

下記は、7月14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、2014年第2四半期の決算を発表
2014年第2四半期の一株当たり利益は0.03ドル、
CVA/DVA¹及び住宅ローン担保証券等に関する和解²の影響を除くと1.24ドル

当期利益は181百万ドル、
CVA/DVA及び住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと39億ドル

収益は193億ドル、CVA/DVAによる影響を除くと194億ドル

正味利息マージンは前年同期から2.87%に増加

正味貸倒損失は22億ドル、前年同期から16%減少

繰延税金資産を約11億ドル使用

バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算は10.6%³
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5.7%⁴

一株当たり純資産額は66.76ドルに増加

一株当たり有形純資産額⁵は56.89ドルに増加

シティグループの預金残高は9,660億ドル、前年同期から3%増加

シティコープの貸出金は5,850億ドル、前年同期から8%増加

シティ・ホールディングスの資産は1,110億ドル、前年同期から15%減少
シティグループの当四半期末の総資産の6%に相当

2014年7月14日ニューヨーク発：シティグループ・インクは本日、2014年第2四半期の収益は193億ドル、当期利益は181百万ドル、希薄化後株式一株当たり0.03ドルと発表しました。これに対し、2013年第2四半期の収益は205億ドル、当期利益は42億ドル、希薄化後株式一株当たり1.34ドルでした。2014年第2四半期の業績は、住宅ローン担保証券（RMBS）及び債務担保証券（CDOs）に関連する請求に係る和解費用38億ドル（税引後で37億ドル）の影響を含んでおり、その内訳は37億ドルの法務費用及び55百万ドルの貸倒引当金繰入額ですが、いずれもシティ・ホールディングスに計上されました。

CVA/DVAは2014年第2四半期においてマイナス33百万ドル（税引後でマイナス20百万ドル）でした。前年同期のCVA/DVAはプラス477百万ドル（税引後でプラス293百万ドル）でした。CVA/DVAの影響を両期除くと、第2四半期の収益は、前年同期から3%減少し、194億ドルでした。2014年第2四半期におけるCVA/DVA及び住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、希薄化後一株当たり利益は、1.24ドルであり、前年同期の1.25ドルから1%減少しました。

「シティの事業は、不安定な経済環境の中でも回復力を示しています。当四半期中も引き続き中核事業における貸出を増加させ、商品及びプロセスの簡素化により営業費用を削減し、繰延税金資産を使用しました。本日の住宅ローン担保証券等に関する和解で当期利益に大きな影響が出たにも拘わらず、シティの資本基盤は、バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算で10.6%に増強され、有形純資産額は増加しました。」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。

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)

	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期	変動率 (%)	
				2014年 第2四半期 vs 2014年 第1四半期	2014年 第2四半期 vs 2013年 第2四半期
シティコープ	17,879	18,668	19,392	-4%	-8%
シティ・ホールディングス	1,463	1,456	1,096	-	33%
収益合計	\$19,342	\$20,124	\$20,488	-4%	-6%
調整後収益^(a)	\$19,375	\$20,117	\$20,011	-4%	-3%
費用	\$15,521	\$12,149	\$12,149	28%	28%
調整後費用^(a)	\$11,772	\$12,149	\$12,149	-3%	-3%
正味貸倒損失	2,189	2,439	2,608	-10%	-16%
貸倒引当金繰入額 / (戻入額) ^(b)	(641)	(673)	(784)	5%	18%
保険給付準備金繰入額	182	208	200	-13%	-9%
与信費用合計	\$1,730	\$1,974	\$2,024	-12%	-15%
調整後与信費用^(a)	\$1,675	\$1,974	\$2,024	-15%	-17%
法人税等控除前の継続事業からの利益 (損失)	\$2,091	\$6,001	\$6,315	-65%	-67%
法人税等	1,838	2,050	2,127	-10%	-14%
継続事業からの利益	\$253	\$3,951	\$4,188	-94%	-94%
非継続事業からの当期利益 (損失)	(22)	37	30	NM	NM
非支配持分	50	45	36	11%	39%
シティグループ当期利益	\$181	\$3,943	\$4,182	-95%	-96%
調整後当期利益^(a)	\$3,927	\$4,149	\$3,889	-5%	1%
バーゼルIIIのTier 1普通資本比率の試算 ^(c)	10.6%	10.5%	10.0%		
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 ^(d)	5.7%	5.6%	4.9%		
普通株主持分利益率	0.2%	7.8%	8.8%		
1株当たり純資産	\$66.76	\$66.25	\$63.02	1%	6%
1株当たり有形純資産額	\$56.89	\$56.40	\$53.10	1%	7%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 全期についてCVA/DVAを、2014年第2四半期について住宅ローン担保証券等の和解の影響を、2014年第1四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除いていません。2014年第1四半期における税務項目に関する追加情報として、脚注6をご参照下さい。これらの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。報告された業績に係るこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出コミットメントに関する貸倒引当金を含みます。

(c) シティグループのバーゼルIIIのTier1普通資本比率の試算は、資本の構成要素につき全面的に実施されたものと仮定してなされており、非GAAP財務指標です。追加情報として、脚注3をご参照下さい。

(d) 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、非GAAP財務指標です。追加情報として、脚注4をご参照下さい。

シティグループ

シティグループの収益は、前年同期から6%減少し、2014年第2四半期は193億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から3%減少し、194億ドルになりました。これは、インスティテューショナル・クライアント・グループ (ICG) における債券市場業務の収益の減少及び北米グローバル個人金融部門 (GCB) における米国での住宅ローンのリファイナンスの減少を主たる要因とするシティコープの収益の5%の減少によるものですが、シティ・ホールディングスの収益の増加により一部相殺されています。

シティグループの当期利益は、前年同期の42億ドルから減少し、2014年第2四半期は181百万ドルとなりました。CVA/DVA及び住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、シティグループの当期利益は、前年同期から1%増加し、39億ドルになりました。これは、営業費用及び与信費用の減少が収益の減少により一部相殺されたことによるものです。営業費用は、前年同期が121億ドルであるのに対して、2014年第2四半期は155億ドルでした。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、2014年第2四半期における営業費用は、前年同期から3%減少して118億ドルでした。これは、引き続き効率性が向上し、シティ・ホールディングスの資産が全体的に減少し、法務費用が減少したことによるものですが、規制及び法令遵守に係る費用並びに人員削減費用の増加により一部相殺されました。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、2014年第2四半期の営業費用には、402百万ドルの法務関連費用及び397百万ドルの人員削減費用

が含まれています。これに対して、前年同期の法務関連費用は 832 百万ドル、人員削減費用は 75 百万ドルでした。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、シティグループの 2014 年第 2 四半期における与信費用は前年同期から 17%減少して 17 億ドルでした。これは主として 419 百万ドルの正味貸倒損失の改善を反映しています。CVA/DVA 及び住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、当四半期及び前年同期のシティの実効税率は 33%となりました。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 179 億ドルで、貸出金総額の 2.70%でした。これに対して前年同期末は 216 億ドル(貸出金総額の 3.38%)でした。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、当四半期の貸倒引当金の正味戻入額は、696 百万ドルでした(これに対して前年同期は 784 百万ドルでした。)。当四半期の不稼働資産の総額は 2013 年第 2 四半期から 18%減少して 83 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 43%減少して 12 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 12%減少して 67 億ドルとなりました。

シティグループの資本水準及び一株当たり純資産額は、前年同期よりも増加しました。当四半期末の一株当たり純資産額は前年同期末から 6%増加して 66.76 ドル、一株当たり有形純資産額は前年同期から 7%増加して 56.89 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 III における Tier 1 普通資本比率の試算は前年同期の 10.0%から増加して 10.6%となりましたが、これは主として利益剰余金の増加及び繰延税金資産の使用によるものです。シティグループは、2014 年第 2 四半期中に約 11 億ドル、年初来の累計で約 22 億ドルの繰延税金資産を使用しました。シティグループの 2014 年第 2 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、前年同期の 4.9%から増加して 5.7%でした。

シティコープ (単位:百万ドル)			変動率(%)		
			2014年 第2四半期 vs 2014年 第1四半期	2014年 第2四半期 vs 2013年 第2四半期	
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期		
グローバル個人金融部門	9,381	9,293	9,718	1%	-3%
インスティテューショナル・クライアント・グループ	8,463	9,234	9,560	-8%	-11%
本社事項、本社業務 / その他	35	141	114	-75%	-69%
収益合計	\$17,879	\$18,668	\$19,392	-4%	-8%
調整後収益^(a)	\$17,911	\$18,675	\$18,930	-4%	-5%
費用	\$11,007	\$10,605	\$10,585	4%	4%
正味貸倒損失	1,790	1,920	1,838	-7%	-3%
貸倒引当金繰入額 / (戻入額) ^(b)	(442)	(328)	(311)	-35%	-42%
保険給付準備金繰入額	39	53	46	-26%	-15%
与信費用合計	\$1,387	\$1,645	\$1,573	-16%	-12%
当期利益	\$3,663	\$4,227	\$4,764	-13%	-23%
調整後当期利益^(a)	\$3,683	\$4,441	\$4,480	-17%	-18%
調整後収益^(a)					
北米	7,958	8,342	8,206	-5%	-3%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,785	3,110	3,110	-10%	-10%
ラテンアメリカ	3,483	3,372	3,533	3%	-1%
アジア	3,650	3,710	3,967	-2%	-8%
本社事項、本社業務 / その他	35	141	114	-75%	-69%
継続事業からの調整後利益^(a)					
北米	2,163	2,310	2,011	-6%	8%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	563	783	815	-28%	-31%
ラテンアメリカ	735	653	859	13%	-14%
アジア	726	950	1,029	-24%	-29%
本社事項、本社業務 / その他	(432)	(248)	(229)	-74%	-89%
期末資産 (単位:十億ドル)	1,799	1,781	1,753	1%	3%
期末貸出金 (単位:十億ドル)	585	575	544	2%	8%
期末預金 (単位:十億ドル)	947	937	874	1%	8%

注: 追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 全期についてCVA/DVAを、2014年第1四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除いています。2014年第1四半期における税務項目に関する追加情報として、脚注6をご参照下さい。報告された業績に係るこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出コミットメントに関する貸倒引当金を含みます。

シティコープ

シティコープの収益は、2014年第2四半期において、前年同期から8%減少して179億ドルとなりました。ICGにおいて計上されたCVA/DVAは、2014年第2四半期においてマイナス32百万ドル(税引後マイナス20百万ドル)となり、前年同期はプラス462百万ドル(税引後284百万ドル)でした。CVA/DVAの影響を除くと、シティコープの収益は2013年第2四半期から5%減少しました。これは、GCBにおける収益が3%減少し、ICGにおける収益が7%減少したことによるものです。本社事項、本社業務/その他の収益は、35百万ドルとなりましたが、これに対し、前年同期は114百万ドルでした。

シティコープの当期利益は、前年同期から23%減少して37億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、当期利益は、前年同期から18%減少しました。これは、収益の減少及び経費の増加が、与信の改善によって一部相殺されたことによるものです。

シティコープの営業費用は、前年同期から4%増加して110億ドルとなりました。これは主に法務関連費用及び人員削減費用並びに規制及び法令遵守に係る費用の増加によるものですが、効率性の向上により一部相殺されました。

シティコープの与信費用は、2014年第2四半期において、前年同期から12%減少して14億ドルとなりました。この減少は、正味貸倒損失が3%減少したこと及び貸倒引当金の正味戻入額が前年同期から42%増加したことを反映しています。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6%増加して28億ドルとなりましたが、90日以上延滞率は貸出金の0.93%とほぼ横ばいでした。

シティコープの期末貸出金は、前年同期比で8%増加して5,850億ドルとなりました。法人向け貸出金は9%増加して2,830億ドルとなり、個人向け貸出金は7%増加して3,030億ドルとなりました。個人向け貸出金の増加には、2013年第3四半期におけるベストバイ社の米国クレジットカード・ポートフォリオ買収の影響が含まれています。

グローバル個人金融部門 (単位:百万ドル)			変動率(%)		
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期	2014年 第2四半期 vs 2014年 第1四半期	2014年 第2四半期 vs 2013年 第2四半期
北米	4,782	4,783	5,053	-	-5%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	359	347	364	3%	-1%
ラテンアメリカ	2,324	2,268	2,333	2%	-
アジア	1,916	1,895	1,968	1%	-3%
収益合計	\$9,381	\$9,293	\$9,718	1%	-3%
費用	\$5,461	\$5,190	\$5,285	5%	3%
正味貸倒損失	1,781	1,786	1,785	-	-
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(321)	(221)	(228)	-45%	-41%
保険給付準備金繰入額	39	53	46	-26%	-15%
与信費用合計	\$1,499	\$1,618	\$1,603	-7%	-6%
当期利益	\$1,599	\$1,719	\$1,856	-7%	-14%
継続事業からの利益					
北米	1,077	1,020	1,084	6%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	15	15	22	-	-32%
ラテンアメリカ	299	311	346	-4%	-14%
アジア	214	381	410	-44%	-48%
(単位:十億ドル)					
カード平均貸出金	142	144	138	-1%	3%
リテール・バンキング平均貸出金	157	152	145	3%	8%
平均預金残高	335	330	326	1%	3%
投資商品の販売高	27	27	28	-1%	-4%
カード取扱高	95	85	91	11%	4%

注:追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 未実行貸出コミットメントに関する貸倒引当金を含みます。

グローバル個人金融部門

GCBの収益は、前年同期から3%減少して94億ドルとなりました。これは、米国における住宅ローンのリファイナンスの減少、規制の変更、特定の市場における人員削減措置及び世界的なスプレッドの縮小の継続的な影響が、ベストバイ社のポートフォリオ買収の影響及びほとんどの米国外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。

GCBの当期利益は、前年同期から14%減少して16億ドルとなりました。これは収益の減少及び営業費用の増加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。営業費用は前年同期から3%増加しました。これは、韓国における人員削減費用の増加及びベストバイ社のポートフォリオ買収の影響を反映してい

ますが、継続的な経費削減の取組み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 5%減少して 48 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減少によるものですが、シティブランドのカード及びリテール・サービスの収益の増加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、2013 年第 2 四半期から 26%減少して 12 億ドルとなりました。これは、主として米国における住宅ローンのリファイナンスの減少を反映したのですが、平均預金残高が 4%増加したこと及び平均貸出金が 11%増加したことに起因した収益の増加により一部相殺されました。シティブランドのカードの収益は昨年から 3%増加して 20 億ドルでした。これは、取扱高が増加したこと及び平均貸出金の減少が優遇措置としての一時的な利率の残高の減少によるスプレッドの改善により一部相殺されたことによるものです。シティ・リテール・サービスの収益は 7%増加して 16 億ドルとなりました。これは、主にベストバイ社のポートフォリオ買収の影響を反映したものです。

北米 GCB の当期利益は、2013 年第 2 四半期からほぼ横ばいの 11 億ドルでした。これは、収益の減少が、営業費用の減少、正味貸倒損失の減少及び貸倒引当金戻入額の増加により相殺されたためです。営業費用は、前年同期から 4%減少して 23 億ドルとなりました。これは、継続的な経費削減の取組みを反映していますが、ベストバイ社のポートフォリオ買収の影響により一部相殺されました。

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から 10%減少して 11 億ドルとなりました。正味貸倒損失は、前年同期から、シティブランドのカード（14%減少して 570 百万ドル）及びシティ・リテール・サービス（3%減少して 465 百万ドル）において改善しました。延滞率は、前年同期から、シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービスにおいて改善し、当四半期は過去最低に近い水準となりました。2014 年第 2 四半期の引当金戻入額は 396 百万ドルで、2013 年第 2 四半期から 45 百万ドル増加しました。

米国外 GCB の収益は、報告ベースで 2013 年第 2 四半期から 1%減少して 46 億ドルとなりました。実質ドルベースで⁷、米国外 GCB の収益は 2013 年第 2 四半期から 1%増加しました。これはラテンアメリカにおける増加が、アジア及びヨーロッパ・中東・アフリカにおける減少を相殺したためです。実質ドルベースで、ラテンアメリカにおける収益は、取引高の増加がスプレッドの縮小を上回ったため 3%増加して 23 億ドルとなりました。アジアにおける収益は、2%減少して 19 億ドルとなりました。これは主に、引き続き規制の変更による影響があることに加え、韓国における継続的な人員削減、及び投資家心理の冷え込みによる投資商品の販売収益の減少によるものですが、取引高の増加により一部相殺されました。ヨーロッパ・中東・アフリカにおける収益は、主に、公表済みの 2013 年における一部市場からの撤退により、実質ドルベースで 1%減少して 359 百万ドルとなりました。

米国外 GCB の当期利益は、報告ベースで前年同期から 33%減少して 521 百万ドルとなり、実質ドルベースでは 30%減少しました。これは、実質ドルベースで、費用の増加及び与信費用の増加が収益の増加を上回ったためです。2014 年第 2 四半期における営業費用は、実質ドルベースで 12%増加（報告ベースで 10%増加）しました。これは韓国における人員削減費用の増加によるものですが、効率性の向上により一部相殺されました。与信費用は前年度から 10%増加（報告ベースで 8%増加）しました。これは主にラテンアメリカにおけるポートフォリオの拡大及び長期保有化によるものです。

米国外 GCB の与信の質は、ポートフォリオの長期保有化並びにメキシコにおける財政改革の継続的な影響及び経済成長の鈍化を反映しています。報告ベースでの正味貸倒損失は、19%増加して 711 百万ドルとなりました。これは主としてラテンアメリカにおけるポートフォリオの拡大及びポートフォリオの長期保有化の影響を反映したものです。米国外における正味貸倒損失率は、2014 年第 2 四半期において平均貸出金の 1.97%でした。これに対し、前年同期は 1.74%でした。

インスティテューショナル・クライアント・グループ

(単位: 百万ドル)

	変動率 (%)				
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期	2014年 第2四半期	2014年 第2四半期
				vs 2014年 第1四半期	vs 2013年 第2四半期
トレジャー・アンド・トレード・ソリューション	2,009	1,948	2,005	3%	-
投資銀行業務	1,338	1,052	1,156	27%	16%
プライベートバンク	656	668	645	-2%	2%
法人貸付業務 ^(a)	454	415	404	9%	12%
銀行業務合計	4,457	4,083	4,210	9%	6%
債券市場業務	2,996	3,850	3,422	-22%	-12%
株式市場業務	659	883	885	-25%	-26%
セキュリティーズ・サービス	598	561	599	7%	-
その他	(171)	(119)	(41)	-44%	NM
マーケットツ&セキュリティーズ・サービス合計	4,082	5,175	4,865	-21%	-16%
商品収益^(b)	\$8,539	\$9,258	\$9,075	-8%	-6%
ローン・ヘッジ利益 / (損失)	(44)	(17)	23	NM	NM
収益合計 (CVA/DVAを除く)	8,495	9,241	9,098	-8%	-7%
CVA/DVA	(32)	(7)	462	NM	NM
収益合計	\$8,463	\$9,234	\$9,560	-8%	-11%
費用	\$4,891	\$4,994	\$5,006	-2%	-2%
正味貸倒損失	9	134	53	-93%	-83%
貸倒引当金繰入額 / (戻入額) ^(c)	(121)	(107)	(83)	-13%	-46%
与信費用合計	\$(112)	\$27	\$(30)	NM	NM
当期利益	\$2,543	\$2,939	\$3,113	-13%	-18%
調整後当期利益^(d)	\$2,563	\$2,943	\$2,829	-13%	-9%
調整後収益^(d)					
北米	3,176	3,559	3,153	-11%	1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,426	2,763	2,746	-12%	-12%
ラテンアメリカ	1,159	1,104	1,200	5%	-3%
アジア	1,734	1,815	1,999	-4%	-13%
継続事業からの調整後利益^(d)					
北米	1,086	1,290	927	-16%	17%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	548	768	793	-29%	-31%
ラテンアメリカ	436	342	513	27%	-15%
アジア	512	569	619	-10%	-17%

注: 追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) ローン・ヘッジ利益 / (損失) を除いています。

(b) CVA/DVA及びローン・ヘッジ利益 / (損失) を除いています。追加情報として、脚注8をご参照下さい。

(c) 未実行貸出コミットメントに関する貸倒引当金を含みます。

(d) 全期についてCVA/DVAを、対象となる期に応じて除いています。報告された業績に係るこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

インスティテューショナル・クライアント・グループ

ICG 収益は、前年同期から 11%減少して 85 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、収益は前年同期から 7%減少して 85 億ドルとなりました。これは主に、**債券市場業務**及び**株式市場業務**の収益の減少を反映していますが、**投資銀行業務**の収益の増加によって一部相殺されました。

銀行業務の収益は、前年同期から 6%増加して 45 億ドルとなりました。これは主に、**投資銀行業務**の収益の増加を反映しています。**投資銀行業務**の収益は、前年同期から 16%増加しました。これは、**債券引受**の収益が 17%増加して 748 百万ドルとなり、**株式引受**の収益が 31%増加して 397 百万ドルとなったことによるものですが、**アドバイザリー業務**の収益が 10%減少して 193 百万ドルとなったことによって一部相殺されました。**プライベートバンク**の収益は、前年同期から 2%増加して 656 百万ドルとなりましたが、これは、**対顧客取引**の増加が**スプレッド**の縮小の影響により一部相殺されたことによるものです。**法人貸付業務**の収益は、前年同期から 12%増加して 454 百万ドルとなりましたが、これは主に、**平均貸出金**が増加したことを反映してい

ます。トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション (TTS) の収益は、前年同期から横ばいでした。前年における 50 百万ドルの一時的な利益を除けば、TTS の収益は前年同期から 3%増加しており、これは、手数料及び取引量の増加が世界的なスプレッド縮小の影響を上回ったためです。

マーケット&セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から 16%減少して 41 億ドル (CVA/DVA のマイナス 31 百万ドルを除きます。2013 年度第 2 四半期はプラス 461 百万ドル) となりました。2014 年第 2 四半期の債券市場業務の収益は、前年同期から 12%減少して 30 億ドル (CVA/DVA のマイナス 36 百万ドルを除きます。) となりました。これは、歴史的なボラティリティの低さと継続的なマクロ環境の不確実性により取引量が減少したこと、並びに、前年同期における利益の影響を反映しています。株式市場業務の収益は、前年同期から 26%減少して 659 百万ドル (CVA/DVA のプラス 4 百万ドルを除きます。) となりました。これは、ヨーロッパ・中東・アフリカにおいて顧客の活動が減少したこと及び取引の業績が芳しくなかったことを反映しています。セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期からほぼ横ばいでしたが、これは、顧客の活動の増加が利益率の高い預金残高の減少により相殺されたことによるものです。

ICG の当期利益は、2014 年第 2 四半期において 25 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、当期利益は前年同期から 9%減少して 26 億ドルとなりました。これは主として、収益の減少を反映していますが、営業費用の減少及び与信費用の改善により一部相殺されました。営業費用は 2%減少して 49 億ドルとなりました。これは、インセンティブ報酬費用の減少によるものですが、規制及び法令遵守に係る費用並びに法務関連費用の増加により一部相殺されました。

ICG 平均貸出金は前年同期から 10%増加して 2,790 億ドルとなった一方で、預金残高は 8%増加して 5,770 億ドルとなりました。

シティ・ホールディングス (単位:百万ドル)				変動率 (%)	
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期	2014年 第2四半期 vs 2014年 第1四半期	2014年 第2四半期 vs 2013年 第2四半期
	収益合計	\$1,463	\$1,456	\$1,096	-
調整後収益 ^(a)	\$1,464	\$1,442	\$1,081	2%	35%
費用	\$4,514	\$1,544	\$1,564	NM	NM
調整後費用 ^(a)	\$765	\$1,544	\$1,564	-50%	-51%
正味貸倒損失	399	519	770	-23%	-48%
貸倒引当金繰入額 / (戻入額) ^(b)	(199)	(345)	(473)	42%	58%
保険給付準備金繰入額	143	155	154	-8%	-7%
与信費用合計	\$343	\$329	\$451	4%	-24%
調整後与信費用 ^(a)	\$288	\$329	\$451	-12%	-36%
当期利益 (損失)	\$(3,482)	\$(284)	\$(582)	NM	NM
調整後当期利益 ^(a)	\$244	\$(292)	\$(591)	NM	NM
期末資産(単位:十億ドル)	111	114	131	-3%	-15%
期末貸出金(単位:十億ドル)	82	90	100	-8%	-18%
期末預金(単位:十億ドル)	20	29	65	-33%	-70%

注: 追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 全期についてCVA/DVAを、2014年第2四半期について住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を、対象となる期に応じて除いています。報告された業績に係るこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出コミットメント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、前年同期から 33%増加して、2014 年第 2 四半期は 15 億ドルとなりました。2014 年第 2 四半期の収益には、マイナス 1 百万ドルの CVA/DVA (前年同期はプラス 15 百万ドル) が含

まれています。CVA/DVA の影響を除くと、シティ・ホールディングスの収益は、35%増加して 15 億ドルとなりました。これは主に、当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、前年に比して資産売却による利益の水準が高かったこと及び資金調達費用が減少したことによるものです。2014 年第 2 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 15% 減少して 1,110 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、2014 年第 2 四半期において 35 億ドルとなりました。これに対し、前年の当期損失は 582 百万ドルでした。2014 年第 2 四半期における住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除けば、シティ・ホールディングスの当期利益は 244 百万ドルであり、これは、収益の増加、営業費用の減少及び与信費用の減少を反映したものです。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除けば、2014 年第 2 四半期における営業費用は前年同期から 51%減少しました。これは、主として、法務関連費用の減少（前年同期における 705 百万ドルに対し、2014 年第 2 四半期では 15 百万ドル）及びシティ・ホールディングスの資産が引き続き圧縮されたことを反映したものです。正味貸倒損失は、前年同期から 371 百万ドル（48%）減少しました。これは主に、北米における住宅ローンポートフォリオが改善し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 2014 年第 2 四半期末残高は 54 億ドル（貸出金の 6.57%）でした。これに対し、前年同期の残高は 82 億ドル（貸出金の 8.15%）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 22%減少して 25 億ドル（貸出金の 3.32%）となりました。

シティコープの地域別の業績 ^(a) (単位:百万ドル)	収益			継続事業からの利益		
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
北米						
グローバル個人金融部門	4,782	4,783	5,053	1,077	1,020	1,084
インスティテューショナル・クライアント・グループ	3,176	3,559	3,153	1,086	1,290	927
北米合計	\$7,958	\$8,342	\$8,206	\$2,163	\$2,310	\$2,011
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	359	347	364	15	15	22
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,426	2,763	2,746	548	768	793
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,785	\$3,110	\$3,110	\$563	\$783	\$815
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	2,324	2,268	2,333	299	311	346
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,159	1,104	1,200	436	342	513
ラテンアメリカ合計	\$3,483	\$3,372	\$3,533	\$735	\$653	\$859
アジア						
グローバル個人金融部門	1,916	1,895	1,968	214	381	410
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,734	1,815	1,999	512	569	619
アジア合計	\$3,650	\$3,710	\$3,967	\$726	\$950	\$1,029
本社事項、本社業務 / その他	\$35	\$141	\$114	(\$432)	(\$248)	(\$229)
シティコープ	\$17,911	\$18,675	\$18,930	\$3,755	\$4,448	\$4,485

注：四捨五入により、合計が一致しない場合があります。追加情報として、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 全期についてCVA/DVAを、2014年第1四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除いています。報告された業績に係るこれらの指標の調整については、付表Bをご参照下さい。

シティグループは、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・サプ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・サプ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 年米国民事証券訴訟改革法に定める「将来の見通しに関する記述」が含まれています。こうした記述は、経営陣の現在の予測に基づくものであり、不確定要素や状況の変化により影響を受けます。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 2013 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、シティグループは、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

CVA/DVA (単位:百万ドル)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
インスティテューショナル・クライアント・グループ			
取引先のCVA ⁽¹⁾	\$62	\$(10)	\$194
当社自身のCVA ⁽¹⁾	(50)	(29)	64
デリバティブにおけるCVA ⁽¹⁾	\$12	\$(39)	\$258
公正価値によるシティの負債のDVA	(44)	32	204
インスティテューショナル・クライアント・グループ CVA/DVA合計	\$(32)	\$(7)	\$462
シティ・ホールディングス			
取引先のCVA ⁽¹⁾	\$1	\$17	\$12
当社自身のCVA ⁽¹⁾	(2)	(5)	5
デリバティブにおけるCVA ⁽¹⁾	\$(1)	\$12	\$17
公正価値によるシティの負債のDVA	-	2	(2)
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	\$(1)	\$14	\$15
シティグループCVA/DVA合計	\$(33)	\$7	\$477

注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

(1) ヘッジを控除しています。

付表B: 非GAAP財務指標 - 調整済項目

シティグループ (単位:百万ドル、ただし株当たりの金額を除きます)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$19,342	\$20,124	\$20,488
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(33)	7	477
調整後収益	\$19,375	\$20,117	\$20,011
費用の報告値 (GAAP)	\$15,521	\$12,149	\$12,149
以下の項目による影響:			
住宅ローン担保証券等に関する和解	(3,749)	-	-
調整後費用	\$11,772	\$12,149	\$12,149
与信費用の報告値 (GAAP)	\$1,730	\$1,974	\$2,024
以下の項目による影響:			
住宅ローン担保証券等に関する和解	(55)	-	-
調整後与信費用	\$1,675	\$1,974	\$2,024
当期利益の報告値 (GAAP)	\$181	\$3,943	\$4,182
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(20)	4	293
税務項目	-	(210)	-
住宅ローン担保証券等に関する和解	(3,726)	-	-
調整後当期利益	\$3,927	\$4,149	\$3,889
優先株式配当	100	124	9
普通株式に対する調整後当期利益	\$3,827	\$4,025	\$3,880
1株当たり利益の報告値 (GAAP)	\$0.03	\$1.23	\$1.34
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(0.01)	0.00	0.09
税務項目	-	(0.07)	-
住宅ローン担保証券等に関する和解	(1.21)	-	-
調整後1株当たり利益	\$1.24	\$1.30	\$1.25

付表B: 非GAAP財務指標 - 調整済項目 (続き)

シティコープ (単位: 百万ドル)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$17,879	\$18,668	\$19,392
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(32)	(7)	462
調整後収益	\$17,911	\$18,675	\$18,930
当期利益の報告値 (GAAP)	\$3,663	\$4,227	\$4,764
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(20)	(4)	284
税務項目	-	(210)	-
調整後当期利益	\$3,683	\$4,441	\$4,480

インスティテューショナル・クライアント・グループ (単位: 百万ドル)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$8,463	\$9,234	\$9,560
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(32)	(7)	462
調整後収益	\$8,495	\$9,241	\$9,098
当期利益の報告値 (GAAP)	\$2,543	\$2,939	\$3,113
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(20)	(4)	284
調整後当期利益	\$2,563	\$2,943	\$2,829

本社事項、本社業務/その他 (単位: 百万ドル)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
当期利益の報告値 (GAAP)	\$(479)	\$(431)	\$(205)
以下の項目による影響:			
税務項目	-	(210)	-
調整後当期利益	\$(479)	\$(221)	\$(205)

シティ・ホールディングス (単位: 百万ドル)	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$1,463	\$1,456	\$1,096
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(1)	14	15
調整後収益	\$1,464	\$1,442	\$1,081
費用の報告値 (GAAP)	\$4,514	\$1,544	\$1,564
以下の項目による影響:			
住宅ローン担保証券等に関する和解	(3,749)	-	-
調整後費用	\$765	\$1,544	\$1,564
与信費用の報告値 (GAAP)	\$343	\$329	\$451
以下の項目による影響:			
住宅ローン担保証券等に関する和解	(55)	-	-
調整後与信費用	\$288	\$329	\$451
当期利益の報告値 (GAAP)	\$(3,482)	\$(284)	\$(582)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	-	8	9
住宅ローン担保証券等に関する和解	(3,726)	-	-
調整後当期利益	\$244	\$(292)	\$(591)

付表C: 非GAAP財務指標 - 外国為替相場の影響を除く

米国外個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値	\$4,599	\$4,510	\$4,665
外国為替相場の影響	-	74	(99)
実質ドルによる収益	\$4,599	\$4,584	\$4,566
費用の報告値	\$3,119	\$2,759	\$2,835
外国為替相場の影響	-	43	(45)
実質ドルによる費用	\$3,119	\$2,802	\$2,790
与信費用の報告値	\$813	\$778	\$751
外国為替相場の影響	-	19	(13)
実質ドルによる与信費用	\$813	\$797	\$738
法人税等控除前の利益の報告値	\$667	\$973	\$1,079
外国為替相場の影響	-	12	(41)
実質ドルによる法人税等控除前の利益	\$667	\$985	\$1,038
当期利益の報告値	\$521	\$700	\$773
外国為替相場の影響	-	4	(28)
実質ドルによる当期利益	\$521	\$704	\$745

ヨーロッパ・中東・アフリカ個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値	\$359	\$347	\$364
外国為替相場の影響	-	3	(2)
実質ドルによる収益	\$359	\$350	\$362
費用の報告値	\$313	\$315	\$342
外国為替相場の影響	-	4	-
実質ドルによる費用	\$313	\$319	\$342

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値	\$2,324	\$2,268	\$2,333
外国為替相場の影響	-	39	(80)
実質ドルによる収益	\$2,324	\$2,307	\$2,253
費用の報告値	\$1,360	\$1,314	\$1,351
外国為替相場の影響	-	21	(43)
実質ドルによる費用	\$1,360	\$1,335	\$1,308

アジア個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第2四半期	2014年 第1四半期	2013年 第2四半期
収益の報告値	\$1,916	\$1,895	\$1,968
外国為替相場の影響	-	32	(17)
実質ドルによる収益	\$1,916	\$1,927	\$1,951
費用の報告値	\$1,446	\$1,130	\$1,142
外国為替相場の影響	-	18	(2)
実質ドルによる費用	\$1,446	\$1,148	\$1,140

付表D: 非GAAP財務指標 - パーゼルIII Tier 1 普通資本及び比率⁽¹⁾⁽²⁾

(単位: 百万ドル)	2014年 6月30日 ⁽³⁾	2014年 3月31日	2013年 6月30日
シティグループ普通株主持分 ⁽⁴⁾	\$202,511	\$201,350	\$191,672
追加: 適格非支配持分	183	177	161
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失(税引後) ⁽⁵⁾	(1,007)	(1,127)	(1,671)
自己の信用度の変化に起因する金融負債の公正価値の変動に関する累積正味未実現利益(税引後) ⁽⁶⁾	118	170	524
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債控除後) ⁽⁷⁾	24,465	24,314	24,553
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)	4,506	4,692	5,057
確定給付年金制度純資産	1,066	1,178	876
繰越欠損金、外国税額控除の繰越及び一般事業控除の繰越、他のDTAに関する10%/15%の制限の超過分、一定の普通株主持分投資並びにMSRその他から発生する繰延税金資産(DTA) ⁽⁸⁾	37,981	40,375	45,347
パーゼルIIIのTier 1普通資本	\$135,565	\$131,925	\$117,147
パーゼルIIIのリスク加重資産(RWA)	\$1,274,000	\$1,261,000	\$1,168,000
パーゼルIIIのTier 1普通資本比率	10.6%	10.5%	10.0%

(1) 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。

(2) 2013年6月30日時点のシティのパーゼルIIIのTier 1普通資本比率及び関連する構成要素の試算は、米国のパーゼルIIIに関する規則案に基づき、かつ、これが資本の構成要素につき全面的に実施されたものと仮定して計算されています。これに対し、2014年3月31日以降は、米国のパーゼルIIIに関する最終規則に基づき、かつ、これが資本の構成要素につき全面的に実施されたものと仮定して計算されています。パーゼルIIIのリスク加重資産の試算は、全期のリスク加重資産を決定するための「先進的アプローチ」に基づいています。

(3) 暫定値。

(4) 連邦準備制度理事会の規制基準に従い、発行済の優先株式に関連する発行費用は除いています。

(5) Tier 1普通資本は、貸借対照表において公正価格により認識されていない項目のヘッジに関するその他包括利益累計額に含まれるキャッシュフロー・ヘッジに係る累積正味未実現利益(損失)に合わせて、調整されています。

(6) 公正価値オプションが選択される負債の評価におけるシティグループの自己の信用度の変化の累積的影響及びデリバティブにおける自己の信用評価調整は、米国のパーゼルIIIに関する最終規則に基づき、Tier 1普通資本から除かれています。

(7) 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。

(8) MSRのほか、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他のDTAを反映しています。

付表E: 非GAAP財務指標 - 有形普通株式株主資本

	暫定値 2014年 6月30日
<i>(単位: 百万ドル, ただし1株当たりの金額を除きます)</i>	
シティグループ株主持分合計	\$211,362
控除: 優先株式	8,968
普通株式株主資本	\$202,394
控除:	
のれん	25,087
その他無形資産 (MSRを除く)	4,702
売却目的保有資産に関するのれん	116
有形普通株式株主資本 (TCE)	\$172,489
四半期末発行済普通株式数	3,032
1株当たり有形純資産額	\$56.89

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 2014 年第 2 四半期の業績は、2003 年から 2008 年の間にシティグループが発行し、組成し又は引き受けた過去の住宅ローン担保証券 (RMBS) 及び債務担保証券 (CDOs) に関連する請求に係る和解費用 38 億ドル (税引後で 37 億ドル) が含まれていますが、かかる費用はシティ・ホールディングスに計上されました。さらなる情報については、2014 年 7 月 14 日に米国証券取引委員会に提出されたシティグループのフォーム 8-K による報告書をご参照下さい。本項目を除くシティグループの業績は、非 GAAP 財務指標です。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。

³ シティグループのバーゼル III の Tier 1 普通資本比率 (関連する資本の構成要素につきバーゼル III に係る規則案が全面的に実施されたものと仮定しています。) 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 普通資本比率及び関連する構成要素の試算は、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、とりわけ、米国のバーゼル III に関する最終規則の変更、規制当局の継続的な検討、シティにおける信用リスク、市場リスク及びオペレーショナル・リスクのモデル、(義務の有無にかかわらず) シティのモデルについての追加の改善、修正又は改良についての規制当局の承認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 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 (SLR) 及び一定の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 SLR 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 Tier 1 資本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、4 月、5 月及び 6 月につき算出される比率の合計を 3 で除した) です。レバレッジエクスポージャーの総額は、(1) 貸借対照表上の資産の帳簿価額から該当する Tier 1 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全額 (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 SLR 及び関連する構成要素の試算は、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、とりわけ、米国のバーゼル III に関する最終規則の変更、規制当局の継続的な検討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となります。

⁵ 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るものとして、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の指標の調整については付表 E をご参照下さい。

⁶ 2014 年第 1 四半期の業績には、2 つの州における法人税に係る税制改正に関連する 210 百万ドルの課税 (本社事項、本社業務/その他に計上) が含まれています。これらの改正により限界税率が低下したため、シティグループの州の繰延税金資産は減少しました。税務項目を除く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、本項目を除いてシティグループの業績を示すことが、シティグループ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の指標の調整については付表 B をご参照下さい。

⁷ 外国為替相場の影響を除いた業績 (実質ドルベース) は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、外国為替相場の影響を除いた業績を示すことが、外国為替相場の影響を受けるシティグループ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 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。ローン・ヘッジ利益 (損失) の影響を除いた業績は非 GAAP 財務指標です。シティグループは、ローン・ヘッジ利益 (損失) の影響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。



**CITIGROUP REPORTS SECOND QUARTER 2014 EARNINGS PER SHARE OF \$0.03;
\$1.24 EXCLUDING CVA/DVA¹ AND IMPACT OF MORTGAGE SETTLEMENT²**

**NET INCOME OF \$181 MILLION; \$3.9 BILLION EXCLUDING CVA/DVA AND IMPACT OF
MORTGAGE SETTLEMENT**

REVENUES OF \$19.3 BILLION; \$19.4 EXCLUDING CVA/DVA

NET INTEREST MARGIN INCREASED TO 2.87% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

NET CREDIT LOSSES OF \$2.2 BILLION DECLINED 16% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

UTILIZED APPROXIMATELY \$1.1 BILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

ESTIMATED BASEL III TIER 1 COMMON RATIO OF 10.6%³
ESTIMATED BASEL III SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 5.7%⁴

BOOK VALUE PER SHARE INCREASED TO \$66.76
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE⁵ INCREASED TO \$56.89

CITIGROUP DEPOSITS OF \$966 BILLION GREW 3% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

CITICORP LOANS OF \$585 BILLION GREW 8% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$111 BILLION DECLINED 15% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 6% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

New York, July 14, 2014 – Citigroup Inc. today reported net income for the second quarter 2014 of \$181 million, or \$0.03 per diluted share, on revenues of \$19.3 billion. This compared to net income of \$4.2 billion, or \$1.34 per diluted share, on revenues of \$20.5 billion for the second quarter 2013. Second quarter 2014 results included the impact of a \$3.8 billion charge (\$3.7 billion after-tax) to settle RMBS and CDO-related claims, which consisted of \$3.7 billion in legal expenses and a \$55 million loan loss reserve build, each recorded in Citi Holdings.

CVA/DVA was negative \$33 million (negative \$20 million after-tax) in the second quarter 2014, compared to positive \$477 million (\$293 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods, second quarter revenues of \$19.4 billion declined 3% from the prior year period. Excluding CVA/DVA and the impact of the mortgage settlement in the second quarter 2014, earnings were \$1.24 per diluted share, a 1% decline from prior year earnings of \$1.25 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citi, said, “Our businesses showed resilience in the face of an uneven economic environment. During the quarter, we continued to grow loans in our core businesses, reduce operating expenses by simplifying our products and processes and utilize our deferred tax assets. Despite the significant impact of today’s settlement on our net income, our capital position strengthened to an estimated Tier 1 Common ratio of 10.6% on a Basel III basis, and our tangible book value increased.”

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	2Q'14	1Q'14	2Q'13	QoQ%	YoY%
Citicorp	17,879	18,668	19,392	-4%	-8%
Citi Holdings	1,463	1,456	1,096	-	33%
Total Revenues	\$19,342	\$20,124	\$20,488	-4%	-6%
Adjusted Revenues^(a)	\$19,375	\$20,117	\$20,011	-4%	-3%
Expenses	\$15,521	\$12,149	\$12,149	28%	28%
Adjusted Expenses^(a)	\$11,772	\$12,149	\$12,149	-3%	-3%
Net Credit Losses	2,189	2,439	2,608	-10%	-16%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(641)	(673)	(784)	5%	18%
Provision for Benefits and Claims	182	208	200	-13%	-9%
Total Cost of Credit	\$1,730	\$1,974	\$2,024	-12%	-15%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$1,675	\$1,974	\$2,024	-15%	-17%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$2,091	\$6,001	\$6,315	-65%	-67%
Provision for Income Taxes	1,838	2,050	2,127	-10%	-14%
Income from Continuing Operations	\$253	\$3,951	\$4,188	-94%	-94%
Net income (loss) from Disc. Ops.	(22)	37	30	NM	NM
Non-Controlling Interest	50	45	36	11%	39%
Citigroup Net Income	\$181	\$3,943	\$4,182	-95%	-96%
Adjusted Net Income^(a)	\$3,927	\$4,149	\$3,889	-5%	1%
Estimated Basel III Tier 1 Common ratio^(c)	10.6%	10.5%	10.0%		
Estimated Basel III Supplementary Leverage ratio^(d)	5.7%	5.6%	4.9%		
Return on Common Equity	0.2%	7.8%	8.8%		
Book Value per Share	\$66.76	\$66.25	\$63.02	1%	6%
Tangible Book Value per Share	\$56.89	\$56.40	\$53.10	1%	7%

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods, the impact of the mortgage settlement in 2Q'14, and the tax item in 1Q'14. For additional information on the tax item in 1Q'14, please refer to Footnote 6. Citigroup's results of operations excluding these items are non-GAAP financial measures.

For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common ratio, with full implementation assumed for capital components, is a non-GAAP financial measure. For additional information, please refer to Footnote 3.

(d) Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage ratio is a non-GAAP financial measure. For additional information, please refer to Footnote 4.

Citigroup

Citigroup revenues of \$19.3 billion in the second quarter 2014 declined 6% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$19.4 declined 3% from the prior year period. This decrease was driven by a 5% decline in Citicorp revenues, primarily due to a decline in *Fixed Income Markets* revenues in *Institutional Clients Group (ICG)* and lower U.S. mortgage refinancing activity in *North America Global Consumer Banking (GCB)*, partially offset by higher Citi Holdings revenues.

Citigroup's net income declined to \$181 million in the second quarter 2014 from \$4.2 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA and the impact of the mortgage settlement, Citigroup net income of \$3.9 billion increased 1% versus the prior year period driven by lower operating expenses and a decline in credit costs, partially offset by lower revenues. Operating expenses were \$15.5 billion in the second quarter 2014, compared to \$12.1 billion in the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement, operating expenses were \$11.8 billion in the second quarter 2014, 3% lower than the prior year period, driven by continued efficiency savings, the overall decline in Citi Holdings assets and lower legal expenses, partially offset by higher regulatory and compliance costs and higher repositioning expenses. Excluding the impact of the mortgage settlement, operating expenses in the second quarter 2014 included legal and related expenses of \$402 million, compared to \$832 million in the prior year period, and \$397 million of repositioning charges, compared to \$75 million in the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement, Citigroup's cost of credit in the second

quarter 2014 was \$1.7 billion, a decrease of 17% from the prior year period, primarily reflecting a \$419 million improvement in net credit losses. Excluding CVA/DVA and the impact of the mortgage settlement, Citi's effective tax rate was 33% in both the current quarter and prior year period.

Citigroup's allowance for loan losses was \$17.9 billion at quarter end, or 2.70% of total loans, compared to \$21.6 billion, or 3.38% of total loans, at the end of the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement, the \$696 million net release of loan loss reserves in the current quarter compared to a \$784 million release in the prior year period. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell to \$8.3 billion, an 18% reduction compared to the second quarter 2013. Corporate non-accrual loans declined 43% to \$1.2 billion, while consumer non-accrual loans declined 12% to \$6.7 billion.

Citigroup's capital levels and book value per share increased versus the prior year period. As of quarter end, book value per share was \$66.76 and tangible book value per share was \$56.89, 6% and 7% increases, respectively, versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common ratio was 10.6%, up from 10.0% in the prior year period, largely driven by earnings and the utilization of deferred tax assets (DTA). Citigroup utilized approximately \$1.1 billion of DTA in the second quarter 2014 and \$2.2 billion year-to-date 2014. Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage ratio for the second quarter 2014 was 5.7%, up from 4.9% in the prior year period.

Citicorp (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	9,381	9,293	9,718	1%	-3%
Institutional Clients Group	8,463	9,234	9,560	-8%	-11%
Corporate/Other	35	141	114	-75%	-69%
Total Revenues	\$17,879	\$18,668	\$19,392	-4%	-8%
Adjusted Revenues^(a)	\$17,911	\$18,675	\$18,930	-4%	-5%
Expenses	\$11,007	\$10,605	\$10,585	4%	4%
Net Credit Losses	1,790	1,920	1,838	-7%	-3%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(442)	(328)	(311)	-35%	-42%
Provision for Benefits and Claims	39	53	46	-26%	-15%
Total Cost of Credit	\$1,387	\$1,645	\$1,573	-16%	-12%
Net Income	\$3,663	\$4,227	\$4,764	-13%	-23%
Adjusted Net Income^(a)	\$3,683	\$4,441	\$4,480	-17%	-18%
Adjusted Revenues^(a)					
North America	7,958	8,342	8,206	-5%	-3%
EMEA	2,785	3,110	3,110	-10%	-10%
LATAM	3,483	3,372	3,533	3%	-1%
Asia	3,650	3,710	3,967	-2%	-8%
Corporate/Other	35	141	114	-75%	-69%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(a)					
North America	2,163	2,310	2,011	-6%	8%
EMEA	563	783	815	-28%	-31%
LATAM	735	653	859	13%	-14%
Asia	726	950	1,029	-24%	-29%
Corporate/Other	(432)	(248)	(229)	-74%	-89%
EOP Assets (\$B)	1,799	1,781	1,753	1%	3%
EOP Loans (\$B)	585	575	544	2%	8%
EOP Deposits (\$B)	947	937	874	1%	8%

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the tax item in 1Q'14. For additional information on the tax item in 1Q'14, please refer to Footnote 6.

For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citicorp

Citicorp revenues of \$17.9 billion in the second quarter 2014 declined 8% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *ICG*, was negative \$32 million in the second quarter 2014 (negative \$20 million after-tax), compared to positive \$462 million (\$284 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were down 5% from the second quarter 2013, reflecting declines in both *GCB and ICG* revenues of 3% and 7%, respectively. *Corporate/Other* revenues were \$35 million versus \$114 million in the prior year period.

Citicorp net income decreased 23% from the prior year period to \$3.7 billion. Excluding CVA/DVA, net income declined 18% compared to the prior year period, as lower revenues and higher expenses were partially offset by an improvement in credit.

Citicorp operating expenses increased 4% from the prior year period to \$11.0 billion primarily reflecting higher legal and related and repositioning charges as well as higher regulatory and compliance costs, partially offset by efficiency savings.

Citicorp cost of credit of \$1.4 billion in the second quarter 2014 declined 12% from the prior year period. The decline reflected both a 3% decline in net credit losses as well as a higher net loan loss reserve release, which increased 42% versus the prior year period. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent increased 6% from the prior year period to \$2.8 billion, but the 90+ days delinquency ratio remained roughly stable at 0.93% of loans.

Citicorp end of period loans grew 8% versus the prior year period to \$585 billion, with 9% growth in corporate loans to \$283 billion and 7% growth in consumer loans to \$303 billion. The growth in consumer loans included the impact of the acquisition of Best Buy's U.S. credit card portfolio in the third quarter 2013.

Global Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13	QoQ%	YoY%
North America	4,782	4,783	5,053	-	-5%
EMEA	359	347	364	3%	-1%
LATAM	2,324	2,268	2,333	2%	-
Asia	1,916	1,895	1,968	1%	-3%
Total Revenues	\$9,381	\$9,293	\$9,718	1%	-3%
Expenses	\$5,461	\$5,190	\$5,285	5%	3%
Net Credit Losses	1,781	1,786	1,785	-	-
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(321)	(221)	(228)	-45%	-41%
Provision for Benefits and Claims	39	53	46	-26%	-15%
Total Cost of Credit	\$1,499	\$1,618	\$1,603	-7%	-6%
Net Income	\$1,599	\$1,719	\$1,856	-7%	-14%
Income from Continuing Operations					
North America	1,077	1,020	1,084	6%	-1%
EMEA	15	15	22	-	-32%
LATAM	299	311	346	-4%	-14%
Asia	214	381	410	-44%	-48%
(in billions of dollars)					
Avg. Cards Loans	142	144	138	-1%	3%
Avg. Retail Banking Loans	157	152	145	3%	8%
Avg. Deposits	335	330	326	1%	3%
Investment Sales	27	27	28	-1%	-4%
Cards Purchase Sales	95	85	91	11%	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.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$9.4 billion declined 3% from the prior year period, as lower U.S. mortgage refinancing activity, regulatory changes, repositioning actions in certain markets and the continued impact of spread compression globally more than offset the impact of the Best Buy portfolio acquisition and ongoing volume growth in most international businesses.

GCB net income declined 14% versus the prior year period to \$1.6 billion, reflecting the decline in revenues and higher operating expenses, partially offset by a lower cost of credit. Operating expenses increased 3% versus the prior year period, reflecting higher repositioning charges in Korea and the impact of the Best Buy portfolio acquisition, partially offset by ongoing cost reduction initiatives.

North America GCB revenues declined 5% to \$4.8 billion versus the prior year period driven by lower retail banking revenues, partially offset by higher Citi-branded card and retail services revenues. Retail banking revenues declined 26% to \$1.2 billion from the second quarter 2013, primarily reflecting the lower U.S. mortgage refinancing activity, partially offset by revenue increases attributable to 4% growth in average deposits and 11% growth in average loans. Citi-branded cards revenues of \$2.0 billion were up 3% versus last year, as purchase sales grew and lower average loans were partially offset by an improvement in spreads driven by a reduction in promotional rate balances. Citi retail services revenues increased 7% to \$1.6 billion, mainly reflecting the impact of the Best Buy portfolio acquisition.

North America GCB net income was \$1.1 billion, broadly flat versus the second quarter 2013, as the decline in revenues was offset by lower operating expenses, a decline in net credit losses and higher loan loss reserve releases. Operating expenses declined by 4% versus the prior year period to \$2.3 billion, reflecting ongoing cost reduction initiatives, partially offset by the impact of the Best Buy portfolio acquisition.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses of \$1.1 billion decreased 10% versus the prior year period. Net credit losses improved in Citi-branded cards (down 14% to \$570 million) and in Citi retail services (down 3% to \$465 million) versus the prior year period. Delinquency rates improved in Citi-branded cards and Citi retail services versus the prior year period and ended the quarter at close to historically low levels. The reserve release in the second quarter 2014 was \$396 million, \$45 million higher than in the second quarter 2013.

International GCB revenues declined 1% versus the second quarter 2013 to \$4.6 billion on a reported basis. On a constant dollar basis,⁷ international GCB revenues were up 1% versus the second quarter 2013 as growth in *Latin America* offset declines in *Asia and EMEA*. In constant dollars, revenues in *Latin America* increased 3% to \$2.3 billion as volume growth more than offset spread compression. In *Asia*, revenues decreased by 2% to \$1.9 billion primarily due to the ongoing impact of regulatory changes as well as continued franchise repositioning in Korea and lower investment sales revenues reflecting weaker investor sentiment, partially offset by volume growth. In *EMEA*, revenues declined 1% in constant dollars to \$359 million, primarily due to the previously-announced market exits in 2013.

International GCB net income declined 33% from the prior year period to \$521 million on a reported basis and declined 30% in constant dollars. On a constant dollar basis, higher expenses and higher credit costs more than offset the higher revenues. Operating expenses in the second quarter 2014 increased 12% in constant dollars (increased 10% on a reported basis) driven by higher repositioning charges in Korea, partially offset by efficiency savings, while credit costs increased 10% versus the prior year (increased 8% on a reported basis) mostly driven by portfolio growth and seasoning in *Latin America*.

International GCB credit quality reflected portfolio seasoning as well as the ongoing impact of fiscal reforms and slower economic growth in Mexico. On a reported basis, net credit losses rose 19% to \$711 million, primarily reflecting the impact of portfolio growth as well as portfolio seasoning in *Latin America*. The international net credit loss rate was 1.97% of average loans in the second quarter 2014, compared to 1.74% in the prior year period.

Institutional Clients Group (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13	QoQ%	YoY%
Treasury & Trade Solutions	2,009	1,948	2,005	3%	-
Investment Banking	1,338	1,052	1,156	27%	16%
Private Bank	656	668	645	-2%	2%
Corporate Lending ^(a)	454	415	404	9%	12%
Total Banking	4,457	4,083	4,210	9%	6%
Fixed Income Markets	2,996	3,850	3,422	-22%	-12%
Equity Markets	659	883	885	-25%	-26%
Securities Services	598	561	599	7%	-
Other	(171)	(119)	(41)	-44%	NM
Total Markets & Securities Services	4,082	5,175	4,865	-21%	-16%
Product Revenues^(b)	\$8,539	\$9,258	\$9,075	-8%	-6%
Gain / (loss) on Loan Hedges	(44)	(17)	23	NM	NM
Total Revenues ex-CVA / DVA	8,495	9,241	9,098	-8%	-7%
CVA/DVA	(32)	(7)	462	NM	NM
Total Revenues	\$8,463	\$9,234	\$9,560	-8%	-11%
Expenses	\$4,891	\$4,994	\$5,006	-2%	-2%
Net Credit Losses	9	134	53	-93%	-83%
Credit Reserve Build/(Release) ^(c)	(121)	(107)	(83)	-13%	-46%
Total Cost of Credit	\$(112)	\$27	\$(30)	NM	NM
Net Income	\$2,543	\$2,939	\$3,113	-13%	-18%
Adjusted Net Income^(d)	\$2,563	\$2,943	\$2,829	-13%	-9%
Adjusted Revenues^(d)					
North America	3,176	3,559	3,153	-11%	1%
EMEA	2,426	2,763	2,746	-12%	-12%
LATAM	1,159	1,104	1,200	5%	-3%
Asia	1,734	1,815	1,999	-4%	-13%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(d)					
North America	1,086	1,290	927	-16%	17%
EMEA	548	768	793	-29%	-31%
LATAM	436	342	513	27%	-15%
Asia	512	569	619	-10%	-17%

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

(a) Excludes gain / (loss) on loan hedges.

(b) Excludes CVA / DVA and gain / (loss) on loan hedges. For additional information, please refer to Footnote 8.

(c) Includes provision for unfunded lending commitments.

(d) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

Institutional Clients Group

ICG revenues declined 11% from the prior year period to \$8.5 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues were \$8.5 billion, 7% lower than the prior year period, primarily reflecting a decline in *Fixed Income Markets* and *Equity Markets* revenues, partially offset by higher *Investment Banking* revenues.

Banking revenues of \$4.5 billion increased 6% from the prior year period, primarily reflecting growth in *Investment Banking* revenues. *Investment Banking* revenues increased 16% versus the prior year period, driven by a 17% increase in debt underwriting revenues to \$748 million and a 31% increase in equity underwriting revenues to \$397 million, partially offset by a 10% decline in advisory revenues to \$193 million. *Private Bank* revenues increased 2% to \$656 million from the prior year period as growth in client volumes was partially offset by the impact of spread compression. *Corporate Lending* revenues rose 12% versus the prior year period to \$454 million primarily reflecting growth in average loans. *Treasury and Trade Solutions (TTS)* revenues were flat versus the prior year period. Excluding a one-time gain of \$50 million in the prior year, *TTS* revenues were up 3%

versus the prior year period as volume and fee growth more than offset the impact of spread compression globally.

Markets and Securities Services revenues of \$4.1 billion (excluding negative \$31 million of CVA/DVA, versus positive \$461 million in the second quarter 2013) declined 16% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of \$3.0 billion in the second quarter 2014 (excluding negative \$36 million of CVA/DVA) declined 12% from the prior year period reflecting historically low volatility and continued macro uncertainty, which led to lower market volumes, as well as the impact of gains in the prior year period. *Equity Markets* revenues of \$659 million (excluding positive \$4 million of CVA/DVA) were down 26% versus the prior year period, reflecting lower client activity and weak trading performance in *EMEA*. *Securities Services* revenues were roughly flat versus the prior year period as higher client activity was offset by a reduction in high margin deposits.

ICG net income was \$2.5 billion in the second quarter 2014. Excluding CVA/DVA, net income of \$2.6 billion declined 9% from the prior year period, primarily reflecting the decline in revenues, partially offset by a decline in operating expenses and improved credit costs. Operating expenses declined 2% to \$4.9 billion driven by lower incentive compensation, partially offset by higher regulatory and compliance costs and legal and related expenses.

ICG average loans grew 10% versus the prior year period to \$279 billion while deposits increased 8% to \$577 billion.

Citi Holdings (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13	QoQ%	YoY%
Total Revenues	\$1,463	\$1,456	\$1,096	-	33%
Adjusted Revenues^(a)	\$1,464	\$1,442	\$1,081	2%	35%
Expenses	\$4,514	\$1,544	\$1,564	NM	NM
Adjusted Expenses^(a)	\$765	\$1,544	\$1,564	-50%	-51%
Net Credit Losses	399	519	770	-23%	-48%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(199)	(345)	(473)	42%	58%
Provision for Benefits and Claims	143	155	154	-8%	-7%
Total Cost of Credit	\$343	\$329	\$451	4%	-24%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$288	\$329	\$451	-12%	-36%
Net Income (Loss)	\$(3,482)	\$(284)	\$(582)	NM	NM
Adjusted Net Income^(a)	\$244	\$(292)	\$(591)	NM	NM
<hr/>					
EOP Assets (\$ in billions)	111	114	131	-3%	-15%
EOP Loans (\$B)	82	90	100	-8%	-18%
EOP Deposits (\$B)	20	29	65	-33%	-70%

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the impact of the mortgage settlement in 2Q'14. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citi Holdings

Citi Holdings revenues in the second quarter 2014 increased 33% versus the prior year period to \$1.5 billion. Revenues in the second quarter 2014 included CVA/DVA of negative \$1 million compared to positive \$15 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues increased 35% to \$1.5 billion primarily driven by the absence of repurchase reserve builds for representation and warranty claims in the current quarter, a higher level of gains on asset sales compared to the prior year and lower funding costs. As of the end of the quarter, total Citi Holdings assets were \$111 billion, 15% below the prior year period, and represented approximately 6% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net loss was \$3.5 billion in the second quarter 2014, compared to a net loss of \$582 million in the prior year. Excluding the impact of the mortgage settlement in the second quarter 2014, Citi Holdings net income was \$244 million, reflecting higher revenues, lower operating expenses and lower credit costs. Excluding the impact of the mortgage settlement, operating expenses in the second quarter 2014 declined 51% from the prior year period, principally reflecting lower legal and related costs (\$15 million in the second quarter 2014, compared to \$705 million in the prior year period) as well as the ongoing decline in Citi Holdings assets. Net credit losses decreased 48% or \$371 million from the prior year period, primarily driven by improvements in the *North America* mortgage portfolio.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$5.4 billion at the end of the second quarter 2014, or 6.57% of loans, compared to \$8.2 billion, or 8.15% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 22% to \$2.5 billion, or 3.32% of loans.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	2Q'14	1Q'14	2Q'13	2Q'14	1Q'14	2Q'13
North America						
Global Consumer Banking	4,782	4,783	5,053	1,077	1,020	1,084
Institutional Clients Group	3,176	3,559	3,153	1,086	1,290	927
Total North America	\$ 7,958	\$ 8,342	\$ 8,206	\$2,163	\$2,310	\$2,011
EMEA						
Global Consumer Banking	359	347	364	15	15	22
Institutional Clients Group	2,426	2,763	2,746	548	768	793
Total EMEA	\$ 2,785	\$ 3,110	\$ 3,110	\$563	\$783	\$815
Latin America						
Global Consumer Banking	2,324	2,268	2,333	299	311	346
Institutional Clients Group	1,159	1,104	1,200	436	342	513
Total Latin America	\$ 3,483	\$ 3,372	\$ 3,533	\$735	\$653	\$859
Asia						
Global Consumer Banking	1,916	1,895	1,968	214	381	410
Institutional Clients Group	1,734	1,815	1,999	512	569	619
Total Asia	\$ 3,650	\$ 3,710	\$ 3,967	\$726	\$950	\$1,029
Corporate/Other	\$35	\$141	\$114	(\$432)	(\$248)	(\$229)
Citicorp	\$17,911	\$18,675	\$18,930	\$3,755	\$4,448	\$4,485

Note: Totals may not sum due to rounding. Please refer to the Appendices and Footnotes at the end of this press release for additional information.

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the tax item in 1Q'14. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

Citigroup will host a conference call today at 10:00 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 54126232.

Citigroup, the leading global bank, has approximately 200 million customer accounts and does business in more than 160 countries and jurisdictions. Citigroup 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 Citigroup's Second Quarter 2014 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at www.citigroup.com.

Certain statements in this release 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 release 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 2013 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 Citigroup 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: Mark Costiglio	(212) 559-4114	Investors:	Susan Kendall	(212) 559-2718
Kamran Mumtaz	(212) 793-7682	Fixed Income Investors:	Peter Kapp	(212) 559-5091

Appendix A: CVA / DVA

CVA / DVA (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Institutional Clients Group			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$62	\$(10)	\$194
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	(50)	(29)	64
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$12	\$(39)	\$258
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	(44)	32	204
Total Institutional Clients Group CVA / DVA	\$(32)	\$(7)	\$462
Citi Holdings			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$1	\$17	\$12
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	(2)	(5)	5
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(1)	\$12	\$17
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	-	2	(2)
Total Citi Holdings CVA / DVA	\$(1)	\$14	\$15
Total Citigroup CVA / DVA	\$(33)	\$7	\$477

Note: Totals may not sum due to rounding.

(1) Net of hedges.

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues (GAAP)	\$19,342	\$20,124	\$20,488
Impact of:			
CVA/DVA	(33)	7	477
Adjusted Revenues	\$19,375	\$20,117	\$20,011
Reported Expenses (GAAP)	\$15,521	\$12,149	\$12,149
Impact of:			
Mortgage Settlement	(3,749)	-	-
Adjusted Expenses	\$11,772	\$12,149	\$12,149
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$1,730	\$1,974	\$2,024
Impact of:			
Mortgage Settlement	(55)	-	-
Adjusted Cost of Credit	\$1,675	\$1,974	\$2,024
Reported Net Income (GAAP)	\$181	\$3,943	\$4,182
Impact of:			
CVA / DVA	(20)	4	293
Tax Item	-	(210)	-
Mortgage Settlement	(3,726)	-	-
Adjusted Net Income	\$3,927	\$4,149	\$3,889
Preferred Dividends	100	124	9
Adjusted Net Income to Common	\$3,827	\$4,025	\$3,880
Reported EPS (GAAP)	\$0.03	\$1.23	\$1.34
Impact of:			
CVA / DVA	(0.01)	0.00	0.09
Tax Item	-	(0.07)	-
Mortgage Settlement	(1.21)	-	-
Adjusted EPS	\$1.24	\$1.30	\$1.25

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

Citicorp (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues (GAAP)	\$17,879	\$18,668	\$19,392
Impact of:			
CVA/DVA	(32)	(7)	462
Adjusted Revenues	\$17,911	\$18,675	\$18,930
Reported Net Income (GAAP)	\$3,663	\$4,227	\$4,764
Impact of:			
CVA/DVA	(20)	(4)	284
Tax Item	-	(210)	-
Adjusted Net Income	\$3,683	\$4,441	\$4,480
Institutional Clients Group (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues (GAAP)	\$8,463	\$9,234	\$9,560
Impact of:			
CVA/DVA	(32)	(7)	462
Adjusted Revenues	\$8,495	\$9,241	\$9,098
Reported Net Income (GAAP)	\$2,543	\$2,939	\$3,113
Impact of:			
CVA/DVA	(20)	(4)	284
Adjusted Net Income	\$2,563	\$2,943	\$2,829
Corp / Other (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Net Income (GAAP)	\$(479)	\$(431)	\$(205)
Impact of:			
Tax Item	-	(210)	-
Adjusted Net Income	\$(479)	\$(221)	\$(205)
Citi Holdings (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues (GAAP)	\$1,463	\$1,456	\$1,096
Impact of:			
CVA/DVA	(1)	14	15
Adjusted Revenues	\$1,464	\$1,442	\$1,081
Reported Expenses (GAAP)	\$4,514	\$1,544	\$1,564
Impact of:			
Mortgage Settlement	(3,749)	-	-
Adjusted Expenses	\$765	\$1,544	\$1,564
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$343	\$329	\$451
Impact of:			
Mortgage Settlement	(55)	-	-
Adjusted Cost of Credit	\$288	\$329	\$451
Reported Net Income (GAAP)	\$(3,482)	\$(284)	\$(582)
Impact of:			
CVA / DVA	-	8	9
Mortgage Settlement	(3,726)	-	-
Adjusted Net Income	\$244	\$(292)	\$(591)

Appendix C: Non-GAAP Financial Measures - Excluding Impact of FX Translation

Int'l Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues	\$4,599	\$4,510	\$4,665
Impact of FX Translation	-	74	(99)
Revenues in Constant Dollars	\$4,599	\$4,584	\$4,566
Reported Expenses	\$3,119	\$2,759	\$2,835
Impact of FX Translation	-	43	(45)
Expenses in Constant Dollars	\$3,119	\$2,802	\$2,790
Reported Credit Costs	\$813	\$778	\$751
Impact of FX Translation	-	19	(13)
Credit Costs in Constant Dollars	\$813	\$797	\$738
Reported EBT	\$667	\$973	\$1,079
Impact of FX Translation	-	12	(41)
EBT in Constant Dollars	\$667	\$985	\$1,038
Reported Net Income	\$521	\$700	\$773
Impact of FX Translation	-	4	(28)
Net Income in Constant Dollars	\$521	\$704	\$745

EMEA Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues	\$359	\$347	\$364
Impact of FX Translation	-	3	(2)
Revenues in Constant Dollars	\$359	\$350	\$362
Reported Expenses	\$313	\$315	\$342
Impact of FX Translation	-	4	-
Expenses in Constant Dollars	\$313	\$319	\$342

Latam Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues	\$2,324	\$2,268	\$2,333
Impact of FX Translation	-	39	(80)
Revenues in Constant Dollars	\$2,324	\$2,307	\$2,253
Reported Expenses	\$1,360	\$1,314	\$1,351
Impact of FX Translation	-	21	(43)
Expenses in Constant Dollars	\$1,360	\$1,335	\$1,308

Asia Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'14	1Q'14	2Q'13
Reported Revenues	\$1,916	\$1,895	\$1,968
Impact of FX Translation	-	32	(17)
Revenues in Constant Dollars	\$1,916	\$1,927	\$1,951
Reported Expenses	\$1,446	\$1,130	\$1,142
Impact of FX Translation	-	18	(2)
Expenses in Constant Dollars	\$1,446	\$1,148	\$1,140

Appendix D: Non-GAAP Financial Measures - Basel III Tier 1 Common Capital and Ratio ⁽¹⁾⁽²⁾

<i>(\$ in millions)</i>	<u>6/30/2014⁽³⁾</u>	<u>3/31/2014</u>	<u>6/30/2013</u>
Citigroup Common Stockholders' Equity⁽⁴⁾	\$202,511	\$201,350	\$191,672
Add: Qualifying noncontrolling interests	183	177	161
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax ⁽⁵⁾	(1,007)	(1,127)	(1,671)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to the change in own creditworthiness, net of tax ⁽⁶⁾	118	170	524
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities ⁽⁷⁾	24,465	24,314	24,553
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	4,506	4,692	5,057
Defined benefit pension plan net assets	1,066	1,178	876
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating loss, foreign tax credit and general business credit carry-forwards, excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common stock investments and MSRs, and other ⁽⁸⁾	37,981	40,375	45,347
Basel III Tier 1 Common Capital	\$135,565	\$131,925	\$117,147
Basel III Risk-Weighted Assets (RWA)	\$1,274,000	\$1,261,000	\$1,168,000
Basel III Tier 1 Common ratio	10.6%	10.5%	10.0%

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

(2) Citi's estimated Basel III Tier 1 Common ratio and related components as of June 30, 2013 are based on the proposed U.S. Basel III rules, and with full implementation assumed for capital components; whereas March 31, 2014 and after are based on the final U.S. Basel III rules, and with full implementation assumed for capital components. Estimated Basel III risk-weighted assets are based on the "advanced approaches" for determining total risk-weighted assets for all periods.

(3) Preliminary.

(4) Excludes issuance costs related to preferred stock outstanding in accordance with Federal Reserve Board regulatory reporting requirements.

(5) Tier 1 Common Capital is adjusted for accumulated net unrealized gains (losses) on cash flow hedges included in accumulated other comprehensive income that relate to the hedging of items not recognized at fair value on the balance sheet.

(6) The cumulative impact of changes in Citigroup's own creditworthiness in valuing liabilities for which the fair value option has been elected and own-credit valuation adjustments on derivatives are excluded from Tier 1 Common Capital, in accordance with the final U.S. Basel III rules.

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

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

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

	Preliminary 6/30/2014
<i>(\$ in millions, except per share amounts)</i>	
Citigroup Total Stockholders' Equity	\$211,362
Less: Preferred Stock	8,968
Common Equity	\$202,394
Less:	
Goodwill	25,087
Other Intangible Assets (other than MSRs)	4,702
Goodwill related to Assets Held-for-Sale	116
Tangible Common Equity (TCE)	\$172,489
Common Shares Outstanding at Quarter-end	3,032
Tangible Book Value Per Share	\$56.89

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 reported results, see Appendix B.

² Second quarter 2014 results included a \$3.8 billion charge (\$3.7 billion after-tax) to settle claims related to legacy residential mortgage-backed securities (RMBS) and collateralized debt obligations (CDOs) issued, structured or underwritten by Citigroup between 2003 and 2008, recorded in Citi Holdings. For additional information, please see Citigroup's Form 8-K filed with the U.S. Securities and Exchange Commission on July 14, 2014. Citigroup's results of operations, excluding this item, are non-GAAP financial measures. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

³ Citigroup's estimated Basel III Tier 1 Common ratio, which reflects full implementation assumed for related capital components, is a non-GAAP financial measure. 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 and related components are based on its current interpretation, expectations and understanding of the final U.S. Basel III rules and are subject to, among other things, any changes to the final U.S. Basel III rules, ongoing regulatory review, regulatory approval of Citi's credit, market and operational risk models, additional refinements, modifications or enhancements (whether required or otherwise) to Citi's models 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 Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage ratio (SLR) 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 SLR, 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 to Total Leverage Exposure (i.e., the sum of the ratios calculated for April, May and June, 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 full notional amount of certain other off-balance sheet exposures (e.g., other commitments and contingencies). Citigroup's estimated Basel III SLR and related components are based on its current interpretation, expectations and understanding of the final U.S. Basel III rules and are subject to, among other things, any changes to the final U.S. Basel III rules, ongoing regulatory review and further implementation guidance in the U.S.

⁵ Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. Citi believes this metric provides useful information as it is used by investors and industry analysts. For a reconciliation of this measure to reported results, see Appendix E.

⁶ First quarter 2014 results included a \$210 million tax charge (recorded in *Corporate/Other*) related to corporate tax reforms enacted in two states. These reforms lowered marginal tax rates, resulting in a reduction in Citigroup's state deferred tax assets. Citigroup's results of operations, excluding this tax item, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding this item provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

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 to reported results, 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. Results of operations excluding the impact of gain/(loss) on loan hedges, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the impact of gain/(loss) on loan hedges is a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses.