



下記は、4月16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、2015年第1四半期の決算を発表
2015年第1四半期の一株当たり利益は1.51ドル、
CVA/DVA¹の影響を除くと1.52ドル

当期利益は48億ドル

収益は197億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと198億ドル

CVA/DVAの影響を除いた平均資産利益率は1.05%

シティコープ費用比率は54%

正味利息マージンは2.92%

繰延税金資産を約12億ドル使用

普通株式等Tier 1資本比率は11.0%²
補完的指標としてのレバレッジ比率は6.4%³

一株当たり純資産額は66.79ドル
一株当たり有形純資産額は57.66ドル⁴

シティ・ホールディングスの資産は1220億ドル、前年同期から19%減少
シティグループの当四半期末の総資産の7%に相当

2015年4月16日ニューヨーク発：シティグループ・インクは本日、2015年第1四半期の収益は197億ドル、当期利益は48億ドル（希薄化後株式一株当たり1.51ドル）と発表しました。これに対し、2014年第1四半期の収益は202億ドル、当期利益は39億ドル（希薄化後株式一株当たり1.23ドル）でした。

CVA/DVAは、2015年第1四半期においてマイナス73百万ドル（税引後でマイナス47百万ドル）でした。これに対して、前年同期のCVA/DVAは7百万ドル（税引後で4百万ドル）でした。2014年第1四半期の業績には、210百万ドルの税務費用⁵（本社事項、本社業務／その他に計上）が含まれていました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は198億ドルであり、前年同期から2%減少しました。CVA/DVA及び前年同期における税務項目の影響を除くと、希薄化後一株当たり利益は、前年同期の1.30ドルから17%増加し、1.52ドルでした。

「全般的に堅調な四半期で、特に戦略的優先事項の実行において成果をあげました。幾つかの事業の収益は芳しくありませんでしたが、中核事業における貸出金及び預金が増加したほか、ターゲット顧客におけるシティのウォレットシェアも増加しました。経費を厳しく管理し、シティコープにおける業務レバレッジが高まりました。今年度の財務目標達成に向けて順調に進んでいます。」

「シティ・ホールディングスは再び黒字となっており、シティ・ホールディングスに残存する最大の事業であるワンメインの売却を発表しました。繰延税金資産を12億ドル使用し、普通株式等Tier1資本を11.0%まで、補完的指標としてのレバレッジ比率を6.4%まで引き上げました。」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。

「連邦準備制度理事会がシティの資本計画に異議を唱えなかったことについては嬉しく思っています。これにより、今後株主に意義ある資本還元を始めることができます。引き続きシティをより安全で強靱な金融機関とするため取り組んで参ります。また、持続可能な資本計画の策定プロセスを確実なものとするため、必要な投資を続けていきます。」とコルバット氏は締めくくっています。

シティグループ

(単位: 百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます)

	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期	変動率(%)	
				2015年 第1四半期 vs 2014年 第4四半期	2015年 第1四半期 vs 2014年 第1四半期
シティコープ	17,902	16,095	18,221	11%	-2%
シティ・ホールディングス	1,834	1,804	1,985	2%	-8%
収益合計	\$19,736	\$17,899	\$20,206	10%	-2%
調整後収益^(a)	\$19,809	\$17,892	\$20,199	11%	-2%
費用	\$10,884	\$14,426	\$12,149	-25%	-10%
正味貸倒損失	1,957	2,248	2,439	-13%	-20%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(239)	(441)	(673)	46%	64%
保険給付準備金繰入額	197	206	208	-4%	-5%
与信費用合計	\$1,915	\$2,013	\$1,974	-5%	-3%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$6,937	\$1,460	\$6,083	NM	14%
法人税等	2,120	1,077	2,131	97%	-1%
継続事業からの利益	\$4,817	\$383	\$3,952	NM	22%
非継続事業からの当期利益(損失)	(5)	(1)	37	NM	NM
非支配持分	42	38	45	11%	-7%
シティグループ当期利益	\$4,770	\$344	\$3,944	NM	21%
調整後当期利益^(a)	\$4,817	\$340	\$4,150	NM	16%
普通株式等Tier 1資本比率^(c)	11.0%	10.6%	10.5%		
補完的指標としてのレバレッジ比率^(d)	6.4%	5.9%	5.7%		
平均普通株式株主持分利益率	9.4%	0.4%	7.8%		
1株当たり純資産	\$66.79	\$66.05	\$66.13	1%	1%
1株当たり有形純資産額^(e)	\$57.66	\$56.71	\$56.29	2%	2%

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1四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2をご参照下さい。

(d) 詳細については、脚注3をご参照下さい。

(e) 詳細については、付表E及び脚注4をご参照下さい。

シティグループ

シティグループの収益は、前年同期から2%減少し、2015年第1四半期は197億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から2%減少し、198億ドルとなりました。これは、シティコープにおける収益の1%の減少、及び、シティ・ホールディングスにおける収益の7%の減少によるものです。CVA/DVA及び外貨換算の影響を除くと⁶、シティグループの収益は、前年同期から1%の増加でした。これは、シティコープにおける収益の2%の増加が、シティ・ホールディングスにおける収益の減少により一部相殺されたことによるものです。

シティグループの当期利益は、前年同期の39億ドルから21%増加し、2015年第1四半期は48億ドルとなりました。前年同期と当四半期におけるCVA/DVA及び前年同期の税務項目の影響を除くと、当期利益は、前年同期から16%増加の48億ドルとなりました。これは、主として営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少が、収益の減少及び正味貸倒引当金戻入額の減少により一部相殺されたことによるものです。

シティグループの営業費用は、前年同期の121億ドルから10%減少し、2015年第1四半期は109億ドルでした。これは、継続的な効率性の向上並びに法務関連費用及び事業再編費用の減少に加えて、外貨換算が影響したことによるものですが、規制及び法令遵守に係る費用並びに取引高関連費用の増加により、一部相殺されました(外貨換算の影響を除くと、営業費用は前年同期から6%減少しました。)。2015年第1四半期の営

業費用には、387 百万ドルの法務関連費用及び 16 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 945 百万ドル、事業再編費用は 211 百万ドルでした。

シティグループの与信費用は、2015 年第 1 四半期において、前年同期から 3%減少して 19 億ドルでした。これは主として正味貸倒損失が 20%減少したことを反映したのですが、貸倒引当金の正味戻入額の減少により大きく相殺されました。

シティグループの実効税率は、(CVA/DVA 及び前年同期の税務項目の影響を除くと) 前年同期からわずかに減少し、当四半期は 31%となりました。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 146 億ドルで、貸出金総額の 2.38%でした。これに対して前年同期末は 189 億ドル(貸出金総額の 2.87%)でした。当四半期の貸倒引当金の正味戻入額は、239 百万ドルでした(これに対して前年同期は 673 百万ドルでした。)。当四半期の不稼働資産の総額は 2014 年第 1 四半期から 22%減少して 70 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 28%減少して 12 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 20%減少して 56 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 6,210 億ドルであり、前年同期から 7%減少し、実質ドルベースにおいては、3%減少しました。実質ドルベースにおいて、シティコープにおける貸出金は 2%増加しましたが、シティ・ホールディングスの貸出金が継続的に減少したことで相殺されました。シティ・ホールディングスの貸出金の減少は、主に、北米の住宅ローン・ポートフォリオを圧縮したこと、並びに、ワンメイ・フィナンシャル及び日本におけるカード事業の売却に係る公表済みの合意に関連して 100 億ドルの貸出金をその他資産に再区分したことによります。

シティグループの預金残高は、当四半期末において 9,000 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 3%減少しました。実質ドルベースにおいては、シティコープの預金残高は 3%増加していますが、これは、インスティテューショナル・クライアント・グループ (ICG) の預金残高が 6%増加したこと、及びグローバル個人金融部門 (GCB) の預金残高が 2%増加したことによるものです。一方、シティ・ホールディングスの預金残高は 80%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の売却に係る合意を反映して、2014 年第 4 四半期中に 210 億ドルの預金残高をその他負債に再区分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 66.79 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 2%増加して 57.66 ドルでした。当四半期末において、シティグループの普通株式等 Tier 1 資本比率は、前年同期の 10.5%から増加して 11.0%となりました。シティグループの 2015 年第 1 四半期の補完的指標としてのレバレッジ比率は、前年同期の 5.7%から増加して 6.4%でした。

シティコープ

(単位: 百万ドル)

			変動率 (%)		
	2015年	2014年	2015年	2015年	
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第1四半期	
			vs	vs	
	2015年	2014年	2014年	2014年	
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第4四半期	
グローバル個人金融部門	8,662	9,028	8,844	-4%	-2%
インスティテューショナル・クライアント・グループ	9,028	7,160	9,154	26%	-1%
本社事項、本社業務／その他	212	(93)	223	NM	-5%
収益合計	\$17,902	\$16,095	\$18,221	11%	-2%
調整後収益^(a)	\$17,971	\$16,083	\$18,228	12%	-1%
費用	\$9,727	\$13,123	\$10,131	-26%	-4%
正味貸倒損失	1,549	1,831	1,866	-15%	-17%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(b)	(38)	(227)	(323)	83%	88%
保険給付準備金繰入額	28	39	41	-28%	-32%
与信費用合計	\$1,539	\$1,643	\$1,584	-6%	-3%
当期利益	\$4,624	\$260	\$4,228	NM	9%
調整後当期利益^(a)	\$4,668	\$253	\$4,442	NM	5%
調整後収益^(a)					
北米	8,224	7,489	8,352	10%	-2%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	3,111	2,329	3,049	34%	2%
ラテンアメリカ	2,909	3,051	3,186	-5%	-9%
アジア	3,515	3,307	3,418	6%	3%
本社事項、本社業務／その他	212	(93)	223	NM	-5%
継続事業からの調整後利益^(a)					
北米	2,108	1,753	2,324	20%	-9%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	927	222	792	NM	17%
ラテンアメリカ	663	543	632	22%	5%
アジア	1,035	840	879	23%	18%
本社事項、本社業務／その他	(19)	(3,066)	(178)	99%	89%
期末資産 (単位: 十億ドル)	1,710	1,713	1,743	-	-2%
期末貸出金 (単位: 十億ドル)	559	565	567	-1%	-1%
期末預金 (単位: 十億ドル)	888	883	904	1%	-2%

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1四半期について税務項目を、対象となる期に応じて除いています。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、2015年第1四半期において、前年同期から2%減少し、179億ドルでした。ICGにおいて計上されたCVA/DVAは、前年同期はマイナス7百万ドル(税引後マイナス4百万ドル)でしたが、2015年第1四半期においてはマイナス69百万ドル(税引後マイナス44百万ドル)でした。CVA/DVAの影響を除くと、シティコープの収益は、2014年第1四半期から1%減少し、180億ドルとなりました。これは、ICGの収益が1%減少したこと及びGCBの収益が2%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、前年同期から微減し、212百万ドルとなりました。

シティコープの当期利益は、前年同期から9%増加し、46億ドルとなりました。CVA/DVA及び前年同期の税務項目の影響を除くと、シティコープの当期利益は、2014年第1四半期の44億ドルから5%増加し、47億ドルとなりました。これは、主として営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少によるものですが、収益の減少及び正味貸倒引当金戻入額の減少により一部相殺されました。

シティコープの営業費用は、前年同期から4%減少し、97億ドルとなりました。外貨換算の影響を除くと、営業費用は1%増加しましたが、これは、事業成長関連費用並びに規制及び法令遵守に係る費用の増加が、効率性の更なる向上により一部相殺されたことによるものです。2015年第1四半期の営業費用には、307百万ドルの法務関連費用（多くは本社事項、本社業務／その他に含まれます）及び1百万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162百万ドル、事業再編費用は191百万ドルでした。

シティコープの与信費用は、2015年第1四半期において、前年同期から3%減少して15億ドルとなりました。米国外GCBにおける与信費用の減少が、ICG及び北米GCBにおける与信費用の増加によって一部相殺されました。GCB及びICGはそれぞれ正味貸倒損失額の減少を記録しています。シティコープの90日以上延滞個人向け貸出金は、前年同期から20%減少して22億ドルとなり、90日以上延滞率は貸出金の0.80%に改善しました。

シティコープの期末貸出金は、前年同期から1%減少して、5,590億ドルでした。法人向け貸出金は横ばいで2,790億ドルとなり、個人向け貸出金は3%減少して2,800億ドルとなりました。シティコープの期末貸出金は2%、法人向け貸出金は4%、個人向け貸出金は1%、それぞれ、前年同期比で増加しました（実質ドルベース）。

グローバル個人金融部門

(単位:百万ドル)

	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期	変動率(%)	
				2015年 第1四半期	2015年 第1四半期
				vs 2014年 第4四半期	vs 2014年 第1四半期
北米	4,994	5,096	4,790	-2%	4%
ラテンアメリカ	1,835	2,069	2,083	-11%	-12%
アジア ^(a)	1,833	1,863	1,971	-2%	-7%
収益合計	\$8,662	\$9,028	\$8,844	-4%	-2%
費用	\$4,552	\$4,985	\$4,871	-9%	-7%
正味貸倒損失	1,551	1,710	1,732	-9%	-10%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(b)	(114)	(269)	(216)	58%	47%
保険給付準備金繰入額	28	39	41	-28%	-32%
与信費用合計	\$1,465	\$1,480	\$1,557	-1%	-6%
当期利益	\$1,730	\$1,685	\$1,667	3%	4%

継続事業からの利益

北米	1,140	1,137	1,018	-	12%
ラテンアメリカ	244	263	291	-7%	-16%
アジア ^(a)	341	288	365	18%	-7%

(単位:十億ドル)

カード平均貸出金	135	138	140	-2%	-4%
リテール・バンキング平均貸出金	148	153	149	-3%	-
平均預金残高	302	303	303	-	-
投資商品の販売高	27	24	27	11%	-
カード取扱高	83	97	82	-15%	1%

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) 表示された全ての期について、ヨーロッパ・中東・アフリカ個人金融部門を含みます。

(b) 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 4%の成長が米国外収益の 10%の減少により相殺されたことから、前年同期から 2%減少して 87 億ドルとなりました。北米における成長により、実質ドルベースでは 2%増加しました。

GCB の当期利益は、前年同期から 4%増加して 17 億ドルとなりました。これは、費用及び与信費用の減少によるものですが、収益の減少及び前年同期の税効果の影響により一部相殺されました。営業費用は、7%減少して 46 億ドルとなり、実質ドルベースでは 2%減少しました。これは、効率性の更なる向上を反映していますが、取引高関連費用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 50 億ドルとなりました。これは、主としてリテール・バンキングの収益の増加を反映しています。リテール・バンキングの収益は、前年同期から 18%増加して 13 億ドルとなりました。これは、平均貸出金の 6%の増加、平均預金残高の 1%の増加、住宅ローン組成活動の増加、そして預金スプレッドの増加を反映しています。当期の業績には、テキサスの支店の売却に関連する約 110 百万ドルの売却益も含まれています。これに対し、前年同期の業績には、セール・アンド・リースバック取引に関連する約 70 百万ドルの利益が含まれていました。シティブランドのカードの収益は、前年同期から 1%減少して 20 億ドルでした。これは、平均貸出金減少の影響によるものですが、取扱高の 3%増加の影響及びスプレッドの改善により一部相殺されました。シティ・リテール・サービスの収益は、1%増加して 16 億ドルとなりました。これは、主としてスプレッドの増加の影響及び平均貸出金の 1%の増加を反映していますが、契約パートナーへの支払の増加により一部相殺されました。

北米 GCB の当期利益は、2014 年第 1 四半期から 12%増加して 11 億ドルとなりました。これは、収益の増加、営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少によるものですが、貸倒引当金の正味戻入額の減少及び前年同期の税効果の影響により一部相殺されました。営業費用は、前年同期から 6%減少して 23 億ドルとなりました。これは、継続的な効率性の向上並びに法務関連費用及び事業再編費用の減少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 13%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（16%減少して 492 百万ドル）及びシティ・リテール・サービス（10%減少して 433 百万ドル）において改善しました。与信が継続して安定していたことにより、2015 年第 1 四半期の引当金戻入額は、2014 年第 1 四半期から 170 百万ドル減少して、99 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、2014 年第 1 四半期から 10%減少して 37 億ドルとなりました。実質ドルベースで、収益は前年同期とほぼ横ばいでした。ラテンアメリカにおける収益は 18 億ドルでほぼ横ばいでした。これは、メキシコにおける取引高の増加が前年同期における事業売却の影響を相殺したことによります。アジアにおける収益は、1%減少して 18 億ドルとなりました。これは、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継続的な影響が取引高の増加を上回ったことによります。

米国外 GCB の当期利益は、前年同期から 9%減少して 590 百万ドルとなりました。実質ドルベースでは、当期利益は 5%減少しました。これは、営業費用が増加したことによるものですが、与信費用の減少により一部相殺されました。2015 年第 1 四半期における営業費用は、2%増加（報告値ベースで 7%減少）しました。これは、取引高の増加の影響並びに規制及び法令遵守に係る費用の増加が、効率性の更なる向上により大部分相殺されたことによるものです。与信費用は、アジアにおける 24%の減少がラテンアメリカにおける 1%の増加により一部相殺されたため、前年同期から 6%減少（報告値ベースで 17%減少）しました。正味貸倒損失は、6%増加（報告値ベースで 6%減少）して 590 百万ドルとなりました。これは、主として取引高の増加によるものです。正味貸倒損失率は、2015 年第 1 四半期において平均貸出金の 1.88%でした。これに対し、前年同期の正味貸倒損失率は、1.84%でした。

インスティテューショナル・クライアント・グループ

(単位:百万ドル)

	変動率(%)				
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期	2015年 第1四半期	2015年 第1四半期
				vs 2014年 第4四半期	vs 2014年 第1四半期
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,889	1,932	1,921	-2%	-2%
投資銀行業務	1,198	1,066	1,053	12%	14%
プライベートバンク	708	668	670	6%	6%
法人貸付業務 ^(a)	445	433	416	3%	7%
銀行業務合計	4,240	4,099	4,060	3%	4%
債券市場業務	3,483	2,075	3,929	68%	-11%
株式市場業務	873	470	882	86%	-1%
セキュリティーズ・サービス	543	508	485	7%	12%
その他	(94)	(90)	(178)	-4%	47%
マーケット&セキュリティーズ・サービス合計	4,805	2,963	5,118	62%	-6%
商品収益^(b)	\$9,045	\$7,062	\$9,178	28%	-1%
ローン・ヘッジ利益/(損失)	52	86	(17)	-40%	NM
収益合計(CVA/DVAを除く)^(c)	\$9,097	\$7,148	\$9,161	27%	-1%
CVA/DVA	(69)	12	(7)	NM	NM
収益合計	\$9,028	\$7,160	\$9,154	26%	-1%
費用	\$4,632	\$4,878	\$4,858	-5%	-5%
正味貸倒損失	(2)	121	134	NM	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(d)	76	42	(107)	81%	NM
与信費用合計	\$74	\$163	\$27	-55%	NM
当期利益	\$2,928	\$1,646	\$2,922	78%	-
調整後当期利益^(c)	\$2,972	\$1,639	\$2,926	81%	2%
調整後収益^(c)					
北米	3,230	2,393	3,562	35%	-9%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,869	2,069	2,752	39%	4%
ラテンアメリカ	1,074	982	1,103	9%	-3%
アジア	1,924	1,704	1,744	13%	10%
継続事業からの調整後利益^(c)					
北米	968	616	1,305	57%	-26%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	925	242	780	NM	19%
ラテンアメリカ	419	280	341	50%	23%
アジア	696	532	526	31%	32%

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) ローン・ヘッジ利益/(損失)を除いています。詳細については、脚注7をご参照下さい。

(b) CVA/DVA及びローン・ヘッジ利益/(損失)を除いています。

(c) 全期についてCVA/DVAを、対象となる期に応じて除いています。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1%減少して90億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から1%減少して91億ドルとなりました。これは、銀行業務における収益の増加及びローン・ヘッジ利益がマーケット&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4%増加して42億ドル(各期におけるローン・ヘッジ利益(損失)を除きます。)となりました。これは、投資銀行業務、プライベートバンク及び法人貸付業務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(TTS)の収益は、前年同期から2%減少して19億

ドルとなりました。外貨換算の影響を除くと、TTSの収益は4%増加しましたが、これは、預金残高及びスプレッドの増加が取引収益の減少により一部相殺され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14%増加しました。これは、アドバイザー業務の収益が70%増加して298百万ドルとなり、また債券引受の収益が16%増加して669百万ドルとなったことによるものですが、株式引受の収益が23%減少して231百万ドルとなったことにより一部相殺されました。プライベートバンクの収益は、前年同期から6%増加して708百万ドル（各期におけるCVA/DVAの3百万ドルを除きます。）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7%増加して445百万ドル（各期におけるローン・ヘッジ利益（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時価評価調整が改善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6%減少して48億ドル（CVA/DVAのマイナス72百万ドル（前年同期はマイナス10百万ドル）を除きます。）となりました。2015年第1四半期の債券市場業務の収益は、前年同期から11%減少して35億ドル（CVA/DVAのマイナス75百万ドル（前年同期はマイナス26百万ドル）を除きます。）となりました。これは、主としてスプレッド商品の収益の減少によるものですが、金利・為替関連業務の増加により一部相殺されました。株式市場業務の収益は、前年同期から1%減少して873百万ドル（CVA/DVAの3百万ドル（前年同期は16百万ドル）を除きます。）となりました。これは、現物株式の収益の減少によるものですが、プライム・ファイナンスにおける増加により一部相殺されました。セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から12%増加して543百万ドルでした。これは、取引及び顧客残高が増加したことを反映しています。

ICGの当期利益は、2015年第1四半期において29億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、当期利益は前年同期から2%増加して30億ドルとなりました。これは、営業費用の減少が収益の減少及び与信費用の増加により一部相殺されたことによるものです。ICGの営業費用は、5%減少して46億ドルになりました。これは、外貨換算の影響、法務関連費用及び事業再編費用の減少並びに継続的な効率性の向上が、規制及び法令遵守に係る費用の増加により一部相殺されたことによるものです。ICGの与信費用は、前年同期から47百万ドル増加しました。これは、貸倒引当金の繰入れが正味貸倒損失の減少により一部相殺されたことに関連するものです。

ICG平均貸出金は、前年同期から1%増加して2,760億ドルとなった一方で、期末預金残高は横ばいの5,710億ドルでした。実質ドルベースでは、平均貸出金は前年同期から4%増加した一方で、期末預金残高は6%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(%)	
	2015年	2014年	2014年	2015年	2015年
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第1四半期	第1四半期
				vs	vs
	2015年	2014年	2014年	2014年	2014年
	第1四半期	第4四半期	第1四半期	第4四半期	第1四半期
収益合計	\$1,834	\$1,804	\$1,985	2%	-8%
調整後収益 ^(a)	\$1,838	\$1,809	\$1,971	2%	-7%
費用	\$1,157	\$1,303	\$2,018	-11%	-43%
正味貸倒損失	408	417	573	-2%	-29%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(201)	(214)	(350)	6%	43%
保険給付準備金繰入額	169	167	167	1%	1%
与信費用合計	\$376	\$370	\$390	2%	-4%
当期利益(損失)	\$146	\$84	\$(284)	74%	NM
調整後当期利益 ^(a)	\$149	\$87	\$(292)	71%	NM
期末資産(単位:十億ドル)	122	129	151	-5%	-19%
期末貸出金(単位:十億ドル)	62	79	97	-22%	-36%
期末預金(単位:十億ドル)	12	17	62	-29%	-81%

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、2015年第1四半期において18億ドルとなり、この収益には、マイナス4百万ドルのCVA/DVA(前年同期は14百万ドル)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、ポートフォリオの圧縮の結果、前年同期から7%減少しました。2015年第1四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19%減少して1,220億ドルとなり、これは、シティグループの総資産の約7%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292百万ドルの損失から改善して、149百万ドルの利益でした。これは、主として営業費用の減少を反映しています。シティ・ホールディングスの営業費用は、前年同期から43%減少して12億ドルとなりました。これは、法務関連費用の減少(前年同期では784百万ドルであったのに対し、2015年第1四半期では80百万ドル)及びシティ・ホールディングスにおける資産が引き続き圧縮されたことによるものです。正味貸倒損失は、前年同期から29%減少して408百万ドルとなりました。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43%減少して201百万ドルとなりました。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2015年第1四半期末残高は、36億ドル(貸出金の5.85%)でした。これに対し、前年同期の残高は64億ドル(貸出金の6.61%)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、40%減少して17億ドル(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		
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
北米						
グローバル個人金融部門	4,994	5,096	4,790	1,140	1,137	1,018
インスティテューショナル・クライアント・グループ	3,230	2,393	3,562	968	616	1,305
北米合計	\$8,224	\$7,489	\$8,352	\$2,108	\$1,753	\$2,324
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	242	260	297	2	(20)	12
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,869	2,069	2,752	925	242	780
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$3,111	\$2,329	\$3,049	\$927	\$222	\$792
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	1,835	2,069	2,083	244	263	291
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,074	982	1,103	419	280	341
ラテンアメリカ合計	\$2,909	\$3,051	\$3,186	\$663	\$543	\$632
アジア						
グローバル個人金融部門	1,591	1,603	1,674	339	308	353
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,924	1,704	1,744	696	532	526
アジア合計	\$3,515	\$3,307	\$3,418	\$1,035	\$840	\$879
本社事項、本社業務/その他	\$212	\$(93)	\$223	\$(19)	\$(3,066)	\$(178)
シティコープ	\$17,971	\$16,083	\$18,228	\$4,714	\$292	\$4,448

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。

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に含まれる注意喚起のための記述（シティグループの 2014 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)	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
インスティテューショナル・クライアント・グループ			
取引先のCVA ⁽¹⁾	\$(140)	\$(90)	\$(10)
資産のFVA	(38)	(33)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	(34)	9	(29)
負債のFVA	56	13	-
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$(156)	\$(102)	\$(39)
公正価値によるシティの負債のDVA	87	114	32
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	\$(69)	\$12	\$(7)
シティ・ホールディングス			
取引先のCVA ⁽¹⁾	1	1	17
資産のFVA	(4)	(5)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	(2)	(3)	(5)
負債のFVA	1	(0)	-
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$(4)	\$(6)	\$12
公正価値によるシティの負債のDVA	0	1	2
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	\$(4)	\$(5)	\$14
シティグループCVA/DVA合計	\$(73)	\$7	\$7

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)	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$19,736	\$17,899	\$20,206
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(73)	7	7
調整後収益	\$19,809	\$17,892	\$20,199
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(367)	(623)
実質ドルによる調整後収益	\$19,809	\$17,525	\$19,575
費用の報告値 (GAAP)	\$10,884	\$14,426	\$12,149
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(301)	(573)
実質ドルによる費用	\$10,884	\$14,125	\$11,576
当期利益の報告値 (GAAP)	\$4,770	\$344	\$3,944
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(47)	4	4
税務項目	-	-	(210)
調整後当期利益	\$4,817	\$340	\$4,150
優先株式配当	128	159	124
普通株式に対する調整後当期利益	\$4,689	\$181	\$4,026
1株当たり利益の報告値 (GAAP)	\$1.51	\$0.06	\$1.23
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(0.02)	0.00	0.00
税務項目	-	-	(0.07)
調整後1株当たり利益	\$1.52	\$0.06	\$1.30
平均資産 (単位: 十億ドル)	\$1,852	\$1,900	\$1,888
調整後総資産利益率	1.05%	0.07%	0.89%

注: 四捨五入により、合計が一致しない場合があります。

付表B: 非GAAP財務指標－調整済項目(続き)

シティコープ (単位:百万ドル)	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値(GAAP)	\$17,902	\$16,095	\$18,221
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(69)	12	(7)
調整後収益	\$17,971	\$16,083	\$18,228
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(343)	(564)
実質ドルによる調整後収益	\$17,971	\$15,740	\$17,664
費用の報告値(GAAP)	\$9,727	\$13,123	\$10,131
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(281)	(516)
実質ドルによる費用	\$9,727	\$12,842	\$9,615
当期利益の報告値(GAAP)	\$4,624	\$260	\$4,228
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(44)	7	(4)
税務項目	-	-	(210)
調整後当期利益	\$4,668	\$253	\$4,442
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)			
収益の報告値(GAAP)	\$9,028	\$7,160	\$9,154
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(69)	12	(7)
調整後収益	\$9,097	\$7,148	\$9,161
当期利益の報告値(GAAP)	\$2,928	\$1,646	\$2,922
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(44)	7	(4)
調整後当期利益	\$2,972	\$1,639	\$2,926
本社事項、本社業務/その他 (単位:百万ドル)			
当期利益の報告値(GAAP)	\$(34)	\$(3,072)	\$(361)
以下の項目による影響:			
税務項目	-	-	(210)
調整後当期利益	\$(34)	\$(3,072)	\$(151)
シティ・ホールディングス (単位:百万ドル)			
収益の報告値(GAAP)	\$1,834	\$1,804	\$1,985
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(4)	(5)	14
調整後収益	\$1,838	\$1,809	\$1,971
当期利益の報告値(GAAP)	\$146	\$84	\$(284)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(3)	(3)	8
調整後当期利益	\$149	\$87	\$(292)

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く

シティグループ (単位:十億ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
期末貸出金の報告値	\$621	\$645	\$664
外貨換算の影響	-	(7)	(24)
実質ドルによる期末貸出金	\$621	\$637	\$641
期末預金の報告値	\$900	\$899	\$966
外貨換算の影響	-	(14)	(42)
実質ドルによる期末預金	\$900	\$886	\$924

シティコープ (単位:十億ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
期末貸出金の報告値	\$559	\$565	\$567
外貨換算の影響	-	(7)	(22)
実質ドルによる期末貸出金	\$559	\$558	\$546
期末預金の報告値	\$888	\$883	\$904
外貨換算の影響	-	(14)	(39)
実質ドルによる期末預金	\$888	\$869	\$865

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)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
平均貸出金の報告値	\$276	\$277	\$272
外貨換算の影響	-	(4)	(8)
実質ドルによる平均貸出金	\$276	\$273	\$264
期末預金の報告値	\$571	\$555	\$569
外貨換算の影響	-	(10)	(28)
実質ドルによる期末預金	\$571	\$545	\$541

付表C: 非GAAP財務指標－外貨換算の影響を除く(続き)

米国外個人金融部門 (単位:百万ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値	\$3,668	\$3,932	\$4,054
外貨換算の影響	-	(197)	(371)
実質ドルによる収益	\$3,668	\$3,735	\$3,683
費用の報告値	\$2,260	\$2,478	\$2,432
外貨換算の影響	-	(122)	(220)
実質ドルによる費用	\$2,260	\$2,356	\$2,212
与信費用の報告値	\$593	\$701	\$717
外貨換算の影響	-	(51)	(84)
実質ドルによる与信費用	\$593	\$650	\$633
当期利益の報告値	\$590	\$548	\$649
外貨換算の影響	-	(3)	(28)
実質ドルによる当期利益	\$590	\$545	\$621

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位:百万ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値	\$1,835	\$2,069	\$2,083
外貨換算の影響	-	(142)	(255)
実質ドルによる収益	\$1,835	\$1,927	\$1,828
費用の報告値	\$1,080	\$1,245	\$1,203
外貨換算の影響	-	(76)	(132)
実質ドルによる費用	\$1,080	\$1,169	\$1,071

アジア個人金融部門 ⁽¹⁾ (単位:百万ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値	\$1,833	\$1,863	\$1,971
外貨換算の影響	-	(55)	(116)
実質ドルによる収益	\$1,833	\$1,808	\$1,855
費用の報告値	\$1,180	\$1,233	\$1,229
外貨換算の影響	-	(46)	(88)
実質ドルによる費用	\$1,180	\$1,187	\$1,141

(1) 表示された全ての期について、ヨーロッパ・中東・アフリカ個人金融部門を含みます。

トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション (単位:百万ドル)			
	2015年 第1四半期	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期
収益の報告値	\$1,889	\$1,932	\$1,921
外貨換算の影響	-	(51)	(105)
実質ドルによる収益	\$1,889	\$1,881	\$1,816

付表D: 非GAAP財務指標－普通株式等Tier 1資本比率及び構成要素^(1, 2)

(単位: 百万ドル)	2015年 3月31日 ⁽³⁾	2014年 12月31日	2014年 3月31日
シティグループ普通株主持分 ⁽⁴⁾	\$202,782	\$199,841	\$201,003
追加: 適格非支配持分	146	165	177
規制資本に関する調整及び控除:			
控除:			
キャッシュ・フロー・ヘッジに係る累積正味未実現損失(税引後) ⁽⁵⁾	(823)	(909)	(1,127)
自己の信用度の変化に起因する金融負債の公正価値の変動に関する累積正味未実現利益(税引後) ⁽⁶⁾	332	279	170
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債控除後) ⁽⁷⁾	22,448	22,805	24,314
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)	4,184	4,373	4,692
確定給付年金制度純資産	897	936	1,178
繰越欠損金、外国税額控除の繰越及び一般事業控除の繰越、他のDTAに関する10%/15%の制限の超過分、一定の普通株主持分投資並びにMSRその他から発生する繰延税金資産(DTA) ⁽⁸⁾	33,945	35,925	40,268
普通株式等Tier 1資本(CET1)	\$141,945	\$136,597	\$131,685
リスク加重資産(RWA)	\$1,288,104	\$1,292,605	\$1,260,133
普通株式等Tier 1資本比率(CET1/RWA)	11.0%	10.6%	10.5%

- (1) シティの普通株式等Tier 1資本比率及び関連する構成要素は、完全実施された米国のパールIIIに関する最終規則を反映しています。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パールIIIにおける先進的アプローチに基づいています。
- (2) 過年度の金額は当期の表示に一致するように一定の組替えが行われています。
- (3) 暫定値。
- (4) 連邦準備制度理事会の規制基準に従い、発行済の優先株式に関連する発行費用は除いています。
- (5) シティの普通株式等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。
- (6) 公正価値オプションが選択される負債の評価におけるシティグループの自己の信用度の変化の累積的影響及びデリバティブにおける自己の信用評価調整は、普通株式等Tier 1資本から除かれています。
- (7) 非連結金融機関に対する重要な普通株式投資の評価に内在するのれんを含みます。
- (8) MSRの他、一時的な差異及び非連結金融機関に対する重要な普通株式投資から発生する他のDTAを反映しています。

付表E: 非GAAP財務指標－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)	2015年 3月31日 ⁽¹⁾
シティグループ株主持分合計	\$214,620
控除: 優先株式	11,968
普通株式株主資本	\$202,652
控除: 無形資産:	
のれん	23,150
無形資産(MSRを除く)	4,244
のれん及び売却目的保有資産に関する無形資産(MRSを除く)	297
有形普通株式株主資本(TCE)	\$174,961
四半期末発行済普通株式数(CSO)	3,034
1株当たり有形純資産額(TCE/CSO)	\$57.66

(1) 暫定値。

¹ ヘッジ取引控除後のデリバティブにおける信用評価調整(CVA) (取引先及び当社自身)、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。報告された業績へのこれらの指標の調整については付表Bをご参照下さい。

² 暫定的ですが、米国バーゼル III 規則が全面的に適用された場合における、シティグループの普通株式等 Tier 1 資本比率は、非GAAP財務指標です。シティグループの普通株式等 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。

³ 暫定的ですが、米国バーゼル III 規則が全面的に適用された場合における、シティグループの補完的指標としてのレバレッジ比率(SLR)は、非GAAP財務指標です。シティグループのSLRは、Tier 1 資本がレバレッジエクスポージャーの総額(TLE)に占める比率を示しています。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SLR及び関連する構成要素は、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。

⁴ 一株当たり有形純資産額は、非GAAP財務指標です。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。

⁵ 2014年第1四半期の業績には、2つの州における法人税に係る税制改正に関連する210百万ドルの税務費用(本社事項、本社業務/その他に計上)が含まれています。これらの改正により限界税率が低下したため、シティグループの州の繰延税金資産は減少しました。かかる税務項目を除いたシティグループの業績は、非GAAP財務指標です。報告された業績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 為替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。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及びCをご参照下さい。

⁷ 未収利息計上貸出金のヘッジは法人向け貸出金ポートフォリオをヘッジするために使用されるクレジット・デリバティブの時価評価を反映しています。これらのヘッジの固定プレミアムコストは、信用補完の費用を反映するために、中核となる貸出業務の収益に含まれて(相殺されて)います。ローン・ヘッジ利益(損失)の影響を除いた業績は非GAAP財務指標です。

<添付資料>

シティグループ連結損益計算書

(単位:百万ドル)

	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	2015年 第1四半期	増(減)率	
						2015年第1四半期	
						vs	
	2014年 第4四半期	2014年 第1四半期					
収益							
受取利息	\$15,350	\$15,561	\$15,512	\$15,260	\$14,600	(4)%	(5)%
支払利息	3,591	3,615	3,325	3,159	3,028	(4)%	(16)%
純利息収益	11,759	11,946	12,187	12,101	11,572	(4)%	(2)%
役務収益及び手数料	3,184	3,441	3,280	3,127	3,170	1%	—
自己勘定取引	2,888	1,843	1,549	418	1,971	NM	(32)%
管理手数料及びその他信託手数料	1,009	1,029	1,029	946	962	2%	(5)%
投資実現利益(損失)	128	84	136	222	307	38%	NM
投資及びその他資産の一時的でない減損 損失	(201)	(37)	(91)	(95)	(72)	24%	64%
受取保険料	545	538	530	497	497	—	(9)%
その他収益	894	581	1,069	683	1,329	95%	49%
利息以外の収益合計	8,447	7,479	7,502	5,798	8,164	41%	(3)%
支払利息控除後収益合計	<u>20,206</u>	<u>19,425</u>	<u>19,689</u>	<u>17,899</u>	<u>19,736</u>	10%	(2)%
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	2,439	2,189	2,097	2,248	1,957	(13)%	(20)%
貸倒引当金繰入/(戻入)額	(646)	(610)	(522)	(367)	(202)	45%	69%
貸倒引当金繰入額	1,793	1,579	1,575	1,881	1,755	(7)%	(2)%
保険給付準備金繰入額	208	182	205	206	197	(4)%	(5)%
未実行貸出約定に関する貸倒引当金 繰入額	(27)	(31)	(30)	(74)	(37)	50%	(37)%
貸倒引当金繰入額及び保険給付 準備金繰入額合計	<u>1,974</u>	<u>1,730</u>	<u>1,750</u>	<u>2,013</u>	<u>1,915</u>	(5)%	(3)%
営業費用							
報酬及び福利費	6,010	6,028	6,114	5,807	5,520	(5)%	(8)%
施設及び設備費	805	819	804	750	709	(5)%	(12)%
技術・通信費	1,530	1,619	1,630	1,657	1,600	(3)%	5%
広告及びマーケティング費	458	460	442	484	392	(19)%	(14)%
その他の営業費用	3,346	6,595	3,965	5,728	2,663	(54)%	(20)%
営業費用合計	<u>12,149</u>	<u>15,521</u>	<u>12,955</u>	<u>14,426</u>	<u>10,884</u>	(25)%	(10)%
法人税等控除前の継続事業からの利益	6,083	2,174	4,984	1,460	6,937	NM	14%
法人税等(便益)	2,131	1,921	2,068	1,077	2,120	97%	(1)%
継続事業からの利益	<u>3,952</u>	<u>253</u>	<u>2,916</u>	<u>383</u>	<u>4,817</u>	NM	22%
非継続事業							
非継続事業からの利益(損失)	40	(3)	(25)	(2)	(8)	NM	NM
売却(損)益	—	—	—	—	—	—	—
法人税等(便益)	3	19	(9)	(1)	(3)	NM	NM
非継続事業からの利益(損失)(税引後)	<u>37</u>	<u>(22)</u>	<u>(16)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	NM	NM
非支配持分控除前当期利益	<u>3,989</u>	<u>231</u>	<u>2,900</u>	<u>382</u>	<u>4,812</u>	NM	21%
非支配持分に帰属する当期利益	45	50	59	38	42	11%	(7)%
シティグループ当期利益	<u>\$ 3,944</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 2,841</u>	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 4,770</u>	NM	21%

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)

	2014年 3月31日	2014年 6月30日	2014年 9月30日	2014年 12月31日	2015年 3月31日 ⁽¹⁾	増(減)率	
						2015年第1四半期 vs	
						2014年 第4 四半期	2014年 第1 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)	\$ 33,380	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	(32)%	(34)%
銀行預け金	171,020	153,817	143,068	128,089	133,896	5%	(22)%
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	263,398	250,353	245,462	242,570	239,015	(1)%	(9)%
ブローカレッジ債権	32,484	41,864	39,298	28,419	35,637	25%	10%
トレーディング勘定資産	278,180	290,776	290,822	296,786	302,983	2%	9%
投資							
売却可能及び市場性のない 持分有価証券	302,300	303,293	309,009	309,522	303,561	(2)%	—
満期保有目的	10,600	22,330	24,038	23,921	23,254	(3)%	NM
投資合計	312,900	325,623	333,047	333,443	326,815	(2)%	4%
貸出金(前受収益控除後)							
個人向け貸出金	384,661	384,345	376,318	369,970	341,706	(8)%	(11)%
法人向け貸出金	279,560	283,159	277,508	274,665	279,348	2%	—
貸出金(前受収益控除後)	664,221	667,504	653,826	644,635	621,054	(4)%	(6)%
貸倒引当金	(18,923)	(17,890)	(16,915)	(15,994)	(14,598)	9%	23%
貸出金合計(正味)	645,298	649,614	636,911	628,641	606,456	(4)%	(6)%
のれん	25,008	25,087	24,500	23,592	23,150	(2)%	(7)%
無形資産(MSRを除く)	4,891	4,702	4,525	4,566	4,244	(7)%	(13)%
抵当貸付サービシング権(MSR)	2,586	2,282	2,093	1,845	1,685	(9)%	(35)%
その他資産 ⁽²⁾	125,245	129,983	126,803	122,122	136,040	11%	9%
資産合計	\$1,894,390	\$1,909,369	\$1,882,505	\$1,842,181	\$1,831,801	(1)%	(3)%
負債							
米国内無利子預金	\$ 135,632	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	6%	1%
米国内利付預金	280,549	289,035	285,604	284,978	275,423	(3)%	(2)%
米国内預金合計	416,181	419,688	413,847	413,936	411,991	—	(1)%
米国外無利子預金	69,263	73,991	71,228	70,925	71,653	1%	3%
米国外利付預金	480,819	472,046	457,580	414,471	416,003	—	(13)%
米国外預金合計	550,082	546,037	528,808	485,396	487,656	—	(11)%
預金合計 ⁽²⁾	966,263	965,725	942,655	899,332	899,647	—	(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	190,676	183,912	175,732	173,438	175,371	1%	(8)%
ブローカレッジ債務	59,407	62,323	59,428	52,180	58,252	12%	(2)%
トレーディング勘定負債	124,040	123,370	137,272	139,036	142,438	2%	15%
短期借入金	58,903	59,534	64,838	58,335	39,405	(32)%	(33)%
長期債務	222,747	226,984	223,842	223,080	210,522	(6)%	(5)%
その他負債 ⁽²⁾⁽³⁾	62,458	74,768	65,191	85,084	90,143	6%	44%
負債合計	\$1,684,494	\$1,696,616	\$1,668,958	\$1,630,485	\$1,615,778	(1)%	(4)%
持分							
株主持分							
優先株式	\$ 7,218	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	14%	66%
普通株式	31	31	31	31	31	—	—
払込剰余金	107,505	107,669	107,839	107,979	108,124	—	1%
利益剰余金	114,745	115,015	117,697	117,852	122,463	4%	7%
自己株式	(2,237)	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(12)%	(46)%
その他包括利益(損失)累計額	(19,146)	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(6)%	(29)%

普通株主持分合計	\$ 200,898	\$ 202,048	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	1%	1%
シティグループ株主持分合計	\$ 208,116	\$ 211,016	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	2%	3%
非支配持分	1,780	1,737	1,619	1,511	1,403	(7)%	(21)%
持分合計	209,896	212,753	213,547	211,696	216,023	2%	3%
負債及び持分合計	\$1,894,390	\$1,909,369	\$1,882,505	\$1,842,181	\$1,831,801	(1)%	(3)%

- (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(現在、シティ・ホールディングスにおいて計上されています。)の売却について合意したことにより、2014年12月31日及び2015年3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32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 FIRST QUARTER 2015 EARNINGS PER SHARE OF \$1.51;
\$1.52 EXCLUDING CVA/DVA¹**

NET INCOME OF \$4.8 BILLION

REVENUES OF \$19.7 BILLION; \$19.8 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

RETURN ON AVERAGE ASSETS OF 1.05% EXCLUDING CVA/DVA

CITICORP EFFICIENCY RATIO OF 54%

NET INTEREST MARGIN OF 2.92%

UTILIZED APPROXIMATELY \$1.2 BILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL RATIO OF 11.0%²

SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 6.4%³

BOOK VALUE PER SHARE OF \$66.79

TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE OF \$57.66⁴

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$122 BILLION DECLINED 19% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 7% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

New York, April 16, 2015 – Citigroup Inc. today reported net income for the first quarter 2015 of \$4.8 billion, or \$1.51 per diluted share, on revenues of \$19.7 billion. This compared to net income of \$3.9 billion, or \$1.23 per diluted share, on revenues of \$20.2 billion for the first quarter 2014.

CVA/DVA was negative \$73 million (negative \$47 million after-tax) in the first quarter 2015, compared to \$7 million (\$4 million after-tax) in the prior year period. First quarter 2014 results also included a \$210 million tax charge⁵ (recorded in *Corporate/Other*). Excluding CVA/DVA, revenues were \$19.8 billion, down 2% from the prior year period. Excluding CVA/DVA and the tax item in the prior year period, earnings were \$1.52 per diluted share, up 17% from prior year earnings of \$1.30 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citigroup, said, “We had a strong quarter overall, particularly in executing against our top strategic priorities. While some businesses faced revenue headwinds, we grew loans and deposits in our core businesses and gained wallet share among our target clients. We tightly managed our expenses, helping to achieve positive operating leverage in Citicorp and we are on track to hit our financial targets for the year.

“Citi Holdings was profitable again and we announced the sale of OneMain, the largest business remaining in Holdings. We utilized \$1.2 billion of deferred tax assets, helping increase our Common Equity Tier 1 Capital ratio to 11.0% and our Supplementary Leverage Ratio to 6.4%.

“We were pleased that the Federal Reserve did not object to our capital plan so we can now begin meaningful capital return to our shareholders. We remain committed to building a safer and stronger institution and we will continue to make the necessary investments to ensure we have a sustainable capital planning process,” Mr. Corbat concluded.

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	1Q'15	4Q'14	1Q'14	QoQ%	YoY%
Citicorp	17,902	16,095	18,221	11%	-2%
Citi Holdings	1,834	1,804	1,985	2%	-8%
Total Revenues	\$19,736	\$17,899	\$20,206	10%	-2%
Adjusted Revenues^(a)	\$19,809	\$17,892	\$20,199	11%	-2%
Expenses	\$10,884	\$14,426	\$12,149	-25%	-10%
Net Credit Losses	1,957	2,248	2,439	-13%	-20%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(239)	(441)	(673)	46%	64%
Provision for Benefits and Claims	197	206	208	-4%	-5%
Total Cost of Credit	\$1,915	\$2,013	\$1,974	-5%	-3%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$6,937	\$1,460	\$6,083	NM	14%
Provision for Income Taxes	2,120	1,077	2,131	97%	-1%
Income from Continuing Operations	\$4,817	\$383	\$3,952	NM	22%
Net income (loss) from Disc. Ops.	(5)	(1)	37	NM	NM
Non-Controlling Interest	42	38	45	11%	-7%
Citigroup Net Income	\$4,770	\$344	\$3,944	NM	21%
Adjusted Net Income^(a)	\$4,817	\$340	\$4,150	NM	16%
Common Equity Tier 1 Capital Ratio^(c)	11.0%	10.6%	10.5%		
Supplementary Leverage Ratio^(d)	6.4%	5.9%	5.7%		
Return on Average Common Equity	9.4%	0.4%	7.8%		
Book Value per Share	\$66.79	\$66.05	\$66.13	1%	1%
Tangible Book Value per Share^(e)	\$57.66	\$56.71	\$56.29	2%	2%

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the tax item in 1Q'14. 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 2.

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

(e) For additional information, please refer to Appendix E and Footnote 4.

Citigroup

Citigroup revenues were \$19.7 billion in the first quarter 2015, down 2% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$19.8 billion decreased 2% from the prior year period, driven by a 1% decrease in Citicorp revenues and a 7% decrease in Citi Holdings revenues. Excluding CVA/DVA and the impact of foreign exchange translation⁶, Citigroup revenues increased 1% from the prior year period, as 2% growth in Citicorp revenues was partially offset by the decrease in Citi Holdings.

Citigroup's net income increased 21% to \$4.8 billion in the first quarter 2015 from \$3.9 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the tax item in the prior year period, net income of \$4.8 billion increased 16% from the prior year period, primarily driven by lower operating expenses and lower net credit losses, partially offset by lower revenues and a reduced net loan loss reserve release.

Citigroup's operating expenses were \$10.9 billion in the first quarter 2015, 10% lower than the \$12.1 billion in the prior year period, driven by ongoing efficiency savings and lower legal and related expenses and repositioning costs, as well as the impact of foreign exchange translation, partially offset by higher regulatory and compliance costs and volume-related expenses. Excluding the impact of foreign exchange translation, operating expenses declined 6% from the prior year period. Operating expenses in the first quarter 2015 included legal and related expenses of \$387 million, compared to \$945 million in the prior year period, and \$16 million of repositioning charges, compared to \$211 million in the prior year period.

Citigroup's cost of credit in the first quarter 2015 was \$1.9 billion, a 3% decrease from the prior year period, primarily reflecting a 20% reduction in net credit losses, largely offset by the lower net release of loan loss reserves.

Citigroup's effective tax rate was 31% in the current quarter, a slight decrease from the prior year period (excluding CVA/DVA and the tax item in the prior year period).

Citigroup's allowance for loan losses was \$14.6 billion at quarter end, or 2.38% of total loans, compared to \$18.9 billion, or 2.87% of total loans, at the end of the prior year period. The \$239 million net release of loan loss reserves in the current quarter compared to a \$673 million net release in the prior year period. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell to \$7.0 billion, a 22% reduction compared to the first quarter 2014. Corporate non-accrual loans declined 28% to \$1.2 billion, while consumer non-accrual loans declined 20% to \$5.6 billion.

Citigroup's loans were \$621 billion as of quarter end, down 7% from the prior year period, and down 3% on a constant dollar basis. In constant dollars, 2% growth in Citicorp loans was offset by continued declines in Citi Holdings, driven primarily by reductions in the *North America* mortgage portfolio and the reclassification of \$10 billion of loans to other assets related to the previously-announced pending agreements to sell OneMain Financial and Citi's credit card operations in Japan.

Citigroup's deposits were \$900 billion as of quarter end, down 7% from the prior year period. In constant dollars, Citigroup's deposits decreased 3%. In constant dollars, Citicorp deposits grew 3% driven by a 6% increase in *Institutional Clients Group (ICG)* deposits and a 2% increase in *Global Consumer Banking (GCB)* deposits, while Citi Holdings deposits declined 80%, primarily driven by the reclassification of \$21 billion of deposits to other liabilities during the fourth quarter 2014 reflecting the pending agreement to sell Citi's retail banking business in Japan.

Citigroup's book value per share was \$66.79 and its tangible book value per share was \$57.66, each as of quarter end, representing 1% and 2% increases, respectively, versus the prior year period. At quarter end, Citigroup's Common Equity Tier 1 Capital ratio was 11.0%, up from 10.5% in the prior year period. Citigroup's Supplementary Leverage Ratio for the first quarter 2015 was 6.4%, up from 5.7% in the prior year period.

Citicorp (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	8,662	9,028	8,844	-4%	-2%
Institutional Clients Group	9,028	7,160	9,154	26%	-1%
Corporate/Other	212	(93)	223	NM	-5%
Total Revenues	\$17,902	\$16,095	\$18,221	11%	-2%
Adjusted Revenues^(a)	\$17,971	\$16,083	\$18,228	12%	-1%
Expenses	\$9,727	\$13,123	\$10,131	-26%	-4%
Net Credit Losses	1,549	1,831	1,866	-15%	-17%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(38)	(227)	(323)	83%	88%
Provision for Benefits and Claims	28	39	41	-28%	-32%
Total Cost of Credit	\$1,539	\$1,643	\$1,584	-6%	-3%
Net Income	\$4,624	\$260	\$4,228	NM	9%
Adjusted Net Income^(a)	\$4,668	\$253	\$4,442	NM	5%
Adjusted Revenues^(a)					
North America	8,224	7,489	8,352	10%	-2%
EMEA	3,111	2,329	3,049	34%	2%
Latin America	2,909	3,051	3,186	-5%	-9%
Asia	3,515	3,307	3,418	6%	3%
Corporate/Other	212	(93)	223	NM	-5%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(a)					
North America	2,108	1,753	2,324	20%	-9%
EMEA	927	222	792	NM	17%
Latin America	663	543	632	22%	5%
Asia	1,035	840	879	23%	18%
Corporate/Other	(19)	(3,066)	(178)	99%	89%
EOP Assets (\$B)	1,710	1,713	1,743	-	-2%
EOP Loans (\$B)	559	565	567	-1%	-1%
EOP Deposits (\$B)	888	883	904	1%	-2%

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

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

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citicorp

Citicorp revenues of \$17.9 billion in the first quarter 2015 decreased 2% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *ICG*, was negative \$69 million in the first quarter 2015 (negative \$44 million after-tax), compared to negative \$7 million (negative \$4 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$18.0 billion declined 1% from the first quarter 2014, as *ICG* revenues decreased 1% and *GCB* revenues decreased 2%. *Corporate/Other* revenues were \$212 million, a slight decrease from the prior year period.

Citicorp net income was \$4.6 billion, 9% higher than the prior year period. Excluding CVA/DVA and the tax item in the prior year period, Citicorp's net income of \$4.7 billion increased 5% from \$4.4 billion in the first quarter 2014, primarily driven by lower operating expenses and lower net credit losses, partially offset by the lower revenues and a lower net loan loss reserve release.

Citicorp operating expenses were \$9.7 billion, a 4% decrease from the prior year period. Excluding the impact of foreign exchange translation, operating expenses increased 1% as growth-related expenses and higher regulatory and compliance costs were partially offset by ongoing efficiency savings. Operating expenses in the first quarter 2015 included legal and related expenses of \$307 million (largely in *Corporate/Other*), compared to

\$162 million in the prior year period, and \$1 million of repositioning charges, compared to \$191 million in the prior year period.

Citicorp cost of credit of \$1.5 billion in the first quarter 2015 declined 3% from the prior year period. Lower credit costs in international *GCB* were partially offset by higher credit costs in *ICG* and *North America GCB*. *GCB* and *ICG* each recorded lower net credit losses. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent decreased 20% from the prior year period to \$2.2 billion, and the 90+ days delinquency ratio improved to 0.80% of loans.

Citicorp end of period loans decreased 1% from the prior year period to \$559 billion. Corporate loans were unchanged at \$279 billion, and consumer loans decreased 3% to \$280 billion. On a constant dollar basis, Citicorp end of period loans grew 2% versus the prior year period, with 4% growth in corporate loans and 1% growth in consumer loans.

Global Consumer Banking (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14	QoQ%	YoY%
North America	4,994	5,096	4,790	-2%	4%
Latin America	1,835	2,069	2,083	-11%	-12%
Asia ^(a)	1,833	1,863	1,971	-2%	-7%
Total Revenues	\$8,662	\$9,028	\$8,844	-4%	-2%
Expenses	\$4,552	\$4,985	\$4,871	-9%	-7%
Net Credit Losses	1,551	1,710	1,732	-9%	-10%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(114)	(269)	(216)	58%	47%
Provision for Benefits and Claims	28	39	41	-28%	-32%
Total Cost of Credit	\$1,465	\$1,480	\$1,557	-1%	-6%
Net Income	\$1,730	\$1,685	\$1,667	3%	4%
Income from Continuing Operations					
North America	1,140	1,137	1,018	-	12%
Latin America	244	263	291	-7%	-16%
Asia ^(a)	341	288	365	18%	-7%
(in billions of dollars)					
Avg. Cards Loans	135	138	140	-2%	-4%
Avg. Retail Banking Loans	148	153	149	-3%	-
Avg. Deposits	302	303	303	-	-
Investment Sales	27	24	27	11%	-
Cards Purchase Sales	83	97	82	-15%	1%

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

(a) Includes EMEA Consumer Banking for all periods presented.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$8.7 billion decreased 2% from the prior year period, with 4% growth in *North America* offset by a 10% decline in international revenues. On a constant dollar basis, revenues increased 2%, driven by the growth in *North America*.

GCB net income rose 4% from the prior year period to \$1.7 billion, as lower expenses and credit costs were partially offset by lower revenues and the impact of a tax benefit in the prior year period. Operating expenses decreased 7% to \$4.6 billion, and decreased 2% in constant dollars, reflecting ongoing efficiency savings partially offset by volume-related expenses.

North America GCB revenues rose 4% to \$5.0 billion versus the prior year period, primarily reflecting higher revenues in retail banking. Retail banking revenues rose 18% from the prior year period to \$1.3 billion, reflecting 6% growth in average loans, 1% growth in average deposits, increased mortgage origination activity and improved deposit spreads. Current period results also included a gain of approximately \$110 million related to the sale of branches in Texas, while the prior year period included a gain of approximately \$70 million related to a sale-leaseback transaction. Citi-branded cards revenues of \$2.0 billion decreased 1% versus the prior year period, as the impact of lower average loans was partially offset by the impact of 3% growth in purchase sales and an improvement in spreads. Citi retail services revenues increased 1% to \$1.6 billion, primarily reflecting the impact of higher spreads and 1% growth in average loans, partially offset by higher contractual partner payments.

North America GCB net income was \$1.1 billion, up 12% versus the first quarter 2014, driven by the increase in revenues, lower operating expenses and reduced net credit losses, partially offset by a lower net loan loss reserve release and the impact of a tax benefit in the prior year period. Operating expenses declined 6% versus the prior year period to \$2.3 billion, driven by ongoing efficiency savings and a reduction in legal and related and repositioning expenses.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses of \$1.0 billion decreased 13% versus the prior year period. Net credit losses improved versus the prior year period in Citi-branded cards (down 16% to \$492 million) and in Citi retail services (down 10% to \$433 million). The reserve release in the first quarter 2015 was \$99 million, \$170 million lower than in the first quarter 2014, as credit continued to stabilize. Delinquency rates improved from the prior year period in both Citi-branded cards and Citi retail services.

International GCB revenues decreased 10% versus the first quarter 2014 to \$3.7 billion. In constant dollars, revenues were approximately unchanged versus the prior year period. Revenues in *Latin America* were approximately unchanged at \$1.8 billion, with volume-related growth in Mexico offsetting the impact of business divestitures in the prior year period. In *Asia*, revenues decreased by 1% to \$1.8 billion, as volume growth was more than offset by spread compression and the ongoing impact of regulatory changes in certain markets.

International GCB net income decreased 9% from the prior year period to \$590 million. In constant dollars, net income decreased 5% driven by higher operating expenses, partially offset by lower credit costs. Operating expenses in the first quarter 2015 increased 2% (decreased 7% on a reported basis) as the impact of volume growth and higher regulatory and compliance costs were mostly offset by ongoing efficiency savings. Credit costs decreased 6% versus the prior year period (decreased 17% on a reported basis), as a 24% decrease in *Asia* was partially offset by a 1% increase in *Latin America*. Net credit losses increased 6% to \$590 million (decreased 6% on a reported basis), largely due to volume-related growth. The net credit loss rate was 1.88% of average loans in the first quarter 2015, compared to 1.84% in the prior year period.

Institutional Clients Group (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14	QoQ%	YoY%
Treasury & Trade Solutions	1,889	1,932	1,921	-2%	-2%
Investment Banking	1,198	1,066	1,053	12%	14%
Private Bank	708	668	670	6%	6%
Corporate Lending ^(a)	445	433	416	3%	7%
Total Banking	4,240	4,099	4,060	3%	4%
Fixed Income Markets	3,483	2,075	3,929	68%	-11%
Equity Markets	873	470	882	86%	-1%
Securities Services	543	508	485	7%	12%
Other	(94)	(90)	(178)	-4%	47%
Total Markets & Securities Services	4,805	2,963	5,118	62%	-6%
Product Revenues^(b)	\$9,045	\$7,062	\$9,178	28%	-1%
Gain / (loss) on Loan Hedges	52	86	(17)	-40%	NM
Total Revenues ex-CVA / DVA^(c)	\$9,097	\$7,148	\$9,161	27%	-1%
CVA / DVA	(69)	12	(7)	NM	NM
Total Revenues	\$9,028	\$7,160	\$9,154	26%	-1%
Expenses	\$4,632	\$4,878	\$4,858	-5%	-5%
Net Credit Losses	(2)	121	134	NM	NM
Credit Reserve Build/(Release) ^(d)	76	42	(107)	81%	NM
Total Cost of Credit	\$74	\$163	\$27	-55%	NM
Net Income	\$2,928	\$1,646	\$2,922	78%	-
Adjusted Net Income^(c)	\$2,972	\$1,639	\$2,926	81%	2%
Adjusted Revenues^(c)					
North America	3,230	2,393	3,562	35%	-9%
EMEA	2,869	2,069	2,752	39%	4%
Latin America	1,074	982	1,103	9%	-3%
Asia	1,924	1,704	1,744	13%	10%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(c)					
North America	968	616	1,305	57%	-26%
EMEA	925	242	780	NM	19%
Latin America	419	280	341	50%	23%
Asia	696	532	526	31%	32%

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 7.

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

(c) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods. For additional information, please refer to Appendix B.

(d) Includes provision for unfunded lending commitments.

Institutional Clients Group

ICG revenues fell 1% from the prior year period to \$9.0 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues of \$9.1 billion decreased 1% from the prior year period, as higher revenues in *Banking* and gains on loan hedges were offset by lower revenues in *Markets and Securities Services*.

Banking revenues of \$4.2 billion increased 4% from the prior year period (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period), reflecting growth in *Investment Banking*, *Private Bank* and *Corporate Lending*. *Treasury and Trade Solutions (TTS)* revenues of \$1.9 billion decreased 2% versus the prior year period. Excluding the impact of foreign exchange translation, *TTS* revenues grew 4%, as growth in deposit balances and spreads was partially offset by lower trade revenues. *Investment Banking* revenues increased 14% versus the prior year period, driven by a 70% increase in advisory revenues to \$298 million and a 16% increase in debt underwriting revenues to

\$669 million, partially offset by a 23% decrease in equity underwriting revenues to \$231 million. *Private Bank* revenues increased 6% to \$708 million from the prior year period (excluding \$3 million of CVA/DVA in each period) driven by increased client volumes and growth in capital markets products. *Corporate Lending* revenues rose 7% versus the prior year period to \$445 million (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period) reflecting growth in average loans and improvement in mark-to-market adjustments.

Markets and Securities Services revenues of \$4.8 billion (excluding negative \$72 million of CVA/DVA, versus negative \$10 million in the prior year period) fell 6% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of \$3.5 billion in the first quarter 2015 (excluding negative \$75 million of CVA/DVA, compared to negative \$26 million in the prior year period) decreased 11% from the prior year period, primarily driven by lower spread product revenues, partially offset by growth in rates and currencies. *Equity Markets* revenues of \$873 million (excluding \$3 million of CVA/DVA, compared to \$16 million in the prior year period) decreased 1% versus the prior year period, driven by lower revenues in cash equities partially offset by growth in prime finance. *Securities Services* revenues of \$543 million grew 12% versus the prior year period, reflecting increased activity and higher client balances.

ICG net income was \$2.9 billion in the first quarter 2015. Excluding CVA/DVA, net income of \$3.0 billion increased 2% from the prior year period, as lower operating expenses were partially offset by the lower revenues and an increase in the cost of credit. *ICG* operating expenses fell 5% to \$4.6 billion driven by the impact of foreign exchange translation, lower legal and related and repositioning expenses, and ongoing efficiency savings, partially offset by higher regulatory and compliance costs. *ICG* cost of credit increased by \$47 million over the prior year period related to a loan loss reserve build, partially offset by a reduction in net credit losses.

ICG average loans grew 1% versus the prior year period to \$276 billion while end of period deposits were unchanged at \$571 billion. In constant dollars, average loans were up 4% versus the prior year period, while end of period deposits increased 6%.

Citi Holdings (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14	QoQ%	YoY%
Total Revenues	\$1,834	\$1,804	\$1,985	2%	-8%
Adjusted Revenues^(a)	\$1,838	\$1,809	\$1,971	2%	-7%
Expenses	\$1,157	\$1,303	\$2,018	-11%	-43%
Net Credit Losses	408	417	573	-2%	-29%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(201)	(214)	(350)	6%	43%
Provision for Benefits and Claims	169	167	167	1%	1%
Total Cost of Credit	\$376	\$370	\$390	2%	-4%
Net Income (Loss)	\$146	\$84	\$(284)	74%	NM
Adjusted Net Income^(a)	\$149	\$87	\$(292)	71%	NM
EOP Assets (\$B)	122	129	151	-5%	-19%
EOP Loans (\$B)	62	79	97	-22%	-36%
EOP Deposits (\$B)	12	17	62	-29%	-81%

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. For additional information, please refer to Appendix B.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Citi Holdings

Citi Holdings revenues of \$1.8 billion in the first quarter 2015 included CVA/DVA of negative \$4 million, compared to \$14 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings revenues decreased 7% from the prior year period, driven by the overall wind-down of the portfolio. As of the end of the quarter, Citi Holdings assets were \$122 billion, 19% below the prior year period, and represented approximately 7% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net income, excluding CVA/DVA, was \$149 million, an improvement from a loss of \$292 million in the prior year period, primarily reflecting lower operating expenses. Citi Holdings operating expenses declined 43% from the prior year period to \$1.2 billion, driven by lower legal and related expenses (\$80 million in the first quarter 2015, compared to \$784 million in the prior year period) as well as the ongoing decline in Citi Holdings assets. Net credit losses decreased 29% from the prior year period to \$408 million, primarily driven by continued credit improvements and reductions in the *North America* mortgage portfolio. The net loan loss reserve release decreased 43% from the prior year period to \$201 million, primarily due to lower releases related to the *North America* mortgage portfolio.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$3.6 billion at the end of the first quarter 2015, or 5.85% of loans, compared to \$6.4 billion, or 6.61% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 40% to \$1.7 billion, or 2.88% of loans.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	1Q'15	4Q'14	1Q'14	1Q'15	4Q'14	1Q'14
North America						
Global Consumer Banking	4,994	5,096	4,790	1,140	1,137	1,018
Institutional Clients Group	3,230	2,393	3,562	968	616	1,305
Total North America	\$8,224	\$7,489	\$8,352	\$2,108	\$1,753	\$2,324
EMEA						
Global Consumer Banking	242	260	297	2	(20)	12
Institutional Clients Group	2,869	2,069	2,752	925	242	780
Total EMEA	\$3,111	\$2,329	\$3,049	\$927	\$222	\$792
Latin America						
Global Consumer Banking	1,835	2,069	2,083	244	263	291
Institutional Clients Group	1,074	982	1,103	419	280	341
Total Latin America	\$2,909	\$3,051	\$3,186	\$663	\$543	\$632
Asia						
Global Consumer Banking	1,591	1,603	1,674	339	308	353
Institutional Clients Group	1,924	1,704	1,744	696	532	526
Total Asia	\$3,515	\$3,307	\$3,418	\$1,035	\$840	\$879
Corporate/Other	\$212	\$(93)	\$223	\$(19)	\$(3,066)	\$(178)
Citicorp	\$17,971	\$16,083	\$18,228	\$4,714	\$292	\$4,448

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods and the tax item in 1Q'14. For 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 90108772.

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 First Quarter 2015 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 2014 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)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Institutional Clients Group			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$(140)	\$(90)	\$(10)
Asset FVA	(38)	(33)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	(34)	9	(29)
Liability FVA	56	13	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(156)	\$(102)	\$(39)
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	87	114	32
Total Institutional Clients Group CVA / DVA	\$(69)	\$12	\$(7)
Citi Holdings			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	1	1	17
Asset FVA	(4)	(5)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	(2)	(3)	(5)
Liability FVA	1	(0)	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(4)	\$(6)	\$12
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	0	1	2
Total Citi Holdings CVA / DVA	\$(4)	\$(5)	\$14
Total Citigroup CVA / DVA	\$(73)	\$7	\$7

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)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$19,736	\$17,899	\$20,206
Impact of:			
CVA / DVA	(73)	7	7
Adjusted Revenues	\$19,809	\$17,892	\$20,199
Impact of:			
FX Translation	-	(367)	(623)
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$19,809	\$17,525	\$19,575
Reported Expenses (GAAP)	\$10,884	\$14,426	\$12,149
Impact of:			
FX Translation	-	(301)	(573)
Expenses in Constant Dollars	\$10,884	\$14,125	\$11,576
Reported Net Income (GAAP)	\$4,770	\$344	\$3,944
Impact of:			
CVA / DVA	(47)	4	4
Tax Item	-	-	(210)
Adjusted Net Income	\$4,817	\$340	\$4,150
Preferred Dividends	128	159	124
Adjusted Net Income to Common	\$4,689	\$181	\$4,026
Reported EPS (GAAP)	\$1.51	\$0.06	\$1.23
Impact of:			
CVA / DVA	(0.02)	0.00	0.00
Tax Item	-	-	(0.07)
Adjusted EPS	\$1.52	\$0.06	\$1.30
Average Assets (\$B)	\$1,852	\$1,900	\$1,888
Adjusted ROA	1.05%	0.07%	0.89%

Note: Totals may not sum due to rounding.

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

Citicorp (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$17,902	\$16,095	\$18,221
Impact of:			
CVA / DVA	(69)	12	(7)
Adjusted Revenues	\$17,971	\$16,083	\$18,228
Impact of:			
FX Translation	-	(343)	(564)
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$17,971	\$15,740	\$17,664
Reported Expenses (GAAP)	\$9,727	\$13,123	\$10,131
Impact of:			
FX Translation	-	(281)	(516)
Expenses in Constant Dollars	\$9,727	\$12,842	\$9,615
Reported Net Income (GAAP)	\$4,624	\$260	\$4,228
Impact of:			
CVA / DVA	(44)	7	(4)
Tax Item	-	-	(210)
Adjusted Net Income	\$4,668	\$253	\$4,442
Institutional Clients Group (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$9,028	\$7,160	\$9,154
Impact of:			
CVA / DVA	(69)	12	(7)
Adjusted Revenues	\$9,097	\$7,148	\$9,161
Reported Net Income (GAAP)	\$2,928	\$1,646	\$2,922
Impact of:			
CVA / DVA	(44)	7	(4)
Adjusted Net Income	\$2,972	\$1,639	\$2,926
Corp / Other (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Net Income (GAAP)	\$(34)	\$(3,072)	\$(361)
Impact of:			
Tax Item	-	-	(210)
Adjusted Net Income	\$(34)	\$(3,072)	\$(151)
Citi Holdings (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$1,834	\$1,804	\$1,985
Impact of:			
CVA / DVA	(4)	(5)	14
Adjusted Revenues	\$1,838	\$1,809	\$1,971
Reported Net Income (GAAP)	\$146	\$84	\$(284)
Impact of:			
CVA / DVA	(3)	(3)	8
Adjusted Net Income	\$149	\$87	\$(292)

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

Citigroup (\$ in Billions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported EOP Loans	\$621	\$645	\$664
Impact of FX Translation	-	(7)	(24)
EOP Loans in Constant Dollars	\$621	\$637	\$641
Reported EOP Deposits	\$900	\$899	\$966
Impact of FX Translation	-	(14)	(42)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$900	\$886	\$924

Citicorp (\$ in Billions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported EOP Loans	\$559	\$565	\$567
Impact of FX Translation	-	(7)	(22)
EOP Loans in Constant Dollars	\$559	\$558	\$546
Reported EOP Deposits	\$888	\$883	\$904
Impact of FX Translation	-	(14)	(39)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$888	\$869	\$865

Institutional Clients Group (\$ in Billions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Average Loans	\$276	\$277	\$272
Impact of FX Translation	-	(4)	(8)
Average Loans in Constant Dollars	\$276	\$273	\$264
Reported EOP Deposits	\$571	\$555	\$569
Impact of FX Translation	-	(10)	(28)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$571	\$545	\$541

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

Int'l Consumer Banking (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues	\$3,668	\$3,932	\$4,054
Impact of FX Translation	-	(197)	(371)
Revenues in Constant Dollars	\$3,668	\$3,735	\$3,683
Reported Expenses	\$2,260	\$2,478	\$2,432
Impact of FX Translation	-	(122)	(220)
Expenses in Constant Dollars	\$2,260	\$2,356	\$2,212
Reported Credit Costs	\$593	\$701	\$717
Impact of FX Translation	-	(51)	(84)
Credit Costs in Constant Dollars	\$593	\$650	\$633
Reported Net Income	\$590	\$548	\$649
Impact of FX Translation	-	(3)	(28)
Net Income in Constant Dollars	\$590	\$545	\$621

Latin America Consumer Banking (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues	\$1,835	\$2,069	\$2,083
Impact of FX Translation	-	(142)	(255)
Revenues in Constant Dollars	\$1,835	\$1,927	\$1,828
Reported Expenses	\$1,080	\$1,245	\$1,203
Impact of FX Translation	-	(76)	(132)
Expenses in Constant Dollars	\$1,080	\$1,169	\$1,071

Asia Consumer Banking⁽¹⁾ (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues	\$1,833	\$1,863	\$1,971
Impact of FX Translation	-	(55)	(116)
Revenues in Constant Dollars	\$1,833	\$1,808	\$1,855
Reported Expenses	\$1,180	\$1,233	\$1,229
Impact of FX Translation	-	(46)	(88)
Expenses in Constant Dollars	\$1,180	\$1,187	\$1,141

(1) Includes EMEA Consumer Banking for all periods presented.

Treasury and Trade Solutions (\$ in millions)	1Q'15	4Q'14	1Q'14
Reported Revenues	\$1,889	\$1,932	\$1,921
Impact of FX Translation	-	(51)	(105)
Revenues in Constant Dollars	\$1,889	\$1,881	\$1,816

Appendix D: Non-GAAP Financial Measures - Common Equity Tier 1 Capital Ratio and Components^(1,2)

<i>(\$ in millions)</i>	<u>3/31/2015⁽³⁾</u>	<u>12/31/2014</u>	<u>3/31/2014</u>
Citigroup Common Stockholders' Equity⁽⁴⁾	\$202,782	\$199,841	\$201,003
Add: Qualifying noncontrolling interests	146	165	177
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax ⁽⁵⁾	(823)	(909)	(1,127)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to own creditworthiness, net of tax ⁽⁶⁾	332	279	170
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities ⁽⁷⁾	22,448	22,805	24,314
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related deferred tax liabilities	4,184	4,373	4,692
Defined benefit pension plan net assets	897	936	1,178
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 ⁽⁸⁾	33,945	35,925	40,268
Common Equity Tier 1 Capital (CET1)	\$141,945	\$136,597	\$131,685
Risk-Weighted Assets (RWA)	\$1,288,104	\$1,292,605	\$1,260,133
Common Equity Tier 1 Capital Ratio (CET1 / RWA)	11.0%	10.6%	10.5%

(1) Citi's Common Equity Tier 1 Capital Ratio and related components reflect full implementation of the U.S. Basel III rules. Risk-weighted assets are based on the Basel III Advanced Approaches for determining total risk-weighted assets.

(2) Certain reclassifications have been made to the prior periods' presentation to conform to the current period's presentation.

(3) Preliminary.

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

(5) Citi's 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.

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

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

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

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

<i>(in millions, except per share amounts)</i>	<u>3/31/2015⁽¹⁾</u>
Total Citigroup Stockholders' Equity	\$214,620
Less: Preferred Stock	11,968
Common Equity	\$202,652
Less: Intangible Assets:	
Goodwill	23,150
Intangible Assets (other than MSRs)	4,244
Goodwill and Intangible Assets (other than MSRs) related to Assets Held-for-Sale	297
Tangible Common Equity (TCE)	\$174,961
Common Shares Outstanding at Quarter-end (CSO)	3,034
Tangible Book Value Per Share (TCE / CSO)	\$57.66

(1) Preliminary.

¹ 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. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

² Preliminary. Citigroup's Common Equity Tier 1 Capital ratio under the U.S. Basel III rules, on a fully-implemented basis, is a non-GAAP financial measure. Citigroup's 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 Common Equity Tier 1 Capital and ratio, see Appendix D.

³ Preliminary. Citigroup's Supplementary Leverage Ratio (SLR) under the U.S. Basel III rules, on a fully-implemented basis, is a non-GAAP financial measure. Citigroup's SLR 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 SLR and related components are subject to, among other things, ongoing regulatory supervision and any further implementation guidance in the U.S.

⁴ Tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. For a reconciliation of this measure to reported results, see Appendix E.

⁵ First quarter 2014 results included a \$210 million tax charge (recorded in *Corporate/Other*) related to corporate tax reforms enacted in two states. These reforms lowered marginal tax rates, resulting in a reduction in Citigroup's state deferred tax assets. Citigroup's results of operations, excluding this tax item, are non-GAAP financial measures. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

⁶ Results of operations excluding the impact of foreign exchange translation (constant dollar basis) are non-GAAP financial measures. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendices B and C.

⁷ 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 in (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 CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

(In millions of dollars)

	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	1Q15 Increase (Decrease) from	
						4Q14	1Q14
Revenues							
Interest revenue	\$15,350	\$15,561	\$15,512	\$15,260	\$14,600	(4)%	(5)%
Interest expense	3,591	3,615	3,325	3,159	3,028	(4)%	(16)%
Net interest revenue	<u>11,759</u>	<u>11,946</u>	<u>12,187</u>	<u>12,101</u>	<u>11,572</u>	(4)%	(2)%
Commissions and fees	3,184	3,441	3,280	3,127	3,170	1%	—
Principal transactions	2,888	1,843	1,549	418	1,971	NM	(32)%
Administrative and other fiduciary fees	1,009	1,029	1,029	946	962	2%	(5)%
Realized gains (losses) on investments	128	84	136	222	307	38%	NM
Other-than-temporary impairment losses on investments and other assets	(201)	(37)	(91)	(95)	(72)	24%	64%
Insurance premiums	545	538	530	497	497	—	(9)%
Other revenue	894	581	1,069	683	1,329	95%	49%
Total non-interest revenues	<u>8,447</u>	<u>7,479</u>	<u>7,502</u>	<u>5,798</u>	<u>8,164</u>	41%	(3)%
Total revenues, net of interest expense	<u>20,206</u>	<u>19,425</u>	<u>19,689</u>	<u>17,899</u>	<u>19,736</u>	10%	(2)%
Provisions for Credit Losses and for Benefits and Claims							
Net credit losses	2,439	2,189	2,097	2,248	1,957	(13)%	(20)%
Credit reserve build / (release)	(646)	(610)	(522)	(367)	(202)	45%	69%
Provision for loan losses	1,793	1,579	1,575	1,881	1,755	(7)%	(2)%
Provision for Policyholder benefits and claims	208	182	205	206	197	(4)%	(5)%
Provision for unfunded lending commitments	(27)	(31)	(30)	(74)	(37)	50%	(37)%
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	<u>1,974</u>	<u>1,730</u>	<u>1,750</u>	<u>2,013</u>	<u>1,915</u>	(5)%	(3)%
Operating Expenses							
Compensation and benefits	6,010	6,028	6,114	5,807	5,520	(5)%	(8)%
Premises and Equipment	805	819	804	750	709	(5)%	(12)%
Technology / communication expense	1,530	1,619	1,630	1,657	1,600	(3)%	5%
Advertising and marketing expense	458	460	442	484	392	(19)%	(14)%
Other operating	3,346	6,595	3,965	5,728	2,663	(54)%	(20)%
Total operating expenses	<u>12,149</u>	<u>15,521</u>	<u>12,955</u>	<u>14,426</u>	<u>10,884</u>	(25)%	(10)%
Income from Continuing Operations before Income Taxes	6,083	2,174	4,984	1,460	6,937	NM	14%
Provision (benefits) for income taxes	<u>2,131</u>	<u>1,921</u>	<u>2,068</u>	<u>1,077</u>	<u>2,120</u>	97%	(1)%
Income from Continuing Operations	<u>3,952</u>	<u>253</u>	<u>2,916</u>	<u>383</u>	<u>4,817</u>	NM	22%
Discontinued Operations							
Income (Loss) from Discontinued Operations	40	(3)	(25)	(2)	(8)	NM	NM
Gain (Loss) on Sale	—	—	—	—	—	—	—
Provision (benefits) for income taxes	3	19	(9)	(1)	(3)	NM	NM
Income (Loss) from Discontinued Operations, net of taxes	<u>37</u>	<u>(22)</u>	<u>(16)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	NM	NM
Net Income before Noncontrolling Interests	<u>3,989</u>	<u>231</u>	<u>2,900</u>	<u>382</u>	<u>4,812</u>	NM	21%
Net Income attributable to noncontrolling interests	45	50	59	38	42	11%	(7)%
Citigroup's Net Income	<u><u>\$ 3,944</u></u>	<u><u>\$ 181</u></u>	<u><u>\$ 2,841</u></u>	<u><u>\$ 344</u></u>	<u><u>\$ 4,770</u></u>	NM	21%

NM Not meaningful

Reclassified to conform to the current period's presentation.

CITIGROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(In millions of dollars)

	March 31, 2014	June 30, 2014	September 30, 2014	December 31, 2014	March 31, 2015 (1)	1Q15 Increase (Decrease) from	
						4Q14	1Q14
Assets							
Cash and due from banks (including segregated cash and other deposits)	\$ 33,380	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	(32)%	(34)%
Deposits with banks	171,020	153,817	143,068	128,089	133,896	5%	(22)%
Fed funds sold and securities borrow'd or purch under agree. to resell	263,398	250,353	245,462	242,570	239,015	(1)%	(9)%
Brokerage receivables	32,484	41,864	39,298	28,419	35,637	25%	10%
Trading account assets	278,180	290,776	290,822	296,786	302,983	2%	9%
Investments							
Available-for-sale and non-marketable equity securities	302,300	303,293	309,009	309,522	303,561	(2)%	—
Held-to-maturity	10,600	22,330	24,038	23,921	23,254	(3)%	NM
Total Investments	312,900	325,623	333,047	333,443	326,815	(2)%	4%
Loans, net of unearned income							
Consumer	384,661	384,345	376,318	369,970	341,706	(8)%	(11)%
Corporate	279,560	283,159	277,508	274,665	279,348	2%	—
Loans, net of unearned income	664,221	667,504	653,826	644,635	621,054	(4)%	(6)%
Allowance for loan losses	(18,923)	(17,890)	(16,915)	(15,994)	(14,598)	9%	23%
Total loans, net	645,298	649,614	636,911	628,641	606,456	(4)%	(6)%
Goodwill	25,008	25,087	24,500	23,592	23,150	(2)%	(7)%
Intangible assets (other than MSR's)	4,891	4,702	4,525	4,566	4,244	(7)%	(13)%
Mortgage servicing rights (MSR's)	2,586	2,282	2,093	1,845	1,685	(9)%	(35)%
Other assets (2)	125,245	129,983	126,803	122,122	136,040	11%	9%
Total assets	\$1,894,390	\$1,909,369	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$1,831,801	(1)%	(3)%
Liabilities							
Non-interest-bearing deposits in U.S. offices	\$ 135,632	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	6%	1%
Interest-bearing deposits in U.S. offices	280,549	289,035	285,604	284,978	275,423	(3)%	(2)%
Total U.S. Deposits	416,181	419,688	413,847	413,936	411,991	—	(1)%
Non-interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	69,263	73,991	71,228	70,925	71,653	1%	3%
Interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	480,819	472,046	457,580	414,471	416,003	—	(13)%
Total International Deposits	550,082	546,037	528,808	485,396	487,656	—	(11)%
Total deposits (2)	966,263	965,725	942,655	899,332	899,647	—	(7)%
Fed funds purch and securities loaned or sold under agree. to repurch.	190,676	183,912	175,732	173,438	175,371	1%	(8)%
Brokerage payables	59,407	62,323	59,428	52,180	58,252	12%	(2)%
Trading account liabilities	124,040	123,370	137,272	139,036	142,438	2%	15%
Short-term borrowings	58,903	59,534	64,838	58,335	39,405	(32)%	(33)%
Long-term debt	222,747	226,984	223,842	223,080	210,522	(6)%	(5)%
Other liabilities (2) (3)	62,458	74,768	65,191	85,084	90,143	6%	44%
Total liabilities	\$1,684,494	\$1,696,616	\$ 1,668,958	\$ 1,630,485	\$1,615,778	(1)%	(4)%
Equity							
Stockholders' equity							
Preferred stock	\$ 7,218	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	14%	66%
Common stock	31	31	31	31	31	—	—
Additional paid-in capital	107,505	107,669	107,839	107,979	108,124	—	1%
Retained earnings	114,745	115,015	117,697	117,852	122,463	4%	7%
Treasury stock	(2,237)	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(12)%	(46)%
Accumulated other comprehensive income (loss)	(19,146)	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(6)%	(29)%
Total common equity	\$ 200,898	\$ 202,048	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	1%	1%
Total Citigroup stockholders' equity	\$ 208,116	\$ 211,016	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	2%	3%
Noncontrolling interests	1,780	1,737	1,619	1,511	1,403	(7)%	(21)%
Total equity	209,896	212,753	213,547	211,696	216,023	2%	3%
Total liabilities and equity	\$1,894,390	\$1,909,369	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$1,831,801	(1)%	(3)%

(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 32 for amounts by period.

NM Not meaningful

Reclassified to conform to the current period's presentation.