

下記は、10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3四半期の決算を発表  
2014年第3四半期の一株当たり利益は1.07ドル、  
CVA/DVA<sup>1</sup>の影響を除くと1.15ドル

グローバル個人金融部門における戦略を公表  
拠点を35カ国から24カ国へと削減

当期利益は34億ドル、  
CVA/DVAの影響を除くと37億ドル

収益は196億ドル、CVA/DVAによる影響を除くと200億ドル

正味利息マージンは2.91%に増加

正味貸倒損失は21億ドル、前年同期から14%減少

繰延税金資産を約700百万ドル使用

バーゼルIIIのTier 1普通資本比率は10.7%<sup>2</sup>  
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6.0%<sup>3</sup>

一株当たり純資産額は67.31ドルに増加

一株当たり有形純資産額<sup>4</sup>は57.73ドルに増加

シティ・ホールディングスの資産は1,030億ドル、前年同期から16%減少  
シティグループの当四半期末の総資産の5%に相当

2014年10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3四半期の収益は196億ドル、当期利益は34億ドル、希薄化後株式一株当たり1.07ドルと発表しました。これに対し、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ドルでした。

CVA/DVAは2014年第3四半期においてマイナス371百万ドル（税引後でマイナス228百万ドル）でした（シティグループが当四半期に実施した資金調達評価調整（FVA）<sup>1</sup>に関する474百万ドルの税引前費用を含みます。）。これに対して、前年同期のCVA/DVAはマイナス336百万ドル（税引後でマイナス208百万ドル）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（**本社事項**、**本社業務／その他**に計上されています。）。CVA/DVA及び2013年第3四半期における税効果の影響を除くと<sup>5</sup>、希薄化後一株当たり利益は、1.15ドルであり、前年同期の1.02ドルから13%増加しました。

「個人向け及び法人向け事業のいずれも、当四半期において堅調な業績をあげ、また、前期比及び前年同期比のいずれにおいても、より強固な収益を生みました。明らかに全ての地域及び事業ラインにおいて収益が改善しました。シティ・ホールディングスが再び利益をあげ、繰延税金資産を更に使用したことにより、業務執行上の優先事項2項目について再び成果をあげ、また、資本基盤を増強させました。株主に対する資本の還元という重要な目的を達成するため、資本計画の策定プロセスの強化にも引き続き取り組んでまいります。」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。

#### グローバル個人金融部門について

シティグループは、本日、グローバル個人金融部門（GCB）について、規模が最も大きく、かつ成長の見込み

る市場に集約するという事業再編を早期に進める戦略を発表いたしました。この取組みの一環として、11 カ国における個人向け事業から撤退する予定です。この再編の結果、シティの個人向け銀行業務は 24 カ国に拠点を有し、その顧客数は約 5,700 万人となります。これは、現在のグローバル個人金融部門の収益基盤の 95% 超に相当しますが、更なる業務の簡素化と業績向上を図ります。

対象となる事業は、コスタリカ、チェコ共和国、エジプト、エルサルバドル、グアム、グアテマラ、ハンガリー、日本、ニカラグア、パナマ、ペルーにおける個人向け事業、並びに、韓国における消費者金融事業です。対象となる事業の多くについては既に売却のプロセスが始まっており、市場環境や当局その他の承認次第ではありますが、現時点では、2015 年末までにかかなりの部分が完了することを予定しています。これらの事業は、2015 年第 1 四半期決算からシティ・ホールディングスの一部として計上し、グローバル個人金融部門における継続業務の業績に関する財務報告の透明性を高めます。シティグループのインスティテューショナル・クライアント・グループ (ICG) は、これらの市場においても、これまで通り事業を展開します。

コルバットは次のように述べています。「当社の事業を簡素化し、限りある経営資源を株主にとって最大のリターンを見込める事業に配分することに注力します。これら 11 カ国の個人市場における最適化を進めており、シティの規模やネットワークが強みとなる国に集中することで、グローバル個人金融部門の業績が向上すると期待しています。」

シティ共同社長並びにグローバル個人金融部門最高経営責任者のマニエル・メディナ - モラは、次のように述べています。「シティは、都市部を基盤に展開し、かつ、グローバルに統合された個人向け銀行を構築しようとしてまいりました。本日の発表は、こうした戦略を進める次の一歩となります。2009年以降、グローバル個人金融部門は、再編が進み、効率性と利益率が向上しました。規模が最も大きくかつ成長している米国及び新興市場の双方にわたる100都市にプレゼンスを集中することで、今後の成長に向けた足場を固めてまいります。」

## 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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期	変動率(%)	
				2014年 第3四半期 vs 2014年 第2四半期	2014年 第3四半期 vs 2013年 第3四半期
シティコープ	18,016	17,879	16,646	1%	8%
シティ・ホールディングス	1,588	1,463	1,258	9%	26%
<b>収益合計</b>	<b>\$19,604</b>	<b>\$19,342</b>	<b>\$17,904</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
<b>調整後収益<sup>(a)</sup></b>	<b>\$19,975</b>	<b>\$19,375</b>	<b>\$18,240</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>
<b>費用</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$15,521</b>	<b>\$11,679</b>	<b>-20%</b>	<b>6%</b>
<b>調整後費用<sup>(a)</sup></b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$11,772</b>	<b>\$11,679</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>
正味貸倒損失	2,097	2,189	2,430	-4%	-14%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(552)	(641)	(675)	14%	18%
保険給付準備金繰入額	205	182	204	13%	-
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,730</b>	<b>\$1,959</b>	<b>1%</b>	<b>-11%</b>
<b>調整後与信費用<sup>(a)</sup></b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,675</b>	<b>\$1,959</b>	<b>4%</b>	<b>-11%</b>
<b>法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)</b>	<b>\$5,499</b>	<b>\$2,091</b>	<b>\$4,266</b>	<b>NM</b>	<b>29%</b>
法人税等	1,985	1,838	1,080	8%	84%
<b>継続事業からの利益</b>	<b>\$3,514</b>	<b>\$253</b>	<b>\$3,186</b>	<b>NM</b>	<b>10%</b>
非継続事業からの当期利益(損失)	(16)	(22)	92	27%	NM
非支配持分	59	50	51	18%	16%
<b>シティグループ当期利益</b>	<b>\$3,439</b>	<b>\$181</b>	<b>\$3,227</b>	<b>NM</b>	<b>7%</b>
<b>調整後当期利益<sup>(a)</sup></b>	<b>\$3,667</b>	<b>\$3,927</b>	<b>\$3,259</b>	<b>-7%</b>	<b>13%</b>
バーゼルIIIのTier 1普通資本比率 <sup>(c)</sup>	10.7%	10.6%	10.5%		
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 <sup>(d)</sup>	6.0%	5.7%	5.1%		
普通株主持分利益率	6.5%	0.2%	6.4%		
1株当たり純資産	\$67.31	\$66.76	\$64.49	1%	4%
1株当たり有形純資産額	\$57.73	\$56.89	\$54.52	1%	6%

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、2013年第3四半期について税効果を、対象となる期に応じて除いています。追加情報として、付表Bをご参照下さい。2014年第2四半期における住宅ローン担保証券等の和解の影響に関する追加情報として、脚注6をご参照下さい。2013年第3四半期における税効果に関する追加情報として、脚注5をご参照下さい。

(b) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(c) 追加情報として、脚注2をご参照下さい。

(d) 追加情報として、脚注3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9%増加し、2014年第3四半期は196億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から10%増加し、200億ドルになりました。これは、ICG及びGCB双方の収益の増加によりシティコープの収益が8%増加したこと、並びに、シティ・ホールディングスの収益が30%増加したことによるものです。

シティグループの当期利益は、前年同期の32億ドルから7%増加し、2014年第3四半期は34億ドルとなりました。前年同期と当四半期におけるCVA/DVAの影響及び前年同期の税効果を除くと、シティグループの当期利益は、前年同期から13%増加し、37億ドルになりました。これは、収益の増加及び与信費用の減少が営業費用の増加により一部相殺されたことによるものです。営業費用は、前年同期の117億ドルから6%増加し、2014年第3四半期は124億ドルでした。これは、シティコープ(主として本社事項、本社業務/その他)における法務関連費用及び人員削減費用の増加、ICGにおける年初来の業績が予想を上回ったことによるインセンティブ報酬費用の調整、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、継続的な費用削減及びシティ・ホールディングスの資産の全体的減少により一部相殺されました。2014年第3四半期の営業費用には、951百万ドルの法務関連費用及び382百万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677百万ドル、人員削減費用は133百万ドルでした。シティグループの2014年第3四半期における与信費用は前年同期から11%減少して18億ドルでした。これは主として333百万ドルの正味貸倒損失の改善を反映したのですが、貸倒引当金の正味戻入額の減少により一部相殺されました。前年同期と当四半期におけるCVA/DVAの影響及び前年同期の税効果を除くと、当四半期のシティの実効税率は、前

年同期の 30%から増加し 36%となりました。これは、当四半期において控除対象外の法務引当金の水準が高かったこと、並びに、当四半期におけるギリシャ及びスペインの個人向け事業の売却に関連して税務費用が増加したこと等によるものです。

**シティグループの貸倒引当金**は、当四半期末において 169 億ドルで、貸出金総額の 2.60%でした。これに対して前年同期末は 206 億ドル(貸出金総額の 3.16%)でした。当四半期の貸倒引当金の正味戻入額は、552 百万ドルでした(これに対して前年同期は 675 百万ドルでした。)。当四半期の不稼働資産の総額は 2013 年第 3 四半期から 19%減少して 80 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 38%減少して 14 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 13%減少して 63 億ドルとなりました。

**シティグループの貸出金**は、当四半期末において 6,540 億ドル、預金残高は当四半期末において 9,430 億ドルであり、それぞれ前年同期から 1%減少しました。実質ドルベース<sup>7</sup>において、シティグループの貸出金は 1%増加しましたが、これは、シティグループにおける貸出金は増加したものの、主に北米における住宅ローン・ポートフォリオについてシティ・ホールディングスの継続的な貸出金が減少したことにより一部相殺されたことによります。実質ドルベース<sup>7</sup>における預金残高は大きく変動しませんでした。

**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 4%増加して 67.31 ドル、一株当たり有形純資産額は前年同期から 6%増加して 57.73 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 普通資本比率は前年同期の 10.5%から増加して 10.7%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 3 四半期中に約 700 百万ドル、年初来の累計で約 29 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 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、米国のバーゼル III に関する最終規則の修正版に従って計算したところ、前年同期の 5.1%から増加して 6.0%でした<sup>3</sup>。

## シティコープ

(単位: 百万ドル)

	変動率 (%)				
				2014年 第3四半期	2014年 第3四半期
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期	vs 2014年 第2四半期	vs 2013年 第3四半期
グローバル個人金融部門	9,637	9,381	9,232	3%	4%
インスティテューショナル・クライアント・グループ	8,371	8,463	7,372	-1%	14%
本社事項、本社業務／その他	8	35	42	-77%	-81%
<b>収益合計</b>	<b>\$18,016</b>	<b>\$17,879</b>	<b>\$16,646</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>
<b>調整後収益<sup>(a)</sup></b>	<b>\$18,332</b>	<b>\$17,911</b>	<b>\$16,978</b>	<b>2%</b>	<b>8%</b>
<b>費用</b>	<b>\$11,463</b>	<b>\$11,007</b>	<b>\$10,283</b>	<b>4%</b>	<b>11%</b>
正味貸倒損失	1,750	1,790	1,795	-2%	-3%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) <sup>(b)</sup>	(408)	(442)	4	8%	NM
保険給付準備金繰入額	52	39	51	33%	2%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,394</b>	<b>\$1,387</b>	<b>\$1,850</b>	<b>1%</b>	<b>-25%</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$3,201</b>	<b>\$3,663</b>	<b>\$3,342</b>	<b>-13%</b>	<b>-4%</b>
<b>調整後当期利益<sup>(a)</sup></b>	<b>\$3,395</b>	<b>\$3,683</b>	<b>\$3,372</b>	<b>-8%</b>	<b>1%</b>
<b>調整後収益<sup>(a)</sup></b>					
北米	8,150	7,958	7,318	2%	11%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,887	2,785	2,687	4%	7%
ラテンアメリカ	3,395	3,483	3,374	-3%	1%
アジア	3,892	3,650	3,557	7%	9%
本社事項、本社業務／その他	8	35	42	-77%	-81%
<b>継続事業からの調整後利益<sup>(a)</sup></b>					
北米	2,063	2,163	1,490	-5%	38%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	632	563	499	12%	27%
ラテンアメリカ	646	735	695	-12%	-7%
アジア	1,123	726	797	55%	41%
本社事項、本社業務／その他	(998)	(432)	(156)	NM	NM
期末資産 (単位: 十億ドル)	1,780	1,799	1,778	-1%	-
期末貸出金 (単位: 十億ドル)	576	585	561	-2%	3%
期末預金 (単位: 十億ドル)	928	946	914	-2%	2%

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、2013年第3四半期について税効果を、対象となる期に応じて除いています。追加情報として、付表Bをご参照下さい。2013年第3四半期における税効果に関する追加情報として、脚注5をご参照下さい。

(b) 未実行貸出約定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3四半期において、前年同期から8%増加して180億ドルとなりました。ICGにおいて計上されたCVA/DVAは、2014年第3四半期においてマイナス316百万ドル(税引後マイナス194百万ドル)となり、前年同期はマイナス332百万ドル(税引後マイナス206百万ドル)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3四半期から8%増加しました。これは、ICGにおける収益が13%、GCBにおける収益が4%、増加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、主としてヘッジ取引により8百万ドルとなりましたが、これに対し、前年同期は42百万ドルでした。

シティコープの当期利益は、前年同期から4%減少して32億ドルとなりました。CVA/DVA及び前年同期の税効果の影響を除くと、当期利益は、前年同期から1%増加しました。これは、収益の増加及び与信の継続的な改善が、営業費用の増加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11%増加して115億ドルとなりました。これは主に法務関連費用及び人員削減費用、ICGにおけるインセンティブ報酬費用の調整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、継続的な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3四半期において、前年同期から25%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412百万ドル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2%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0.92%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3%増加して5,760億ドルとなりました。法人向け貸出金は3%増加して2,770億ドルとなり、個人向け貸出金は2%増加して2,990億ドルとなりました。実質ドルベースで、シティコープの期末貸出金は前年同期比で4%増加し、法人向け貸出金は5%増加し、個人向け貸出金は3%増加しました。

グローバル個人金融部門 (単位:百万ドル)				変動率(%)	
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期	2014年 第3四半期 vs 2014年 第2四半期	2014年 第3四半期 vs 2013年 第3四半期
北米	4,989	4,782	4,739	4%	5%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	347	359	359	-3%	-3%
ラテンアメリカ	2,357	2,324	2,272	1%	4%
アジア	1,944	1,916	1,862	1%	4%
<b>収益合計</b>	<b>\$9,637</b>	<b>\$9,381</b>	<b>\$9,232</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>
<b>費用</b>	<b>\$5,281</b>	<b>\$5,461</b>	<b>\$5,189</b>	<b>-3%</b>	<b>2%</b>
正味貸倒損失	1,738	1,781	1,730	-2%	-
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(a)</sup>	(375)	(321)	(70)	-17%	NM
保険給付準備金繰入額	52	39	51	33%	2%
<b>与信費用合計</b>	<b>\$1,415</b>	<b>\$1,499</b>	<b>\$1,711</b>	<b>-6%</b>	<b>-17%</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$1,928</b>	<b>\$1,599</b>	<b>\$1,531</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>
<b>継続事業からの利益</b>					
北米	1,185	1,077	894	10%	33%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	1	15	13	-93%	-92%
ラテンアメリカ	338	299	264	13%	28%
アジア	413	214	364	93%	13%
<b>(単位:十億ドル)</b>					
カード平均貸出金	142	142	139	-	2%
リテール・バンキング平均貸出金	158	157	147	1%	7%
平均預金残高	333	335	324	-1%	3%
投資商品の販売高	30	27	24	11%	27%
カード取扱高	94	95	90	-1%	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) 未実行貸出約定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、北米、ラテンアメリカ及びアジアにおける成長により、前年同期から4%増加して96億ドルとなりました。

GCBの当期利益は、前年同期から26%増加して19億ドルとなりました。これは、収益の増加及び与信費用の

減少を反映していますが、営業費用の増加により一部相殺されました。営業費用は前年同期から2%増加して53億ドルとなりました。これは、主に法務関連費用及び人員削減費用の増加の影響を反映していますが、継続的な経費削減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%増加して50億ドルとなりました。これは、リテール・バンキング、シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービスの各分野での収益の増加を反映しています。リテール・バンキングの収益は、2013年第3四半期から9%増加して12億ドルとなりました。これは、平均貸出金が9%増加したこと及び平均預金残高が2%増加したこと、並びに当四半期における約50百万ドルの買戻しに関する引当金の戻入れによる米国住宅ローン事業の収益の増加を反映するものです。シティブランドのカードの収益は前年から1%増加して21億ドルでした。これは、取扱高の増加及びスプレッドの改善が平均貸出金減少の影響の大部分を相殺し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8%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3四半期から33%増加して12億ドルとなりました。これは、収益の増加、正味貸倒損失の減少及び貸倒引当金戻入額の増加によるものです。営業費用は、前年同期から僅かに減少して24億ドルとなりました。これは、継続的な経費削減が、ベストバイ社のポートフォリオに関連した費用の増加並びに法務関連費用及び人員削減費用の増加の影響により一部相殺されたことによります。

**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から6%減少して10億ドルとなりました。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526百万ドル)において改善しましたが、ベストバイ社のポートフォリオ買収によりシティ・リテール・サービスにおいては5%増加して457百万ドルとなりました。延滞率は、シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービスの両方において引き続き改善しました。各カード・ポートフォリオの継続的な改善により、2014年第3四半期の引当金戻入額は340百万ドルで、2013年第3四半期から115百万ドル増加しました。

**米国外 GCB の収益**は、2013年第3四半期から3%増加して46億ドルとなりました。実質ドルベースで、米国外 GCB の収益は各地域において増加し、2013年第3四半期から5%増加しました。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6%増加して24億ドルとなりました。アジアにおける収益は、主として取引高の増加及び投資商品の販売収益の増加により4%増加して19億ドルとなりましたが、継続的な規制の変更による影響及び韓国における人員削減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、取引高の増加により1%増加して347百万ドルとなりましたが、公表済みの2013年における一部市場からの撤退により一部相殺されました。

**米国外 GCB の当期利益**は、前年同期から16%増加して742百万ドルとなり、実質ドルベースで22%増加しました。これは、実質ドルベースで、収益の増加及び与信費用の減少が営業費用の増加を上回ったためです。2014年第3四半期における営業費用は、実質ドルベースで5%増加(報告ベースで4%増加)しました。これは、法務関連費用及び人員削減費用の増加、事業成長の影響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、継続的な効率性の向上により一部相殺されました。与信費用は当四半期における貸倒引当金の正味戻入れにより前年同期から13%減少しました。

**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主として反映しています。正味貸倒損失は、11%増加して721百万ドルとなりました。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3四半期において平均貸出金の1.99%でした。これに対し、前年同期は1.89%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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期	2014年 第3四半期	2014年 第3四半期
				vs 2014年 第2四半期	vs 2013年 第3四半期
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,965	2,009	1,950	-2%	1%
投資銀行業務	1,248	1,338	942	-7%	32%
プライベートバンク	663	656	614	1%	8%
法人貸付業務 <sup>(a)</sup>	442	454	379	-3%	17%
銀行業務合計	4,318	4,457	3,885	-3%	11%
債券市場業務	2,981	2,996	2,838	-1%	5%
株式市場業務	763	659	670	16%	14%
セキュリティーズ・サービス	600	598	553	-	8%
その他	(66)	(171)	(95)	61%	31%
マーケットツ&セキュリティーズ・サービス合計	4,278	4,082	3,966	5%	8%
<b>商品収益<sup>(b)</sup></b>	<b>\$8,596</b>	<b>\$8,539</b>	<b>\$7,851</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
ローン・ヘッジ利益/(損失)	91	(44)	(147)	NM	NM
<b>収益合計(CVA/DVAを除く)</b>	<b>8,687</b>	<b>8,495</b>	<b>7,704</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>
CVA/DVA	(316)	(32)	(332)	NM	5%
<b>収益合計</b>	<b>\$8,371</b>	<b>\$8,463</b>	<b>\$7,372</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
<b>費用</b>	<b>\$5,040</b>	<b>\$4,891</b>	<b>\$4,888</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
正味貸倒損失	12	9	65	33%	-82%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(c)</sup>	(33)	(121)	74	73%	NM
<b>与信費用合計</b>	<b>\$(21)</b>	<b>\$(112)</b>	<b>\$139</b>	<b>81%</b>	<b>NM</b>
<b>当期利益</b>	<b>\$2,291</b>	<b>\$2,543</b>	<b>\$1,721</b>	<b>-10%</b>	<b>33%</b>
<b>調整後当期利益<sup>(d)</sup></b>	<b>\$2,485</b>	<b>\$2,563</b>	<b>\$1,927</b>	<b>-3%</b>	<b>29%</b>
<b>調整後収益<sup>(d)</sup></b>					
北米	3,161	3,176	2,579	-	23%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,540	2,426	2,328	5%	9%
ラテンアメリカ	1,038	1,159	1,102	-10%	-6%
アジア	1,948	1,734	1,695	12%	15%
<b>継続事業からの調整後利益<sup>(d)</sup></b>					
北米	878	1,086	596	-19%	47%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	631	548	486	15%	30%
ラテンアメリカ	308	436	431	-29%	-29%
アジア	710	512	433	39%	64%

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。追加情報として、脚注8をご参照下さい。

(b) CVA/DVA及びローン・ヘッジ利益/(損失)を除いています。

(c) 未実行貸出約定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。

**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14%増加して84億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から13%増加して87億ドルとなりました。これは、**銀行業務**及び**マーケットツ&セキュリティーズ・サービス**それぞれにおける収益の増加を反映しています。

**銀行業務の収益**は、前年同期から11%増加して43億ドルとなりました。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32%増加しました。これは、アドバイザー業務の収益が90%増加して318百万ドルとなり、株式引受の収益が51%増加して298百万ドルとなり、また債券引受の収益が9%増加して632百万ドルとなったことによるものです。**プライベートバンク**の収益は、前年同期から8%増加して663百万ドル(CVA/DVAのマイナス6百万ドルを除きます。)となりましたが、こ



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17%増加して442百万ドルとなりました。これは、平均貸出金が増加したこと及び資金調達費用が改善されたことを反映していますが、貸付利回りの減少により一部相殺されました。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1%増加して20億ドルとなりました。これは、取引量及び手数料の増加が世界的なスプレッド縮小の影響により一部相殺されたことによるものです。

**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8%増加して43億ドル（CVA/DVAのマイナス310百万ドルを除きます。2013年度第3四半期はマイナス326百万ドル）となりました。2014年第3四半期の**債券市場業務**の収益は、前年同期から5%増加して30億ドル（CVA/DVAのマイナス306百万ドルを除きます。）となりました。これは、証券化商品が堅調であったこと、また金利業務及び為替関連業務が改善されたことを反映しています。**株式市場業務**の収益は、前年同期から14%増加して763百万ドル（CVA/DVAのマイナス4百万ドルを除きます。）となりました。これは、デリバティブの顧客取引が活発にな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8%増加し600百万ドルでした。これは、顧客残高及び顧客取引が増加したことによるものです。

**ICGの当期利益**は、2014年第3四半期において23億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、当期利益は前年同期から29%増加して25億ドルとなりました。これは主として、収益の増加及び与信費用の改善を反映していますが、営業費用の増加により一部相殺されました。営業費用は3%増加して50億ドルとなりました。これは、年初来の業績が予想を上回ったことによるインセンティブ報酬費用の調整、規制及び法令遵守に係る費用の増加、並びに人員削減費用の増加の結果によるものですが、継続的な効率性の向上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7%増加して2,780億ドルとなった一方で、期末預金残高は5,670億ドルとほぼ横ばいでした。実質ドルベースでは、平均貸出金は前年同期から7%増加した一方で、期末預金残高は2%増加しました。

シティ・ホールディングス (単位:百万ドル)				変動率(%)	
				2014年 第3四半期	2014年 第2四半期
収益合計	\$1,588	\$1,463	\$1,258	9%	26%
調整後収益 <sup>(a)</sup>	\$1,643	\$1,464	\$1,262	12%	30%
費用	\$892	\$4,514	\$1,396	-80%	-36%
調整後費用 <sup>(a)</sup>	\$892	\$765	\$1,396	17%	-36%
正味貸倒損失	347	399	635	-13%	-45%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) <sup>(b)</sup>	(144)	(199)	(679)	28%	79%
保険給付準備金繰入額	153	143	153	7%	-
与信費用合計	\$356	\$343	\$109	4%	NM
調整後与信費用 <sup>(a)</sup>	\$356	\$288	\$109	24%	NM
当期利益(損失)	\$238	\$(3,482)	\$(115)	NM	NM
調整後当期利益 <sup>(a)</sup>	\$272	\$244	\$(113)	11%	NM
期末資産(単位:十億ドル)	103	111	122	-7%	-16%
期末貸出金(単位:十億ドル)	78	82	96	-6%	-19%
期末預金(単位:十億ドル)	14	20	42	-26%	-66%

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。追加情報として、付表Bをご参照下さい。2014年第2四半期における住宅ローン担保証券等の和解の影響に関する追加情報として、脚注6をご参照下さい。

(b) 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、前年同期から 26%増加して、2014 年第 3 四半期は 16 億ドルとなりました。2014 年第 3 四半期の収益には、マイナス 55 百万ドルの CVA/DVA（前年同期はマイナス 4 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、30%増加しました。これは主に、ギリシャとスペインにおける個人向け事業の売却益、及び資金調達費用の減少によるものですが、シティ・ホールディングスの資産のための資金調達に関連する負債の償還に係る損失により一部相殺されました。2014 年第 3 四半期末時点でのシティ・ホールディングスの資産は、前年同期から 16%減少して 1,030 億ドルとなり、シティグループの総資産の約 5%に相当します。

シティ・ホールディングスの当期利益は、2014 年第 3 四半期において 238 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 115 百万ドルでした。CVA/DVA の影響を除くと、当期利益は、前年同期の 113 百万ドルの損失から増加して 272 百万ドルでした。これは、収益の増加、営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少を反映していますが、貸倒引当金の正味戻入額の減少により一部相殺されました。2014 年第 3 四半期における営業費用は前年同期から 36%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 595 百万ドルに対し、2014 年第 3 四半期では 126 百万ドル）、生産性の向上、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のですが、ギリシャとスペインにおける個人向け事業の売却に関連する費用の 59 百万ドルにより一部相殺されました。正味貸倒損失は、前年同期から 45%減少して 347 百万ドルとなりました。これは主として、北米における住宅ローン・ポートフォリオが継続的に改善したことによるものです。貸倒引当金の正味戻入額は、前年同期から 79%減少して 144 百万ドルとなりました。これは、主として、北米における住宅ローン・ポートフォリオに関連する戻入額が減少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 3 四半期末残高は、50 億ドル（貸出金の 6.44%）でした。これに対し、前年同期の残高は 73 億ドル（貸出金の 7.59%）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 29%減少して 21 億ドル（貸出金の 2.93%）となりました。

### シティコープの地域別の業績<sup>(a)</sup> (単位:百万ドル)

	収益			継続事業からの利益		
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
<b>北米</b>						
グローバル個人金融部門	4,989	4,782	4,739	1,185	1,077	894
インスティテューショナル・クライアント・グループ	3,161	3,176	2,579	878	1,086	596
<b>北米合計</b>	<b>\$8,150</b>	<b>\$7,958</b>	<b>\$7,318</b>	<b>\$2,063</b>	<b>\$2,163</b>	<b>\$1,490</b>
<b>ヨーロッパ・中東・アフリカ</b>						
グローバル個人金融部門	347	359	359	1	15	13
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,540	2,426	2,328	631	548	486
<b>ヨーロッパ・中東・アフリカ合計</b>	<b>\$2,887</b>	<b>\$2,785</b>	<b>\$2,687</b>	<b>\$632</b>	<b>\$563</b>	<b>\$499</b>
<b>ラテンアメリカ</b>						
グローバル個人金融部門	2,357	2,324	2,272	338	299	264
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,038	1,159	1,102	308	436	431
<b>ラテンアメリカ合計</b>	<b>\$3,395</b>	<b>\$3,483</b>	<b>\$3,374</b>	<b>\$646</b>	<b>\$735</b>	<b>\$695</b>
<b>アジア</b>						
グローバル個人金融部門	1,944	1,916	1,862	413	214	364
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,948	1,734	1,695	710	512	433
<b>アジア合計</b>	<b>\$3,892</b>	<b>\$3,650</b>	<b>\$3,557</b>	<b>\$1,123</b>	<b>\$726</b>	<b>\$797</b>
<b>本社事項、本社業務/その他</b>	<b>\$8</b>	<b>\$35</b>	<b>\$42</b>	<b>\$(998)</b>	<b>\$(432)</b>	<b>\$(156)</b>
<b>シティコープ</b>	<b>\$18,332</b>	<b>\$17,911</b>	<b>\$16,978</b>	<b>\$3,466</b>	<b>\$3,755</b>	<b>\$3,325</b>

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、2013年第3四半期について税効果を、対象となる期に応じて除いています。追加情報として、付表Bをご参照下さい。2013年第3四半期における税効果に関する追加情報として、脚注5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](http://www.citigroup.com) | Twitter: @Citi | YouTube: [www.youtube.com/citi](http://www.youtube.com/citi) | Blog: <http://blog.citi.com> | Facebook: [www.facebook.com/citi](http://www.facebook.com/citi) | LinkedIn: [www.linkedin.com/company/citi](http://www.linkedin.com/company/citi)

追加の財務、統計及び業務関連の情報並びに業務及びセグメントのトレンドに関してはフィナンシャル・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](http://www.citigroup.com)) にて入手することができます。

本文書には、シティグループによる 11 カ国における個人向け事業及び韓国における消費者金融事業からの企図された撤退に関連するものを含めて、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、市場の状況、取引のクロージングの条件、及び規制当局その他の承認並びに本書に含まれる注意喚起のための記述及びシティグループが米国証券取引委員会に提出する文書に含まれる注意喚起のための記述（シティグループの 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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
<b>インスティテューショナル・クライアント・グループ</b>			
取引先のCVA <sup>(1)</sup>	\$ (25)	\$ 62	\$ (50)
資産のFVA	(436)	-	-
当社自身のCVA <sup>(1)</sup>	27	(50)	(43)
負債のFVA	6	-	-
<b>デリバティブにおけるCVA<sup>(1)</sup></b>	<b>\$(427)</b>	<b>\$12</b>	<b>\$(93)</b>
公正価値によるシティの負債のDVA	111	(44)	(239)
<b>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</b>	<b>\$(316)</b>	<b>\$(32)</b>	<b>\$(332)</b>
<b>シティ・ホールディングス</b>			
取引先のCVA <sup>(1)</sup>	\$ 0	\$ 1	\$ 2
資産のFVA	(44)	-	-
当社自身のCVA <sup>(1)</sup>	(12)	(2)	(4)
負債のFVA	0	-	-
<b>デリバティブにおけるCVA<sup>(1)</sup></b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(1)</b>	<b>\$(2)</b>
公正価値によるシティの負債のDVA	1	-	(2)
<b>シティ・ホールディングスCVA/DVA合計</b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(1)</b>	<b>\$(4)</b>
<b>シティグループCVA/DVA合計</b>	<b>\$(371)</b>	<b>\$(33)</b>	<b>\$(336)</b>

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1株当たりの金額を除きます)	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
<b>収益の報告値 (GAAP)</b>	<b>\$19,604</b>	<b>\$19,342</b>	<b>\$17,904</b>
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(371)	(33)	(336)
<b>調整後収益</b>	<b>\$19,975</b>	<b>\$19,375</b>	<b>\$18,240</b>
<b>費用の報告値 (GAAP)</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$15,521</b>	<b>\$11,679</b>
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)	-
<b>調整後費用</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$11,772</b>	<b>\$11,679</b>
<b>与信費用の報告値 (GAAP)</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,730</b>	<b>\$1,959</b>
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)	-
<b>調整後与信費用</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,675</b>	<b>\$1,959</b>
<b>当期利益の報告値 (GAAP)</b>	<b>\$3,439</b>	<b>\$181</b>	<b>\$3,227</b>
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(228)	(20)	(208)
税務項目	-	-	176
住宅ローン担保証券等に関する和解	-	(3,726)	-
<b>調整後当期利益</b>	<b>\$3,667</b>	<b>\$3,927</b>	<b>\$3,259</b>
優先株式配当	128	100	110
<b>普通株式に対する調整後当期利益</b>	<b>\$3,539</b>	<b>\$3,827</b>	<b>\$3,149</b>
<b>1株当たり利益の報告値 (GAAP)</b>	<b>\$1.07</b>	<b>\$0.03</b>	<b>\$1.00</b>
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(0.08)	(0.01)	(0.07)
税務項目	-	-	0.06
住宅ローン担保証券等に関する和解	-	(1.21)	-
<b>調整後1株当たり利益</b>	<b>\$1.15</b>	<b>\$1.24</b>	<b>\$1.02</b>

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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$18,016	\$17,879	\$16,646
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(316)	(32)	(332)
調整後収益	\$18,332	\$17,911	\$16,978
当期利益の報告値(GAAP)	\$3,201	\$3,663	\$3,342
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(194)	(20)	(206)
税務項目	-	-	176
調整後当期利益	\$3,395	\$3,683	\$3,372

  

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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$8,371	\$8,463	\$7,372
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(316)	(32)	(332)
調整後収益	\$8,687	\$8,495	\$7,704
当期利益の報告値(GAAP)	\$2,291	\$2,543	\$1,721
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(194)	(20)	(206)
調整後当期利益	\$2,485	\$2,563	\$1,927

  

本社事項、本社業務/その他 (単位: 百万ドル)	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
当期利益の報告値(GAAP)	\$(1,018)	\$(479)	\$90
以下の項目による影響:			
税務項目	-	-	176
調整後当期利益	\$(1,018)	\$(479)	\$(86)

  

シティ・ホールディングス (単位: 百万ドル)	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$1,588	\$1,463	\$1,258
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(55)	(1)	(4)
調整後収益	\$1,643	\$1,464	\$1,262
費用の報告値(GAAP)	\$892	\$4,514	\$1,396
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	\$892	\$765	\$1,396
与信費用の報告値(GAAP)	\$356	\$343	\$109
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	\$356	\$288	\$109
当期利益の報告値(GAAP)	\$238	\$(3,482)	\$(115)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(34)	-	(2)
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	\$272	\$244	\$(113)

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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値	\$4,648	\$4,599	\$4,493
外国為替相場の影響	-	(71)	(51)
実質ドルによる収益	\$4,648	\$4,528	\$4,442
費用の報告値	\$2,877	\$3,119	\$2,766
外国為替相場の影響	-	(45)	(29)
実質ドルによる費用	\$2,877	\$3,074	\$2,737
与信費用の報告値	\$726	\$813	\$836
外国為替相場の影響	-	(16)	(6)
実質ドルによる与信費用	\$726	\$797	\$830
法人税等控除前の利益の報告値	\$1,045	\$667	\$891
外国為替相場の影響	-	(10)	(16)
実質ドルによる法人税等控除前の利益	\$1,045	\$657	\$875
当期利益の報告値	\$742	\$521	\$637
外国為替相場の影響	-	(4)	(28)
実質ドルによる当期利益	\$742	\$517	\$609

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3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値	\$347	\$359	\$359
外国為替相場の影響	-	(13)	(14)
実質ドルによる収益	\$347	\$346	\$345
費用の報告値	\$326	\$313	\$315
外国為替相場の影響	-	(12)	(10)
実質ドルによる費用	\$326	\$301	\$305

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値	\$2,357	\$2,324	\$2,272
外国為替相場の影響	-	(45)	(48)
実質ドルによる収益	\$2,357	\$2,279	\$2,224
費用の報告値	\$1,378	\$1,360	\$1,319
外国為替相場の影響	-	(23)	(25)
実質ドルによる費用	\$1,378	\$1,337	\$1,294

アジア個人金融部門 (単位: 百万ドル)			
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
収益の報告値	\$1,944	\$1,916	\$1,862
外国為替相場の影響	-	(13)	11
実質ドルによる収益	\$1,944	\$1,903	\$1,873
費用の報告値	\$1,173	\$1,446	\$1,132
外国為替相場の影響	-	(10)	6
実質ドルによる費用	\$1,173	\$1,436	\$1,138

付表C: 非GAAP財務指標－外国為替相場の影響を除く(続き)

<b>シティグループ</b> (単位:十億ドル)			
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
期末貸出金の報告値	\$654	\$668	\$658
外国為替相場の影響	-	(9)	(7)
実質ドルによる期末貸出金	\$654	\$659	\$650
期末預金の報告値	\$943	\$966	\$955
外国為替相場の影響	-	(17)	(15)
実質ドルによる期末預金	\$943	\$949	\$941

  

<b>シティコープ</b> (単位:十億ドル)			
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
期末貸出金の報告値	\$576	\$585	\$561
外国為替相場の影響	-	(9)	(7)
実質ドルによる期末貸出金	\$576	\$577	\$555

  

<b>インスティテューショナル・クライアント・グループ</b> (単位:十億ドル)			
	2014年 第3四半期	2014年 第2四半期	2013年 第3四半期
平均貸出金の報告値	\$278	\$279	\$259
外国為替相場の影響	-	(1)	(1)
実質ドルによる平均貸出金	\$278	\$278	\$259
期末預金の報告値	\$567	\$577	\$566
外国為替相場の影響	-	(11)	(10)
実質ドルによる期末預金	\$567	\$566	\$556

**付表D: 非GAAP財務指標－バーゼルIII Tier 1 普通資本及び比率<sup>(1)</sup>**

(単位: 百万ドル)	2014年 9月30日 <sup>(2)</sup>	2014年 6月30日	2013年 9月30日
シティグループ普通株主持分 <sup>(3)</sup>	\$204,021	\$202,511	\$195,662
追加: 適格非支配持分	172	183	172
<b>規制資本に関する調整及び控除:</b>			
控除:			
キャッシュ・フロー・ヘッジに係る累積正味未実現損失(税引後) <sup>(4)</sup>	(979)	(1,007)	(1,341)
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) <sup>(5)</sup>	193	116	339
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債控除後) <sup>(6)</sup>	23,678	24,465	24,721
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)	4,307	4,506	4,966
確定給付年金制度純資産	1,179	1,066	954
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) <sup>(7)</sup>	36,347	37,981	44,504
<b>バーゼルIIIのTier 1普通資本</b>	<b>\$139,468</b>	<b>\$135,567</b>	<b>\$121,691</b>
<b>バーゼルIIIのリスク加重資産(RWA)</b>	<b>\$1,299,000</b>	<b>\$1,281,000</b>	<b>\$1,159,000</b>
<b>バーゼルIIIのTier 1普通資本比率</b>	<b>10.7%</b>	<b>10.6%</b>	<b>10.5%</b>

(1) シティのバーゼルIIIのTier 1普通資本比率及び関連する構成要素は、米国のバーゼルIIIに関する最終規則に基づき、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。バーゼルIIIのリスク加重資産は、リスク加重資産合計を決定するための先進的アプローチに基づいています。

(2) 暫定値。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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、米国のバーゼル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。

(6) 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。

(7) 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**

(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 2014年 9月30日
シティグループ株主持分合計	\$212,872
控除: 優先株式	8,968
<b>普通株式株主資本</b>	<b>\$203,904</b>
控除:	
のれん	24,500
その他無形資産(MSRを除く)	4,525
<b>有形普通株式株主資本(TCE)</b>	<b>\$174,879</b>
四半期末発行済普通株式数(CSO)	3,030
<b>1株当たり有形純資産額(TCE/CSO)</b>	<b>\$57.73</b>



<sup>1</sup> 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)、デリバティブにおける資金調達評価調整(FVA) (以下をご参照下さい。)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。シティグループは2014年第3四半期中に店頭デリバティブの評価に関連してFVAを実施しており、これは開示上はCVAに含まれています。一般的に、FVAは、デリバティブのポートフォリオのうち担保が設定されていない部分及び担保が設定されているが担保の再利用を禁止する条件が契約上課されている部分に内在する市場資金調達リスクのプレミアムを反映しています。FVAの実施に関連して、シティグループには、約474百万ドルの一回的な税引前費用が発生し、会計上の見積りの変更として反映されています。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財務指標です。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。

<sup>2</sup> 暫定的ですが、シティグループのバーゼル III の Tier 1 普通資本比率は、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、この指標及び関連する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及び理解に基づいており、とりわけ、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継続的な検討及び承認並びにその他の米国における実施のためのあらゆる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 普通資本比率については、付表Dをご参照下さい。

<sup>3</sup> 暫定的ですが、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。2014年第3四半期のシティグループのバーゼル III におけるSLRの試算は、2014年9月に発表された米国のバーゼル III に関する最終規則の修正版に基づいて計算されています(それ以前の期間は、2013年7月に発表された米国のバーゼル III に関する最終規則に従って計算されていました)。シティグループのバーゼル III におけるSLRの試算は、Tier 1 資本がレバレッジエクスポージャーの総額(TLE)に占める比率を示しています。2014年第3四半期のTLEは、当四半期における貸借対照表上の資産の帳簿価額の1日ごとの平均値及び当四半期の各月(7月、8月及び9月)の末日において計算された一定のオフバランスのエクスポージャーの平均値の合計額から該当するTier 1 資本控除を行った額です。シティグループのバーゼル III における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修正版の解釈及び理解に基づくものであり、とりわけ、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あらゆる指針に従うこととなります。

<sup>4</sup> 一株当たり有形純資産額は、非GAAP財務指標です。シティグループは、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。

<sup>5</sup> 税効果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、本効果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。

<sup>6</sup> 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。

<sup>7</sup> 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。

---

<sup>8</sup> 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 THIRD QUARTER 2014 EARNINGS PER SHARE OF \$1.07;  
\$1.15 EXCLUDING CVA/DVA<sup>1</sup>**

**ANNOUNCES STRATEGIC ACTIONS IN GLOBAL CONSUMER BANKING  
TO REDUCE FOOTPRINT FROM 35 TO 24 MARKETS**

**NET INCOME OF \$3.4 BILLION; \$3.7 BILLION EXCLUDING CVA/DVA**

**REVENUES OF \$19.6 BILLION; \$20.0 BILLION EXCLUDING CVA/DVA**

**NET INTEREST MARGIN INCREASED TO 2.91%**

**NET CREDIT LOSSES OF \$2.1 BILLION DECLINED 14% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD**

**UTILIZED APPROXIMATELY \$700 MILLION OF DEFERRED TAX ASSETS**

**BASEL III TIER 1 COMMON RATIO OF 10.7%<sup>2</sup>**

**ESTIMATED BASEL III SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 6.0%<sup>3</sup>**

**BOOK VALUE PER SHARE INCREASED TO \$67.31**

**TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE<sup>4</sup> INCREASED TO \$57.73**

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$103 BILLION DECLINED 16% FROM PRIOR YEAR PERIOD  
AND REPRESENTED 5% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

---

New York, October 14, 2014 – Citigroup Inc. today reported net income for the third quarter 2014 of \$3.4 billion, or \$1.07 per diluted share, on revenues of \$19.6 billion. This compared to net income of \$3.2 billion, or \$1.00 per diluted share, on revenues of \$17.9 billion for the third quarter 2013.

CVA/DVA was negative \$371 million (negative \$228 million after-tax) in the third quarter 2014, including a \$474 million pre-tax charge related to Citigroup's implementation in the quarter of funding valuation adjustments (FVA)<sup>1</sup>, compared to negative \$336 million (negative \$208 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 (recorded within *Corporate/Other*). Excluding CVA/DVA and the tax benefit in the third quarter 2013<sup>5</sup>, earnings were \$1.15 per diluted share, a 13% increase from prior year earnings of \$1.02 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citi, said, "Our consumer bank and institutional business each had solid performance during the quarter and generated stronger revenues both sequentially and year-on-year. The revenue improvement was evident across regions and products. With Citi Holdings again turning a profit and the utilization of additional deferred tax assets, we again demonstrated progress against two execution priorities and increased our capital base. We also continued our work to strengthen our capital planning process to meet the critical goal of returning capital to our shareholders."

### **Strategic Actions: Global Consumer Banking**

Citigroup today announced strategic actions to accelerate the transformation of *Global Consumer Banking (GCB)* by focusing on those markets where it has the greatest scale and growth potential. As a result, Citigroup intends to exit its consumer businesses in 11 markets. The new consumer banking footprint will serve nearly 57 million clients in 24 markets that capture over 95% of *GCB's* existing revenue base, while further simplifying its operations and improving its performance.

The affected businesses include the consumer franchises in Costa Rica, Czech Republic, Egypt, El Salvador, Guam, Guatemala, Hungary, Japan, Nicaragua, Panama and Peru, as well as the consumer finance business in Korea. Active sales processes are underway for the majority of the businesses, and subject to market conditions and regulatory and other approvals, the strategic actions are currently expected to be substantially completed by year-end 2015. The businesses will be reported as part of Citi Holdings as of the first quarter 2015 to provide greater transparency with respect to the performance of the ongoing operations reported in *GCB*. Citigroup's *Institutional Clients Group (ICG)* will continue to serve clients in these markets.

"I am committed to simplifying our company and allocating our finite resources to where we can generate the best returns for our shareholders. While we have made progress optimizing these 11 consumer markets, we believe our Global Consumer Bank will achieve stronger performance by focusing on the countries where our scale and network provide a competitive advantage," Mr. Corbat concluded.

Manuel Medina-Mora, Citi Co-President and CEO of *GCB*, said: "Today's actions are the next step in the execution of our strategy to build an urban-based, globally integrated consumer bank. Since 2009, the Global Consumer Bank has become more streamlined, efficient and profitable. Focusing our presence in 100 cities across both the U.S. and top emerging markets where we have the greatest scale and growth potential positions us to win."

### Third Quarter Financial Results

<b>Citigroup</b> (\$ in millions, except per share amounts)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Citicorp	18,016	17,879	16,646	1%	8%
Citi Holdings	1,588	1,463	1,258	9%	26%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$19,604</b>	<b>\$19,342</b>	<b>\$17,904</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
<b>Adjusted Revenues<sup>(a)</sup></b>	<b>\$19,975</b>	<b>\$19,375</b>	<b>\$18,240</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$15,521</b>	<b>\$11,679</b>	<b>-20%</b>	<b>6%</b>
<b>Adjusted Expenses<sup>(a)</sup></b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$11,772</b>	<b>\$11,679</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>
Net Credit Losses	2,097	2,189	2,430	-4%	-14%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(552)	(641)	(675)	14%	18%
Provision for Benefits and Claims	205	182	204	13%	-
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,730</b>	<b>\$1,959</b>	<b>1%</b>	<b>-11%</b>
<b>Adjusted Cost of Credit<sup>(a)</sup></b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,675</b>	<b>\$1,959</b>	<b>4%</b>	<b>-11%</b>
<b>Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes</b>	<b>\$5,499</b>	<b>\$2,091</b>	<b>\$4,266</b>	<b>NM</b>	<b>29%</b>
Provision for Income Taxes	1,985	1,838	1,080	8%	84%
<b>Income from Continuing Operations</b>	<b>\$3,514</b>	<b>\$253</b>	<b>\$3,186</b>	<b>NM</b>	<b>10%</b>
Net income (loss) from Disc. Ops.	(16)	(22)	92	27%	NM
Non-Controlling Interest	59	50	51	18%	16%
<b>Citigroup Net Income</b>	<b>\$3,439</b>	<b>\$181</b>	<b>\$3,227</b>	<b>NM</b>	<b>7%</b>
<b>Adjusted Net Income<sup>(a)</sup></b>	<b>\$3,667</b>	<b>\$3,927</b>	<b>\$3,259</b>	<b>-7%</b>	<b>13%</b>
<b>Basel III Tier 1 Common ratio<sup>(c)</sup></b>	<b>10.7%</b>	<b>10.6%</b>	<b>10.5%</b>		
<b>Estimated Basel III Supplementary Leverage ratio<sup>(d)</sup></b>	<b>6.0%</b>	<b>5.7%</b>	<b>5.1%</b>		
<b>Return on Common Equity</b>	<b>6.5%</b>	<b>0.2%</b>	<b>6.4%</b>		
<b>Book Value per Share</b>	<b>\$67.31</b>	<b>\$66.76</b>	<b>\$64.49</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>
<b>Tangible Book Value per Share</b>	<b>\$57.73</b>	<b>\$56.89</b>	<b>\$54.52</b>	<b>1%</b>	<b>6%</b>

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 benefit in 3Q'13. For additional information, please refer to Appendix B. For additional information on the mortgage settlement in 2Q'14, please refer to Footnote 6. For additional information on the tax benefit in 3Q'13, please refer to Footnote 5.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) For additional information, please refer to Footnote 2.

(d) For additional information, please refer to Footnote 3.

### Citigroup

**Citigroup revenues** of \$19.6 billion in the third quarter 2014 increased 9% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$20.0 billion increased 10% from the prior year period. This increase was driven by 8% growth in Citicorp revenues, due to increased revenues in both *ICG* and *GCB*, and a 30% increase in Citi Holdings revenues.

**Citigroup's net income** rose 7% to \$3.4 billion in the third quarter 2014 from \$3.2 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the tax benefit in the prior year period, Citigroup net income of \$3.7 billion increased 13% versus the prior year period, driven by higher revenues and a decline in credit costs, partially offset by higher operating expenses. Operating expenses were \$12.4 billion in the third quarter 2014, 6% higher than the \$11.7 billion in the prior year period, driven by higher legal and related expenses and repositioning costs in Citicorp (largely in *Corporate/Other*), an adjustment to incentive compensation expense as a result of better than anticipated performance year-to-date in *ICG*, and higher regulatory and compliance costs, partially offset by continued cost reduction initiatives and the overall decline in Citi Holdings assets. Operating expenses in the third quarter 2014 included legal and related expenses of \$951 million, compared to \$677 million in the prior year period, and \$382 million of repositioning charges, compared to \$133 million in the prior year period. Citigroup's cost of credit in the third quarter 2014 was \$1.8 billion, a decrease of 11% from the prior year period, primarily reflecting a \$333 million improvement in net credit losses, partially offset by a lower net release of loan

loss reserves. Citi's effective tax rate was 36% in the current quarter, an increase from 30% in the prior year period, excluding CVA/DVA in both periods and the tax benefit in the prior year period, driven in part by a higher level of non-tax-deductible legal accruals and higher tax costs related to Citigroup's sales of its consumer operations in Greece and Spain, each in the current period.

**Citigroup's allowance for loan losses** was \$16.9 billion at quarter end, or 2.60% of total loans, compared to \$20.6 billion, or 3.16% of total loans, at the end of the prior year period. The \$552 million net release of loan loss reserves in the current quarter compared to a \$675 million release in the prior year period. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell to \$8.0 billion, a 19% reduction compared to the third quarter 2013. Corporate non-accrual loans declined 38% to \$1.4 billion, while consumer non-accrual loans declined 13% to \$6.3 billion.

**Citigroup's loans** were \$654 billion and deposits were \$943 billion as of quarter end, each down 1% from the prior year period. On a constant dollar basis<sup>7</sup>, Citigroup's loans grew by 1%, as growth in Citicorp was partially offset by continued declines in Citi Holdings driven primarily by the *North America* mortgage portfolio, and deposits were largely unchanged.

**Citigroup's capital levels and book value** per share increased versus the prior year period. As of quarter end, book value per share was \$67.31 and tangible book value per share was \$57.73, 4% and 6% increases, respectively, versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's Basel III Tier 1 Common ratio was 10.7%, up from 10.5% in the prior year period, largely driven by earnings and the utilization of deferred tax assets (DTA). Citigroup utilized approximately \$700 million of DTA in the third quarter 2014 and \$2.9 billion year-to-date 2014. Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage ratio for the third quarter 2014 was 6.0% as calculated under the revised final U.S. Basel III rules, up from 5.1% in the prior year period.<sup>3</sup>

<b>Citicorp</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Global Consumer Banking	9,637	9,381	9,232	3%	4%
Institutional Clients Group	8,371	8,463	7,372	-1%	14%
Corporate/Other	8	35	42	-77%	-81%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$18,016</b>	<b>\$17,879</b>	<b>\$16,646</b>	<b>1%</b>	<b>8%</b>
<b>Adjusted Revenues<sup>(a)</sup></b>	<b>\$18,332</b>	<b>\$17,911</b>	<b>\$16,978</b>	<b>2%</b>	<b>8%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$11,463</b>	<b>\$11,007</b>	<b>\$10,283</b>	<b>4%</b>	<b>11%</b>
Net Credit Losses	1,750	1,790	1,795	-2%	-3%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(408)	(442)	4	8%	NM
Provision for Benefits and Claims	52	39	51	33%	2%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,394</b>	<b>\$1,387</b>	<b>\$1,850</b>	<b>1%</b>	<b>-25%</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$3,201</b>	<b>\$3,663</b>	<b>\$3,342</b>	<b>-13%</b>	<b>-4%</b>
<b>Adjusted Net Income<sup>(a)</sup></b>	<b>\$3,395</b>	<b>\$3,683</b>	<b>\$3,372</b>	<b>-8%</b>	<b>1%</b>
<b>Adjusted Revenues<sup>(a)</sup></b>					
North America	8,150	7,958	7,318	2%	11%
EMEA	2,887	2,785	2,687	4%	7%
LATAM	3,395	3,483	3,374	-3%	1%
Asia	3,892	3,650	3,557	7%	9%
Corporate/Other	8	35	42	-77%	-81%
<b>Adjusted Income from Continuing Ops.<sup>(a)</sup></b>					
North America	2,063	2,163	1,490	-5%	38%
EMEA	632	563	499	12%	27%
LATAM	646	735	695	-12%	-7%
Asia	1,123	726	797	55%	41%
Corporate/Other	(998)	(432)	(156)	NM	NM
EOP Assets (\$B)	1,780	1,799	1,778	-1%	-
EOP Loans (\$B)	576	585	561	-2%	3%
EOP Deposits (\$B)	928	946	914	-2%	2%

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 benefit in 3Q'13. For additional information, please refer to Appendix B. For additional information on the tax benefit in 3Q'13, please refer to Footnote 5.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

### **Citicorp**

**Citicorp revenues** of \$18.0 billion in the third quarter 2014 increased 8% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *ICG*, was negative \$316 million in the third quarter 2014 (negative \$194 million after-tax), compared to negative \$332 million (negative \$206 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were up 8% from the third quarter 2013, reflecting increases in *ICG* and *GCB* revenues of 13% and 4%, respectively. *Corporate/Other* revenues were \$8 million versus \$42 million in the prior year period, primarily due to hedging activities.

**Citicorp net income** decreased 4% from the prior year period to \$3.2 billion. Excluding CVA/DVA and the tax benefit in the prior year period, net income increased 1% compared to the prior year period, as higher revenues and continued improvement in credit were partially offset by higher operating expenses.

**Citicorp operating expenses** increased 11% from the prior year period to \$11.5 billion primarily reflecting higher legal and related expenses and repositioning charges, an adjustment to incentive compensation expense in *ICG*, and higher regulatory and compliance costs, partially offset by continued efficiency savings.

**Citicorp cost of credit** of \$1.4 billion in the third quarter 2014 declined 25% from the prior year period. The decline reflected a 3% decline in net credit losses and a higher net loan loss reserve release, which increased

\$412 million versus the prior year period. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent increased 2% from the prior year period to \$2.8 billion, but the 90+ days delinquency ratio remained roughly stable at 0.92% of loans.

**Citicorp end of period loans** grew 3% versus the prior year period to \$576 billion, with 3% growth in corporate loans to \$277 billion and 2% growth in consumer loans to \$299 billion. On a constant dollar basis, Citicorp end of period loans grew 4% versus the prior year period, with 5% growth in corporate loans and 3% growth in consumer loans.

<b>Global Consumer Banking</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
North America	4,989	4,782	4,739	4%	5%
EMEA	347	359	359	-3%	-3%
LATAM	2,357	2,324	2,272	1%	4%
Asia	1,944	1,916	1,862	1%	4%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$9,637</b>	<b>\$9,381</b>	<b>\$9,232</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$5,281</b>	<b>\$5,461</b>	<b>\$5,189</b>	<b>-3%</b>	<b>2%</b>
Net Credit Losses	1,738	1,781	1,730	-2%	-
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(a)</sup>	(375)	(321)	(70)	-17%	NM
Provision for Benefits and Claims	52	39	51	33%	2%
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$1,415</b>	<b>\$1,499</b>	<b>\$1,711</b>	<b>-6%</b>	<b>-17%</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$1,928</b>	<b>\$1,599</b>	<b>\$1,531</b>	<b>21%</b>	<b>26%</b>
<b>Income from Continuing Operations</b>					
North America	1,185	1,077	894	10%	33%
EMEA	1	15	13	-93%	-92%
LATAM	338	299	264	13%	28%
Asia	413	214	364	93%	13%
<b>(in billions of dollars)</b>					
Avg. Cards Loans	142	142	139	-	2%
Avg. Retail Banking Loans	158	157	147	1%	7%
Avg. Deposits	333	335	324	-1%	3%
Investment Sales	30	27	24	11%	27%
Cards Purchase Sales	94	95	90	-1%	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 \$9.6 billion increased 4% from the prior year period, driven by growth in *North America*, *Latin America* and *Asia*.

**GCB net income** rose 26% versus the prior year period to \$1.9 billion, reflecting the increase in revenues and a lower cost of credit, partially offset by higher operating expenses. Operating expenses increased 2% to \$5.3 billion versus the prior year period, mostly reflecting higher legal and related expenses and repositioning charges, partially offset by ongoing cost reduction initiatives.

**North America GCB revenues** rose 5% to \$5.0 billion versus the prior year period reflecting higher revenues in each of retail banking, Citi-branded card and Citi retail services. Retail banking revenues rose 9% to \$1.2 billion from the third quarter 2013, reflecting 9% growth in average loans and 2% growth in average deposits, as well as higher revenues in the U.S. mortgage business driven by a repurchase reserve release of approximately \$50 million in the current quarter. Citi-branded cards revenues of \$2.1 billion were up 1% versus last year, as purchase sales grew and an improvement in spreads mostly offset the impact of lower average loans. Citi retail services revenues increased 8% to \$1.6 billion, mainly reflecting the impact of the Best Buy portfolio acquisition.

**North America GCB net income** was \$1.2 billion, up 33% versus the third quarter 2013, driven by the increase in revenues, a decline in net credit losses and a higher loan loss reserve release. Operating expenses were



slightly lower versus the prior year period at \$2.4 billion, as ongoing cost reduction initiatives were partially offset by the impact of higher expenses associated with the Best Buy portfolio and increased legal and related expenses and repositioning charges.

**North America GCB credit quality** continued to improve as net credit losses of \$1.0 billion decreased 6% versus the prior year period. Net credit losses improved versus the prior year period in Citi-branded cards (down 14% to \$526 million) but increased 5% in Citi retail services to \$457 million, due to the Best Buy portfolio acquisition. Delinquency rates continued to improve in both Citi-branded cards and Citi retail services. The reserve release in the third quarter 2014 was \$340 million, \$115 million higher than in the third quarter 2013, due to the continued improvement in each of the cards portfolios.

**International GCB revenues** increased 3% versus the third quarter 2013 to \$4.6 billion. On a constant dollar basis, international GCB revenues were up 5% versus the third quarter 2013, with growth in each region. In constant dollars, revenues in *Latin America* increased 6% to \$2.4 billion as volume growth more than offset spread compression. In *Asia*, revenues rose by 4% to \$1.9 billion primarily due to volume growth and an increase in investment sales revenues, partially offset by the ongoing impact of regulatory changes and the franchise repositioning in Korea. In *EMEA*, revenues increased 1% to \$347 million due to higher volumes, partially offset by the previously-announced market exits in 2013.

**International GCB net income** increased 16% from the prior year period to \$742 million, and increased 22% in constant dollars. On a constant dollar basis, higher revenues and lower credit costs more than offset higher operating expenses. Operating expenses in the third quarter 2014 increased 5% in constant dollars (increased 4% on a reported basis) as higher legal and related expenses and repositioning charges, the impact of business growth and higher regulatory and compliance costs were partially offset by ongoing efficiency savings. Credit costs declined 13% versus the prior year period driven by a net loan loss reserve release in the current quarter.

**International GCB credit quality** primarily reflected portfolio seasoning as well as the ongoing impact of fiscal reforms and slower economic growth in Mexico. Net credit losses rose 11% to \$721 million, primarily reflecting the impact of portfolio growth as well as portfolio seasoning in *Latin America*. The international net credit loss rate was 1.99% of average loans in the third quarter 2014, compared to 1.89% in the prior year period.

<b>Institutional Clients Group</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
Treasury & Trade Solutions	1,965	2,009	1,950	-2%	1%
Investment Banking	1,248	1,338	942	-7%	32%
Private Bank	663	656	614	1%	8%
Corporate Lending <sup>(a)</sup>	442	454	379	-3%	17%
<b>Total Banking</b>	<b>4,318</b>	<b>4,457</b>	<b>3,885</b>	<b>-3%</b>	<b>11%</b>
Fixed Income Markets	2,981	2,996	2,838	-1%	5%
Equity Markets	763	659	670	16%	14%
Securities Services	600	598	553	-	8%
Other	(66)	(171)	(95)	61%	31%
<b>Total Markets &amp; Securities Services</b>	<b>4,278</b>	<b>4,082</b>	<b>3,966</b>	<b>5%</b>	<b>8%</b>
<b>Product Revenues<sup>(b)</sup></b>	<b>\$8,596</b>	<b>\$8,539</b>	<b>\$7,851</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>
Gain / (loss) on Loan Hedges	91	(44)	(147)	NM	NM
<b>Total Revenues ex-CVA / DVA</b>	<b>8,687</b>	<b>8,495</b>	<b>7,704</b>	<b>2%</b>	<b>13%</b>
CVA / DVA	(316)	(32)	(332)	NM	5%
<b>Total Revenues</b>	<b>\$8,371</b>	<b>\$8,463</b>	<b>\$7,372</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$5,040</b>	<b>\$4,891</b>	<b>\$4,888</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>
Net Credit Losses	12	9	65	33%	-82%
Credit Reserve Build/(Release) <sup>(c)</sup>	(33)	(121)	74	73%	NM
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$(21)</b>	<b>\$(112)</b>	<b>\$139</b>	<b>81%</b>	<b>NM</b>
<b>Net Income</b>	<b>\$2,291</b>	<b>\$2,543</b>	<b>\$1,721</b>	<b>-10%</b>	<b>33%</b>
<b>Adjusted Net Income<sup>(d)</sup></b>	<b>\$2,485</b>	<b>\$2,563</b>	<b>\$1,927</b>	<b>-3%</b>	<b>29%</b>
<b>Adjusted Revenues<sup>(d)</sup></b>					
North America	3,161	3,176	2,579	-	23%
EMEA	2,540	2,426	2,328	5%	9%
LATAM	1,038	1,159	1,102	-10%	-6%
Asia	1,948	1,734	1,695	12%	15%
<b>Adjusted Income from Continuing Ops.<sup>(d)</sup></b>					
North America	878	1,086	596	-19%	47%
EMEA	631	548	486	15%	30%
LATAM	308	436	431	-29%	-29%
Asia	710	512	433	39%	64%

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. For additional information, please refer to Footnote 8.

(b) Excludes CVA / DVA and gain / (loss) on loan hedges.

(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** rose 14% from the prior year period to \$8.4 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues were \$8.7 billion, 13% higher than the prior year period, reflecting higher revenues in each of *Banking* and *Markets and Securities Services*.

**Banking revenues** of \$4.3 billion increased 11% from the prior year period, primarily reflecting growth in *Investment Banking* revenues. *Investment Banking* revenues increased 32% versus the prior year period, driven by a 90% increase in advisory revenues to \$318 million, a 51% increase in equity underwriting revenues to \$298 million, and a 9% increase in debt underwriting revenues to \$632 million. *Private Bank* revenues increased 8% to \$663 million from the prior year period (excluding negative \$6 million of CVA/DVA) as growth in client volumes was partially offset by the impact of spread compression. *Corporate Lending* revenues rose 17% versus the prior year period to \$442 million reflecting growth in average loans and improved funding costs, partially offset by lower loan yields. *Treasury and Trade Solutions* revenues of \$2.0 billion were up 1% versus the prior year period as volume and fee growth was partially offset by the impact of spread compression globally.

**Markets and Securities Services revenues** of \$4.3 billion (excluding negative \$310 million of CVA/DVA, versus negative \$326 million in the third quarter 2013) rose 8% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of \$3.0 billion in the third quarter 2014 (excluding negative \$306 million of CVA/DVA) increased 5% from the prior year period reflecting strength in securitized products as well as an improvement in rates and currencies. *Equity Markets* revenues of \$763 million (excluding negative \$4 million of CVA/DVA) were up 14% versus the prior year period, reflecting improved client activity in derivatives. *Securities Services* revenues of \$600 million grew 8% versus the prior year period due to increased client balances and activity.

**ICG net income** was \$2.3 billion in the third quarter 2014. Excluding CVA/DVA, net income of \$2.5 billion grew 29% from the prior year period, primarily reflecting the increase in revenues and improved credit costs, partially offset by an increase in operating expenses. Operating expenses grew 3% to \$5.0 billion due to an adjustment to incentive compensation expense as a result of better than anticipated performance year-to-date, higher regulatory and compliance costs and higher repositioning charges, partially offset by ongoing efficiency savings.

**ICG average loans** grew 7% versus the prior year period to \$278 billion while end of period deposits remained roughly unchanged at \$567 billion. In constant dollars, average loans were up 7% versus the prior year period, while end of period deposits increased 2%.

<b>Citi Holdings</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>	<b>QoQ%</b>	<b>YoY%</b>
<b>Total Revenues</b>	<b>\$1,588</b>	<b>\$1,463</b>	<b>\$1,258</b>	<b>9%</b>	<b>26%</b>
<b>Adjusted Revenues<sup>(a)</sup></b>	<b>\$1,643</b>	<b>\$1,464</b>	<b>\$1,262</b>	<b>12%</b>	<b>30%</b>
<b>Expenses</b>	<b>\$892</b>	<b>\$4,514</b>	<b>\$1,396</b>	<b>-80%</b>	<b>-36%</b>
<b>Adjusted Expenses<sup>(a)</sup></b>	<b>\$892</b>	<b>\$765</b>	<b>\$1,396</b>	<b>17%</b>	<b>-36%</b>
Net Credit Losses	347	399	635	-13%	-45%
Loan Loss Reserve Build/(Release) <sup>(b)</sup>	(144)	(199)	(679)	28%	79%
Provision for Benefits and Claims	153	143	153	7%	-
<b>Total Cost of Credit</b>	<b>\$356</b>	<b>\$343</b>	<b>\$109</b>	<b>4%</b>	<b>NM</b>
<b>Adjusted Cost of Credit<sup>(a)</sup></b>	<b>\$356</b>	<b>\$288</b>	<b>\$109</b>	<b>24%</b>	<b>NM</b>
<b>Net Income (Loss)</b>	<b>\$238</b>	<b>\$(3,482)</b>	<b>\$(115)</b>	<b>NM</b>	<b>NM</b>
<b>Adjusted Net Income<sup>(a)</sup></b>	<b>\$272</b>	<b>\$244</b>	<b>\$(113)</b>	<b>11%</b>	<b>NM</b>
EOP Assets (\$ in billions)	103	111	122	-7%	-16%
EOP Loans (\$B)	78	82	96	-6%	-19%
EOP Deposits (\$B)	14	20	42	-26%	-66%

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 additional information, please refer to Appendix B. For additional information on the mortgage settlement in 2Q'14, please refer to Footnote 6.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

### **Citi Holdings**

**Citi Holdings revenues** in the third quarter 2014 increased 26% versus the prior year period to \$1.6 billion. Revenues in the third quarter 2014 included CVA/DVA of negative \$55 million, compared to negative \$4 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues increased 30%, primarily driven by gains on the sales of consumer operations in Greece and Spain as well as lower funding costs, partially offset by losses on the redemption of debt associated with funding Citi Holdings assets. As of the end of the quarter, Citi Holdings assets were \$103 billion, 16% below the prior year period, and represented approximately 5% of total Citigroup assets.

**Citi Holdings net income** was \$238 million in the third quarter 2014, compared to a net loss of \$115 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income was \$272 million, up from a loss of \$113 million in the prior year period, reflecting the higher revenues, lower operating expenses and lower net credit losses, partially

offset by a lower net loan loss reserve release. Operating expenses in the third quarter 2014 declined 36% from the prior year period, principally reflecting lower legal and related expenses (\$126 million in the third quarter 2014, compared to \$595 million in the prior year period) as well as productivity savings and the ongoing decline in Citi Holdings assets, partially offset by \$59 million of costs related to the sales of the consumer operations in Greece and Spain. Net credit losses decreased 45% from the prior year period to \$347 million, primarily driven by continued improvements in the *North America* mortgage portfolio. The net loan loss reserve release decreased 79% from the prior year period to \$144 million, primarily due to lower releases related to the *North America* mortgage portfolio.

**Citi Holdings allowance for credit losses** was \$5.0 billion at the end of the third quarter 2014, or 6.44% of loans, compared to \$7.3 billion, or 7.59% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 29% to \$2.1 billion, or 2.93% of loans.

Citicorp Results by Region <sup>(a)</sup> (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	3Q'14	2Q'14	3Q'13	3Q'14	2Q'14	3Q'13
<b>North America</b>						
Global Consumer Banking	4,989	4,782	4,739	1,185	1,077	894
Institutional Clients Group	3,161	3,176	2,579	878	1,086	596
<b>Total North America</b>	<b>\$8,150</b>	<b>\$7,958</b>	<b>\$7,318</b>	<b>\$2,063</b>	<b>\$2,163</b>	<b>\$1,490</b>
<b>EMEA</b>						
Global Consumer Banking	347	359	359	1	15	13
Institutional Clients Group	2,540	2,426	2,328	631	548	486
<b>Total EMEA</b>	<b>\$2,887</b>	<b>\$2,785</b>	<b>\$2,687</b>	<b>\$632</b>	<b>\$563</b>	<b>\$499</b>
<b>Latin America</b>						
Global Consumer Banking	2,357	2,324	2,272	338	299	264
Institutional Clients Group	1,038	1,159	1,102	308	436	431
<b>Total Latin America</b>	<b>\$3,395</b>	<b>\$3,483</b>	<b>\$3,374</b>	<b>\$646</b>	<b>\$735</b>	<b>\$695</b>
<b>Asia</b>						
Global Consumer Banking	1,944	1,916	1,862	413	214	364
Institutional Clients Group	1,948	1,734	1,695	710	512	433
<b>Total Asia</b>	<b>\$3,892</b>	<b>\$3,650</b>	<b>\$3,557</b>	<b>\$1,123</b>	<b>\$726</b>	<b>\$797</b>
<b>Corporate/Other</b>	<b>\$8</b>	<b>\$35</b>	<b>\$42</b>	<b>\$(998)</b>	<b>\$(432)</b>	<b>\$(156)</b>
<b>Citicorp</b>	<b>\$18,332</b>	<b>\$17,911</b>	<b>\$16,978</b>	<b>\$3,466</b>	<b>\$3,755</b>	<b>\$3,325</b>

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 benefit in 3Q'13. For additional information, please refer to Appendix B. For additional information on the tax benefit in 3Q'13, please refer to Footnote 5.

Citigroup will host a conference call today at 11:30 AM (ET). 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 90833821.

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

Additional financial, statistical, and business-related information, as well as business and segment trends, is included in a Quarterly Financial Data Supplement. Both this earnings release and Citigroup's Third Quarter 2014 Quarterly Financial Data Supplement are available on Citigroup's website at [www.citigroup.com](http://www.citigroup.com).

Certain statements in this release, including without limitation those related to Citigroup's intended exit from its consumer businesses in 11 markets and its consumer finance business in Korea, 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 market conditions, transaction closing conditions and regulatory and other approvals as well as 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)	3Q'14	2Q'14	3Q'13
<b>Institutional Clients Group</b>			
Counterparty CVA <sup>(1)</sup>	\$(25)	\$62	\$(50)
Asset FVA	(436)	-	-
Own-Credit CVA <sup>(1)</sup>	27	(50)	(43)
Liability FVA	6	-	-
<b>Derivatives CVA<sup>(1)</sup></b>	<b>\$(427)</b>	<b>\$12</b>	<b>\$(93)</b>
<b>DVA on Citi Liabilities at Fair Value</b>	<b>111</b>	<b>(44)</b>	<b>(239)</b>
<b>Total Institutional Clients Group CVA / DVA</b>	<b>\$(316)</b>	<b>\$(32)</b>	<b>\$(332)</b>
<b>Citi Holdings</b>			
Counterparty CVA <sup>(1)</sup>	\$0	\$1	\$2
Asset FVA	(44)	-	-
Own-Credit CVA <sup>(1)</sup>	(12)	(2)	(4)
Liability FVA	0	-	-
<b>Derivatives CVA<sup>(1)</sup></b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(1)</b>	<b>\$(2)</b>
<b>DVA on Citi Liabilities at Fair Value</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Total Citi Holdings CVA / DVA</b>	<b>\$(55)</b>	<b>\$(1)</b>	<b>\$(4)</b>
<b>Total Citigroup CVA / DVA</b>	<b>\$(371)</b>	<b>\$(33)</b>	<b>\$(336)</b>

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)	3Q'14	2Q'14	3Q'13
<b>Reported Revenues (GAAP)</b>	<b>\$19,604</b>	<b>\$19,342</b>	<b>\$17,904</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(371)	(33)	(336)
<b>Adjusted Revenues</b>	<b>\$19,975</b>	<b>\$19,375</b>	<b>\$18,240</b>
<b>Reported Expenses (GAAP)</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$15,521</b>	<b>\$11,679</b>
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	(3,749)	-
<b>Adjusted Expenses</b>	<b>\$12,355</b>	<b>\$11,772</b>	<b>\$11,679</b>
<b>Reported Cost of Credit (GAAP)</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,730</b>	<b>\$1,959</b>
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	(55)	-
<b>Adjusted Cost of Credit</b>	<b>\$1,750</b>	<b>\$1,675</b>	<b>\$1,959</b>
<b>Reported Net Income (GAAP)</b>	<b>\$3,439</b>	<b>\$181</b>	<b>\$3,227</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(228)	(20)	(208)
Tax Item	-	-	176
Mortgage Settlement	-	(3,726)	-
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>\$3,667</b>	<b>\$3,927</b>	<b>\$3,259</b>
Preferred Dividends	128	100	110
<b>Adjusted Net Income to Common</b>	<b>\$3,539</b>	<b>\$3,827</b>	<b>\$3,149</b>
<b>Reported EPS (GAAP)</b>	<b>\$1.07</b>	<b>\$0.03</b>	<b>\$1.00</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(0.08)	(0.01)	(0.07)
Tax Item	-	-	0.06
Mortgage Settlement	-	(1.21)	-
<b>Adjusted EPS</b>	<b>\$1.15</b>	<b>\$1.24</b>	<b>\$1.02</b>

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

<b>Citicorp</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in millions)			
<b>Reported Revenues (GAAP)</b>	<b>\$18,016</b>	<b>\$17,879</b>	<b>\$16,646</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(316)	(32)	(332)
<b>Adjusted Revenues</b>	<b>\$18,332</b>	<b>\$17,911</b>	<b>\$16,978</b>
<b>Reported Net Income (GAAP)</b>	<b>\$3,201</b>	<b>\$3,663</b>	<b>\$3,342</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(194)	(20)	(206)
Tax Item	-	-	176
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>\$3,395</b>	<b>\$3,683</b>	<b>\$3,372</b>
<b>Institutional Clients Group</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in millions)			
<b>Reported Revenues (GAAP)</b>	<b>\$8,371</b>	<b>\$8,463</b>	<b>\$7,372</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(316)	(32)	(332)
<b>Adjusted Revenues</b>	<b>\$8,687</b>	<b>\$8,495</b>	<b>\$7,704</b>
<b>Reported Net Income (GAAP)</b>	<b>\$2,291</b>	<b>\$2,543</b>	<b>\$1,721</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(194)	(20)	(206)
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>\$2,485</b>	<b>\$2,563</b>	<b>\$1,927</b>
<b>Corp / Other</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in millions)			
<b>Reported Net Income (GAAP)</b>	<b>\$(1,018)</b>	<b>\$(479)</b>	<b>\$90</b>
Impact of:			
Tax Item	-	-	176
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>\$(1,018)</b>	<b>\$(479)</b>	<b>\$(86)</b>
<b>Citi Holdings</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in millions)			
<b>Reported Revenues (GAAP)</b>	<b>\$1,588</b>	<b>\$1,463</b>	<b>\$1,258</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(55)	(1)	(4)
<b>Adjusted Revenues</b>	<b>\$1,643</b>	<b>\$1,464</b>	<b>\$1,262</b>
<b>Reported Expenses (GAAP)</b>	<b>\$892</b>	<b>\$4,514</b>	<b>\$1,396</b>
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	(3,749)	-
<b>Adjusted Expenses</b>	<b>\$892</b>	<b>\$765</b>	<b>\$1,396</b>
<b>Reported Cost of Credit (GAAP)</b>	<b>\$356</b>	<b>\$343</b>	<b>\$109</b>
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	(55)	-
<b>Adjusted Cost of Credit</b>	<b>\$356</b>	<b>\$288</b>	<b>\$109</b>
<b>Reported Net Income (GAAP)</b>	<b>\$238</b>	<b>\$(3,482)</b>	<b>\$(115)</b>
Impact of:			
CVA / DVA	(34)	-	(2)
Mortgage Settlement	-	(3,726)	-
<b>Adjusted Net Income</b>	<b>\$272</b>	<b>\$244</b>	<b>\$(113)</b>

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

<b>Int'l Consumer Banking</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
<b>Reported Revenues</b>	\$4,648	\$4,599	\$4,493
Impact of FX Translation	-	(71)	(51)
<b>Revenues in Constant Dollars</b>	<b>\$4,648</b>	<b>\$4,528</b>	<b>\$4,442</b>
<b>Reported Expenses</b>	\$2,877	\$3,119	\$2,766
Impact of FX Translation	-	(45)	(29)
<b>Expenses in Constant Dollars</b>	<b>\$2,877</b>	<b>\$3,074</b>	<b>\$2,737</b>
<b>Reported Credit Costs</b>	\$726	\$813	\$836
Impact of FX Translation	-	(16)	(6)
<b>Credit Costs in Constant Dollars</b>	<b>\$726</b>	<b>\$797</b>	<b>\$830</b>
<b>Reported EBT</b>	\$1,045	\$667	\$891
Impact of FX Translation	-	(10)	(16)
<b>EBT in Constant Dollars</b>	<b>\$1,045</b>	<b>\$657</b>	<b>\$875</b>
<b>Reported Net Income</b>	\$742	\$521	\$637
Impact of FX Translation	-	(4)	(28)
<b>Net Income in Constant Dollars</b>	<b>\$742</b>	<b>\$517</b>	<b>\$609</b>

  

<b>EMEA Consumer Banking</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
<b>Reported Revenues</b>	\$347	\$359	\$359
Impact of FX Translation	-	(13)	(14)
<b>Revenues in Constant Dollars</b>	<b>\$347</b>	<b>\$346</b>	<b>\$345</b>
<b>Reported Expenses</b>	\$326	\$313	\$315
Impact of FX Translation	-	(12)	(10)
<b>Expenses in Constant Dollars</b>	<b>\$326</b>	<b>\$301</b>	<b>\$305</b>

  

<b>Latam Consumer Banking</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
<b>Reported Revenues</b>	\$2,357	\$2,324	\$2,272
Impact of FX Translation	-	(45)	(48)
<b>Revenues in Constant Dollars</b>	<b>\$2,357</b>	<b>\$2,279</b>	<b>\$2,224</b>
<b>Reported Expenses</b>	\$1,378	\$1,360	\$1,319
Impact of FX Translation	-	(23)	(25)
<b>Expenses in Constant Dollars</b>	<b>\$1,378</b>	<b>\$1,337</b>	<b>\$1,294</b>

  

<b>Asia Consumer Banking</b> (\$ in millions)	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
<b>Reported Revenues</b>	\$1,944	\$1,916	\$1,862
Impact of FX Translation	-	(13)	11
<b>Revenues in Constant Dollars</b>	<b>\$1,944</b>	<b>\$1,903</b>	<b>\$1,873</b>
<b>Reported Expenses</b>	\$1,173	\$1,446	\$1,132
Impact of FX Translation	-	(10)	6
<b>Expenses in Constant Dollars</b>	<b>\$1,173</b>	<b>\$1,436</b>	<b>\$1,138</b>



**Appendix C: Non-GAAP Financial Measures - Excluding Impact of FX Translation (Cont.)**

<b>Citigroup</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in Billions)			
<b>Reported EOP Loans</b>	<b>\$654</b>	<b>\$668</b>	<b>\$658</b>
Impact of FX Translation	-	(9)	(7)
<b>EOP Loans in Constant Dollars</b>	<b>\$654</b>	<b>\$659</b>	<b>\$650</b>
<b>Reported EOP Deposits</b>	<b>\$943</b>	<b>\$966</b>	<b>\$955</b>
Impact of FX Translation	-	(17)	(15)
<b>EOP Deposits in Constant Dollars</b>	<b>\$943</b>	<b>\$949</b>	<b>\$941</b>

  

<b>Citicorp</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in Billions)			
<b>Reported EOP Loans</b>	<b>\$576</b>	<b>\$585</b>	<b>\$561</b>
Impact of FX Translation	-	(9)	(7)
<b>EOP Loans in Constant Dollars</b>	<b>\$576</b>	<b>\$577</b>	<b>\$555</b>

  

<b>Institutional Clients Group</b>	<b>3Q'14</b>	<b>2Q'14</b>	<b>3Q'13</b>
(\$ in Billions)			
<b>Reported Average Loans</b>	<b>\$278</b>	<b>\$279</b>	<b>\$259</b>
Impact of FX Translation	-	(1)	(1)
<b>Average Loans in Constant Dollars</b>	<b>\$278</b>	<b>\$278</b>	<b>\$259</b>
<b>Reported EOP Deposits</b>	<b>\$567</b>	<b>\$577</b>	<b>\$566</b>
Impact of FX Translation	-	(11)	(10)
<b>EOP Deposits in Constant Dollars</b>	<b>\$567</b>	<b>\$566</b>	<b>\$556</b>

## Appendix D: Non-GAAP Financial Measures - Basel III Tier 1 Common Capital and Ratio<sup>(1)</sup>

(\$ in millions)	9/30/2014 <sup>(2)</sup>	6/30/2014	9/30/2013
<b>Citigroup Common Stockholders' Equity<sup>(3)</sup></b>	<b>\$204,021</b>	<b>\$202,511</b>	<b>\$195,662</b>
Add: Qualifying noncontrolling interests	172	183	172
<b>Regulatory Capital Adjustments and Deductions:</b>			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax <sup>(4)</sup>	(979)	(1,007)	(1,341)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to own creditworthiness, net of tax <sup>(5)</sup>	193	116	339
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities <sup>(6)</sup>	23,678	24,465	24,721
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	4,307	4,506	4,966
Defined benefit pension plan net assets	1,179	1,066	954
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating loss, foreign tax credit and general business credit carry-forwards, and excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common stock investments and MSRs <sup>(7)</sup>	36,347	37,981	44,504
<b>Basel III Tier 1 Common Capital</b>	<b>\$139,468</b>	<b>\$135,567</b>	<b>\$121,691</b>
<b>Basel III Risk-Weighted Assets (RWA)</b>	<b>\$1,299,000</b>	<b>\$1,281,000</b>	<b>\$1,159,000</b>
<b>Basel III Tier 1 Common ratio</b>	<b>10.7%</b>	<b>10.6%</b>	<b>10.5%</b>

(1) Citi's Basel III Tier 1 Common ratio and related components are based on the final U.S. Basel III rules, with full implementation assumed for capital components. Basel III risk-weighted assets are based on the Advanced Approaches for determining total risk-weighted assets.

(2) Preliminary.

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

(4) 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.

(5) 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.

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

(7) 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

(\$ in millions, except per share amounts)	Preliminary 9/30/2014
<b>Total Citigroup Stockholders' Equity</b>	<b>\$212,872</b>
Less: Preferred Stock	8,968
<b>Common Equity</b>	<b>\$203,904</b>
Less:	
Goodwill	24,500
Other Intangible Assets (other than MSRs)	4,525
<b>Tangible Common Equity (TCE)</b>	<b>\$174,879</b>
Common Shares Outstanding at Quarter-end (CSO)	3,030
<b>Tangible Book Value Per Share (TCE / CSO)</b>	<b>\$57.73</b>

---

<sup>1</sup> Credit valuation adjustments (CVA) on derivatives (counterparty and own-credit), net of hedges, funding valuation adjustments (FVA) on derivatives (see below), and debt valuation adjustments (DVA) on Citigroup's fair value option liabilities. During the third quarter 2014, Citigroup implemented FVA related to the valuation of over-the-counter derivatives, which is included within CVA for disclosure purposes. In general, FVA reflects a market funding risk premium inherent in the uncollateralized portion of derivative portfolios, and in collateralized derivatives where the terms of the agreement do not permit the reuse of the collateral received. In connection with its implementation of FVA, Citigroup incurred a one-time pre-tax charge of approximately \$474 million, which was reflected as a change in accounting estimate. 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.

<sup>2</sup> Preliminary. Citigroup's Basel III Tier 1 Common ratio is a non-GAAP financial measure. Citigroup believes this ratio and its related components provide useful information to investors and others by measuring Citigroup's progress against future regulatory capital standards. Citigroup's Basel III Tier 1 Common ratio and related components are based on its current interpretation and understanding of the final U.S. Basel III rules and are subject to, among other things, ongoing regulatory review and approval of Citi's credit, market and operational risk models, additional refinements, modifications or enhancements (whether required or otherwise) to Citi's models and any further implementation guidance in the U.S. For the calculation of Citigroup's Basel III Tier 1 Common ratio, see Appendix D.

<sup>3</sup> Preliminary. 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. Citigroup's estimated Basel III SLR for the third quarter 2014 is based on the revised final U.S. Basel III rules issued in September 2014; prior periods are based on the final U.S. Basel III rules released in July 2013. Citigroup's estimated Basel III SLR represents the ratio of Tier 1 Capital to Total Leverage Exposure (TLE). TLE, for the third quarter 2014, is the sum of the daily average of on-balance sheet assets for the quarter and the average of certain off-balance sheet exposures calculated as of the last day of each month in the quarter (i.e., July, August and September), less applicable Tier 1 Capital deductions. Citigroup's estimated Basel III SLR and related components are based on its current interpretation and understanding of the revised final U.S. Basel III rules and are subject to, among other things, ongoing regulatory review and any further implementation guidance in the U.S.

<sup>4</sup> Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. Citigroup 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.

<sup>5</sup> Citigroup's results of operations, excluding the tax benefit, are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding the benefit 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.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.