

下記は、1月15日（アメリカ時間）に発表されたプレスリリースの翻訳です。

シティグループ、2014年第4四半期の決算を発表
2014年第4四半期の一株当たり利益は0.06ドル

当期利益は350百万ドル

収益は178億ドル

法務関連費用及び事業再編費用は合計35億ドル

正味利息マージンは2.92%に増加

正味貸倒損失は22億ドル、前年同期から12%減少

繰延税金資産を約200百万ドル使用、
2014年通年で繰延税金資産を約31億ドル使用

バーゼルIII普通株式等Tier 1資本比率は10.5%¹
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%²

一株当たり純資産額は66.16ドル
一株当たり有形純資産額³は56.83ドル

シティ・ホールディングスの資産は980億ドル、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

2015年1月15日ニューヨーク発：シティグループ・インクは本日、2014年第4四半期の収益は178億ドル、当期利益は350百万ドル、希薄化後株式一株当たり0.06ドルと発表しました。これに対し、2013年第4四半期の収益は178億ドル、当期利益は25億ドル、希薄化後株式一株当たり0.77ドルでした。当四半期における法務関連費用及び事業再編費用は合計35億ドルでした。これに対して、前年同期の法務関連費用及び事業再編費用は10億ドルでした。

CVA/DVA⁴は2014年第4四半期において7百万ドル（税引後で4百万ドル）でした。これに対して、前年同期のCVA/DVAはマイナス164百万ドル（税引後でマイナス100百万ドル）でした。2013年第4四半期の業績には、ブラジルにおけるシティのクレジットカード事業の売却に関連する189百万ドルの税引後効果及びメキシコにおける不正に係る正味損失に関する235百万ドルの税引後費用⁵も含まれていました。CVA/DVA及び2013年第4四半期におけるこれらの項目の影響を除くと、希薄化後一株当たり利益は、0.06ドルでした。これに対し、前年同期の希薄化後一株当たり利益は、0.82ドルでした。

「2014年の全体的な業績は望んでいたほどではありませんでしたが、最優先事項を大きく進めることができました。2014年は、ターゲットとしていた法人顧客に係るマーケットシェアを増やし、コア貸出残高を積み増し、純利息収益及び正味利息マージンの双方を2013年の水準より改善させました。シティ・ホールディングスは、これを設けて以来初めて通年で黒字となり、繰延税金資産の使用を加速させました。資本計画の策定プロセスを強化し、シティはより安全で強靱な金融機関となりましたが、これは資本比率、レバレッジ比率及び流動性比率の増加によって表れています。年間を通じていくつかの困難な決断をしましたが、これにより、2015年における成功を収めることができる事業基盤が整ったものと考えています。」とシティグループの最高経営責任者、マイケル・コルバットは述べています。

シティグループの2014年通年の収益は769億ドル、当期利益は73億ドルでした。これに対し、2013年通年の収益は764億ドル、当期利益は137億ドルでした。2014年通年の業績にはマイナス390百万ドル（税引後でマイナス240百万ドル）、2013年通年の業績にはマイナス342百万ドル（税引後でマイナス213百万ドル）のCVA/DVAが含まれています。シティグループの2014年通年の業績には住宅ローン担保証券及び債務担保証券に関する請求に係る和解費用⁶38億ドル（税引後で37億ドル）が、2013年通年の業績にはクレジットカード事業の売却に関する利益及び不正に係る正味損失が、それぞれ含まれています。また、シティグループは、2014年第1四半期において2つの州における法人税に関する税制改正による210百万ドルの税務費用を、2013年第3四半期において税務監査項目の処理に関連する176百万ドルの税効果を、それぞれ計上しました。CVA/DVAの影響を除くと、2014年のシティグループの収益は773億ドルであり、前年から1%増加しました。CVA/DVA、2014年の住宅ローン担保証券等に関する和解、2013年のクレジットカード事業の売却及び不正に係る正味損失の影響、並びに2014年及び2013年の税務項目⁷を除くと、2014年の当期利益は115億ドルであり、2013年から16%減少しました。これは、収益の増加及び正味貸倒損失の減少が、営業費用の増加、貸倒引当金の正味戻入額の減少及び実効税率の上昇により相殺されたことによるものです。

第4四半期及び通年の決算

シティグループ (単位:百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます)	変動率(%)						2014年度		2014年度 vs 2013年度
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第4四半期 vs 2013年 第4四半期		2014年度	2013年度		
				2014年 第3四半期	2013年 第4四半期				
シティコープ	16,504	18,016	16,472	-8%	-	71,067	71,853	-1%	
シティ・ホールディングス	1,308	1,588	1,307	-18%	-	5,815	4,566	27%	
収益合計	\$17,812	\$19,604	\$17,779	-9%	-	\$76,882	\$76,419	1%	
調整後収益^(a)	\$17,805	\$19,975	\$17,943	-11%	-1%	\$77,272	\$76,761	1%	
費用	\$14,426	\$12,955	\$12,292	11%	17%	\$55,051	\$48,408	14%	
調整後費用^(a)	\$14,426	\$12,955	\$11,932	11%	21%	\$51,302	\$48,048	7%	
正味貸倒損失	2,248	2,097	2,547	7%	-12%	8,973	10,463	-14%	
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(441)	(552)	(670)	20%	34%	(2,307)	(2,779)	17%	
保険給付準備金繰入額	206	205	195	-	6%	801	830	-3%	
与信費用合計	\$2,013	\$1,750	\$2,072	15%	-3%	\$7,467	\$8,514	-12%	
調整後与信費用^(a)	\$2,013	\$1,750	\$2,072	15%	-3%	\$7,412	\$8,514	-13%	
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$1,373	\$4,899	\$3,415	-72%	-60%	\$14,364	\$19,497	-26%	
法人税等	991	1,985	1,090	-50%	-9%	6,864	5,867	17%	
継続事業からの利益	\$382	\$2,914	\$2,325	-87%	-84%	\$7,500	\$13,630	-45%	
非継続事業からの当期利益(損失)	(1)	(16)	181	94%	NM	(2)	270	NM	
非支配持分	31	59	50	-47%	-38%	185	227	-19%	
シティグループ当期利益	\$350	\$2,839	\$2,456	-88%	-86%	\$7,313	\$13,673	-47%	
調整後当期利益^(a)	\$346	\$3,067	\$2,602	-89%	-87%	\$11,489	\$13,756	-16%	
バーゼルIII普通株式等Tier 1 資本比率 ^(c)	10.5%	10.7%	10.1%						
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)	6.0%	6.0%	5.4%						
平均普通株式株主持分利益率	0.4%	5.3%	4.8%						
1株当たり純資産	\$66.16	\$67.11	\$65.23	-1%	1%				
1株当たり有形純資産 ^(e)	\$56.83	\$57.53	\$55.31	-1%	3%				

注: 詳細については、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、2013年第4四半期について不正に係る正味損失及びクレジットカード事業の売却の影響を、2014年第1四半期及び2013年第3四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除きます。詳細については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

(c) 詳細については、付表D及び脚注1をご参照下さい。

(d) 詳細については、脚注2をご参照下さい。

(e) 詳細については、付表E及び脚注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、前年同期と横ばいで、2014年第4四半期は178億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から1%減少し、178億ドルになりました。これは、シティコープにおける収益の1%の減少が、シティ・ホールディングスにおける収益の微増により一部相殺され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25億ドルから減少し、2014年第4四半期は350百万ドルとなりました。前年同期と当四半期におけるCVA/DVA並びに前年同期のクレジットカード事業の売却及び不正に係る正味損失の影響を除くと、シティグループの当期利益は、前年同期の26億ドルから、346百万ドルになりました。これは、主として営業費用の増加及び実効税率の上昇によるものです。

シティグループの営業費用は、前年同期の 119 億ドルから 21%増加し、2014 年第 4 四半期は 144 億ドルでした（不正に係る正味損失の影響を除きます。）。これは、規制及び法令遵守に係る費用の増加並びに取引高の増加に関連する費用の増加に加えて、法務関連費用及び事業再編費用が増加したことによるものですが、継続的な効率性の向上及び外貨換算の影響により一部相殺されました。2014 年第 4 四半期の営業費用には、29 億ドルの法務関連費用及び 655 百万ドルの事業再編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 809 百万ドル、事業再編費用は 234 百万ドルでした。

シティグループの与信費用は、2014 年第 4 四半期において、前年同期から 3%減少して 20 億ドルでした。これは主として 299 百万ドルの正味貸倒損失の改善を反映したもののですが、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。

シティグループの実効税率は、(CVA/DVA の影響を除くと) 前年同期の 32%から上昇し、当四半期は 72%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関連費用が大幅に増加したことによるものです。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 160 億ドルで、貸出金総額の 2.50%でした。これに対して前年同期末は 196 億ドル(貸出金総額の 2.97%)でした。当四半期の貸倒引当金の正味戻入額は、441 百万ドルでした（これに対して前年同期は 670 百万ドルでした。）。当四半期の不稼働資産の総額は 2013 年第 4 四半期から 22%減少して 74 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 12 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 17%減少して 59 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 6,450 億ドルであり、前年同期から 3%減少しました。実質ドルベース⁸において、シティグループの貸出金は 1%減少しましたが、これは、主に北米の住宅ローン・ポートフォリオの圧縮によりシティ・ホールディングスの貸出金が継続的に減少し、シティコープにおける 3%の貸出金の増加が相殺されたことによるものです。

シティグループの預金残高は、当四半期末において 8,990 億ドルであり、前年同期から 7%減少しました。実質ドルベースにおいて、シティグループの預金残高は 4%減少しましたが、これは、主として、日本におけるリテールバンク事業売却の合意の結果として、アジアにおける 210 億ドルの預金残高を売却目的保有の取扱いとするを反映しその他負債に再区分したこと、及びシティ・ホールディングスの預金残高が継続的に減少したことによるものです。

シティグループの一株当たり純資産額は、当四半期末において前年同期から 1%増加して 66.16 ドル、一株当たり有形純資産額は、当四半期末において前年同期から 3%増加して 56.83 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 普通株式等 Tier 1 資本比率は、前年同期の 10.1%⁹から増加して 10.5%となりました。シティグループの 2014 年第 4 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 5.4%から増加して 6.0%でした。

シティコープ (単位: 百万ドル)	変動率 (%)								変動率 (%)
			2014年 第4四半期		2014年 第4四半期				2014年度 vs 2013年度
			vs		vs				
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度		
グローバル個人金融部門	9,442	9,637	9,469	-2%	-	37,753	38,165	-1%	
インスティテューショナル・クライアント・グループ	7,199	8,371	7,044	-14%	2%	33,267	33,567	-1%	
本社事項、本社業務/その他	(137)	8	(41)	NM	NM	47	121	-61%	
収益合計	\$16,504	\$18,016	\$16,472	-8%	-	\$71,067	\$71,853	-1%	
調整後収益^(a)	\$16,492	\$18,332	\$16,637	-10%	-1%	\$71,410	\$72,198	-1%	
費用	\$13,661	\$12,063	\$10,799	13%	27%	\$47,336	\$42,438	12%	
調整後費用^(a)	\$13,661	\$12,063	\$10,439	13%	31%	\$47,336	\$42,078	12%	
正味貸倒損失	1,867	1,750	1,812	7%	3%	7,327	7,393	-1%	
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(226)	(408)	(130)	45%	-74%	(1,404)	(736)	-91%	
保険給付準備金繰入額	55	52	52	6%	6%	199	212	-6%	
与信費用合計	\$1,696	\$1,394	\$1,734	22%	-2%	\$6,122	\$6,869	-11%	
当期利益	\$192	\$2,601	\$2,888	-93%	-93%	\$10,683	\$15,606	-32%	
調整後当期利益^(a)	\$185	\$2,795	\$3,034	-93%	-94%	\$11,104	\$15,690	-29%	
調整後収益^(a)									
北米	7,490	8,150	7,199	-8%	4%	31,940	31,512	1%	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,363	2,887	2,411	-18%	-2%	11,145	11,514	-3%	
ラテンアメリカ	3,236	3,395	3,550	-5%	-9%	13,486	13,997	-4%	
アジア	3,540	3,892	3,518	-9%	1%	14,792	15,054	-2%	
本社事項、本社業務/その他	(137)	8	(41)	NM	NM	47	121	-61%	
継続事業からの調整後利益^(a)									
北米	1,751	2,063	1,321	-15%	33%	8,286	7,214	15%	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	168	632	413	-73%	-59%	2,145	2,497	-14%	
ラテンアメリカ	535	646	806	-17%	-34%	2,569	3,194	-20%	
アジア	869	1,123	804	-23%	8%	3,670	3,721	-1%	
本社事項、本社業務/その他	(3,105)	(1,598)	(256)	-94%	NM	(5,383)	(806)	NM	
期末資産 (単位: 十億ドル)	1,745	1,780	1,763	-2%	-1%	1,745	1,763	-1%	
期末貸出金 (単位: 十億ドル)	572	576	573	-1%	-	572	573	-	
期末預金 (単位: 十億ドル)	889	928	932	-4%	-5%	889	932	-5%	

注: 詳細については、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4四半期について不正に係る正味損失を、2013年第4四半期についてクレディカード事業の売却の影響を、2014年第1四半期及び2013年第3四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除きます。詳細については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

シティコープ

シティコープの収益は、2014年第4四半期において、前年同期と横ばいの165億ドルでした。インスティテューショナル・クライアント・グループ (ICG) において計上されたCVA/DVAは、前年同期はマイナス165百万ドル (税引後マイナス100百万ドル) でしたが、2014年第4四半期においては12百万ドル (税引後7百万ドル) 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4四半期から1%減少しました。これは、ICG及びグローバル個人金融部門 (GCB) における収益は概ね横ばいであったこと、並びに本社事項、本社業務/その他の収益が減少したことによるものです。本社事項、本社業務/その他の収益は、主として売却可能有価証券の売却益の減少及びヘッジ取引によりマイナス137百万ドルとなりましたが、これに対し、前年同期は、マイナス41百万ドルでした。

シティコープの当期利益は、前年同期の29億ドルに対し、192百万ドルとなりました。CVA/DVA並びに前年同期のクレディカード事業の売却及び不正に係る正味損失の影響を除くと、シティコープの当期利益は、前年同期の30億ドルに対し、185百万ドルとなりました。これは、主として営業費用の増加及び実効税率の上昇によるものです。

シティコープの営業費用は、(不正に係る正味損失の影響を除くと) 前年同期から31%増加して137億ドルとなりました。これは、主として法務関連費用 (主として本社事項、本社業務/その他において計上されています) の増加、事業再編費用の増加、規制及び法令遵守に係る費用の増加、並びに取引高の増加に関連する費用によるものですが、継続的な効率性の向上及び外貨換算の影響により一部相殺されました。2014年第4四半期の営業費用には、28億ドルの法務関連費用及び637百万ドルの事業再編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159百万ドル、事業再編費用は204百万ドルでした。

シティコープの与信費用は、2014年第4四半期において、前年同期から2%減少して17億ドルとなりました。貸倒引当金の正味戻入額の増加及び北米GCBにおける正味貸倒損失の減少は、ICG及び米国外GCBにおける正味貸倒損失の増加によって一部相殺されました。シティコープの90日以上延滞個人向け貸出金は、前年同期比で10%減少して27億ドルとなり、90日以上延滞率は貸出金の0.90%に改善しました。

シティコープの期末貸出金は、前年同期と横ばいの5,720億ドルでした。法人向け貸出金は1%増加して2,740億ドルとなり、個人向け貸出金は2%減少して2,970億ドルとなりました。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3%増加し、法人向け貸出金は4%増加し、個人向け貸出金は2%増加しました。

グローバル個人金融部門 (単位:百万ドル)								
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	変動率(%)		2014年度	2013年度	変動率(%)
				2014年 第4四半期	2014年 第4四半期			
				vs 2014年 第3四半期	vs 2013年 第4四半期			
北米	5,091	4,989	4,874	2%	4%	19,645	19,776	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	305	347	358	-12%	-15%	1,358	1,449	-6%
ラテンアメリカ	2,255	2,357	2,403	-4%	-6%	9,204	9,316	-1%
アジア	1,791	1,944	1,834	-8%	-2%	7,546	7,624	-1%
収益合計	\$9,442	\$9,637	\$9,469	-2%	-	\$37,753	\$38,165	-1%
費用	\$5,345	\$5,281	\$5,361	1%	-	\$21,277	\$21,187	-
正味貸倒損失	1,746	1,738	1,787	-	-2%	7,051	7,211	-2%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(a)	(268)	(375)	(9)	29%	NM	(1,185)	(632)	-88%
保険給付準備金繰入額	55	52	52	6%	6%	199	212	-6%
与信費用合計	\$1,533	\$1,415	\$1,830	8%	-16%	\$6,065	\$6,791	-11%
当期利益	\$1,666	\$1,928	\$1,539	-14%	8%	\$6,912	\$6,746	2%
継続事業からの利益								
北米	1,139	1,185	858	-4%	33%	4,421	3,910	13%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	(38)	1	(1)	NM	NM	(7)	35	NM
ラテンアメリカ	256	338	371	-24%	-31%	1,204	1,337	-10%
アジア	312	413	313	-24%	-	1,320	1,481	-11%
(単位:十億ドル)								
カード平均貸出金	141	142	145	-	-3%	142	141	1%
リテール・バンキング平均貸出金	156	158	151	-1%	3%	156	147	6%
平均預金残高	327	333	329	-2%	-1%	331	327	1%
投資商品の販売高	24	30	23	-19%	3%	108	103	5%
カード取扱高	100	94	99	6%	1%	375	365	3%

注:詳細については、本プレスリリース末尾の附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、北米における成長が報告値ベースの米国外収益の減少により相殺されたことから、前年同期と横ばいの94億ドルとなりました。北米における成長及び米国外収益の1%の増加により、実質ドルベースでは3%増加しました。

GCBの当期利益は、前年同期から8%増加して17億ドルとなりました。これは、与信費用の減少を反映しています。営業費用は横ばいの53億ドルとなりましたが、実質ドルベースでは3%増加しました。これは、主に事業再編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4%増加して51億ドルとなりました。これは、リテール・バンキングの収益の増加を反映していますが、シティ・リテール・サービスの収益の減少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4四半期から25%増加して14億ドルとなりました。これは、平均貸出金が10%増加したこと及び平均預金残高が1%増加したこと、並びに当四半期における一定のオンバランスの住宅ローンの売却に関連する約130百万ドルの売却益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同期と横ばいの21億ドルでした。これは、取扱高の4%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3%減少して

16 億ドルとなりました。これは、主に利回りの上昇及び与信の改善による契約パートナーへの支払の増加を反映したものです。

北米 GCB の当期利益は、2013 年第 4 四半期から 33%増加して 11 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によるものですが、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 1%増加して 25 億ドルとなりました。これは、事業再編費用の増加及びマーケティング費用の増加が継続的な効率性の向上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 8%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（13%減少して 514 百万ドル）及びシティ・リテール・サービス（2%減少して 463 百万ドル）において改善しました。各カード・ポートフォリオの継続的な改善により、2014 年第 4 四半期の引当金戻入額は 2013 年第 4 四半期から 160 百万ドル増加して、244 百万ドルでした。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前年同期から改善しました。

米国外 GCB の収益は、2013 年第 4 四半期から 5%減少して 44 億ドルとなりました。実質ドルベースで、収益は 2013 年第 4 四半期から 1%増加しました。ラテンアメリカにおける収益は、主としてメキシコにおける取引高の増加により 1%増加して 23 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により 1%増加して 18 億ドルとなりましたが、スプレッドの縮小及び一定の市場における規制の変更による影響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、取引高の増加がスプレッドの縮小により相殺されたため 2%減少して 305 百万ドルとなりました。

米国外 GCB の当期利益は、前年同期から 23%減少して 527 百万ドルとなり、実質ドルベースで 18%減少しました。これは、実質ドルベースで、若干増加した収益が営業費用の増加により相殺されたためです。2014 年第 4 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 1%減少）しました。これは、事業再編費用の増加、並びに事業成長の影響及び法人税以外の税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。実質ドルベースでは、与信費用はアジアにおける引当金の戻入れがラテンアメリカ及びヨーロッパ・中東・アフリカにおける与信費用の増加により相殺されたため、前年同期から 1%増加しました。

米国外 GCB の与信の質は、安定しています。正味貸倒損失は、8%増加して 733 百万ドルとなりました。これにはメキシコの住宅建設業者に係るエクスポージャーに関連する約 70 百万ドルの償却が含まれますが、過去に計上された貸倒引当金の関連する戻入れにより相殺されたため、当期の与信費用には影響しませんでした。米国外における正味貸倒損失率は、2014 年第 4 四半期において平均貸出金の 2.09%でした。これに対し、前年同期は 1.93%でした。メキシコの住宅建設業者に係るエクスポージャーに関連する償却を除いた場合、米国外における正味貸倒損失率は 1.88%に改善しました。

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 (%)						変動率 (%)		
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第4四半期 vs 2013年 第4四半期		2014年度 vs 2013年度	2014年度 vs 2013年度	2014年度 vs 2013年度	
				2014年 第3四半期	2013年 第4四半期				
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,960	1,965	1,938	-	1%	7,882	7,819	1%	
投資銀行業務	1,065	1,248	1,146	-15%	-7%	4,703	4,411	7%	
プライベートバンク	666	663	599	-	11%	2,653	2,487	7%	
法人貸付業務 ^(a)	431	442	395	-2%	9%	1,742	1,513	15%	
銀行業務合計	4,122	4,318	4,078	-5%	1%	16,980	16,230	5%	
債券市場業務	1,988	2,981	2,375	-33%	-16%	11,815	13,322	-11%	
株式市場業務	471	763	484	-38%	-3%	2,776	2,818	-1%	
セキュリティーズ・サービス	574	600	554	-4%	4%	2,333	2,272	3%	
その他	(54)	(66)	(143)	18%	62%	(410)	(443)	7%	
マーケット&セキュリティーズ・サービス合計	2,979	4,278	3,270	-30%	-9%	16,514	17,969	-8%	
商品収益 ^(b)	\$7,101	\$8,596	\$7,348	-17%	-3%	\$33,494	\$34,199	-2%	
貸出金のヘッジに係る利益/(損失)	86	91	(139)	-5%	NM	116	(287)	NM	
収益合計 (CVA/DVAを除く)	7,187	8,687	7,209	-17%	-	33,610	33,192	-1%	
CVA/DVA	12	(316)	(165)	NM	NM	(343)	(345)	1%	
収益合計	\$7,199	\$8,371	\$7,044	-14%	2%	\$33,267	\$33,567	-1%	
費用	\$5,035	\$5,040	\$5,245	-	-4%	\$19,960	\$20,218	-1%	
調整後費用 ^(c)	\$5,035	\$5,040	\$4,885	-	3%	\$19,960	\$19,858	1%	
正味貸倒損失	121	12	25	NM	NM	276	182	52%	
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(d)	42	(33)	(121)	NM	NM	(219)	(104)	NM	
与信費用合計	\$163	\$(21)	\$(96)	NM	NM	\$57	\$78	-27%	
当期利益	\$1,637	\$2,291	\$1,450	-29%	13%	\$9,410	\$9,304	1%	
調整後当期利益 ^(c)	\$1,630	\$2,485	\$1,785	-34%	-9%	\$9,621	\$9,753	-1%	
調整後収益 ^(c)									
北米	2,399	3,161	2,325	-24%	3%	12,295	11,736	5%	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,058	2,540	2,053	-19%	-	9,787	10,065	-3%	
ラテンアメリカ	981	1,038	1,147	-5%	-14%	4,282	4,681	-9%	
アジア	1,749	1,948	1,684	-10%	4%	7,246	7,430	-2%	
継続事業からの調整後利益 ^(c)									
北米	612	878	463	-30%	32%	3,865	3,304	17%	
ヨーロッパ・中東・アフリカ	206	631	414	-67%	-50%	2,152	2,462	-13%	
ラテンアメリカ	279	308	435	-9%	-36%	1,365	1,857	-26%	
アジア	557	710	491	-22%	13%	2,350	2,240	5%	

注: 詳細については、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) 貸出金のヘッジに係る利益/(損失)を除いています。詳細については、脚注10をご参照下さい。

(b) CVA/DVA及び貸出金のヘッジに係る利益/(損失)を除いています。

(c) 全期についてCVA/DVAを、2013年第4四半期について不正に係る正味損失を、対象となる期に応じて除いています。詳細については、付表Bをご参照下さい。

(d) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

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2%増加して72億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期と横ばいでした。これは、銀行業務における収益の増加、及び貸出金のヘッジに係る利益の増加がマーケット&セキュリティーズ・サービスにおける収益の減少によって相殺されたことによります。

銀行業務の収益は、前年同期から1%増加して41億ドル(各期における貸出金のヘッジに係る利益(損失)を除きます。)となりました。これは主に、プライベートバンク及び法人貸付業務の収益の増加を反映しています。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、預金及び手数料の増加が債権残高及びスプレッドの減少を上回ったことによるものです。投資銀行業務の収益は、前年同期から7%減少しました。これは、株式引受の収益が19%減少して252百万ドルとなり、債券引受の収益が4%減少して550百万ドルとなり、またアドバイザー業務の収益が1%減少して263百万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11%増加して666百万ドル(CVA/DVAのマイナス4百万ドルを除きます。)となりましたが、これは、対顧客取引の増加、並びに投資及びキャピタル・マーケット商品の増収によるものです。法人貸付業務の収益は、前年同期から9%増加して431百万ドル(各期における貸出金のヘッジに係る利益(損失)を除きます。)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減少したことを反映しています。

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9%減少して30億ドル(CVA/DVAの17百万ドル(2013年第4四半期はマイナス165百万ドル)を除きます。)となりました。2014年第4四半期の債

債券市場業務の収益は、前年同期から16%減少して20億ドル（CVA/DVAの9百万ドル（前年同期はマイナス153百万ドル）を除きます。）となりました。これは、スプレッド商品における取引状況が厳しかったこと、そして厳しいマクロ経済環境が金利業務に影響を及ぼしたことによります。株式市場業務の収益は、前年同期から3%減少して471百万ドル（CVA/DVAの7百万ドルを除きます。）となりました。これは、ヨーロッパ・中東・アフリカにおける現物株式の取引収益が減少したことによります。セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から4%増加して574百万ドルでした。これは、顧客残高及び顧客取引が増加したことを反映しています。

ICGの当期利益は、2014年第4四半期において16億ドルとなりました。CVA/DVAの影響及び2013年第4四半期における不正に係る正味損失を除くと、当期利益は前年同期から9%減少しました。これは、営業費用及び与信費用の増加によります。営業費用（前年同期における不正に係る正味損失の影響を除きます。）は3%増加して50億ドルとなりました。これは、事業再編費用及び外部の法務・コンサルティング費用の増加が報酬費用の減少及び外貨換算の影響を上回ったことによります。与信費用は前年同期から259百万ドル増加しました。これは、一時的な費用処理及び全体的な経済環境によって生じた貸倒引当金の繰入れに関連するものです。

ICG 平均貸出金は、前年同期から3%増加して2,770億ドルとなった一方で、期末預金残高は3%減少し、5,590億ドルでした。実質ドルベースでは、平均貸出金は前年同期から5%増加した一方で、期末預金残高は1%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(%)						変動率(%)		
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第4四半期		2014年 第4四半期	2014年度	2013年度	2014年度 vs 2013年度
				vs	vs				
	vs	vs	vs	2014年 第4四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度	2013年度	
2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第4四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度	2013年度		
収益合計	\$1,308	\$1,588	\$1,307	-18%	-	\$5,815	\$4,566	27%	
調整後収益 ^(a)	\$1,313	\$1,643	\$1,306	-20%	1%	\$5,862	\$4,563	28%	
費用	\$765	\$892	\$1,493	-14%	-49%	\$7,715	\$5,970	29%	
調整後費用 ^(a)	\$765	\$892	\$1,493	-14%	-49%	\$3,966	\$5,970	-34%	
正味貸倒損失	381	347	735	10%	-48%	1,646	3,070	-46%	
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(215)	(144)	(540)	-49%	60%	(903)	(2,043)	56%	
保険給付準備金繰入額	151	153	143	-1%	6%	602	618	-3%	
与信費用合計	\$317	\$356	\$338	-11%	-6%	\$1,345	\$1,645	-18%	
調整後与信費用 ^(a)	\$317	\$356	\$338	-11%	-6%	\$1,290	\$1,645	-22%	
当期利益(損失)	\$158	\$238	\$(432)	-34%	NM	\$(3,370)	\$(1,933)	-74%	
調整後当期利益 ^(a)	\$161	\$272	\$(432)	-41%	NM	\$385	\$(1,934)	NM	
期末資産(単位:十億ドル)	98	103	117	-5%	-16%	98	117	-16%	
期末貸出金(単位:十億ドル)	73	78	93	-6%	-21%	73	93	-21%	
期末預金(単位:十億ドル)	10	14	36	-31%	-72%	10	36	-72%	

注: 詳細については、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、対象となる期に応じて除いています。詳細については、付表Bをご参照下さい。

(b) 未実行貸出約定に関する貸倒引当金を含みます。

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、2014年第4四半期において13億ドルとなり、この収益には、マイナス5百万ドルのCVA/DVA（前年同期は1百万ドル）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、前年同期から微増しました。これは、資産売却益の増加、及び資金調達費用の減少によります。2014年第4四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980億ドルとなり、これは、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、CVA/DVAの影響を除くと、前年同期の損失432百万ドルから増加して、161百万ドルでした。これは、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4四半期における営業費用は前年同期から49%減少して765百万ドルとなりました。これは、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、及び法務関連費用の減少（前年同期における650百万ドルに対し、2014年第4四半期では61百万ドル）によるものです。正味貸倒損失は、前年同期から48%減少して381百万ドルとなりました。これは、主として、

北米における住宅ローン・ポートフォリオの与信が引き続き改善・縮小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60%減少して215百万ドルとなりました。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4四半期末残高は、45億ドル（貸出金の6.20%）でした。これに対し、前年同期の残高は65億ドル（貸出金の6.98%）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28%減少して20億ドル（貸出金の2.88%）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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期
北米						
グローバル個人金融部門	5,091	4,989	4,874	1,139	1,185	858
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,399	3,161	2,325	612	878	463
北米合計	\$7,490	\$8,150	\$7,199	\$1,751	\$2,063	\$1,321
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	305	347	358	(38)	1	(1)
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,058	2,540	2,053	206	631	414
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,363	\$2,887	\$2,411	\$168	\$632	\$413
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	2,255	2,357	2,403	256	338	371
インスティテューショナル・クライアント・グループ	981	1,038	1,147	279	308	435
ラテンアメリカ合計	\$3,236	\$3,395	\$3,550	\$535	\$646	\$806
アジア						
グローバル個人金融部門	1,791	1,944	1,834	312	413	313
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,749	1,948	1,684	557	710	491
アジア合計	\$3,540	\$3,892	\$3,518	\$869	\$1,123	\$804
本社事項、本社業務／その他	\$(137)	\$8	\$(41)	\$(3,105)	\$(1,598)	\$(256)
シティコープ	\$16,492	\$18,332	\$16,637	\$218	\$2,866	\$3,088

注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。詳細については、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4四半期について不正に係る正味損失及び2013年第4四半期についてクレジットカード事業の売却の影響を、対象となる期に応じて除きます。詳細については、付表Bをご参照下さい。

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	2013年	2014年	2013年
北米				
グローバル個人金融部門	19,645	19,776	4,421	3,910
インスティテューショナル・クライアント・グループ	12,295	11,736	3,865	3,304
北米合計	\$31,940	\$31,512	\$8,286	\$7,214
ヨーロッパ・中東・アフリカ				
グローバル個人金融部門	1,358	1,449	(7)	35
インスティテューショナル・クライアント・グループ	9,787	10,065	2,152	2,462
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$11,145	\$11,514	\$2,145	\$2,497
ラテンアメリカ				
グローバル個人金融部門	9,204	9,316	1,204	1,337
インスティテューショナル・クライアント・グループ	4,282	4,681	1,365	1,857
ラテンアメリカ合計	\$13,486	\$13,997	\$2,569	\$3,194
アジア				
グローバル個人金融部門	7,546	7,624	1,320	1,481
インスティテューショナル・クライアント・グループ	7,246	7,430	2,350	2,240
アジア合計	\$14,792	\$15,054	\$3,670	\$3,721
本社事項、本社業務／その他	\$47	\$121	\$(5,383)	\$(806)
シティコープ	\$71,410	\$72,198	\$11,287	\$15,820

注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。詳細については、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1四半期及び2013年第3四半期について税務項目を、2013年第4四半期についてクレジットカード事業の売却の影響を及び2013年第4四半期について不正に係る正味損失を、対象となる期に応じて除きます。詳細については、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://blog.citigroup.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) に含まれており、抜粋の翻訳を添付しています。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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
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⁾	\$ (90)	\$ (25)	\$ 102	\$ (63)	\$ 265
資産のFVA	(33)	(436)	-	(469)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	9	27	(108)	(43)	(208)
負債のFVA	13	6	-	19	-
デリバティブにおけるCVA ⁽¹⁾	<u>\$ (102)</u>	<u>\$ (427)</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (556)</u>	<u>\$ 57</u>
公正価値によるシティの負債のDVA	114	111	(159)	214	(402)
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	<u>\$ 12</u>	<u>\$ (316)</u>	<u>\$ (165)</u>	<u>\$ (343)</u>	<u>\$ (345)</u>
シティ・ホールディングス					
取引先のCVA ⁽¹⁾	1	-	15	20	27
資産のFVA	(5)	(44)	-	(49)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	(3)	(12)	(11)	(22)	(14)
負債のFVA	-	-	-	-	-
デリバティブにおけるCVA ⁽¹⁾	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (55)</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ (51)</u>	<u>\$ 13</u>
公正価値によるシティの負債のDVA	1	1	(2)	4	(10)
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	<u>\$ (5)</u>	<u>\$ (55)</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ (47)</u>	<u>\$ 3</u>
シティグループCVA/DVA合計	<u>\$ 7</u>	<u>\$ (371)</u>	<u>\$ (164)</u>	<u>\$ (390)</u>	<u>\$ (342)</u>

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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値 (GAAP)	\$ 17,812	\$ 19,604	\$ 17,779	\$ 76,882	\$ 76,419
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	7	(371)	(164)	(390)	(342)
調整後収益	<u>\$ 17,805</u>	<u>\$ 19,975</u>	<u>\$ 17,943</u>	<u>\$ 77,272</u>	<u>\$ 76,761</u>
費用の報告値 (GAAP)	\$ 14,426	\$ 12,955	\$ 12,292	\$ 55,051	\$ 48,408
以下の項目による影響:					
不正に係る正味損失	-	-	(360)	-	(360)
住宅ローン担保証券等に関する和解	-	-	-	(3,749)	-
調整後費用	<u>\$ 14,426</u>	<u>\$ 12,955</u>	<u>\$ 11,932</u>	<u>\$ 51,302</u>	<u>\$ 48,048</u>
与信費用の報告値 (GAAP)	\$ 2,013	\$ 1,750	\$ 2,072	\$ 7,467	\$ 8,514
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	<u>\$ 2,013</u>	<u>\$ 1,750</u>	<u>\$ 2,072</u>	<u>\$ 7,412</u>	<u>\$ 8,514</u>
当期利益の報告値 (GAAP)	\$ 350	\$ 2,839	\$ 2,456	\$ 7,313	\$ 13,673
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	4	(228)	(100)	(240)	(213)
クレディカード	-	-	189	-	189
不正に係る正味損失	-	-	(235)	-	(235)
税務項目	-	-	-	(210)	176
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	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 3,067</u>	<u>\$ 2,602</u>	<u>\$ 11,489</u>	<u>\$ 13,756</u>
優先株式配当	159	128	71	511	194
普通株式に対する調整後当期利益	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 2,531</u>	<u>\$ 10,978</u>	<u>\$ 13,562</u>
1株当たり利益の報告値 (GAAP)	\$ 0.06	\$ 0.88	\$ 0.77	\$ 2.20	\$ 4.35
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	0.00	(0.08)	(0.03)	(0.07)	(0.07)
クレディカード	-	-	0.06	-	0.06
不正に係る正味損失	-	-	(0.08)	-	(0.08)
税務項目	-	-	-	(0.07)	0.06
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	<u>\$ 0.06</u>	<u>\$ 0.95</u>	<u>\$ 0.82</u>	<u>\$ 3.55</u>	<u>\$ 4.37</u>

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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値 (GAAP)	\$16,504	\$18,016	\$16,472	\$71,067	\$71,853
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	12	(316)	(165)	(343)	(345)
調整後収益	\$16,492	\$18,332	\$16,637	\$71,410	\$72,198
費用の報告値 (GAAP)	\$13,661	\$12,063	\$10,799	\$47,336	\$42,438
以下の項目による影響:					
不正に係る正味損失	-	-	(360)	-	(360)
調整後費用	\$13,661	\$12,063	\$10,439	\$47,336	\$42,078
当期利益の報告値 (GAAP)	\$192	\$2,601	\$2,888	\$10,683	\$15,606
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	7	(194)	(100)	(211)	(214)
クレディカード	-	-	189	-	189
不正に係る正味損失	-	-	(235)	-	(235)
税務項目	-	-	-	(210)	176
調整後当期利益	\$185	\$2,795	\$3,034	\$11,104	\$15,690

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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値 (GAAP)	\$7,199	\$8,371	\$7,044	\$33,267	\$33,567
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	12	(316)	(165)	(343)	(345)
調整後収益	\$7,187	\$8,687	\$7,209	\$33,610	\$33,912
費用の報告値 (GAAP)	\$5,035	\$5,040	\$5,245	\$19,960	\$20,218
以下の項目による影響:					
不正に係る正味損失	-	-	(360)	-	(360)
調整後費用	\$5,035	\$5,040	\$4,885	\$19,960	\$19,858
当期利益の報告値 (GAAP)	\$1,637	\$2,291	\$1,450	\$9,410	\$9,304
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	7	(194)	(100)	(211)	(214)
不正に係る正味損失	-	-	(235)	-	(235)
調整後当期利益	\$1,630	\$2,485	\$1,785	\$9,621	\$9,753

本社事項、本社業務/その他 (単位: 百万ドル)	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
当期利益の報告値 (GAAP)	\$(3,111)	\$(1,618)	\$(101)	\$(5,639)	\$(444)
以下の項目による影響:					
クレディカード	-	-	189	-	189
税務項目	-	-	-	(210)	176
調整後当期利益	\$(3,111)	\$(1,618)	\$(290)	\$(5,429)	\$(809)

シティ・ホールディングス (単位: 百万ドル)	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値 (GAAP)	\$1,308	\$1,588	\$1,307	\$5,815	\$4,566
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	(5)	(55)	1	(47)	3
調整後収益	\$1,313	\$1,643	\$1,306	\$5,862	\$4,563
費用の報告値 (GAAP)	\$765	\$892	\$1,493	\$7,715	\$5,970
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	\$892	\$1,493	\$3,966	\$5,970
与信費用の報告値 (GAAP)	\$317	\$356	\$338	\$1,345	\$1,645
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	\$317	\$356	\$338	\$1,290	\$1,645
当期利益の報告値 (GAAP)	\$158	\$238	\$(432)	\$(3,370)	\$(1,933)
以下の項目による影響:					
CVA/DVA	(3)	(34)	-	(29)	1
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	\$161	\$272	\$(432)	\$385	\$(1,934)

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く

米国外個人金融部門 (単位: 百万ドル)					
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値	\$4,351	\$4,648	\$4,595	\$18,108	\$18,389
外貨換算の影響	-	(205)	(278)	-	(674)
実質ドルによる収益	\$4,351	\$4,443	\$4,317	\$18,108	\$17,715
費用の報告値	\$2,846	\$2,877	\$2,879	\$11,601	\$11,337
外貨換算の影響	-	(131)	(163)	-	(373)
実質ドルによる費用	\$2,846	\$2,746	\$2,716	\$11,601	\$10,964
与信費用の報告値	\$753	\$726	\$792	\$3,070	\$3,127
外貨換算の影響	-	(42)	(50)	-	(122)
実質ドルによる与信費用	\$753	\$684	\$742	\$3,070	\$3,005
法人税等控除前の利益の報告値	\$752	\$1,045	\$924	\$3,437	\$3,925
外貨換算の影響	-	(32)	(65)	-	(179)
実質ドルによる法人税等控除前の利益	\$752	\$1,013	\$859	\$3,437	\$3,746
当期利益の報告値	\$527	\$742	\$682	\$2,490	\$2,838
外貨換算の影響	-	(16)	(36)	-	(120)
実質ドルによる当期利益	\$527	\$726	\$646	\$2,490	\$2,718

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4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値	\$305	\$347	\$358	\$1,358	\$1,449
外貨換算の影響	-	(25)	(46)	-	(72)
実質ドルによる収益	\$305	\$322	\$312	\$1,358	\$1,377
費用の報告値	\$329	\$326	\$349	\$1,283	\$1,359
外貨換算の影響	-	(28)	(39)	-	(59)
実質ドルによる費用	\$329	\$298	\$310	\$1,283	\$1,300

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位: 百万ドル)					
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値	\$2,255	\$2,357	\$2,403	\$9,204	\$9,316
外貨換算の影響	-	(120)	(175)	-	(446)
実質ドルによる収益	\$2,255	\$2,237	\$2,228	\$9,204	\$8,870
費用の報告値	\$1,370	\$1,378	\$1,381	\$5,422	\$5,392
外貨換算の影響	-	(64)	(86)	-	(232)
実質ドルによる費用	\$1,370	\$1,314	\$1,295	\$5,422	\$5,160

アジア個人金融部門 (単位: 百万ドル)					
	2014年 第4四半期	2014年 第3四半期	2013年 第4四半期	2014年度	2013年度
収益の報告値	\$1,791	\$1,944	\$1,834	\$7,546	\$7,624
外貨換算の影響	-	(60)	(57)	-	(156)
実質ドルによる収益	\$1,791	\$1,884	\$1,777	\$7,546	\$7,468
費用の報告値	\$1,147	\$1,173	\$1,149	\$4,896	\$4,586
外貨換算の影響	-	(39)	(38)	-	(82)
実質ドルによる費用	\$1,147	\$1,134	\$1,111	\$4,896	\$4,504

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く(続き)

シティグループ (単位:十億ドル)	2014年	2014年	2013年	2014年度	2013年度
	第4四半期	第3四半期	第4四半期		
期末貸出金の報告値	\$645	\$654	\$666	\$645	\$666
外貨換算の影響	-	(10)	(17)	-	(17)
実質ドルによる期末貸出金	\$645	\$644	\$649	\$645	\$649
期末預金の報告値	\$899	\$943	\$968	\$899	\$968
外貨換算の影響	-	(16)	(30)	-	(30)
実質ドルによる期末預金	\$899	\$927	\$939	\$899	\$939

シティコープ (単位:十億ドル)	2014年	2014年	2013年	2014年度	2013年度
	第4四半期	第3四半期	第4四半期		
期末貸出金の報告値	\$572	\$576	\$573	\$572	\$573
外貨換算の影響	-	(10)	(16)	-	(16)
実質ドルによる期末貸出金	\$572	\$566	\$557	\$572	\$557
期末預金の報告値	\$889	\$928	\$932	\$889	\$932
外貨換算の影響	-	(16)	(29)	-	(29)
実質ドルによる期末預金	\$889	\$913	\$903	\$889	\$903

インスティテューショナル・クライアント・グループ (単位:十億ドル)	2014年	2014年	2013年	2014年度	2013年度
	第4四半期	第3四半期	第4四半期		
平均貸出金の報告値	\$277	\$278	\$268	\$277	\$256
外貨換算の影響	-	(3)	(5)	-	(2)
実質ドルによる平均貸出金	\$277	\$275	\$263	\$277	\$253
期末預金の報告値	\$559	\$567	\$574	\$559	\$574
外貨換算の影響	-	(9)	(19)	-	(19)
実質ドルによる期末預金	\$559	\$558	\$555	\$559	\$555

付表D: 非GAAP財務指標－バーゼルIII 普通株式等Tier 1資本及び比率⁽¹⁾

(単位: 百万ドル)	2014年 12月31日 ⁽²⁾	2014年 9月30日	2013年 12月31日
シティグループ普通株主持分 ⁽³⁾	\$200,190	\$203,421	\$197,694
追加: 適格非支配持分	165	172	182
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) ⁽⁴⁾	(909)	(979)	(1,245)
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) ⁽⁵⁾	279	193	177
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債控除後) ⁽⁶⁾	22,792	23,678	24,518
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)	4,305	4,307	4,950
確定給付年金制度純資産	936	1,179	1,125
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) ⁽⁷⁾	36,411	36,453	42,754
バーゼルIII普通株式等Tier 1資本(CET1)	\$136,541	\$138,762	\$125,597
バーゼルIIIリスク加重資産(RWA)	\$1,299,000	\$1,302,000	1,242,000⁽⁸⁾
バーゼルIII普通株式等Tier 1資本比率(CET1/RWA)	10.5%	10.7%	10.1%⁽⁸⁾

(1) シティのバーゼルIII普通株式等Tier 1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) シティのバーゼルIII普通株式等Tier 1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、普通株式等Tier 1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。

(8) シティグループの2013年12月31日時点でのバーゼルIII普通株式等Tier 1資本の試算は、シティが承認された2014年度第2四半期のバーゼルIIIの並列的な財務報告の終了に関する約560億ドルの追加オペレーショナル・リスク加重資産を、プロフォーマ・ベースにおいて含めるための修正を反映しています。

付表E: 非GAAP財務指標－1株当たり有形純資産額

(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 12月31日
シティグループ株主持分合計	\$210,534
控除: 優先株式	10,468
普通株式株主資本	\$200,066
控除:	
のれん	23,592
その他無形資産(MSRを除く)	4,566
売却目的保有資産に関するのれん	71
有形普通株式株主資本(TCE)	\$171,837
四半期末発行済普通株式数(CSO)	3,024
1株当たり有形純資産額(TCE/CSO)	\$56.83

¹ 暫定的ですが、シティグループのバーゼル III 普通株式等 Tier 1 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 普通株式等 Tier 1 資本比率及び関連する構成要素は、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) これら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検討及び承認を含む、規制当局の継続的な監督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 普通株式等 Tier 1 資本及びその比率については、付表 D をご参照下さい。

² 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。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おり、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。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、とりわけ、規制当局の継続的な監督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。

³ 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、この資本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。

⁴ 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) 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) (CVA/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。

⁵ 2013 年第 2 四半期において、クレジットカード事業 (ブラジルにおけるシティバンクブランドではないカード事業及び消費者金融事業) の売却に合意し、当該売却は 2013 年第 4 四半期に完了しました。2013 年第 4 四半期におけるメキシコでの不正に係る正味損失に関するさらなる情報については、2014 年 2 月 28 日に米国証券取引委員会 (SEC) 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の表示は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、本項目を除いた業績を示すことが、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れらの指標の調整については、付表 B をご参照下さい。

⁶ 2014 年第 2 四半期の業績に含まれる過去の住宅ローン担保証券 (RMBS) 及び債務担保証券 (CDOs) に関する請求に係る和解の詳細については、2014 年 7 月 14 日に SEC 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。

⁷ 住宅ローン担保証券等に関する和解の影響及び税務項目を除いたシティグループの業績の表示は、非 GAAP 財務指標です。シティグループは、これらの項目を除いた業績を示すことが、シティの事業の基礎に関するより有益な情報を提供するものと考えています。報告された業績へのこれらの指標の調整については、付表 B をご参照下さい。

⁸ 外貨換算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、外貨換算の影響を除いた業績を示すことが、外貨換算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。

⁹ 付表 D 脚注 8 をご参照下さい。

¹⁰ 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。貸出金のヘッジに係る利益 (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、貸出金のヘッジに係る利益（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。

<添付資料>

シティグループ連結損益計算書

(単位:百万ドル)



						増(減)率 2014年 第4四半期				増(減)率 2014年 vs 2013年
						vs				
	2013年 第4四半期	2014年 第1四半期	2014年 第2四半期	2014年 第3四半期	2014年 第4四半期	2014年 第3 四半期	2013年 第4 四半期	2013年 通年	2014年 通年	
収益										
受取利息	\$15,707	\$15,350	\$15,561	\$15,512	\$15,260	(2)%	(3)%	\$62,970	\$61,683	(2)%
支払利息	3,737	3,591	3,615	3,325	3,159	(5)%	(15)%	16,177	13,690	(15)%
純利息収益	11,970	11,759	11,946	12,187	12,101	(1)%	1%	46,793	47,993	3%
役務収益及び手数料	3,152	3,184	3,441	3,280	3,127	(5)%	(1)%	12,941	13,032	1%
自己勘定取引	965	2,888	1,843	1,549	418	(73)%	(57)%	7,302	6,698	(8)%
管理手数料及びその他信託手数料	970	1,009	1,029	1,029	946	(8)%	(2)%	4,089	4,013	(2)%
投資実現利益(損失)	(16)	128	84	136	222	63%	NM	748	570	(24)%
投資及びその他資産の一時でない減損損失	(73)	(201)	(37)	(91)	(95)	(4)%	(30)%	(535)	(424)	21%
受取保険料	552	545	538	530	497	(6)%	(10)%	2,280	2,110	(7)%
その他収益	259	812	498	984	596	(39)%	NM	2,801	2,890	3%
利息以外の収益合計	5,809	8,365	7,396	7,417	5,711	(23)%	(2)%	29,626	28,889	(2)%
支払利息控除後収益合計	17,779	20,124	19,342	19,604	17,812	(9)%	—	76,419	76,882	1%
貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額										
正味貸倒損失	2,547	2,439	2,189	2,097	2,248	7%	(12)%	10,463	8,973	(14)%
貸倒引当金繰入(戻入)額	(636)	(646)	(610)	(522)	(367)	30%	42%	(2,859)	(2,145)	25%
貸倒引当金繰入額	1,911	1,793	1,579	1,575	1,881	19%	(2)%	7,604	6,828	(10)%
保険給付準備金繰入額	195	208	182	205	206	—	6%	830	801	(3)%
未実行貸出約定に関する貸倒引当金繰入額	(34)	(27)	(31)	(30)	(74)	NM	NM	80	(162)	NM
貸倒引当金繰入額及び保険給付準備金繰入額合計	2,072	1,974	1,730	1,750	2,013	15%	(3)%	8,514	7,467	(12)%
営業費用										
報酬及び福利費	5,729	6,010	6,028	6,114	5,807	(5)%	1%	23,967	23,959	—
施設及び設備費	796	805	819	804	750	(7)%	(6)%	3,165	3,178	—
技術・通信費	1,552	1,530	1,619	1,630	1,657	2%	7%	6,136	6,436	5%
広告及びマーケティング費	501	458	460	442	484	10%	(3)%	1,888	1,844	(2)%
その他の営業費用	3,714	3,346	6,595	3,965	5,728	44%	54%	13,252	19,634	48%
営業費用合計	12,292	12,149	15,521	12,955	14,426	11%	17%	48,408	55,051	14%
法人税等控除前の継続事業からの利益	3,415	6,001	2,091	4,899	1,373	(72)%	(60)%	19,497	14,364	(26)%
法人税等(便宜)	1,090	2,050	1,838	1,985	991	(50)%	(9)%	5,867	6,864	17%
継続事業からの利益	2,325	3,951	253	2,914	382	(87)%	(84)%	13,630	7,500	(45)%
非継続事業(1)										
非継続事業からの利益(損失)	(223)	40	(3)	(25)	(2)	92%	99%	(242)	10	NM
売却(損)益	206	—	—	—	—	—	(100)%	268	—	(100)%
法人税等(便宜)	(198)	3	19	(9)	(1)	89%	99%	(244)	12	NM
非継続事業からの利益(損失)(税引後)	181	37	(22)	(16)	(1)	94%	NM	270	(2)	NM
非支配持分控除前当期利益	2,506	3,988	231	2,898	381	(87)%	(85)%	13,900	7,498	(46)%
非支配持分に帰属する当期利益	50	45	50	59	31	(47)%	(38)%	227	185	(19)%
シティグループ当期利益	\$ 2,456	\$ 3,943	\$ 181	\$ 2,839	\$ 350	(88)%	(86)%	\$13,673	\$ 7,313	(47)%

(1) 非継続事業は主に以下を反映しています。

- a) 2013 年第 4 四半期に、シティがクレディカード事業の売却を完了させたことにより発生した非継続事業に対する税引後効果 189 百万ドル
- b) 2014 年第 1 四半期において、クレディカード及びエッグ・クレジット・カード事業(エッグ)の売却に関連する残余金額
- c) 2014 年第 2 四半期において、クレディカード、ドイツ個人向け事業及びエッグの売却に関連する残余金額
- d) 2014 年第 3 四半期において、ドイツ個人向け事業及びエッグの売却に関連する残余金額
- e) 2014 年第 4 四半期において、従前の非継続事業に関する残余金額

NM: 重要ではありません。

当期の表示に一致するよう組み替えられています。

シティグループ連結貸借対照表

(単位:百万ドル)



						増(減)率	
	2013年 12月31日	2014年 3月31日	2014年 6月30日	2014年 9月30日	2014年 12月31日 (1)	2014年第 3 四半期	2013年第 4 四半期
						vs	
						2014年 12月31日 (1)	2013年 第4 四半期
資産							
現金及び銀行預け金(分別金及びその他預 金を含む)	\$ 29,885	\$ 33,380	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	(11)%	7%
銀行預け金	169,005	171,020	153,817	143,068	128,089	(10)%	(24)%
フェデラルファンド貸出金、借入有価証券及 び売戻条件付買入有価証券	257,037	263,398	250,353	245,462	242,570	(1)%	(6)%
ブローカレッジ債権	25,674	32,484	41,864	39,298	28,419	(28)%	11%
トレーディング勘定資産	285,928	278,180	290,776	290,822	296,786	2%	4%
投資							
売却可能及び市場性のない持分有価証 券	298,381	302,300	303,293	309,009	309,522	—	4%
満期保有目的	10,599	10,600	22,330	24,038	23,921	—	NM
投資合計	308,980	312,900	325,623	333,047	333,443	—	8%
貸出金(前受収益控除後)							
個人向け貸出金	393,831	384,661	384,345	376,318	369,970	(2)%	(6)%
法人向け貸出金	271,641	279,560	283,159	277,508	274,665	(1)%	1%
貸出金(前受収益控除後)	665,472	664,221	667,504	653,826	644,635	(1)%	(3)%
貸倒引当金	(19,648)	(18,923)	(17,890)	(16,915)	(15,994)	5%	19%
貸出金合計(正味)	645,824	645,298	649,614	636,911	628,641	(1)%	(3)%
のれん	25,009	25,008	25,087	24,500	23,592	(4)%	(6)%
無形資産(MSRを除く)	5,056	4,891	4,702	4,525	4,566	1%	(10)%
抵当貸付サービシング権(MSR)	2,718	2,586	2,282	2,093	1,845	(12)%	(32)%
その他資産(2)	125,266	125,591	130,329	127,147	122,471	(4)%	(2)%
売却目的保有非継続事業に関する資産	—	—	—	—	—	—	—
資産合計	\$1,880,382	\$1,894,736	\$1,909,715	\$1,882,849	\$1,842,530	(2)%	(2)%
負債							
米国内無利子預金	\$ 128,399	\$ 135,632	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	1%	—
米国内利付預金	284,164	280,549	289,035	285,604	284,978	—	—
米国内預金合計	412,563	416,181	419,688	413,847	413,936	—	—
米国外無利子預金	69,406	69,263	73,991	71,228	70,925	—	2%
米国外利付預金	486,304	480,819	472,046	457,580	414,471	(9)%	(15)%
米国外預金合計	555,710	550,082	546,037	528,808	485,396	(8)%	(13)%
預金合計(2)	968,273	966,263	965,725	942,655	899,332	(5)%	(7)%
フェデラルファンド借入金、貸付有価証券及 び買戻条件付売渡有価証券	203,512	190,676	183,912	175,732	173,438	(1)%	(15)%
ブローカレッジ債権	53,707	59,407	62,323	59,428	52,180	(12)%	(3)%
トレーディング勘定負債	108,762	124,040	123,370	137,272	139,036	1%	28%
短期借入金	58,944	58,903	59,534	64,838	58,335	(10)%	(1)%
長期債務	221,116	222,747	226,984	223,842	223,080	—	1%
その他負債(2)(3)	59,935	62,458	74,768	65,191	85,084	31%	42%
売却目的保有非継続事業に関する負債	—	—	—	—	—	—	—
負債合計	\$1,674,249	\$1,684,494	\$1,696,616	\$1,668,958	\$1,630,485	(2)%	(3)%
持分							
株主持分							
優先株式	\$ 6,738	\$ 7,218	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	17%	55%
普通株式	31	31	31	31	31	—	—
払込剰余金	107,193	107,505	107,669	107,839	107,979	—	1%
利益剰余金	111,168	115,091	115,361	118,041	118,201	—	6%
自己株式	(1,658)	(2,237)	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(11)%	(77)%
その他包括利益(損失)累計額	(19,133)	(19,146)	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(16)%	(21)%
普通株主持分合計	\$ 197,601	\$ 201,244	\$ 202,394	\$ 203,304	\$ 200,066	(2)%	1%
シティグループ株主持分合計	\$ 204,339	\$ 208,462	\$ 211,362	\$ 212,272	\$ 210,534	(1)%	3%

非支配持分	1,794	1,780	1,737	1,619	1,511	(7)%	(16)%
持分合計	<u>206,133</u>	<u>210,242</u>	<u>213,099</u>	<u>213,891</u>	<u>212,045</u>	(1)%	3%
負債及び持分合計	<u>\$1,880,382</u>	<u>\$1,894,736</u>	<u>\$1,909,715</u>	<u>\$1,882,849</u>	<u>\$1,842,530</u>	(2)%	(2)%

(1) 暫定値

(2) シティグループが日本におけるリテールバンク事業売却について合意したことにより、2014年12月31日付で、約206億ドルの預金(及び同等の資産)が「その他負債」及び「その他資産」の売却目的保有にそれぞれ組み替えられました。

(3) 未実行貸出約定及び信用状に対する貸倒引当金を含みます。詳細については、フィナンシャル・データ・サプルの34頁をご参照下さい。

NM: 重要ではありません。

当期の表示に一致するよう組み替えられています。



CITIGROUP REPORTS FOURTH QUARTER 2014 EARNINGS PER SHARE OF \$0.06

NET INCOME OF \$350 MILLION

REVENUES OF \$17.8 BILLION

LEGAL AND RELATED EXPENSES AND REPOSITIONING CHARGES TOTALED \$3.5 BILLION

NET INTEREST MARGIN INCREASED TO 2.92%

NET CREDIT LOSSES OF \$2.2 BILLION DECLINED 12% VERSUS PRIOR YEAR PERIOD

**UTILIZED APPROXIMATELY \$200 MILLION OF DEFERRED TAX ASSETS;
DTA UTILIZATION OF APPROXIMATELY \$3.1 BILLION IN 2014**

**BASEL III COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL RATIO OF 10.5%¹
ESTIMATED BASEL III SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 6.0%²**

**BOOK VALUE PER SHARE OF \$66.16
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE³ OF \$56.83**

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$98 BILLION DECLINED 16% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 5% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

New York, January 15, 2015 – Citigroup Inc. today reported net income for the fourth quarter 2014 of \$350 million, or \$0.06 per diluted share, on revenues of \$17.8 billion. This compared to net income of \$2.5 billion, or \$0.77 per diluted share, on revenues of \$17.8 billion for the fourth quarter 2013. Legal and related expenses and repositioning charges totaled \$3.5 billion in the current quarter, compared to \$1.0 billion in the prior year period.

CVA/DVA⁴ was \$7 million (\$4 million after-tax) in the fourth quarter 2014, compared to negative \$164 million (negative \$100 million after-tax) in the prior year period. Fourth quarter 2013 results also included a \$189 million after-tax benefit related to the divestiture of Citi's Credicard business in Brazil and a \$235 million after-tax charge related to the net fraud loss in Mexico.⁵ Excluding CVA/DVA and the items in the fourth quarter 2013, earnings were \$0.06 per diluted share, compared to prior year earnings of \$0.82 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citigroup, said, "While the overall results for 2014 fell short of our expectations, we did make significant progress on our top priorities. During the year, we increased our market share among our target institutional clients, grew our core loan book, and improved both our net interest revenue and margin from 2013 levels. For the first time since its establishment, Citi Holdings was profitable for the full year and we accelerated the utilization of our deferred tax assets. We strengthened our capital planning process and made Citi a safer and stronger institution, as evidenced by the increases to our capital, leverage and liquidity ratios. Although we made some difficult decisions over the course of the year, I believe they allowed us to put our franchise in a position to have a successful 2015."

Citigroup full year 2014 net income was \$7.3 billion on revenues of \$76.9 billion, compared to net income of \$13.7 billion on revenues of \$76.4 billion for the full year 2013. Full year 2014 results included CVA/DVA of negative \$390 million (negative \$240 million after-tax), compared to negative \$342 million (negative \$213 million after-tax) in the prior year period. Citigroup full year 2014 results also included a charge of \$3.8 billion (\$3.7 billion after-tax) to settle RMBS and CDO-related claims.⁶ Full year 2013 results also included the benefit related to the impact of the Credicard divestiture and the net fraud loss. In addition, Citigroup recorded a tax charge of \$210 million in the first quarter of 2014 related to corporate tax reforms enacted in two states, and a tax benefit of \$176 million in the third quarter 2013 related to the resolution of certain tax audit items. Excluding CVA/DVA, Citigroup revenues were \$77.3 billion in 2014, up 1% compared to the prior year. Excluding CVA/DVA as well as the impact of the mortgage settlement in 2014, Credicard divestiture and net fraud loss in 2013, and the tax items in both years,⁷ net income was \$11.5 billion in 2014, down 16% compared to 2013, as higher revenues and lower net credit losses were offset by higher operating expenses, a lower net loan loss reserve release and a higher effective tax rate.

Fourth Quarter and Full Year Financial Results

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	QoQ%	YoY%	2014	2013	%Δ
Citicorp	16,504	18,016	16,472	-8%	-	71,067	71,853	-1%
Citi Holdings	1,308	1,588	1,307	-18%	-	5,815	4,566	27%
Total Revenues	\$17,812	\$19,604	\$17,779	-9%	-	\$76,882	\$76,419	1%
Adjusted Revenues^(a)	\$17,805	\$19,975	\$17,943	-11%	-1%	\$77,272	\$76,761	1%
Expenses	\$14,426	\$12,955	\$12,292	11%	17%	\$55,051	\$48,408	14%
Adjusted Expenses^(a)	\$14,426	\$12,955	\$11,932	11%	21%	\$51,302	\$48,048	7%
Net Credit Losses	2,248	2,097	2,547	7%	-12%	8,973	10,463	-14%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(441)	(552)	(670)	20%	34%	(2,307)	(2,779)	17%
Provision for Benefits and Claims	206	205	195	-	6%	801	830	-3%
Total Cost of Credit	\$2,013	\$1,750	\$2,072	15%	-3%	\$7,467	\$8,514	-12%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$2,013	\$1,750	\$2,072	15%	-3%	\$7,412	\$8,514	-13%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$1,373	\$4,899	\$3,415	-72%	-60%	\$14,364	\$19,497	-26%
Provision for Income Taxes	991	1,985	1,090	-50%	-9%	6,864	5,867	17%
Income from Continuing Operations	\$382	\$2,914	\$2,325	-87%	-84%	\$7,500	\$13,630	-45%
Net income (loss) from Disc. Ops.	(1)	(16)	181	94%	NM	(2)	270	NM
Non-Controlling Interest	31	59	50	-47%	-38%	185	227	-19%
Citigroup Net Income	\$350	\$2,839	\$2,456	-88%	-86%	\$7,313	\$13,673	-47%
Adjusted Net Income^(a)	\$346	\$3,067	\$2,602	-89%	-87%	\$11,489	\$13,756	-16%
Basel III Common Equity Tier 1 Capital Ratio^(c)	10.5%	10.7%	10.1%					
Estimated Basel III Supplementary Leverage Ratio^(d)	6.0%	6.0%	5.4%					
Return on Average Common Equity	0.4%	5.3%	4.8%					
Book Value per Share	\$66.16	\$67.11	\$65.23	-1%	1%			
Tangible Book Value per Share^(e)	\$56.83	\$57.53	\$55.31	-1%	3%			

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, the net fraud loss in 4Q'13, the impact of the Credicard divestiture in 4Q'13 and the tax items in 1Q'14 and 3Q'13. For additional information, please refer to Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

(c) For additional information, please refer to Appendix D and Footnote 1.

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

(e) For additional information, please refer to Appendix E and Footnote 3.

Citigroup

Citigroup revenues of \$17.8 billion in the fourth quarter 2014 were unchanged from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$17.8 billion decreased 1% from the prior year period, driven by a 1% decrease in Citicorp revenues, partially offset by a slight increase in Citi Holdings revenues.

Citigroup's net income declined to \$350 million in the fourth quarter 2014 from \$2.5 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the impact of the Credicard divestiture and the net fraud loss in the prior year period, Citigroup net income was \$346 million versus \$2.6 billion in the prior year period, primarily driven by higher operating expenses and a higher effective tax rate.

Citigroup's operating expenses were \$14.4 billion in the fourth quarter 2014, 21% higher than the \$11.9 billion in the prior year period (excluding the impact of the net fraud loss), driven by higher legal and related expenses and repositioning costs, as well as increased regulatory and compliance costs and higher volume-related expenses, partially offset by continued efficiency savings and the impact of foreign exchange translation. Operating expenses in the fourth quarter 2014 included legal and related expenses of \$2.9 billion, compared to \$809 million in the prior year period, and \$655 million of repositioning charges, compared to \$234 million in the prior year period.

Citigroup's cost of credit in the fourth quarter 2014 was \$2.0 billion, a decrease of 3% from the prior year period, primarily reflecting a \$299 million improvement in net credit losses, partially offset by a lower net release of loan loss reserves.

Citigroup's effective tax rate was 72% in the current quarter, an increase from 32% in the prior year period (excluding CVA/DVA), driven by a significantly higher portion of non-tax-deductible legal and related expenses in the current quarter.

Citigroup's allowance for loan losses was \$16.0 billion at quarter end, or 2.50% of total loans, compared to \$19.6 billion, or 2.97% of total loans, at the end of the prior year period. The \$441 million net release of loan loss reserves in the current quarter compared to a \$670 million release in the prior year period. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell to \$7.4 billion, a 22% reduction compared to the fourth quarter 2013. Corporate non-accrual loans declined 38% to \$1.2 billion, while consumer non-accrual loans declined 17% to \$5.9 billion.

Citigroup's loans were \$645 billion as of quarter end, down 3% from the prior year period. On a constant dollar basis,⁸ Citigroup's loans declined by 1%, as continued declines in Citi Holdings, driven primarily by reductions in the *North America* mortgage portfolio, offset 3% growth in Citicorp.

Citigroup's deposits were \$899 billion as of quarter end, down 7% from the prior year period. In constant dollars, Citigroup's deposits were down 4%, primarily driven by the reclassification of \$21 billion of deposits in *Asia* to other liabilities reflecting held-for-sale treatment as a result of Citigroup entering into an agreement to sell its retail banking business in Japan, as well as the continued reduction in Citi Holdings deposits.

Citigroup's book value per share was \$66.16 and its tangible book value per share was \$56.83, each as of quarter end, representing 1% and 3% increases, respectively, versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's Basel III Common Equity Tier 1 Capital ratio was 10.5%, up from 10.1%⁹ in the prior year period. Citigroup's estimated Basel III Supplementary Leverage ratio for the fourth quarter 2014 was 6.0%, up from 5.4% in the prior year period.

Citicorp (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	QoQ%	YoY%	2014	2013	%Δ
Global Consumer Banking	9,442	9,637	9,469	-2%	-	37,753	38,165	-1%
Institutional Clients Group	7,199	8,371	7,044	-14%	2%	33,267	33,567	-1%
Corporate/Other	(137)	8	(41)	NM	NM	47	121	-61%
Total Revenues	\$16,504	\$18,016	\$16,472	-8%	-	\$71,067	\$71,853	-1%
Adjusted Revenues^(a)	\$16,492	\$18,332	\$16,637	-10%	-1%	\$71,410	\$72,198	-1%
Expenses	\$13,661	\$12,063	\$10,799	13%	27%	\$47,336	\$42,438	12%
Adjusted Expenses^(a)	\$13,661	\$12,063	\$10,439	13%	31%	\$47,336	\$42,078	12%
Net Credit Losses	1,867	1,750	1,812	7%	3%	7,327	7,393	-1%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(226)	(408)	(130)	45%	-74%	(1,404)	(736)	-91%
Provision for Benefits and Claims	55	52	52	6%	6%	199	212	-6%
Total Cost of Credit	\$1,696	\$1,394	\$1,734	22%	-2%	\$6,122	\$6,869	-11%
Net Income	\$192	\$2,601	\$2,888	-93%	-93%	\$10,683	\$15,606	-32%
Adjusted Net Income^(a)	\$185	\$2,795	\$3,034	-93%	-94%	\$11,104	\$15,690	-29%
Adjusted Revenues^(a)								
North America	7,490	8,150	7,199	-8%	4%	31,940	31,512	1%
EMEA	2,363	2,887	2,411	-18%	-2%	11,145	11,514	-3%
LATAM	3,236	3,395	3,550	-5%	-9%	13,486	13,997	-4%
Asia	3,540	3,892	3,518	-9%	1%	14,792	15,054	-2%
Corporate/Other	(137)	8	(41)	NM	NM	47	121	-61%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(a)								
North America	1,751	2,063	1,321	-15%	33%	8,286	7,214	15%
EMEA	168	632	413	-73%	-59%	2,145	2,497	-14%
LATAM	535	646	806	-17%	-34%	2,569	3,194	-20%
Asia	869	1,123	804	-23%	8%	3,670	3,721	-1%
Corporate/Other	(3,105)	(1,598)	(256)	-94%	NM	(5,383)	(806)	NM
EOP Assets (\$B)	1,745	1,780	1,763	-2%	-1%	1,745	1,763	-1%
EOP Loans (\$B)	572	576	573	-1%	-	572	573	-
EOP Deposits (\$B)	889	928	932	-4%	-5%	889	932	-5%

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 net fraud loss in 4Q'13, the impact of the Credicard divestiture in 4Q'13 and the tax items in 1Q'14 and 3Q'13. For additional information, please refer to Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citicorp

Citicorp revenues of \$16.5 billion in the fourth quarter 2014 were unchanged from the prior year period. CVA/DVA, reported within *Institutional Clients Group (ICG)*, was \$12 million in the fourth quarter 2014 (\$7 million after-tax), compared to negative \$165 million (negative \$100 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were down 1% from the fourth quarter 2013, as *ICG* and *Global Consumer Banking (GCB)* revenues were largely unchanged, and *Corporate/Other* revenues decreased. *Corporate/Other* revenues were negative \$137 million, versus negative \$41 million in the prior year period, primarily due to lower revenues from sales of available-for-sale securities as well as hedging activities.

Citicorp net income was \$192 million, versus \$2.9 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA and the impact of the Credicard divestiture and the net fraud loss in the prior year period, Citicorp's net income was \$185 million, versus \$3.0 billion in the prior year period, primarily driven by higher operating expenses and a higher effective tax rate.

Citicorp operating expenses were \$13.7 billion, a 31% increase from the prior year period (excluding the impact of the net fraud loss), primarily reflecting higher legal and related expenses (primarily recorded in *Corporate/Other*), higher repositioning charges, increased regulatory and compliance costs, as well as volume-related expenses, partially offset by ongoing efficiency savings and the impact of foreign exchange translation. Operating expenses in the fourth quarter 2014 included legal and related expenses of \$2.8 billion, compared to \$159 million in the prior year period, and \$637 million of repositioning charges, compared to \$204 million in the prior year period.

Citicorp cost of credit of \$1.7 billion in the fourth quarter 2014 declined 2% from the prior year period. A higher net loan loss reserve release and lower net credit losses in North America *GCB* were partially offset by higher net credit losses in *ICG* and international *GCB*. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent decreased 10% from the prior year period to \$2.7 billion, and the 90+ days delinquency ratio improved to 0.90% of loans.

Citicorp end of period loans were unchanged versus the prior year period at \$572 billion, with 1% growth in corporate loans to \$274 billion and a 2% decrease in consumer loans to \$297 billion. On a constant dollar basis, Citicorp end of period loans grew 3% versus the prior year period, with 4% growth in corporate loans and 2% growth in consumer loans.

Global Consumer Banking (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	QoQ%	YoY%	2014	2013	%Δ
North America	5,091	4,989	4,874	2%	4%	19,645	19,776	-1%
EMEA	305	347	358	-12%	-15%	1,358	1,449	-6%
LATAM	2,255	2,357	2,403	-4%	-6%	9,204	9,316	-1%
Asia	1,791	1,944	1,834	-8%	-2%	7,546	7,624	-1%
Total Revenues	\$9,442	\$9,637	\$9,469	-2%	-	\$37,753	\$38,165	-1%
Expenses	\$5,345	\$5,281	\$5,361	1%	-	\$21,277	\$21,187	-
Net Credit Losses	1,746	1,738	1,787	-	-2%	7,051	7,211	-2%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(a)	(268)	(375)	(9)	29%	NM	(1,185)	(632)	-88%
Provision for Benefits and Claims	55	52	52	6%	6%	199	212	-6%
Total Cost of Credit	\$1,533	\$1,415	\$1,830	8%	-16%	\$6,065	\$6,791	-11%
Net Income	\$1,666	\$1,928	\$1,539	-14%	8%	\$6,912	\$6,746	2%
Income from Continuing Operations								
North America	1,139	1,185	858	-4%	33%	4,421	3,910	13%
EMEA	(38)	1	(1)	NM	NM	(7)	35	NM
LATAM	256	338	371	-24%	-31%	1,204	1,337	-10%
Asia	312	413	313	-24%	-	1,320	1,481	-11%
(in billions of dollars)								
Avg. Cards Loans	141	142	145	-	-3%	142	141	1%
Avg. Retail Banking Loans	156	158	151	-1%	3%	156	147	6%
Avg. Deposits	327	333	329	-2%	-1%	331	327	1%
Investment Sales	24	30	23	-19%	3%	108	103	5%
Cards Purchase Sales	100	94	99	6%	1%	375	365	3%

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

(a) Includes provision for unfunded lending commitments.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$9.4 billion were unchanged from the prior year period, as growth in *North America* was offset by a decline in international revenues on a reported basis. On a constant dollar basis, revenues increased 3%, due to the growth in *North America* and 1% growth in international revenues.

GCB net income rose 8% versus the prior year period to \$1.7 billion, reflecting a lower cost of credit. Operating expenses were unchanged at \$5.3 billion, but increased 3% in constant dollars, mostly reflecting higher repositioning charges, partially offset by ongoing cost reduction initiatives.

North America GCB revenues rose 4% to \$5.1 billion versus the prior year period, reflecting higher revenues in retail banking, partially offset by lower revenues in Citi retail services. Retail banking revenues rose 25% to \$1.4 billion from the fourth quarter 2013, reflecting 10% growth in average loans and 1% growth in average deposits, as well as a gain of approximately \$130 million related to the sale of certain on-balance sheet mortgage loans in the current quarter. Citi-branded cards revenues of \$2.1 billion were unchanged versus the prior year period, as purchase sales grew 4% and an improvement in spreads mostly offset the impact of lower average loans. Citi retail services revenues decreased 3% to \$1.6 billion, primarily reflecting higher contractual partner payments driven by higher yields and improved credit.

North America GCB net income was \$1.1 billion, up 33% versus the fourth quarter 2013, driven by the increase in revenues and reduced credit costs, partially offset by higher operating expenses. Operating expenses were up 1% versus the prior year period to \$2.5 billion, as higher repositioning charges and increased marketing costs were partially offset by ongoing efficiency savings.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses of \$1.0 billion decreased 8% versus the prior year period. Net credit losses improved versus the prior year period in Citi-branded cards (down 13% to \$514 million) and in Citi retail services (down 2% to \$463 million). The reserve release in the fourth quarter 2014 was \$244 million, \$160 million higher than in the fourth quarter 2013, due to continued improvement in each of the cards portfolios. Delinquency rates improved from the prior year period in both Citi-branded cards and Citi retail services.

International GCB revenues decreased 5% versus the fourth quarter 2013 to \$4.4 billion. In constant dollars, revenues increased 1% versus the fourth quarter 2013. Revenues in *Latin America* increased 1% to \$2.3 billion, primarily driven by volume growth in Mexico. In *Asia*, revenues rose by 1% to \$1.8 billion, primarily driven by volume growth, partially offset by spread compression and the impact of regulatory changes in certain markets. In *EMEA*, revenues declined 2% to \$305 million as spread compression offset higher volumes.

International GCB net income decreased 23% from the prior year period to \$527 million, and decreased 18% in constant dollars. On a constant dollar basis, the slightly higher revenues were offset by higher operating expenses. Operating expenses in the fourth quarter 2014 increased 5% in constant dollars (decreased 1% on a reported basis) as higher repositioning charges as well as the impact of business growth and higher non-income tax expenses were partially offset by ongoing efficiency savings. In constant dollars, credit costs increased 1% versus the prior year period, as reserve releases in *Asia* were offset by higher credit costs in *Latin America* and *EMEA*.

International GCB credit quality remained stable. Net credit losses rose 8% to \$733 million, including a charge-off of approximately \$70 million related to Citi's homebuilder exposure in Mexico, which was offset by a related release of previously established loan loss reserves, and therefore neutral to the cost of credit in the current period. The international net credit loss rate was 2.09% of average loans in the fourth quarter 2014, compared to 1.93% in the prior year period. Excluding the charge-off associated with homebuilder exposure in Mexico, the international net credit loss rate would have improved to 1.88%.

Institutional Clients Group (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	QoQ%	YoY%	2014	2013	%Δ
Treasury & Trade Solutions	1,960	1,965	1,938	-	1%	7,882	7,819	1%
Investment Banking	1,065	1,248	1,146	-15%	-7%	4,703	4,411	7%
Private Bank	666	663	599	-	11%	2,653	2,487	7%
Corporate Lending ^(a)	431	442	395	-2%	9%	1,742	1,513	15%
Total Banking	4,122	4,318	4,078	-5%	1%	16,980	16,230	5%
Fixed Income Markets	1,988	2,981	2,375	-33%	-16%	11,815	13,322	-11%
Equity Markets	471	763	484	-38%	-3%	2,776	2,818	-1%
Securities Services	574	600	554	-4%	4%	2,333	2,272	3%
Other	(54)	(66)	(143)	18%	62%	(410)	(443)	7%
Total Markets & Securities Services	2,979	4,278	3,270	-30%	-9%	16,514	17,969	-8%
Product Revenues^(b)	\$7,101	\$8,596	\$7,348	-17%	-3%	\$33,494	\$34,199	-2%
Gain / (loss) on Loan Hedges	86	91	(139)	-5%	NM	116	(287)	NM
Total Revenues ex-CVA / DVA	7,187	8,687	7,209	-17%	-	33,610	33,912	-1%
CVA / DVA	12	(316)	(165)	NM	NM	(343)	(345)	1%
Total Revenues	\$7,199	\$8,371	\$7,044	-14%	2%	\$33,267	\$33,567	-1%
Expenses	\$5,035	\$5,040	\$5,245	-	-4%	\$19,960	\$20,218	-1%
Adjusted Expenses^(c)	\$5,035	\$5,040	\$4,885	-	3%	\$19,960	\$19,858	1%
Net Credit Losses	121	12	25	NM	NM	276	182	52%
Credit Reserve Build/(Release) ^(d)	42	(33)	(121)	NM	NM	(219)	(104)	NM
Total Cost of Credit	\$163	\$(21)	\$(96)	NM	NM	\$57	\$78	-27%
Net Income	\$1,637	\$2,291	\$1,450	-29%	13%	\$9,410	\$9,304	1%
Adjusted Net Income^(c)	\$1,630	\$2,485	\$1,785	-34%	-9%	\$9,621	\$9,753	-1%
Adjusted Revenues^(c)								
North America	2,399	3,161	2,325	-24%	3%	12,295	11,736	5%
EMEA	2,058	2,540	2,053	-19%	-	9,787	10,065	-3%
LATAM	981	1,038	1,147	-5%	-14%	4,282	4,681	-9%
Asia	1,749	1,948	1,684	-10%	4%	7,246	7,430	-2%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(c)								
North America	612	878	463	-30%	32%	3,865	3,304	17%
EMEA	206	631	414	-67%	-50%	2,152	2,462	-13%
LATAM	279	308	435	-9%	-36%	1,365	1,857	-26%
Asia	557	710	491	-22%	13%	2,350	2,240	5%

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 10.

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

(c) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the net fraud loss in 4Q'13. For additional information, please refer to Appendix B.

(d) Includes provision for unfunded lending commitments.

Institutional Clients Group

ICG revenues rose 2% from the prior year period to \$7.2 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues were unchanged from the prior year period, as higher revenues in *Banking* and increased gains on loan hedges were offset by lower revenues in *Markets and Securities Services*.

Banking revenues of \$4.1 billion increased 1% from the prior year period (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period), primarily reflecting growth in *Private Bank* and *Corporate Lending* revenues. *Treasury and Trade Solutions* revenues of \$2.0 billion were up 1% versus the prior year period as growth in deposits and fees more than offset a decline in trade balances and spreads. *Investment Banking* revenues decreased 7% versus the prior year period, driven by a 19% decrease in equity underwriting revenues to \$252 million, a 4% decrease in debt underwriting revenues to \$550 million and a 1% decrease in advisory revenues to \$263 million. *Private Bank* revenues increased 11% to \$666 million from the prior year period (excluding negative \$4 million of CVA/DVA) driven by increased client volumes and growth in investment and capital markets products. *Corporate Lending* revenues rose 9% versus the prior year period to \$431 million (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period) reflecting growth in average loans and lower funding costs.

Markets and Securities Services revenues of \$3.0 billion (excluding \$17 million of CVA/DVA, versus negative \$165 million in the fourth quarter 2013) fell 9% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of

\$2.0 billion in the fourth quarter 2014 (excluding \$9 million of CVA/DVA, compared to negative \$153 million in the prior year period) decreased 16% from the prior year period, driven by difficult trading conditions in spread products as well as a challenging macroeconomic environment that impacted the rates business. *Equity Markets* revenues of \$471 million (excluding \$7 million of CVA/DVA) were down 3% versus the prior year period, driven by lower trading revenues in cash equities in *EMEA*. *Securities Services* revenues of \$574 million grew 4% versus the prior year period, reflecting increased client balances and activity.

ICG net income was \$1.6 billion in the fourth quarter 2014. Excluding CVA/DVA and the net fraud loss in the fourth quarter 2013, net income decreased 9% from the prior year period, driven by higher operating expenses and an increase in the cost of credit. Operating expenses (excluding the impact of the net fraud loss in the prior year period) grew 3% to \$5.0 billion as lower compensation expenses and the impact of foreign exchange translation were more than offset by higher repositioning costs as well as higher external legal and consulting fees. Credit costs increased by \$259 million over the prior year period related to an episodic charge-off as well as a loan loss reserve build driven by the overall economic environment.

ICG average loans grew 3% versus the prior year period to \$277 billion while end of period deposits declined 3% to \$559 billion. In constant dollars, average loans were up 5% versus the prior year period, while end of period deposits increased 1%.

Citi Holdings (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	QoQ%	YoY%	2014	2013	%Δ
Total Revenues	\$1,308	\$1,588	\$1,307	-18%	-	\$5,815	\$4,566	27%
Adjusted Revenues^(a)	\$1,313	\$1,643	\$1,306	-20%	1%	\$5,862	\$4,563	28%
Expenses	\$765	\$892	\$1,493	-14%	-49%	\$7,715	\$5,970	29%
Adjusted Expenses^(a)	\$765	\$892	\$1,493	-14%	-49%	\$3,966	\$5,970	-34%
Net Credit Losses	381	347	735	10%	-48%	1,646	3,070	-46%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(215)	(144)	(540)	-49%	60%	(903)	(2,043)	56%
Provision for Benefits and Claims	151	153	143	-1%	6%	602	618	-3%
Total Cost of Credit	\$317	\$356	\$338	-11%	-6%	\$1,345	\$1,645	-18%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$317	\$356	\$338	-11%	-6%	\$1,290	\$1,645	-22%
Net Income (Loss)	\$158	\$238	\$(432)	-34%	NM	\$(3,370)	\$(1,933)	-74%
Adjusted Net Income^(a)	\$161	\$272	\$(432)	-41%	NM	\$385	\$(1,934)	NM
EOP Assets (\$ in billions)	98	103	117	-5%	-16%	98	117	-16%
EOP Loans (\$B)	73	78	93	-6%	-21%	73	93	-21%
EOP Deposits (\$B)	10	14	36	-31%	-72%	10	36	-72%

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.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citi Holdings

Citi Holdings revenues of \$1.3 billion in the fourth quarter 2014 included CVA/DVA of negative \$5 million, compared to \$1 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues increased slightly from the prior year period driven by higher gains on asset sales and lower cost of funds. As of the end of the quarter, Citi Holdings assets were \$98 billion, 16% below the prior year period, and represented approximately 5% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net income, excluding CVA/DVA, was \$161 million, up from a loss of \$432 million in the prior year period, reflecting lower operating expenses and lower net credit losses, partially offset by a lower net loan loss reserve release. Operating expenses in the fourth quarter 2014 declined 49% from the prior year period to \$765 million, driven by the ongoing decline in Citi Holdings assets as well as lower legal and related expenses (\$61 million in the fourth quarter 2014, compared to \$650 million in the prior year period). Net credit losses decreased 48% from the prior year period to \$381 million, primarily driven by continued credit improvements and reductions in the *North America* mortgage portfolio. The net loan loss reserve release decreased 60% from the prior year period to \$215 million, primarily due to lower releases related to the *North America* mortgage portfolio.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$4.5 billion at the end of the fourth quarter 2014, or 6.20% of loans, compared to \$6.5 billion, or 6.98% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 28% to \$2.0 billion, or 2.88% of loans.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	4Q'14	3Q'14	4Q'13	4Q'14	3Q'14	4Q'13
North America						
Global Consumer Banking	5,091	4,989	4,874	1,139	1,185	858
Institutional Clients Group	2,399	3,161	2,325	612	878	463
Total North America	\$7,490	\$8,150	\$7,199	\$1,751	\$2,063	\$1,321
EMEA						
Global Consumer Banking	305	347	358	(38)	1	(1)
Institutional Clients Group	2,058	2,540	2,053	206	631	414
Total EMEA	\$2,363	\$2,887	\$2,411	\$168	\$632	\$413
Latin America						
Global Consumer Banking	2,255	2,357	2,403	256	338	371
Institutional Clients Group	981	1,038	1,147	279	308	435
Total Latin America	\$3,236	\$3,395	\$3,550	\$535	\$646	\$806
Asia						
Global Consumer Banking	1,791	1,944	1,834	312	413	313
Institutional Clients Group	1,749	1,948	1,684	557	710	491
Total Asia	\$3,540	\$3,892	\$3,518	\$869	\$1,123	\$804
Corporate/Other	\$(137)	\$8	\$(41)	\$(3,105)	\$(1,598)	\$(256)
Citicorp	\$16,492	\$18,332	\$16,637	\$218	\$2,866	\$3,088

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, the net fraud loss in 4Q'13 and the impact of the Credicard divestiture in 4Q'13. For additional information, please refer to Appendix B.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues		Income from Continuing Ops.	
	2014	2013	2014	2013
North America				
Global Consumer Banking	19,645	19,776	4,421	3,910
Institutional Clients Group	12,295	11,736	3,865	3,304
Total North America	\$31,940	\$31,512	\$8,286	\$7,214
EMEA				
Global Consumer Banking	1,358	1,449	(7)	35
Institutional Clients Group	9,787	10,065	2,152	2,462
Total EMEA	\$11,145	\$11,514	\$2,145	\$2,497
Latin America				
Global Consumer Banking	9,204	9,316	1,204	1,337
Institutional Clients Group	4,282	4,681	1,365	1,857
Total Latin America	\$13,486	\$13,997	\$2,569	\$3,194
Asia				
Global Consumer Banking	7,546	7,624	1,320	1,481
Institutional Clients Group	7,246	7,430	2,350	2,240
Total Asia	\$14,792	\$15,054	\$3,670	\$3,721
Corporate/Other	\$47	\$121	\$(5,383)	\$(806)
Citicorp	\$71,410	\$72,198	\$11,287	\$15,820

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, the tax items in 1Q'14 and 3Q'13, the impact of the Credicard divestiture in 4Q'13 and the net fraud loss in 4Q'13. For additional information, please refer to Appendix B.

Citigroup will host a conference call today at 11:00 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 40654645.

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://blog.citigroup.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 Fourth 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)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Institutional Clients Group					
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$(90)	\$(25)	\$102	\$(63)	\$265
Asset FVA	(33)	(436)	-	(469)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	9	27	(108)	(43)	(208)
Liability FVA	13	6	-	19	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(102)	\$(427)	\$(6)	\$(556)	\$57
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	114	111	(159)	214	(402)
Total Institutional Clients Group CVA / DVA	\$12	\$(316)	\$(165)	\$(343)	\$(345)
Citi Holdings					
Counterparty CVA ⁽¹⁾	1	-	15	20	27
Asset FVA	(5)	(44)	-	(49)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	(3)	(12)	(11)	(22)	(14)
Liability FVA	-	-	-	-	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(6)	\$(55)	\$4	\$(51)	\$13
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	1	1	(2)	4	(10)
Total Citi Holdings CVA / DVA	\$(5)	\$(55)	\$1	\$(47)	\$3
Total Citigroup CVA / DVA	\$7	\$(371)	\$(164)	\$(390)	\$(342)

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)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Revenues (GAAP)	\$17,812	\$19,604	\$17,779	\$76,882	\$76,419
Impact of:					
CVA / DVA	7	(371)	(164)	(390)	(342)
Adjusted Revenues	\$17,805	\$19,975	\$17,943	\$77,272	\$76,761
Reported Expenses (GAAP)	\$14,426	\$12,955	\$12,292	\$55,051	\$48,408
Impact of:					
Net Fraud Loss	-	-	(360)	-	(360)
Mortgage Settlement	-	-	-	(3,749)	-
Adjusted Expenses	\$14,426	\$12,955	\$11,932	\$51,302	\$48,048
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$2,013	\$1,750	\$2,072	\$7,467	\$8,514
Impact of:					
Mortgage Settlement	-	-	-	(55)	-
Adjusted Cost of Credit	\$2,013	\$1,750	\$2,072	\$7,412	\$8,514
Reported Net Income (GAAP)	\$350	\$2,839	\$2,456	\$7,313	\$13,673
Impact of:					
CVA / DVA	4	(228)	(100)	(240)	(213)
Credicard	-	-	189	-	189
Net Fraud Loss	-	-	(235)	-	(235)
Tax Item	-	-	-	(210)	176
Mortgage Settlement	-	-	-	(3,726)	-
Adjusted Net Income	\$346	\$3,067	\$2,602	\$11,489	\$13,756
Preferred Dividends	159	128	71	511	194
Adjusted Net Income to Common	\$187	\$2,939	\$2,531	\$10,978	\$13,562
Reported EPS (GAAP)	\$0.06	\$0.88	\$0.77	\$2.20	\$4.35
Impact of:					
CVA / DVA	0.00	(0.08)	(0.03)	(0.07)	(0.07)
Credicard	-	-	0.06	-	0.06
Net Fraud Loss	-	-	(0.08)	-	(0.08)
Tax Item	-	-	-	(0.07)	0.06
Mortgage Settlement	-	-	-	(1.21)	-
Adjusted EPS	\$0.06	\$0.95	\$0.82	\$3.55	\$4.37

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

Citicorp (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Revenues (GAAP)	\$16,504	\$18,016	\$16,472	\$71,067	\$71,853
Impact of:					
CVA / DVA	12	(316)	(165)	(343)	(345)
Adjusted Revenues	\$16,492	\$18,332	\$16,637	\$71,410	\$72,198
Reported Expenses (GAAP)	\$13,661	\$12,063	\$10,799	\$47,336	\$42,438
Impact of:					
Net Fraud Loss	-	-	(360)	-	(360)
Adjusted Expenses	\$13,661	\$12,063	\$10,439	\$47,336	\$42,078
Reported Net Income (GAAP)	\$192	\$2,601	\$2,888	\$10,683	\$15,606
Impact of:					
CVA / DVA	7	(194)	(100)	(211)	(214)
Credicard	-	-	189	-	189
Net Fraud Loss	-	-	(235)	-	(235)
Tax Item	-	-	-	(210)	176
Adjusted Net Income	\$185	\$2,795	\$3,034	\$11,104	\$15,690
Institutional Clients Group (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Revenues (GAAP)	\$7,199	\$8,371	\$7,044	\$33,267	\$33,567
Impact of:					
CVA / DVA	12	(316)	(165)	(343)	(345)
Adjusted Revenues	\$7,187	\$8,687	\$7,209	\$33,610	\$33,912
Reported Expenses (GAAP)	\$5,035	\$5,040	\$5,245	\$19,960	\$20,218
Impact of:					
Net Fraud Loss	-	-	(360)	-	(360)
Adjusted Expenses	\$5,035	\$5,040	\$4,885	\$19,960	\$19,858
Reported Net Income (GAAP)	\$1,637	\$2,291	\$1,450	\$9,410	\$9,304
Impact of:					
CVA / DVA	7	(194)	(100)	(211)	(214)
Net Fraud Loss	-	-	(235)	-	(235)
Adjusted Net Income	\$1,630	\$2,485	\$1,785	\$9,621	\$9,753
Corp / Other (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Net Income (GAAP)	\$(3,111)	\$(1,618)	\$(101)	\$(5,639)	\$(444)
Impact of:					
Credicard	-	-	189	-	189
Tax Item	-	-	-	(210)	176
Adjusted Net Income	\$(3,111)	\$(1,618)	\$(290)	\$(5,429)	\$(809)
Citi Holdings (\$ in millions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Revenues (GAAP)	\$1,308	\$1,588	\$1,307	\$5,815	\$4,566
Impact of:					
CVA / DVA	(5)	(55)	1	(47)	3
Adjusted Revenues	\$1,313	\$1,643	\$1,306	\$5,862	\$4,563
Reported Expenses (GAAP)	\$765	\$892	\$1,493	\$7,715	\$5,970
Impact of:					
Mortgage Settlement	-	-	-	(3,749)	-
Adjusted Expenses	\$765	\$892	\$1,493	\$3,966	\$5,970
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$317	\$356	\$338	\$1,345	\$1,645
Impact of:					
Mortgage Settlement	-	-	-	(55)	-
Adjusted Cost of Credit	\$317	\$356	\$338	\$1,290	\$1,645
Reported Net Income (GAAP)	\$158	\$238	\$(432)	\$(3,370)	\$(1,933)
Impact of:					
CVA / DVA	(3)	(34)	-	(29)	1
Mortgage Settlement	-	-	-	(3,726)	-
Adjusted Net Income	\$161	\$272	\$(432)	\$385	\$(1,934)

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

Int'l Consumer Banking	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
(\$ in millions)					
Reported Revenues	\$4,351	\$4,648	\$4,595	\$18,108	\$18,389
Impact of FX Translation	-	(205)	(278)	-	(674)
Revenues in Constant Dollars	\$4,351	\$4,443	\$4,317	\$18,108	\$17,715
Reported Expenses	\$2,846	\$2,877	\$2,879	\$11,601	\$11,337
Impact of FX Translation	-	(131)	(163)	-	(373)
Expenses in Constant Dollars	\$2,846	\$2,746	\$2,716	\$11,601	\$10,964
Reported Credit Costs	\$753	\$726	\$792	\$3,070	\$3,127
Impact of FX Translation	-	(42)	(50)	-	(122)
Credit Costs in Constant Dollars	\$753	\$684	\$742	\$3,070	\$3,005
Reported EBT	\$752	\$1,045	\$924	\$3,437	\$3,925
Impact of FX Translation	-	(32)	(65)	-	(179)
EBT in Constant Dollars	\$752	\$1,013	\$859	\$3,437	\$3,746
Reported Net Income	\$527	\$742	\$682	\$2,490	\$2,838
Impact of FX Translation	-	(16)	(36)	-	(120)
Net Income in Constant Dollars	\$527	\$726	\$646	\$2,490	\$2,718
EMEA Consumer Banking	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
(\$ in millions)					
Reported Revenues	\$305	\$347	\$358	\$1,358	\$1,449
Impact of FX Translation	-	(25)	(46)	-	(72)
Revenues in Constant Dollars	\$305	\$322	\$312	\$1,358	\$1,377
Reported Expenses	\$329	\$326	\$349	\$1,283	\$1,359
Impact of FX Translation	-	(28)	(39)	-	(59)
Expenses in Constant Dollars	\$329	\$298	\$310	\$1,283	\$1,300
Latam Consumer Banking	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
(\$ in millions)					
Reported Revenues	\$2,255	\$2,357	\$2,403	\$9,204	\$9,316
Impact of FX Translation	-	(120)	(175)	-	(446)
Revenues in Constant Dollars	\$2,255	\$2,237	\$2,228	\$9,204	\$8,870
Reported Expenses	\$1,370	\$1,378	\$1,381	\$5,422	\$5,392
Impact of FX Translation	-	(64)	(86)	-	(232)
Expenses in Constant Dollars	\$1,370	\$1,314	\$1,295	\$5,422	\$5,160
Asia Consumer Banking	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
(\$ in millions)					
Reported Revenues	\$1,791	\$1,944	\$1,834	\$7,546	\$7,624
Impact of FX Translation	-	(60)	(57)	-	(156)
Revenues in Constant Dollars	\$1,791	\$1,884	\$1,777	\$7,546	\$7,468
Reported Expenses	\$1,147	\$1,173	\$1,149	\$4,896	\$4,586
Impact of FX Translation	-	(39)	(38)	-	(82)
Expenses in Constant Dollars	\$1,147	\$1,134	\$1,111	\$4,896	\$4,504

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

Citigroup (\$ in Billions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported EOP Loans	\$645	\$654	\$666	\$645	\$666
Impact of FX Translation	-	(10)	(17)	-	(17)
EOP Loans in Constant Dollars	\$645	\$644	\$649	\$645	\$649
Reported EOP Deposits	\$899	\$943	\$968	\$899	\$968
Impact of FX Translation	-	(16)	(30)	-	(30)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$899	\$927	\$939	\$899	\$939

Citicorp (\$ in Billions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported EOP Loans	\$572	\$576	\$573	\$572	\$573
Impact of FX Translation	-	(10)	(16)	-	(16)
EOP Loans in Constant Dollars	\$572	\$566	\$557	\$572	\$557
Reported EOP Deposits	\$889	\$928	\$932	\$889	\$932
Impact of FX Translation	-	(16)	(29)	-	(29)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$889	\$913	\$903	\$889	\$903

Institutional Clients Group (\$ in Billions)	4Q'14	3Q'14	4Q'13	2014	2013
Reported Average Loans	\$277	\$278	\$268	\$277	\$256
Impact of FX Translation	-	(3)	(5)	-	(2)
Average Loans in Constant Dollars	\$277	\$275	\$263	\$277	\$253
Reported EOP Deposits	\$559	\$567	\$574	\$559	\$574
Impact of FX Translation	-	(9)	(19)	-	(19)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$559	\$558	\$555	\$559	\$555

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

<i>(\$ in millions)</i>	<u>12/31/2014⁽²⁾</u>	<u>9/30/2014</u>	<u>12/31/2013</u>
Citigroup Common Stockholders' Equity⁽³⁾	\$200,190	\$203,421	\$197,694
Add: Qualifying noncontrolling interests	165	172	182
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax ⁽⁴⁾	(909)	(979)	(1,245)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to own creditworthiness, net of tax ⁽⁵⁾	279	193	177
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities ⁽⁶⁾	22,792	23,678	24,518
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	4,305	4,307	4,950
Defined benefit pension plan net assets	936	1,179	1,125
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 ⁽⁷⁾	36,411	36,453	42,754
Basel III Common Equity Tier 1 Capital (CET1)	\$136,541	\$138,762	\$125,597
Basel III Risk-Weighted Assets (RWA)	\$1,299,000	\$1,302,000	\$1,242,000⁽⁸⁾
Basel III Common Equity Tier 1 Capital Ratio (CET1 / RWA)	10.5%	10.7%	10.1%⁽⁸⁾

(1) Citi's Basel III Common Equity Tier 1 Capital 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) Citi's Basel III Common Equity Tier 1 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 Common Equity Tier 1 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.

(8) Citigroup's estimated Basel III Common Equity Tier 1 Capital ratio at December 31, 2013 reflects an adjustment to include, on a pro forma basis, approximately \$56 billion of additional operational risk-weighted assets related to its approved exit from Basel III parallel reporting, effective with 2Q'14.

Appendix E: Non-GAAP Financial Measures - Tangible Book Value Per Share

(in millions, except per share amounts)

	Preliminary 12/31/2014
Total Citigroup Stockholders' Equity	\$210,534
Less: Preferred Stock	10,468
Common Equity	\$200,066
Less:	
Goodwill	23,592
Intangible Assets (other than MSRs)	4,566
Goodwill related to Assets Held-for-Sale	71
Tangible Common Equity (TCE)	\$171,837
Common Shares Outstanding at Quarter-end (CSO)	3,024
Tangible Book Value Per Share (TCE / CSO)	\$56.83

¹ Preliminary. Citigroup's Basel III Common Equity Tier 1 Capital 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 Common Equity Tier 1 Capital ratio and its related components are subject to, among other things, ongoing regulatory supervision, including review and approval of Citi's credit, market and operational risk models, additional refinements, modifications or enhancements (whether required or otherwise) to these models and any further implementation guidance in the U.S. For the composition of Citigroup's Basel III Common Equity Tier 1 Capital and ratio, see Appendix D.

² 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 is based on the revised final U.S. Basel III rules issued in September 2014 and represents the ratio of Tier 1 Capital to Total Leverage Exposure (TLE). TLE 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, less applicable Tier 1 Capital deductions. Citigroup's estimated Basel III SLR and related components are subject to, among other things, ongoing regulatory supervision and any further implementation guidance in the U.S.

³ Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. Citigroup believes this capital 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.

⁴ Credit valuation adjustments (CVA) on derivatives (counterparty and own-credit), net of hedges; funding valuation adjustments (FVA) on derivatives; and debt valuation adjustments (DVA) on Citigroup's fair value option liabilities (collectively referred to as CVA/DVA). 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.

⁵ In the second quarter 2013, Citi entered into an agreement to sell Credicard, its non-Citibank branded cards and consumer finance business in Brazil, which was completed in the fourth quarter 2013. For additional information on the net fraud loss in Mexico in the fourth quarter 2013, please see Citigroup's Form 8-K filed with the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) on February 28, 2014. Presentations of Citigroup's results of operations excluding these items are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding these items provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

⁶ For additional information on the mortgage settlement to resolve claims related to legacy residential mortgage-backed securities (RMBS) and collateralized debt obligations (CDOs) included in second quarter 2014 results, please see Citigroup's Form 8-K filed with the SEC on July 14, 2014.

⁷ Citigroup's results of operations excluding the mortgage settlement and tax items are non-GAAP financial measures. Citigroup believes the presentation of its results of operations excluding these items provides a more meaningful depiction of the underlying fundamentals of its businesses. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

⁸ 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.

⁹ See footnote 8 of Appendix D.

¹⁰ 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.

CITIGROUP CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

(In millions of dollars)



	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	4Q14 Increase (Decrease) from		Full Year 2013	Full Year 2014	FY 2014 vs. FY 2013 Increase/ (Decrease)
						3Q14	4Q13			
Revenues										
Interest revenue	\$15,707	\$15,350	\$15,561	\$15,512	\$15,260	(2)%	(3)%	\$62,970	\$61,683	(2)%
Interest expense	3,737	3,591	3,615	3,325	3,159	(5)%	(15)%	16,177	13,690	(15)%
Net interest revenue	11,970	11,759	11,946	12,187	12,101	(1)%	1%	46,793	47,993	3%
Commissions and fees	3,152	3,184	3,441	3,280	3,127	(5)%	(1)%	12,941	13,032	1%
Principal transactions	965	2,888	1,843	1,549	418	(73)%	(57)%	7,302	6,698	(8)%
Administrative and other fiduciary fees	970	1,009	1,029	1,029	946	(8)%	(2)%	4,089	4,013	(2)%
Realized gains (losses) on investments	(16)	128	84	136	222	63%	NM	748	570	(24)%
Other-than-temporary impairment losses on investments and other assets	(73)	(201)	(37)	(91)	(95)	(4)%	(30)%	(535)	(424)	21%
Insurance premiums	552	545	538	530	497	(6)%	(10)%	2,280	2,110	(7)%
Other revenue	259	812	498	984	596	(39)%	NM	2,801	2,890	3%
Total non-interest revenues	5,809	8,365	7,396	7,417	5,711	(23)%	(2)%	29,626	28,889	(2)%
Total revenues, net of interest expense	17,779	20,124	19,342	19,604	17,812	(9)%	—	76,419	76,882	1%
Provisions for Credit Losses and for Benefits and Claims										
Net credit losses	2,547	2,439	2,189	2,097	2,248	7%	(12)%	10,463	8,973	(14)%
Credit reserve build / (release)	(636)	(646)	(610)	(522)	(367)	30%	42%	(2,859)	(2,145)	25%
Provision for loan losses	1,911	1,793	1,579	1,575	1,881	19%	(2)%	7,604	6,828	(10)%
Policyholder benefits and claims	195	208	182	205	206	—	6%	830	801	(3)%
Provision for unfunded lending commitments	(34)	(27)	(31)	(30)	(74)	NM	NM	80	(162)	NM
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	2,072	1,974	1,730	1,750	2,013	15%	(3)%	8,514	7,467	(12)%
Operating Expenses										
Compensation and benefits	5,729	6,010	6,028	6,114	5,807	(5)%	1%	23,967	23,959	—
Premises and Equipment	796	805	819	804	750	(7)%	(6)%	3,165	3,178	—
Technology / communication expense	1,552	1,530	1,619	1,630	1,657	2%	7%	6,136	6,436	5%
Advertising and marketing expense	501	458	460	442	484	10%	(3)%	1,888	1,844	(2)%
Other operating	3,714	3,346	6,595	3,965	5,728	44%	54%	13,252	19,634	48%
Total operating expenses	12,292	12,149	15,521	12,955	14,426	11%	17%	48,408	55,051	14%
Income from Continuing Operations before Income Taxes										
	3,415	6,001	2,091	4,899	1,373	(72)%	(60)%	19,497	14,364	(26)%
Provision (benefits) for income taxes	1,090	2,050	1,838	1,985	991	(50)%	(9)%	5,867	6,864	17%
Income from Continuing Operations	2,325	3,951	253	2,914	382	(87)%	(84)%	13,630	7,500	(45)%
Discontinued Operations (1)										
Income (Loss) from Discontinued Operations	(223)	40	(3)	(25)	(2)	92%	99%	(242)	10	NM
Gain (Loss) on Sale	206	—	—	—	—	—	(100)%	268	—	(100)%
Provision (benefits) for income taxes	(198)	3	19	(9)	(1)	89%	99%	(244)	12	NM
Income (Loss) from Discontinued Operations, net of taxes	181	37	(22)	(16)	(1)	94%	NM	270	(2)	NM

Net Income before											
Noncontrolling Interests	2,506	3,988	231	2,898	381	(87)%	(85)%	13,900	7,498		(46)%
Net Income attributable to noncontrolling interests	50	45	50	59	31	(47)%	(38)%	227	185		(19)%
Citigroup's Net Income	\$ 2,456	\$ 3,943	\$ 181	\$ 2,839	\$ 350	(88)%	(86)%	\$13,673	\$ 7,313		(47)%

-
- (1) Discontinued operations primarily reflect the following:
- In the fourth quarter of 2013, Citi completed the sale of Credicard resulting in a \$189 million after-tax benefit to discontinued operations.
 - In the first quarter of 2014, residual amounts related to the sale of Credicard and the Egg credit card business (Egg).
 - In the second quarter of 2014, residual amounts related to the sale of Credicard, German consumer business and Egg.
 - In the third quarter of 2014, residual amounts related to the sale of the German consumer business and Egg.
 - In the fourth quarter of 2014, residual amounts related to previous discontinued operations.

NM Not meaningful
Reclassified to conform to the current period's presentation.

CITIGROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(In millions of dollars)



	December 31, 2013	March 31, 2014	June 30, 2014	September 30, 2014	December 31, 2014 (1)	4Q14 Increase (Decrease) from	
						3Q14	4Q13
Assets							
Cash and due from banks (including segregated cash and other deposits)	\$ 29,885	\$ 33,380	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	(11)%	7%
Deposits with banks	169,005	171,020	153,817	143,068	128,089	(10)%	(24)%
Fed funds sold and securities borrow'd or purch'd under agree. to resell	257,037	263,398	250,353	245,462	242,570	(1)%	(6)%
Brokerage receivables	25,674	32,484	41,864	39,298	28,419	(28)%	11%
Trading account assets	285,928	278,180	290,776	290,822	296,786	2%	4%
Investments							
Available-for-sale and non-marketable equity securities	298,381	302,300	303,293	309,009	309,522	—	4%
Held-to-maturity	10,599	10,600	22,330	24,038	23,921	—	NM
Total Investments	308,980	312,900	325,623	333,047	333,443	—	8%
Loans, net of unearned income							
Consumer	393,831	384,661	384,345	376,318	369,970	(2)%	(6)%
Corporate	271,641	279,560	283,159	277,508	274,665	(1)%	1%
Total Loans, net of unearned income	665,472	664,221	667,504	653,826	644,635	(1)%	(3)%
Allowance for loan losses	(19,648)	(18,923)	(17,890)	(16,915)	(15,994)	5%	19%
Total loans, net	645,824	645,298	649,614	636,911	628,641	(1)%	(3)%
Goodwill	25,009	25,008	25,087	24,500	23,592	(4)%	(6)%
Intangible assets (other than MSRs)	5,056	4,891	4,702	4,525	4,566	1%	(10)%
Mortgage servicing rights (MSRs)	2,718	2,586	2,282	2,093	1,845	(12)%	(32)%
Other assets (2)	125,266	125,591	130,329	127,147	122,471	(4)%	(2)%
Assets related to discontinued operations held for sale	—	—	—	—	—	—	—
Total assets	\$ 1,880,382	\$ 1,894,736	\$ 1,909,715	\$ 1,882,849	\$ 1,842,530	(2)%	(2)%
Liabilities							
Non-interest-bearing deposits in U.S. offices	\$ 128,399	\$ 135,632	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	1%	—
Interest-bearing deposits in U.S. offices	284,164	280,549	289,035	285,604	284,978	—	—
Total U.S. Deposits	412,563	416,181	419,688	413,847	413,936	—	—
Non-interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	69,406	69,263	73,991	71,228	70,925	—	2%
Interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	486,304	480,819	472,046	457,580	414,471	(9)%	(15)%
Total International Deposits	555,710	550,082	546,037	528,808	485,396	(8)%	(13)%
Total deposits (2)	968,273	966,263	965,725	942,655	899,332	(5)%	(7)%
Fed funds purch and securities loaned or sold under agree. to repurch.	203,512	190,676	183,912	175,732	173,438	(1)%	(15)%
Brokerage payables	53,707	59,407	62,323	59,428	52,180	(12)%	(3)%
Trading account liabilities	108,762	124,040	123,370	137,272	139,036	1%	28%
Short-term borrowings	58,944	58,903	59,534	64,838	58,335	(10)%	(1)%
Long-term debt	221,116	222,747	226,984	223,842	223,080	—	1%
Other liabilities (2) (3)	59,935	62,458	74,768	65,191	85,084	31%	42%
Liabilities related to discontinued operations held for sale	—	—	—	—	—	—	—
Total liabilities	\$ 1,674,249	\$ 1,684,494	\$ 1,696,616	\$ 1,668,958	\$ 1,630,485	(2)%	(3)%
Equity							
Stockholders' equity							
Preferred stock	\$ 6,738	\$ 7,218	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	17%	55%
Common stock	31	31	31	31	31	—	—
Additional paid-in capital	107,193	107,505	107,669	107,839	107,979	—	1%
Retained earnings	111,168	115,091	115,361	118,041	118,201	—	6%
Treasury stock	(1,658)	(2,237)	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(11)%	(77)%
Accumulated other comprehensive income (loss)	(19,133)	(19,146)	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(16)%	(21)%
Total common equity	\$ 197,601	\$ 201,244	\$ 202,394	\$ 203,304	\$ 200,066	(2)%	1%
Total Citigroup stockholders' equity	\$ 204,339	\$ 208,462	\$ 211,362	\$ 212,272	\$ 210,534	(1)%	3%
Noncontrolling interests	1,794	1,780	1,737	1,619	1,511	(7)%	(16)%
Total equity	206,133	210,242	213,099	213,891	212,045	(1)%	3%

Total liabilities and equity	<u>\$ 1,880,382</u>	<u>\$1,894,736</u>	<u>\$1,909,715</u>	<u>\$ 1,882,849</u>	<u>\$ 1,842,530</u>	(2)%	(2)%
-------------------------------------	----------------------------	---------------------------	---------------------------	----------------------------	----------------------------	-------------	-------------

(1) Preliminary

(2) See footnote 4 on page 1.

(3) Includes allowance for credit losses for letters of credit and unfunded lending commitments. See page 34 for amounts by period.

NM Not meaningful

Reclassified to conform to the current period's presentation.