,500	\$3,451	\$2,735
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(181)	342	(342)
調整後収益	\$2,681	\$3,109	\$3,077
継続事業からの利益の報告値 (GAAP)	\$407	\$1,044	\$622
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(112)	210	(214)
継続事業からの調整後利益	\$519	\$834	\$836
当期利益の報告値 (GAAP)	\$389	\$1,014	\$599
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(112)	210	(214)
調整後当期利益	\$501	\$804	\$813

シティコープ・ラテンアメリカ

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$3,363	\$3,541	\$3,412
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(7)	23	(3)
調整後収益	\$3,370	\$3,518	\$3,415
継続事業からの利益の報告値 (GAAP)	\$719	\$900	\$880
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(4)	14	(2)
継続事業からの調整後利益	\$723	\$886	\$882
当期利益の報告値 (GAAP)	\$718	\$900	\$880
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(4)	14	(2)
調整後当期利益	\$722	\$886	\$882

シティコープ・アジア

	2013年第3四半期	2013年第2四半期	2012年第3四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$3,547	\$3,974	\$3,714
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(4)	5	(108)
調整後収益	\$3,551	\$3,969	\$3,822
継続事業からの利益の報告値 (GAAP)	\$830	\$1,067	\$923
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(2)	3	(67)
継続事業からの調整後利益	\$832	\$1,064	\$990
当期利益の報告値 (GAAP)	\$829	\$1,066	\$922
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(2)	3	(67)
調整後当期利益	\$831	\$1,063	\$989

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く (実質ドル)

米国外GCB

	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$4,497	\$4,659	\$4,547
外貨換算の影響	-	(121)	(130)
実質ドルによる収益	\$4,497	\$4,538	\$4,417
費用の報告値 (GAAP)	\$2,690	\$2,747	\$2,807
外貨換算の影響	-	(56)	(89)
実質ドルによる費用	\$2,690	\$2,691	\$2,718
与信費用の報告値	\$836	\$751	\$647
外貨換算の影響	-	(26)	(22)
実質ドルによる与信費用	\$836	\$725	\$625
当期利益の報告値	\$690	\$826	\$828
外貨換算の影響	-	(22)	(16)
実質ドルによる当期利益	\$690	\$804	\$812

トランザクション・サービス

	2013年 第3四半期	2013年 第2四半期	2012年 第3四半期
TTS収益の報告値	\$1,945	\$2,002	\$1,953
外貨換算の影響	-	(15)	(35)
実質ドルによるTTS収益	\$1,945	\$1,987	\$1,918
SFS収益の報告値	\$668	\$730	\$666
外貨換算の影響	-	(7)	(14)
実質ドルによるSFS収益	\$668	\$723	\$652
収益の報告値 (GAAP)	\$2,613	\$2,732	\$2,619
外貨換算の影響	-	(23)	(49)
実質ドルによる収益	\$2,613	\$2,709	\$2,570
費用の報告値 (GAAP)	\$1,428	\$1,442	\$1,390
外貨換算の影響	-	(4)	(14)
実質ドルによる収益	\$1,428	\$1,438	\$1,376

付表D: 非GAAP財務指標—バーゼルIII Tier1 普通資本及び比率^(a)

(単位: 百万ドル)	2013年9月30日 ^{(b)(c)}	2013年6月30日 ^(d)	2013年3月31日 ^(d)
シティグループ普通株主持分 ^(e)	\$195,662	\$191,672	\$190,222
追加: 適格少数株主持分	172	161	164
規制資本に関する調整及び控除			
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)	(1,341)	(1,671)	(2,168)
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)	339	524	361
無形資産			
のれん(関連繰延税金負債控除後) ^(f)	24,721	24,553	25,206
抵当貸付サービシング権(MSR)以外の識別可能無形資産(関連繰延税金負債控除後)	4,966	5,057	5,329
確定給付年金制度純資産	954	876	498
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)並びに他のDTA、 一定の普通株主持分投資及びMSRに関する10%/15%の制限の超過分 ^(g)	44,504	45,347	49,905
バーゼルIIIのTier 1 普通資本合計	\$121,691	\$117,147	\$111,255
バーゼルIIIのリスク加重資産(RWA)^(h)	\$1,163,950	\$1,167,597	\$1,191,618
バーゼルIIIのTier 1 普通資本比率	10.4%	10.0%	9.3%

(a) 当期の表示に一致するよう、過去の表示について一定の組替えがなされています。

(b) 試算。

(c) 米国のバーゼルIIIに関する最終規則が全面的に実施されたものと仮定し、同最終規則に基づいて計算されています。下記注3をご参照下さい。

(d) 米国のバーゼルIIIに関する規則案が全面的に実施されたものと仮定し、同規則案に基づいて計算されています。

(e) 連邦準備制度理事会の規制基準に従い、2013年9月30日及び2013年6月30日現在発行済の優先株式に関連する発行費用は除きます。

(f) 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。

(g) 他のDTAは一時的な差異から発生するDTAを反映しています。

(h) バーゼルIIIのリスク加重資産の試算は、米国のバーゼルIIIに関する最終規則におけるリスク加重資産を決定するための「先進的アプローチ」に基づいて計算されています。

付表E: 非GAAP財務指標—有形普通株式株主資本

(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 2013年 9月30日
シティグループ株主持分合計	\$200,846
控除: 優先株式	5,243
普通株主持分	195,603
控除:	
のれん	25,098
無形資産(抵当貸付サービシング権を除きます)	4,888
売却目的保有非継続事業資産に係るのれん及び無形資産(MSRを除きます)	267
有形普通株式株主資本(TCE)	\$165,350
四半期末発行済普通株式数	3,033.0
1株当たり有形純資産額	\$54.52
(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)	

¹ ヘッジ取引控除後のデリバティブにおける信用評価調整(CVA)(取引先及び当社自身)、及び公正価格オプションによるシティグループの負債の負債評価調整(DVA)です。付表Aをご参照下さい。CVA/DVAの影響を除くシティグループの営業業績は、非GAAP財務指標によります。シティグループは、CVA/DVAの影響を除いてシティグループの営業業績を示すことが、CVA/DVAの影響を受けたシティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供するものと考えています。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

² 2013年第3四半期の業績は176百万ドルの税効果を、2012年第3四半期の業績は582百万ドルの税効果をそれぞれ含んでいます。これらの税効果は、一定の税務監査項目の処理に関するものであり、本社事項、本社業務/その他に計上されています。これらの税効果項目を除いたシティグループの業績は、非GAAP財務指標です。シティグループは、これらの税効果を除いた業績の表示が、シティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供するものと考えています。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表Bをご参照ください。

³ シティグループのバーゼル III の Tier 1 普通資本比率及び関連する構成要素の試算は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、将来の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、この指標及びその構成要素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。シティグループのバーゼル III の Tier 1 普通資本比率の試算は、現時点における米国のバーゼル III に関する最終規則の解釈、予想及び理解に基づいており、必然的に、とりわけシティによる米国のバーゼル III に関する最終規則の検討及び実施、今後予想される測定モデルに対する全ての必要な修正その他の改善点の遵守並びにその他の米国における実施のための指針に従うこととなります。シティグループのバーゼル III の Tier 1 普通資本比率の試算については、付表 D をご参照下さい。

⁴ 一株当たり有形純資産額は、非 GAAP 財務指標です。シティは、この指標が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として、有益な情報を提供するものと考えています。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 E をご参照下さい。

⁵ MSSB に関する損失は、(i)シティグループがモルガン・スタンレーに対して MSSB 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 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。MSSB に関する損失の影響を除いたシティグループの業績は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、当該損失の影響を除く業績の表示が、シティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供するものと考えています。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表 B をご参照下さい。

⁶ シティグループのバーゼル III における補完的指標としてのレバレッジ比率及び関連する構成要素の試算は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、将来の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、この指標及びその構成要素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。シティグループのバーゼル III における補完的指標としてのレバレッジ比率の試算は、米国のバーゼル III に関する最終規則に従って計算されており、当四半期における毎月の Tier1 資本（米国のバーゼル III に関する最終規則において定義されています。）がレバレッジエクスポージャーの総額に占める比率の平均（すなわち、7 月、8 月及び 9 月につき算出される比率の合計を 3 で除したものです。レバレッジエクスポージャーの総額は、(1)貸借対照表の資産の帳簿価額から該当する Tier1 資本控除を行った額、(2)デリバティブ契約における将来の潜在的なエクスポージャー、(3)無条件で取消可能なコミットメントの想定元本の 10%及び(4)一定のその他のオフバランスのエクスポージャーの想定元本（例えばその他のコミットメント及び偶発債務）の合計です。シティグループのバーゼル III における補完的指標としてのレバレッジ比率の試算は、現時点における米国のバーゼル III に関する最終規則の解釈、予測及び理解に基づくものであり、必然的に、とりわけ米国のバーゼル III に関する最終規則及びその他の米国における実施のための指針に関するシティの検討及び実施に従うこととなります。

⁷ 外国為替相場の影響を除いたシティグループの業績（実質ドルベース）は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、この外国為替相場の影響を除いた業績の表示が、外国為替相場の影響を受けるシティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供するものと考えています。この指標の調整については、付表 C をご参照下さい。

⁸ 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プレミアムコストは、信用補完の費用を反映するために、中核となる貸出業務の収益に含まれて（相殺されて）います。



**CITIGROUP REPORTS THIRD QUARTER 2013 EARNINGS PER SHARE OF \$1.00;
\$1.02 EXCLUDING CVA/DVA¹ AND TAX BENEFIT²**

NET INCOME OF \$3.2 BILLION; \$3.3 BILLION EXCLUDING CVA/DVA AND TAX BENEFIT

REVENUES OF \$17.9 BILLION; \$18.2 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

NET CREDIT LOSSES OF \$2.4 BILLION DECLINED 38% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

LOAN LOSS RESERVE RELEASE OF \$675 MILLION VERSUS \$1.5 BILLION IN PRIOR YEAR PERIOD

UTILIZED APPROXIMATELY \$500 MILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

ESTIMATED BASEL III TIER 1 COMMON RATIO³ INCREASED TO 10.4%

BOOK VALUE PER SHARE INCREASED TO \$64.49

TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE⁴ INCREASED TO \$54.52

CITIGROUP DEPOSITS OF \$955 BILLION AND LOANS OF \$658 BILLION

CITICORP LOANS OF \$561 BILLION GREW 5% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$122 BILLION DECLINED 29% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENT 6% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS**

New York, October 15, 2013 – Citigroup Inc. today reported net income for the third quarter 2013 of \$3.2 billion, or \$1.00 per diluted share, on revenues of \$17.9 billion. This compared to net income of \$468 million, or \$0.15 per diluted share, on revenues of \$13.7 billion for the third quarter 2012.

CVA/DVA was a negative \$336 million in the third quarter (\$208 million after-tax) resulting from the tightening of Citi's credit spreads in the quarter, compared to a negative \$776 million (\$485 million after-tax) in the prior year period. Third quarter 2013 results also included a \$176 million tax benefit related to the resolution of certain tax audit items, compared to a \$582 million tax benefit in the prior year period (both recorded within *Corporate/Other*). In addition, third quarter 2012 results included a pre-tax loss of \$4.7 billion (\$2.9 billion after-tax) related to the Morgan Stanley Smith Barney joint venture (MSSB).⁵ Excluding CVA/DVA in both periods and the MSSB loss in the third quarter 2012, third quarter 2013 revenues were \$18.2 billion, down 5% from the prior year period. Excluding CVA/DVA and the tax benefit in both periods, as well as the MSSB loss in the third quarter 2012, earnings were \$1.02 per diluted share, down 4% from the prior year period.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citi, said, "We performed relatively well in this challenging, uneven macro environment. While many of the factors which influence our revenues are not within our full control, we certainly can control our costs and I am pleased with our expense discipline and improved efficiency year-to-date.

"We also continued to reduce the size of Citi Holdings, now 6% of our balance sheet, and its drag on our earnings during the quarter. We generated additional capital, primarily through retained earnings and DTA utilization, and our Tier 1 Common ratio increased to an estimated 10.4% on a Basel III basis. Other key capital metrics also strengthened, including our Supplementary Leverage Ratio, which increased to an estimated 5.1%. With the environment remaining challenging, we will continue to focus on all aspects of our business to improve client satisfaction and shareholder results consistent with our strategy," Mr. Corbat concluded.

Citigroup revenues of \$17.9 billion in the third quarter 2013 increased 30% from the prior year period. Excluding CVA/DVA and the third quarter 2012 MSSB loss, Citigroup revenues of \$18.2 billion in the third quarter 2013 were 5% below the prior year period.

Citicorp revenues of \$16.6 billion in the third quarter 2013 included a negative \$332 million of CVA/DVA reported within *Securities and Banking*. Excluding CVA/DVA, Citicorp revenues of \$17.0 billion decreased 7% from the prior year period. *Securities and Banking* revenues declined 2%, or 10% excluding CVA/DVA, and *Global Consumer Banking (GCB)* revenues declined 7%, while *Transaction Services (CTS)* revenues were roughly flat, all versus the prior year period.

Citi Holdings revenues of \$1.3 billion in the third quarter 2013 included a negative \$4 million of CVA/DVA. Excluding CVA/DVA and the third quarter 2012 MSSB loss, Citi Holdings revenues increased 28% versus the prior year period, mainly driven by the absence of repurchase reserve builds for representations and warranty claims in the third quarter 2013. Total Citi Holdings assets of \$122 billion declined \$49 billion, or 29%, from the third quarter 2012. Citi Holdings assets at the end of the third quarter 2013 represented approximately 6% of total Citigroup assets.

Citigroup's net income increased to \$3.2 billion in the third quarter 2013 from \$468 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA and the tax benefit in both periods, as well as the third quarter 2012 MSSB loss, Citigroup net income of \$3.3 billion was roughly flat compared to the prior year period, as lower operating expenses and lower credit costs were offset by the decline in revenues and a higher tax rate. Operating expenses of \$11.7 billion were 4% lower than the prior year period. Citigroup's cost of credit in the third quarter 2013 was \$2.0 billion, 25% below the prior year period, reflecting a \$1.5 billion improvement in net credit losses partially offset by a \$827 million decline 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 required by OCC guidance regarding the treatment of mortgage loans where the borrower has gone through Chapter 7 bankruptcy. These incremental charge-offs were substantially offset by a related reserve release of approximately \$600 million. Citi's effective tax rate in the third quarter 2013 was 25% (30% excluding CVA/DVA and the tax benefit, compared to 26% in the prior year period on the same basis).

Citigroup's allowance for loan losses was \$20.6 billion at quarter end, or 3.2% of total loans, compared to \$25.9 billion, or 4.0%, at the end of the prior year period. The loan loss reserve release of \$675 million in the quarter was 55% lower than in the prior year period, reflecting a \$4 million reserve build in Citicorp (compared to a \$689 million reserve release in the third quarter 2012) and a reserve release in Citi Holdings of \$679 million, 16% lower than the prior year period. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell to \$9.8 billion, a 23% reduction compared to the third quarter 2012. Corporate non-accrual loans declined 10% to \$2.2 billion, while consumer non-accrual loans declined 26% to \$7.2 billion.

Citigroup's capital levels and book value increased versus the prior year period. As of the quarter end, book value per share was \$64.49 and tangible book value per share was \$54.52, 1% and 3% increases respectively versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's Basel I Tier 1 Capital Ratio was 13.6% and its Tier 1 Common Ratio was 12.6%, while its Basel III Tier 1 Common Ratio was estimated at 10.4%. Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage Ratio for the third quarter 2013 was 5.1%.⁶

CITIGROUP

(\$ millions, except per share amounts)

	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
Citicorp	16,628	19,387	17,382	-14%	-4%
Citi Holdings	1,252	1,092	(3,679)	15%	NM
Total Revenues	\$17,880	\$20,479	\$13,703	-13%	30%
Total Revenues (Ex-CVA/DVA & Loss on MSSB)	\$18,216	\$20,002	\$19,163	-9%	-5%
Expenses	\$11,655	\$12,140	\$12,092	-4%	-4%
Net Credit Losses	2,430	2,608	3,897	-7%	-38%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(675)	(784)	(1,502)	14%	55%
Provision for Benefits and Claims	204	200	225	2%	-9%
Total Cost of Credit	\$1,959	\$2,024	\$2,620	-3%	-25%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$4,266	\$6,315	\$(1,009)	-32%	NM
Provision for Income Taxes	1,080	2,127	(1,494)	-49%	NM
Income from Continuing Operations	\$3,186	\$4,188	\$485	-24%	NM
Net income (loss) from Disc. Ops.	92	30	8	NM	NM
Non-Controlling Interest	51	36	25	42%	NM
Citigroup Net Income	\$3,227	\$4,182	\$468	-23%	NM
Net Income (Ex-CVA/DVA, Loss on MSSB & Tax Benefit)	\$3,259	\$3,889	\$3,268	-16%	-
Tier 1 Common Ratio ^(b)	12.6%	12.2%	12.7%		
Tier 1 Capital Ratio ^(b)	13.6%	13.2%	13.9%		
Return on Common Equity	6.4%	8.8%	1.0%		
Book Value per Share	\$64.49	\$63.02	\$63.59	2%	1%
Tangible Book Value per Share	\$54.52	\$53.10	\$52.69	3%	3%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) Tier 1 Common and Tier 1 Capital ratios reflect Basel I credit risk capital rules and, beginning January 1, 2013, the final (revised) market risk capital rules (Basel II.5). The Basel I credit risk and market risk capital rules are reflected prior to January 1, 2013.

CITICORP

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	9,235	9,711	9,915	-5%	-7%
Securities and Banking	4,749	6,841	4,847	-31%	-2%
Transaction Services	2,613	2,732	2,619	-4%	-
Corporate/Other	31	103	1	-70%	NM
Total Revenues	\$16,628	\$19,387	\$17,382	-14%	-4%
Total Revenues (Ex-CVA/DVA)	\$16,960	\$18,925	\$18,181	-10%	-7%
Expenses	\$10,275	\$10,593	\$10,905	-3%	-6%
Net Credit Losses	1,795	1,838	2,090	-2%	-14%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	4	(311)	(689)	NM	NM
Provision for Benefits and Claims	51	46	65	11%	-22%
Total Cost of Credit	\$1,850	\$1,573	\$1,466	18%	26%
Net Income	\$3,331	\$4,752	\$4,021	-30%	-17%
Net Income (Ex-CVA/DVA & Tax Benefit)	\$3,361	\$4,468	\$3,938	-25%	-15%
Revenues (Ex-CVA/DVA)					
North America	7,327	8,226	7,866	-11%	-7%
EMEA	2,681	3,109	3,077	-14%	-13%
LATAM	3,370	3,518	3,415	-4%	-1%
Asia	3,551	3,969	3,822	-11%	-7%
Corporate/Other	31	103	1	-70%	NM
Net Income (Ex-CVA/DVA & Tax Benefit)					
North America	1,550	2,079	1,912	-25%	-19%
EMEA	501	804	813	-38%	-38%
LATAM	722	886	882	-19%	-18%
Asia	831	1,063	989	-22%	-16%
Corporate/Other	(243)	(364)	(658)	33%	63%
EOP Assets (\$B)	1,778	1,753	1,760	1%	1%
EOP Loans (\$B) ^(b)	561	544	537	3%	5%
EOP Deposits (\$B)	914	874	878	5%	4%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) EOP Loans include Credicard loans of \$3.2B in 3Q'12. Credicard was moved to discontinued operations as of 2Q'13.

Citicorp

Citicorp revenues of \$16.6 billion in the third quarter 2013 declined by 4% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *Securities and Banking*, was a negative \$332 million in the third quarter, compared to a negative \$799 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were \$17.0 billion, down 7% from the third quarter 2012, driven by a 7% decline in *GCB* and a 10% decline in *Securities and Banking* revenues, while *Transaction Services* revenues were roughly flat. *Corporate/Other* revenues were \$31 million in the third quarter 2013, versus \$1 million in the prior year period.

Citicorp net income decreased 17% from the prior year period to \$3.3 billion, predominantly reflecting the lower revenues and the absence of loan loss reserve releases, partially offset by lower operating expenses and lower net credit losses. Excluding CVA/DVA and the tax benefit in both periods, net income was \$3.4 billion in the third quarter of 2013, down 15% from the prior year period.

Citicorp operating expenses decreased 6% year-over-year to \$10.3 billion, primarily reflecting ongoing expense control initiatives, lower performance-based compensation, lower legal and related expenses and the impact of foreign exchange translation into U.S. dollars for reporting purposes.

Citicorp cost of credit in the third quarter 2013 increased 26% from the prior year period to \$1.9 billion. The increase largely reflected the absence of loan loss reserve releases, with a \$4 million build in the third quarter 2013 compared to a \$689 million release in the prior year period, partially offset by a 14% decline in net credit losses to \$1.8 billion compared to the third quarter 2012. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent fell 9% from the prior year period to \$2.8 billion, and the 90+ days delinquency ratio fell 11 basis points to 0.94% of loans.

Citicorp end of period loans grew 5% versus the prior year period to \$561 billion. Corporate loans of \$268 billion grew by 8% compared to the prior year period, including the impact of adding approximately \$7 billion of previously unconsolidated assets in the second quarter 2013. Consumer loans grew 1% to \$293 billion, including the impact of adding approximately \$7 billion of loans related to the previously-announced acquisition of Best Buy's U.S. credit card portfolio in the third quarter 2013.

Global Consumer Banking

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
North America	4,738	5,052	5,368	-6%	-12%
EMEA	359	364	374	-1%	-4%
LATAM	2,276	2,327	2,190	-2%	4%
Asia	1,862	1,968	1,983	-5%	-6%
Total Revenues	\$9,235	\$9,711	\$9,915	-5%	-7%
Expenses	\$5,048	\$5,131	\$5,271	-2%	-4%
Net Credit Losses	1,730	1,785	1,948	-3%	-11%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(70)	(228)	(514)	69%	86%
Provision for Benefits and Claims	51	46	65	11%	-22%
Total Cost of Credit	\$1,711	\$1,603	\$1,499	7%	14%
Net Income	\$1,622	\$1,949	\$2,104	-17%	-23%
Net Income					
North America	932	1,123	1,276	-17%	-27%
EMEA	16	23	4	-30%	NM
LATAM	288	371	374	-22%	-23%
Asia	386	432	450	-11%	-14%
<i>(in billions of dollars)</i>					
Avg. Cards Loans ^(b)	138	138	145	1%	-4%
Avg. Retail Banking Loans	147	145	141	2%	4%
Avg. Deposits	324	326	324	-1%	-
Investment Sales	24	28	24	-15%	-
Cards Purchase Sales	90	91	88	-1%	3%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) Average Card Loans include Credicard loans of \$3.2B in 3Q'12. Credicard was moved to discontinued operations as of 2Q'13.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$9.2 billion declined 7% from the prior year period, as significantly lower U.S. mortgage refinancing activity and continued spread compression globally more than offset the ongoing volume growth in most international businesses. Revenues declined 12% in *North America GCB* to \$4.7 billion, while international GCB revenues declined 1% to \$4.5 billion on a reported basis (grew 2% on a constant dollar basis).⁷

GCB net income declined 23% versus the prior year period to \$1.6 billion, reflecting the decline in revenues and lower loan loss reserve releases, partially offset by lower operating expenses and lower net credit losses. Operating expenses of \$5.0 billion declined 4% versus the prior year period due to lower legal and related expenses in *North America* and repositioning savings. Total credit costs increased 14% compared to the prior period, driven by lower loan loss reserve releases in the *North America* cards business and reserve builds in international GCB, which were partially offset by lower net credit losses.

North America GCB revenues declined 12% to \$4.7 billion versus the prior year period driven mainly by the lower retail banking revenues, with total cards revenues (Citi-branded cards and Citi retail services) remaining roughly flat. Retail banking revenues declined 35% to \$1.1 billion from the third quarter 2012, primarily reflecting lower mortgage origination revenues as well as the impact of ongoing spread compression, partially offset by 8% deposit growth and 15% growth in commercial loans. Retail banking revenues are expected to continue to be negatively impacted by lower mortgage origination revenues and spread compression. Citi-branded cards revenues remained flat at \$2.1 billion, reflecting a 4% decline in average loans offset by a continued improvement in net interest spreads. Citi retail services revenues declined 1% to \$1.5 billion, primarily reflecting higher contractual partner share payments due to the continued impact of improving credit trends.

North America GCB net income was \$932 million, 27% lower than the third quarter 2012. The decline in net income was largely driven by the lower revenues and a reduction in loan loss reserve releases, partially offset by lower operating expenses and a 20% decline net credit losses. Operating expenses in the third quarter declined 4% from the prior year period to \$2.4 billion, largely due to lower legal and related expenses and repositioning savings.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses fell \$268 million, or 20%, to \$1.1 billion compared to the prior year period. Net credit losses improved in Citi-branded cards (down 18% to \$610 million), Citi retail services (down 19% to \$435 million) and in retail banking (down 47% to \$38 million), each versus the prior year period.

International GCB revenues declined 1% as reported to \$4.5 billion, primarily driven by foreign exchange translation. On a constant dollar basis, international GCB revenues rose 2% compared to the prior year period, with 6% growth in *Latin America* as volume growth more than offset spread compression, a 2% decline in *Asia*, driven by spread compression as well as continued regulatory changes in certain markets, and a 3% decline in *EMEA* as a result of previously-announced market exits over the past year.

International GCB net income declined 17% from the prior year period to \$690 million. On a constant dollar basis, net income declined 15% as higher revenues and lower operating expenses were more than offset by higher credit costs and a higher tax rate. Operating expenses in the third quarter 2013 declined 4% (declined 1% on a constant dollar basis) to \$2.7 billion as repositioning actions more than offset volume growth. Credit costs increased 29% (34% in constant dollars) versus the prior year period, driven by increases in *Latin America GCB* reflecting portfolio growth and seasoning as well as specific loan loss reserve builds in Mexico related to Citi's exposure to homebuilders as well as the impact of potential losses related to the recent hurricanes in the region.

International GCB credit trends remained relatively stable. Net credit losses rose 8% to \$647 million from the prior year period, primarily reflecting portfolio growth and seasoning. The international net credit loss rate was 1.88% of average loans in the third quarter 2013, up from 1.78% in the prior year period (excluding Credicard loans of \$3.2 billion in the third quarter 2012).

Securities and Banking

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
Investment Banking	839	1,039	933	-19%	-10%
Equity Markets	710	942	522	-25%	36%
Fixed Income Markets	2,783	3,372	3,739	-17%	-26%
Lending	230	424	167	-46%	38%
Private Bank	614	645	609	-5%	1%
Other Securities and Banking	(95)	(43)	(324)	NM	71%
Total Revenues (Ex-CVA/DVA)	\$5,081	\$6,379	\$5,646	-20%	-10%
CVA/DVA	(332)	462	(799)	NM	58%
Total Revenues	\$4,749	\$6,841	\$4,847	-31%	-2%
Expenses	\$3,367	\$3,495	\$3,479	-4%	-3%
Net Credit Losses	49	37	56	32%	-13%
Credit Reserve Build/(Release) ^(a)	71	(116)	(129)	NM	NM
Total Cost of Credit	\$120	\$(79)	\$(73)	NM	NM
Net Income	\$989	\$2,364	\$1,174	-58%	-16%
Net Income (Ex-CVA/DVA)	\$1,195	\$2,080	\$1,673	-43%	-29%

Revenues (Ex-CVA/DVA)					
North America	1,975	2,507	1,879	-21%	5%
EMEA	1,449	1,824	1,859	-21%	-22%
LATAM	647	724	783	-11%	-17%
Asia	1,010	1,324	1,125	-24%	-10%
Income from Continuing Ops. (Ex-CVA/DVA)					
North America	508	792	508	-36%	-
EMEA	245	577	562	-58%	-56%
LATAM	261	336	354	-22%	-26%
Asia	195	393	260	-50%	-25%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Securities and Banking

Securities and Banking revenues declined 2% from the prior year period to \$4.7 billion. Excluding the impact of the negative \$332 million of CVA/DVA in the third quarter 2013 (compared to a negative \$799 million impact in the prior year period), *Securities and Banking* revenues were \$5.1 billion, 10% lower than the prior year period.

Investment Banking revenues of \$839 million were 10% below the prior year period, driven primarily by declines in debt underwriting and advisory revenues, partially offset by growth in equity underwriting. Debt underwriting revenues declined 16% to \$498 million and advisory revenues declined 15% to \$167 million, while equity underwriting revenues increased 22% to \$174 million.

Equity Markets revenues of \$710 million in the third quarter 2013 (excluding a negative \$39 million of CVA/DVA) were 36% above the prior year period, reflecting market share gains as well as improved derivatives performance.

Fixed Income revenues of \$2.8 billion in the third quarter 2013 (excluding a negative \$287 million of CVA/DVA) decreased 26% from the prior year period, reflecting lower volumes and a more uncertain macro environment.

Lending revenues increased 38% to \$230 million from the prior year period, mostly reflecting lower losses on hedges related to accrual loans⁸ of \$147 million (compared to a \$252 million loss in the third quarter 2012) as credit spreads tightened less significantly during the third quarter 2013 compared to the prior year. Excluding the mark-to-market impact of hedges related to accrual loans, lending revenues declined 10% to \$377 million versus the prior year period primarily driven by lower volumes.

Private bank revenues increased 1% to \$614 million (excluding a negative \$6 million of CVA/DVA) from the prior year period driven primarily by investment products.

Securities and Banking net income was \$989 million in the third quarter 2013, down 16% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income declined 29% to \$1.2 billion from the prior year period, primarily reflecting the lower revenues and higher credit costs, driven by loan loss reserve builds, partially offset by a 3% decline in operating expenses, reflecting the impact of headcount reductions and lower performance-based compensation.

Transaction Services

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
Treasury and Trade Solutions	1,945	2,002	1,953	-3%	-
Securities and Fund Services	668	730	666	-8%	-
Total Revenues	\$2,613	\$2,732	\$2,619	-4%	-
Expenses	\$1,428	\$1,442	\$1,390	-1%	3%
Net Credit Losses	16	16	87	-	-82%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	3	33	(46)	-91%	NM
Total Cost of Credit	\$19	\$49	\$41	-61%	-54%
Net Income	\$787	\$803	\$819	-2%	-4%
Average Deposits (\$ in billions) ^(b)	\$432	\$424	\$415	2%	4%
EOP Assets Under Custody (\$ in trillions)	\$13.9	\$13.4	\$12.8	4%	9%
Revenues					
North America	614	667	619	-8%	-1%
EMEA	873	921	844	-5%	3%
LATAM	447	467	442	-4%	1%
Asia	679	677	714	-	-5%
Income from Continuing Ops.					
North America	113	161	120	-30%	-6%
EMEA	255	229	268	11%	-5%
LATAM	173	179	154	-3%	12%
Asia	251	239	280	5%	-10%

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

(b) Average deposits and other customer liability balances.

Transaction Services

Transaction Services revenues were \$2.6 billion, roughly flat compared to the prior year period. On a constant dollar basis, *Transaction Services* revenues increased 2% from the prior year period. *Treasury and Trade Solutions* revenues of \$1.9 billion increased 1% in constant dollars from the prior year period as volume and fee growth more than offset the ongoing impact of spread compression globally. *Securities and Fund Services* revenues of \$668 million increased 3% in constant dollars from the prior year period as higher settlement volumes and fees more than offset lower net interest spreads.

Transaction Services net income of \$787 million declined 4% from the third quarter 2012, reflecting higher operating expenses, driven by volume growth, partially offset by lower credit costs.

Transaction Services average deposits and other customer liabilities balances grew 4% versus the prior year to \$432 billion. Assets under custody increased 9% from the third quarter 2012 to \$13.9 trillion.

CITI HOLDINGS

<i>(in millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12	QoQ%	YoY%
Total Revenues	\$1,252	\$1,092	\$(3,679)	15%	NM
Total Revenues (Ex-CVA / DVA & Loss on MSSB)	\$1,256	\$1,077	\$982	17%	28%
Expenses	\$1,380	\$1,547	\$1,187	-11%	16%
Net Credit Losses	635	770	1,807	-18%	-65%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(679)	(473)	(813)	-44%	16%
Provision for Benefits and Claims	153	154	160	-1%	-4%
Total Cost of Credit	\$109	\$451	\$1,154	-76%	-91%
Net Income (Loss)	\$(104)	\$(570)	\$(3,553)	82%	97%
Net Income (Ex-CVA/DVA & Loss on MSSB)	\$(102)	\$(579)	\$(670)	82%	85%
EOP Assets (\$ in billions)	122	131	171	-7%	-29%
EOP Loans (\$B)	96	100	122	-4%	-21%
EOP Deposits (\$B)	42	65	67	-35%	-37%

Note: Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citi Holdings

Citi Holdings revenues increased to \$1.3 billion, including CVA/DVA of a negative \$4 million (compared to \$23 million in the prior year period). Revenues in the third quarter 2012 included the \$4.7 billion pre-tax loss on MSSB. Excluding CVA/DVA in both periods and the third quarter 2012 MSSB loss, Citi Holdings revenues increased 28% to \$1.3 billion from the prior year period, mostly driven by the absence of repurchase reserve builds for representation and warranty claims in the third quarter 2013. As of the end of the third quarter 2013, total Citi Holdings assets were \$122 billion, 29% below the prior year period, and represented approximately 6% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net loss was \$104 million compared to a net loss of \$3.6 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the third quarter 2012 MSSB loss, the net loss decreased 85% to \$102 million from the prior year period primarily reflecting lower credit costs.

Citi Holdings cost of credit declined 91% to \$109 million versus the prior year period as net credit losses declined by \$1.2 billion, or 65%, from the prior year period, offset by a lower net loan loss reserve release of \$679 million compared to a net release of \$813 million in the prior year period.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$7.3 billion at the end of the third quarter 2013, or 7.6% of loans, compared to \$11.1 billion, or 9.1% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 41% to \$2.9 billion, or 3.38% of loans.

CITICORP RESULTS BY REGION AND SEGMENT

<i>(in millions of dollars)</i>	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	3Q'13	2Q'13	3Q'12	3Q'13	2Q'13	3Q'12
North America						
Global Consumer Banking	4,738	5,052	5,368	932	1,124	1,277
Securities and Banking (Ex-CVA/DVA)	1,975	2,507	1,879	508	792	508
Transaction Services	614	667	619	113	161	120
Total North America	\$ 7,327	\$ 8,226	\$ 7,866	\$1,553	\$2,077	\$1,905
EMEA						
Global Consumer Banking	359	364	374	19	28	6
Securities and Banking (Ex-CVA/DVA)	1,449	1,824	1,859	245	577	562
Transaction Services	873	921	844	255	229	268
Total EMEA	\$ 2,681	\$ 3,109	\$ 3,077	\$519	\$834	\$836
Latin America						
Global Consumer Banking	2,276	2,327	2,190	289	371	374
Securities and Banking (Ex-CVA/DVA)	647	724	783	261	336	354
Transaction Services	447	467	442	173	179	154
Total Latin America	\$ 3,370	\$ 3,518	\$ 3,415	\$723	\$886	\$882
Asia						
Global Consumer Banking	1,862	1,968	1,983	386	432	450
Securities and Banking (Ex-CVA/DVA)	1,010	1,324	1,125	195	393	260
Transaction Services	679	677	714	251	239	280
Total Asia	\$ 3,551	\$ 3,969	\$ 3,822	\$832	\$1,064	\$990
Corporate/Other (Ex-Tax Benefit)	\$31	\$103	\$1	(\$313)	(\$388)	(\$658)
Citicorp (Ex-CVA/DVA & Tax Benefit)	\$16,960	\$18,925	\$18,181	\$3,314	\$4,473	\$3,955

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 59468409.

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 | Twitter: @Citi | YouTube: www.youtube.com/citi | Blog: <http://new.citi.com> | Facebook: www.facebook.com/citi | LinkedIn: 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 2013 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at www.citigroup.com.

Certain statements in this document are "forward-looking statements" within the meaning of the U.S. 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. 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 2012 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 Investors: Susan Kendall (212) 559-2718
 Mark Costiglio (212) 559-4114 Fixed Income Investors: Peter Kapp (212) 559-5091

Appendix A: CVA/DVA

<i>(In millions of dollars)</i>	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Securities and Banking			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(239)	204	(549)
Derivatives Counterparty CVA ^(a)	(50)	194	204
Derivatives Own-Credit CVA ^(a)	(43)	64	(454)
Total Securities and Banking CVA/DVA	\$(332)	\$462	\$(799)
Citi Holdings			
DVA on Citi Liabilities at Fair Value Option	(2)	(2)	(11)
Derivatives Counterparty CVA ^(a)	2	12	46
Derivatives Own-Credit CVA ^(a)	(4)	5	(12)
Total Citi Holdings CVA/DVA	\$(4)	\$15	\$23
Total Citigroup CVA/DVA	\$(336)	\$477	\$(776)

(a) Net of hedges.

Note: Totals may not sum due to rounding.

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items

Citigroup

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$17,880	\$20,479	\$13,703
Impact of:			
CVA/DVA	(336)	477	(776)
MSSB	-	-	(4,684)
Adjusted Revenues	\$18,216	\$20,002	\$19,163
Reported Net Income (GAAP)	\$3,227	\$4,182	\$468
Impact of:			
CVA / DVA	(208)	293	(485)
MSSB	-	-	(2,897)
Tax Item	176	-	582
Adjusted Net Income	\$3,259	\$3,889	\$3,268
Reported EPS (GAAP)	\$1.00	\$1.34	\$0.15
Impact of:			
CVA / DVA	(0.07)	0.09	(0.16)
MSSB	-	-	(0.94)
Tax Item	0.06	-	0.19
Adjusted EPS^(a)	\$1.02	\$1.25	\$1.06

(a) Earnings per share calculations are based on diluted shares of 3,040.9 million in the third quarter 2013, 3,046.3 in the second quarter 2013 and 3,015.3 million in the third quarter 2012. The components of adjusted earnings per share may not sum due to rounding.

Citicorp

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$16,628	\$19,387	\$17,382
Impact of:			
CVA/DVA	(332)	462	(799)
Adjusted Revenues	\$16,960	\$18,925	\$18,181
Reported Net Income (GAAP)	\$3,331	\$4,752	\$4,021
Impact of:			
CVA/DVA	(206)	284	(499)
Tax Benefit	176	-	582
Adjusted Net Income	\$3,361	\$4,468	\$3,938

Corporate / Other

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Net Income (GAAP)	\$(67)	\$(364)	\$(76)
Impact of:			
Tax Benefit	176	-	582
Adjusted Net Income	\$(243)	\$(364)	\$(658)

Citi Holdings

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$1,252	\$1,092	\$(3,679)
Impact of:			
CVA/DVA	(4)	15	23
MSSB	-	-	(4,684)
Adjusted Revenues	\$1,256	\$1,077	\$982
Reported Net Income (GAAP)	\$(104)	\$(570)	\$(3,553)
Impact of:			
CVA / DVA	(2)	9	14
MSSB	-	-	(2,897)
Adjusted Net Income	\$(102)	\$(579)	\$(670)

Securities and Banking

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$4,749	\$6,841	\$4,847
Impact of:			
CVA/DVA	(332)	462	(799)
Adjusted Revenues	\$5,081	\$6,379	\$5,646
Reported Net Income (GAAP)	\$989	\$2,364	\$1,174
Impact of:			
CVA/DVA	(206)	284	(499)
Adjusted Net Income	\$1,195	\$2,080	\$1,673

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items (cont.)

Citicorp North America

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$7,187	\$8,318	\$7,520
Impact of:			
CVA/DVA	(140)	92	(346)
Adjusted Revenues	\$7,327	\$8,226	\$7,866
Reported Income from Continuing Ops. (GAAP)	\$1,465	\$2,134	\$1,689
Impact of:			
CVA/DVA	(88)	57	(216)
Adjusted Income from Continuing Ops.	\$1,553	\$2,077	\$1,905
Reported Net Income (GAAP)	\$1,462	\$2,136	\$1,696
Impact of:			
CVA/DVA	(88)	57	(216)
Adjusted Net Income	\$1,550	\$2,079	\$1,912

Citicorp EMEA

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$2,500	\$3,451	\$2,735
Impact of:			
CVA/DVA	(181)	342	(342)
Adjusted Revenues	\$2,681	\$3,109	\$3,077
Reported Income from Continuing Ops. (GAAP)	\$407	\$1,044	\$622
Impact of:			
CVA/DVA	(112)	210	(214)
Adjusted Income from Continuing Ops.	\$519	\$834	\$836
Reported Net Income (GAAP)	\$389	\$1,014	\$599
Impact of:			
CVA/DVA	(112)	210	(214)
Adjusted Net Income	\$501	\$804	\$813

Citicorp Latam

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$3,363	\$3,541	\$3,412
Impact of:			
CVA/DVA	(7)	23	(3)
Adjusted Revenues	\$3,370	\$3,518	\$3,415
Reported Income from Continuing Ops. (GAAP)	\$719	\$900	\$880
Impact of:			
CVA/DVA	(4)	14	(2)
Adjusted Income from Continuing Ops.	\$723	\$886	\$882
Reported Net Income (GAAP)	\$718	\$900	\$880
Impact of:			
CVA/DVA	(4)	14	(2)
Adjusted Net Income	\$722	\$886	\$882

Citicorp Asia

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$3,547	\$3,974	\$3,714
Impact of:			
CVA/DVA	(4)	5	(108)
Adjusted Revenues	\$3,551	\$3,969	\$3,822
Reported Income from Continuing Ops. (GAAP)	\$830	\$1,067	\$923
Impact of:			
CVA/DVA	(2)	3	(67)
Adjusted Income from Continuing Ops.	\$832	\$1,064	\$990
Reported Net Income (GAAP)	\$829	\$1,066	\$922
Impact of:			
CVA/DVA	(2)	3	(67)
Adjusted Net Income	\$831	\$1,063	\$989

Appendix C: Non-GAAP Financial Measures - Excluding Impact of FX Translation (Constant Dollar)

International GCB

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
Reported Revenues (GAAP)	\$4,497	\$4,659	\$4,547
Impact of FX Translation	-	(121)	(130)
Revenues in Constant Dollars	\$4,497	\$4,538	\$4,417
Reported Expenses (GAAP)	\$2,690	\$2,747	\$2,807
Impact of FX Translation	-	(56)	(89)
Expenses in Constant Dollars	\$2,690	\$2,691	\$2,718
Reported Credit Costs	\$836	\$751	\$647
Impact of FX Translation	-	(26)	(22)
Credit Costs in Constant Dollars	\$836	\$725	\$625
Reported Net Income	\$690	\$826	\$828
Impact of FX Translation	-	(22)	(16)
Net Income in Constant Dollars	\$690	\$804	\$812

Transaction Services

	3Q'13	2Q'13	3Q'12
TTS Reported Revenues	\$1,945	\$2,002	\$1,953
Impact of FX Translation	-	(15)	(35)
TTS Revenues in Constant Dollars	\$1,945	\$1,987	\$1,918
SFS Reported Revenues	\$668	\$730	\$666
Impact of FX Translation	-	(7)	(14)
SFS Revenues in Constant Dollars	\$668	\$723	\$652
Reported Revenues (GAAP)	\$2,613	\$2,732	\$2,619
Impact of FX Translation	-	(23)	(49)
Revenues in Constant Dollars	\$2,613	\$2,709	\$2,570
Reported Expenses (GAAP)	\$1,428	\$1,442	\$1,390
Impact of FX Translation	-	(4)	(14)
Revenues in Constant Dollars	\$1,428	\$1,438	\$1,376

Appendix D: Non-GAAP Financial Measures - Basel III Tier 1 Common Capital and Ratio ^(a)

(In millions of dollars)

	9/30/2013 ^{(b)(c)}	6/30/2013 ^(d)	3/31/2013 ^(d)
Citigroup's Common Stockholders' Equity ^(e)	\$195,662	\$191,672	\$190,222
Add: Qualifying Minority Interests	172	161	164
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax	(1,341)	(1,671)	(2,168)
Cumulative change in fair value of financial liabilities attributable to the change in own creditworthiness, net of tax	339	524	361
Intangible Assets			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities ^(f)	24,721	24,553	25,206
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	4,966	5,057	5,329
Defined benefit pension plan net assets	954	876	498
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating losses and foreign tax credit carry forwards and excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common equity investments and MSRs ^(g)	44,504	45,347	49,905
Total Basel III Tier 1 Common Capital	\$121,691	\$117,147	\$111,255
Basel III Risk-Weighted Assets (RWA) ^(h)	\$1,163,950	\$1,167,597	\$1,191,618
Basel III Tier 1 Common Capital Ratio	10.4%	10.0%	9.3%

(a) Certain reclassifications have been made to prior period presentation to conform to the current period.

(b) Estimated.

(c) Calculated based on the final U.S. Basel III rules, assuming full implementation of the rules. See footnote 3 below.

(d) Calculated based on the proposed U.S. Basel III rules, assuming full implementation of the rules.

(e) Excludes issuance costs related to preferred stock outstanding at September 30, 2013 and June 30, 2013 in accordance with Federal Reserve Board regulatory reporting requirements.

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

(g) Other DTAs reflect those DTAs arising from temporary differences.

(h) The estimated Basel III risk-weighted assets have been calculated based on the "advanced approaches" for determining total risk-weighted assets under the final U.S. Basel III rules.

Appendix E: Non-GAAP Financial Measures - Tangible Common Equity

(\$ millions, except per share amounts)

	Preliminary 9/30/2013
Citigroup's Total Stockholders' Equity	\$200,846
Less: Preferred Stock	5,243
Common Stockholders' Equity	195,603
Less:	
Goodwill	25,098
Intangible Assets (other than Mortgage Servicing Rights)	4,888
Goodwill and Intangible Assets (Other than MSRs) Related to Assets For Discontinued Operations Held-for-Sale	267
Tangible Common Equity (TCE)	\$165,350
Common Shares Outstanding at Quarter-end	3,033.0
Tangible Book Value Per Share (Tangible Common Equity / Common Shares Outstanding)	\$ 54.52

¹ Credit valuation adjustments (CVA) on derivatives (counterparty and own-credit), net of hedges, and debt valuation adjustments (DVA) on Citigroup's fair value option debt. See Appendix A. Citigroup's results of operations, excluding the impact of CVA/DVA, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of CVA/DVA provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses impacted by CVA/DVA. For a reconciliation of these measures to the reported results, see Appendix B.

² Third quarter 2013 results included a \$176 million tax benefit and third quarter 2012 results included a \$582 million tax benefit, each of which related to the resolution of certain tax audit items and were recorded in *Corporate/Other*. Citigroup's results of operations, excluding these tax benefit items, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding these benefits provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to the reported results, see Appendix B.

³ Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio and certain related components are non-GAAP financial measures. Citigroup believes this ratio and its components provide useful information to investors and others by measuring Citigroup's progress against future regulatory capital standards. Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio is based on its current interpretation, expectations and understanding of the final U.S. Basel III rules and is necessarily subject to, among other things, Citi's review and implementation of the final U.S. Basel III rules, anticipated compliance with all necessary enhancements to model calibration and other refinements and further implementation guidance in the U.S. For the calculation of Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common Ratio, see Appendix D.

⁴ Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. Citi believes this ratio provides useful information as it is a capital adequacy metric used and relied upon by investors and industry analysts. For a reconciliation of this metric to the most directly comparable GAAP measure, see Appendix E.

⁵ The MSSB loss consisted of (i) a pre-tax loss on Citigroup's sale of a 14% interest in MSSB 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 then-remaining 35% interest in MSSB of \$3.3 billion pre-tax (\$2.1 billion after-tax). Citigroup's results of operations, excluding the loss on MSSB, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding this loss provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to the reported results, see Appendix B.

⁶ Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage Ratio and certain related components are non-GAAP financial measures. Citigroup believes this ratio and its components provide useful information to investors and others by measuring Citigroup's progress against future regulatory capital standards. Citi's estimated Basel III Supplementary Leverage Ratio, as calculated under the final U.S. Basel III rules, represents the average for the quarter of the three monthly ratios of Tier 1 Capital (as defined under the final U.S. Basel III rules) to total leverage exposure (i.e., the sum of the ratios calculated for July, August and September, divided by three). Total leverage exposure is the sum of: (1) the carrying value of all on-balance sheet assets less applicable Tier 1 Capital deductions; (2) the potential future exposure on derivative contracts; (3) 10% of the notional amount of unconditionally cancellable commitments; and (4) the notional amount of certain other off-balance sheet exposures (e.g., other commitments and contingencies). Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage Ratio is based on its current interpretation, expectations and understanding of the final U.S. Basel III rules and is necessarily subject to, among other things, Citi's review and implementation of the final U.S. Basel III rules and further implementation guidance in the U.S.

⁷ Results of operations excluding the impact of FX translation (constant dollar basis) are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of FX translation is a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses impacted by FX translation. For a reconciliation of these measures, see Appendix C.

⁸ 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.