



下記は、7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2四半期の決算を発表
2015年第2四半期の一株当たり利益は1.51ドル、
CVA/DVA¹の影響を除くと1.45ドル

当期利益は48億ドル
CVA/DVAの影響を除くと47億ドル

収益は195億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと192億ドル

正味利息マージンは2.95%

年初来のシティコープ費用比率は55%

CVA/DVAの影響を除いた年初来の平均資産利益率は1.03%

CVA/DVAの影響を除いた年初来の有形普通株式利益率は10.5%

年初来で繰延税金資産を約15億ドル使用

17億ドルの資本を株主に還元
28百万株の普通株式を買戻し

普通株式等Tier 1資本比率は11.4%²
補完的指標としてのレバレッジ比率は6.7%³

一株当たり純資産額は68.27ドル
一株当たり有形純資産額は59.18ドル⁴

シティ・ホールディングスの資産は1,160億ドル、前年同期から22%減少
シティグループの当四半期末の総資産の6%に相当

2015年7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2四半期の収益は195億ドル、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2四半期の収益は194億ドル、当期利益は181百万ドル（希薄化後株式一株当たり0.03ドル）でした。

CVA/DVAは、2015年第2四半期において312百万ドル（税引後で196百万ドル）でした。これに対して、前年同期のCVA/DVAはマイナス33百万ドル（税引後でマイナス20百万ドル）でした。2014年第2四半期の業績には、過去の住宅ローン担保証券（RMBS）及び債務担保証券（CDOs）に関連する請求に係る和解費用38億ドル（税引後で37億ドル）⁵の影響が含まれていました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は192億ドルであり、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住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、希薄化後一株当たり利益は、前年同期の1.24ドルから17%増加し、1.45ドルでした。

「当四半期は事業分野の全般にわたって非常にバランスの取れた業績を上げました。グローバル個人金融部門における貸出金及び預金の実質ドルベースで増加したほか、インスティテューショナル・クライアント・グループにおけるターゲット顧客のウォレットシェアも増加しました。シティ・ホールディングスは黒字を維持しており、個人向け事業のさらなる売却が完了したことで、再び資産を圧縮させました。資本の還元を増加させましたが、普通株式等Tier1資本比率を11.4%まで引き上げ、規制資本を引き続き増加させました。経費とバランスシートを厳しく管理し、今年度の財務目標達成に向けて順調に進んでいます。」と、シティグループ最高経営責任者マイケル・コルバットは述べています。

シティグループ

(単位: 百万ドル、ただし1株当たりの金額を除きます)

	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期	変動率(%)	
				2015年 第2四半期 vs 2015年 第1四半期	2015年 第2四半期 vs 2014年 第2四半期
シティコープ	17,797	17,902	17,435	-1%	2%
シティ・ホールディングス	1,673	1,834	1,990	-9%	-16%
収益合計	\$19,470	\$19,736	\$19,425	-1%	-
調整後収益^(a)	\$19,158	\$19,809	\$19,458	-3%	-2%
費用	\$10,928	\$10,884	\$15,521	-	-30%
調整後費用^(a)	\$10,928	\$10,884	\$11,772	-	-7%
正味貸倒損失	1,920	1,957	2,189	-2%	-12%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(453)	(239)	(641)	-90%	29%
保険給付準備金繰入額	181	197	182	-8%	-1%
与信費用合計	\$1,648	\$1,915	\$1,730	-14%	-5%
調整後与信費用^(a)	\$1,648	\$1,915	\$1,675	-14%	-2%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$6,894	\$6,937	\$2,174	-1%	NM
法人税等	2,036	2,120	1,921	-4%	6%
継続事業からの利益	\$4,858	\$4,817	\$253	1%	NM
非継続事業からの当期利益(損失)	6	(5)	(22)	NM	NM
非支配持分	18	42	50	-57%	-64%
シティグループ当期利益	\$4,846	\$4,770	\$181	2%	NM
調整後当期利益^(a)	\$4,650	\$4,817	\$3,927	-3%	18%
普通株式等Tier 1資本比率^(c)	11.4%	11.1%	10.6%		
補完的指標としてのレバレッジ比率^(d)	6.7%	6.4%	5.8%		
平均普通株式株主持分利益率	9.1%	9.4%	0.2%		
1株当たり純資産	\$68.27	\$66.79	\$66.64	2%	2%
1株当たり有形純資産額^(e)	\$59.18	\$57.66	\$56.78	3%	4%

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、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、前年同期からほぼ横ばいで、2015年第2四半期は195億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から2%減少し、192億ドルとなりました。これは、シティコープにおける収益がほぼ横ばいであった一方で、シティ・ホールディングスにおける収益が16%減少したことによるものです。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3%増加しました。これは、シティコープにおける収益の5%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・ホールディングスにおける収益の減少は、ポートフォリオが引き続き段階的に縮小したことに加えて、2015年第1四半期末において、ワンメイン・フィナンシャルを売却目的の保有として計上したことの影響によるものです。このように売却目的の保有と会計処理をしたことにより、約160百万ドルの正味貸倒損失が2015年第2四半期における収益の減少として計上されました。

2015年第2四半期のシティグループの当期利益は、前年同期の181百万ドルから、48億ドルに増加しました。前年同期と当四半期におけるCVA/DVA及び前年同期の住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、当期利益は、18%増加の47億ドルとなりました。これは、主として、営業費用の減少、正味貸倒損失の減少

及び実効税率の低下が、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。当四半期におけるシティグループの実効税率は 29%で、前年同期の 33%から減少しました（CVA/DVA 及び住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除きます。）。

シティグループの営業費用は、2015 年第 2 四半期において、前年同期から 30%減少して 109 億ドルでした。前年同期の住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、営業費用は 7%減少しました。営業費用は実質ドルベースで 1%減少しましたが、これは、主に、法務関連費用及び事業再編費用の減少によるものです。2015 年第 2 四半期の営業費用には、360 百万ドルの法務関連費用及び 61 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 402 百万ドル、事業再編費用は 397 百万ドルでした。

シティグループの与信費用は、2015 年第 2 四半期において、前年同期から 5%減少して 16 億ドルでした。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、与信費用は 2%減少しました。これは、上記のワンメイン・フィナンシャルの正味貸倒損失が収益の減少として計上されたことを含め、正味貸倒引当金戻入額の減少よりも、正味貸倒損失の減少が上回ったためです。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において 141 億ドルで、貸出金総額の 2.25%でした。これに対して前年同期末は 179 億ドル(貸出金総額の 2.70%)でした。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から 35%減少し、453 百万ドルとなりました。当四半期の不稼働資産の総額は前年同期から 20%減少して 67 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 5%減少して 12 億ドル、個人向け未収利息非計上貸出金は 21%減少して 53 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 6,320 億ドルであり、前年同期から 5%減少（実質ドルベースでは 1%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 4%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がこれを上回りました。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、ワンメイン・フィナンシャル並びに日本におけるリテールバンク事業及びカード事業の売却に係る公表済みの合意に関連して貸出金を売却目的保有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 9,080 億ドルであり、前年同期から 6%減少しました。シティグループの預金残高は実質ドルベースで 1%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%増加しましたが、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 8%増加したことと、グローバル個人金融部門 (GCB) の預金残高が 3%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 84%減少しましたが、これは、2014 年第 4 四半期中における日本のリテールバンク事業の預金残高のその他負債への再区分（公表済みのものです。）、及び 2015 年第 2 四半期末に完了した MSSB 預金残高のモルガン・スタンレーに対する継続的な振替によるものです。

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と比較すると 2%増加して 68.27 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と比較すると 4%増加して 59.18 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 10.6%から増加して 11.4%となりました。シティグループの 2015 年第 2 四半期の補完的指標としてのレバレッジ比率は、前年同期の試算である 5.8%から増加して 6.7%でした。2015 年第 2 四半期において、シティグループは、約 28 百万株の普通株式を買い戻し、株式買戻し及び普通株式配当の形式で普通株主に対して合計 17 億ドルを還元しました。

シティコープ
(単位:百万ドル)

				変動率 (%)	
	2015年	2015年	2014年	2015年	2015年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第2四半期	第2四半期
				vs	vs
				2015年	2014年
				第1四半期	第2四半期
グローバル個人金融部門	8,549	8,662	8,944	-1%	-4%
インスティテューショナル・クライアント・グループ	8,878	9,028	8,402	-2%	6%
本社事項、本社業務／その他	370	212	89	75%	NM
収益合計	\$17,797	\$17,902	\$17,435	-1%	2%
調整後収益^(a)	\$17,494	\$17,971	\$17,467	-3%	-
費用	\$9,824	\$9,727	\$10,499	1%	-6%
正味貸倒損失	1,662	1,549	1,747	7%	-5%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(b)	(282)	(38)	(426)	NM	34%
保険給付準備金繰入額	21	28	26	-25%	-19%
与信費用合計	\$1,401	\$1,539	\$1,347	-9%	4%
当期利益	\$4,683	\$4,624	\$3,673	1%	27%
調整後当期利益^(a)	\$4,493	\$4,668	\$3,693	-4%	22%
調整後収益^(a)					
北米	7,964	8,224	7,971	-3%	-
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,667	3,111	2,722	-14%	-2%
ラテンアメリカ	2,943	2,909	3,294	1%	-11%
アジア	3,550	3,515	3,391	1%	5%
本社事項、本社業務／その他	370	212	89	75%	NM
継続事業からの調整後利益^(a)					
北米	1,955	2,108	2,188	-7%	-11%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	605	927	573	-35%	6%
ラテンアメリカ	685	663	708	3%	-3%
アジア	1,030	1,035	680	-	51%
本社事項、本社業務／その他	230	(19)	(384)	NM	NM
期末資産 (単位:十億ドル)	1,711	1,710	1,761	-	-3%
期末貸出金 (単位:十億ドル)	573	559	578	3%	-1%
期末預金 (単位:十億ドル)	900	888	913	1%	-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) 全期についてCVA/DVA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、2015年第2四半期において、前年同期から2%増加し178億ドルでした。ICGにおいて計上されたCVA/DVAは、前年同期はマイナス32百万ドル(税引後マイナス20百万ドル)でしたが、2015年第2四半期においては303百万ドル(税引後190百万ドル)でした。CVA/DVAの影響を除くと、シティコープの収益は、前年同期からほぼ横ばいで175億ドルとなりました。これは、ICGの収益が2%増加したこと及びGCBの収益が4%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281百万ドル増加し、370百万ドルとなりました。これは、主として、最近の四半期における債務の買戻し及び不動産売却からの収益によるものですが、ヘッジ取引により一部相殺されました。

シティコープの当期利益は、前年同期から27%増加し47億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、シティコープの当期利益は、前年同期から22%増加し45億ドルとなりました。これは、主として、営業費用の減少、正味貸倒損失の減少及び実効税率の低下によるものですが、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6%減少し98億ドルとなりました。外貨換算の影響を除くと、営業費用は1%減少しましたが、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が規制及び法令遵守に係る費用の増加により大きく相殺されたことによるものです。2015年第2四半期の営業費用には、297百万ドルの法務関連費用及び34百万ドルの事業再編費用が含まれています。これに対し、前年同期の法務関連費用は387百万ドル、事業再編費用は354百万ドルでした。

シティコープの与信費用は、2015年第2四半期において、前年同期から4%増加して14億ドルとなりました。これは、正味貸倒引当金戻入額が34%減少して282百万ドルとなった一方で、正味貸倒損失が5%減少して17億ドルとなったことにより一部相殺されたことによるものです。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21%減少して21億ドルとなり、90日以上延滞率は貸出金の0.75%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5,730億ドルとなりました。実質ドルベースでは、法人向け貸出金が6%増加して2,900億ドルとなり、また、個人向け貸出金が1%増加して2,840億ドルとなったことにより、シティコープの期末貸出金は前年同期比で4%増加しました。

グローバル個人金融部門				変動率(%)	
(単位:百万ドル)				2015年 第2四半期	2015年 第2四半期
				vs 2015年 第1四半期	vs 2014年 第2四半期
	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期		
北米	4,823	4,994	4,787	-3%	1%
ラテンアメリカ	1,848	1,835	2,136	1%	-13%
アジア ^(a)	1,878	1,833	2,021	2%	-7%
収益合計	\$8,549	\$8,662	\$8,944	-1%	-4%
費用	\$4,618	\$4,552	\$5,120	1%	-10%
正味貸倒損失	1,579	1,551	1,738	2%	-9%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(104)	(114)	(305)	9%	66%
保険給付準備金繰入額	21	28	26	-25%	-19%
与信費用合計	\$1,496	\$1,465	\$1,459	2%	3%
当期利益	\$1,625	\$1,730	\$1,557	-6%	4%
継続事業からの利益					
北米	1,067	1,140	1,074	-6%	-1%
ラテンアメリカ	225	244	275	-8%	-18%
アジア ^(a)	338	341	214	-1%	58%
(単位:十億ドル)					
カード平均貸出金	132	135	138	-2%	-4%
リテール・バンキング平均貸出金	150	148	153	1%	-2%
平均預金残高	302	302	308	-	-2%
投資商品の販売高	27	27	26	2%	2%
カード取扱高	92	83	92	12%	-

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) 決算報告のため、アジアGCBは、表示された全期についてヨーロッパ・中東・アフリカGCBの業績を含みます。

(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、米国外 GCB 収益の 10%の減少により、前年同期から 4%減少して 85 億ドルとなりました。北米及びラテンアメリカ GCBにおける成長により、実質ドルベースでは 1%増加しました。

GCBの当期利益は、前年同期から 4%増加して 16 億ドルとなりました。これは、費用の減少によるものですが、収益の減少及び与信費用の増加により一部相殺されました。営業費用は、10%減少して 46 億ドルとなり、実質ドルベースでは 4%減少しました。これは、効率性の更なる向上及び事業再編費用の減少を反映しています。

北米 GCBの収益は、前年同期から 1%増加して 48 億ドルとなりました。これは、リテール・バンキングの収益の増加によるものですが、シティブランドのカードの収益の減少により大幅に相殺されました。リテール・バンキングの収益は、前年同期から 11%増加して 13 億ドルとなりました。これは、平均貸出金の 7%の増加、当座預金残高の 7%の増加、預金スプレッドの改善及び住宅ローン組成収益の増加を反映しています。シティ・リテール・サービスの収益は、横ばいの 16 億ドルでした。これは、スプレッドの改善が燃料価格の減少及び契約パートナーへの支払の増加の継続的な影響により相殺されたことによります。シティブランドのカードの収益は、前年同期から 5%減少して 19 億ドルでした。これは、平均貸出金減少の継続的な影響によるものですが、取扱高の 5%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。

北米 GCBの当期利益は、2014 年第 2 四半期から 1%減少して 11 億ドルとなりました。これは、与信費用の増加が、収益の増加及び営業費用の減少を上回ったことによります。営業費用は、前年同期から 3%減少して 23 億ドルとなりました。これは、主として、継続的な効率性の向上によるものです。

北米 GCBの与信の質は引き続き改善し、正味貸倒損失は、前年同期から 7%減少して 10 億ドルとなりました。正味貸倒損失は、シティブランドのカード（12%減少して 503 百万ドル）及びシティ・リテール・サービス（2%減少して 457 百万ドル）のいずれにおいても前年同期より改善しました。与信が継続して安定していたことにより、2015 年第 2 四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から 287 百万ドル減少して、109 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より改善しました。

米国外 GCBの収益は、2014 年第 2 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、収益は前年同期から 1%増加しました。ラテンアメリカにおける収益は、3%増加して 18 億ドルでした。これは、メキシコにおける取引高の増加が、前年同期におけるシティのホンジュラス個人向け事業の売却の影響により一部相殺されたことによります。アジアにおける収益は、19 億ドルで横ばいでした。これは、リテール・バンキング及びウェルスマネジメントの増収がカード収益の減少により相殺されたことによります。

米国外 GCBの当期利益は、前年同期から 16%増加して 557 百万ドルとなりました。実質ドルベースでは、当期利益は 25%増加しました。これは、収益の増加、営業費用の減少及び与信費用の減少によるものですが、実効税率の上昇により一部相殺されました。2015 年第 2 四半期における営業費用は、5%減少（報告値ベースで 15%減少）しました。これは、事業再編費用の減少が、取引高の増加の影響、規制及び法令遵守に係る費用の増加並びにテクノロジーへの投資により一部相殺されたことによるものです。与信費用は、貸倒引当金繰入額の減少（65 百万ドル減少）が正味貸倒損失の増加（2%増加して 579 百万ドル）を上回ったため、前年同期から 8%減少（報告値ベースで 23%減少）しました。実質ドルベースにおいて、2015 年第 2 四半期の正味貸倒損失率は、平均貸出金の 1.82%でした（前年同期の正味貸倒損失率は、平均貸出金の 1.83%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	2015年	2014年	2015年	2015年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第2四半期	第2四半期
				vs	vs
				2015年	2014年
				第1四半期	第2四半期
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,955	1,889	1,980	3%	-1%
投資銀行業務	1,283	1,198	1,339	7%	-4%
プライベートバンク	746	708	658	5%	13%
法人貸付業務 ^(a)	445	445	456	-	-2%
銀行業務合計	4,429	4,240	4,433	4%	-
債券市場業務	3,062	3,483	3,080	-12%	-1%
株式市場業務	653	873	659	-25%	-1%
セキュリティーズ・サービス	557	543	521	3%	7%
その他	(60)	(94)	(215)	36%	72%
マーケットツ&セキュリティーズ・サービス合計	4,212	4,805	4,045	-12%	4%
商品収益^(b)	\$8,641	\$9,045	\$8,478	-4%	2%
ローン・ヘッジ利益/(損失)	(66)	52	(44)	NM	-50%
収益合計(CVA/DVAを除く)^(c)	\$8,575	\$9,097	\$8,434	-6%	2%
CVA/DVA	303	(69)	(32)	NM	NM
収益合計	\$8,878	\$9,028	\$8,402	-2%	6%
費用	\$4,821	\$4,632	\$4,743	4%	2%
正味貸倒損失	83	(2)	9	NM	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(d)	(178)	76	(121)	NM	-47%
与信費用合計	\$(95)	\$74	\$(112)	NM	15%
当期利益	\$2,820	\$2,928	\$2,547	-4%	11%
調整後当期利益^(c)	\$2,630	\$2,972	\$2,567	-12%	2%
調整後収益^(c)					
北米	3,141	3,230	3,184	-3%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,413	2,869	2,415	-16%	-
ラテンアメリカ	1,095	1,074	1,158	2%	-5%
アジア	1,926	1,924	1,677	-	15%
継続事業からの調整後利益^(c)					
北米	888	968	1,114	-8%	-20%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	602	925	561	-35%	7%
ラテンアメリカ	460	419	433	10%	6%
アジア	695	696	478	-	45%

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)を除きます。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)を除きます。

(c) 全期についてCVA/DVA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。

(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6%増加して89億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から2%増加して86億ドルとなりました。これは、マーケットツ&セキュリティーズ・サービスにおける収益が4%増加したことによります。

銀行業務の収益は、前年同期とほぼ横ばいで44億ドル(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。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1%減少して20億ドルとなりました。TTSの収益は、実質ドルベースでは5%増加しました。これは、引き続き、預金残高が増加し、また、スプレッドが拡大したためですが、取引収益の減少により一部相殺されました。

た。投資銀行業務の収益は、前年同期から4%減少して13億ドルとなりました。これは、アドバイザリー業務の収益が34%増加して258百万ドルとなったものの、債券引受の収益が3%減少して729百万ドルとなったことと株式引受の収益が25%減少して296百万ドルとなったことにより一部相殺され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13%増加して746百万ドルとなりました。これは、貸出金及び預金残高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2%減少して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、スプレッドの減少の影響及び外貨換算の影響が平均貸出金の増加を上回ったことによるものです。

マーケット&セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から4%増加して42億ドル（CVA/DVA303百万ドル（前年同期はマイナス31百万ドル）を除きます。）となりました。2015年第2四半期の債券市場業務の収益は、前年同期から1%減少して31億ドル（CVA/DVA283百万ドル（前年同期はマイナス36百万ドル）を除きます。）となりました。これは、スプレッド商品の収益の減少が、金利・為替関連業務が引き続き堅調であったことによる影響を上回ったことによります。株式市場業務の収益は、前年同期から1%減少して653百万ドル（CVA/DVA21百万ドル（前年同期は4百万ドル）を除きます。）となりました。2015年第2四半期の収益には、特定の資金調達案件に関連する評価調整から発生した収益に係る費用175百万ドルが含まれています。これらの調整を除くと、株式市場業務の収益は26%の増加となります。これは、主に、デリバティブが改善したことを反映しています。セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から7%増加して557百万ドルでした。これは、取引及び顧客残高が増加したことを反映したのですが、外貨換算の影響により一部相殺されました。

2015年第2四半期のICGの当期利益は、前年同期から11%増加して、28億ドルとなりました。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26億ドルとなりました。これは、収益の増加が営業費用の増加により一部相殺されたことによるものです。ICGの営業費用は、2%増加して48億ドルになりました。これは、規制及び法令遵守に係る費用の増加を反映していますが、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。ICGの与信費用は、マイナス95百万ドル（前年同期はマイナス112百万ドル）でした。

ICG平均貸出金は、前年同期から2%増加して2,840億ドルとなった一方で、期末預金残高は3%増加して5,880億ドルとなりました。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8%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	2015年	2014年	2015年	2015年
	第2四半期	第1四半期	第2四半期	第2四半期	第2四半期
収益合計	\$1,673	\$1,834	\$1,990	-9%	-16%
調整後収益 ^(a)	\$1,664	\$1,838	\$1,991	-9%	-16%
費用	\$1,104	\$1,157	\$5,022	-5%	-78%
調整後費用 ^(a)	\$1,104	\$1,157	\$1,273	-5%	-13%
正味貸倒損失	258	408	442	-37%	-42%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(171)	(201)	(215)	15%	20%
保険給付準備金繰入額	160	169	156	-5%	3%
与信費用合計	\$247	\$376	\$383	-34%	-36%
調整後与信費用 ^(a)	\$247	\$376	\$328	-34%	-25%
当期利益(損失)	\$163	\$146	\$(3,492)	12%	NM
調整後当期利益 ^(a)	\$157	\$149	\$234	5%	-33%
期末資産(単位:十億ドル)	116	122	148	-5%	-22%
期末貸出金(単位:十億ドル)	59	62	90	-5%	-35%
期末預金(単位:十億ドル)	8	12	52	-35%	-85%

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、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・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2四半期において17億ドルとなり、この収益には、9百万ドルのCVA/DVA(前年同期はマイナス1百万ドル)が含まれています。シティ・ホールディングスの収益は、前年同期から16%減少しました。これは、ポートフォリオの圧縮及び上記のワンメイン・フィナンシャルの正味貸倒損失が収益の減少として計上されたことの影響によるものです。当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22%減少して1,160億ドルとなり、これは、シティグループの総資産の約6%に相当します。

シティ・ホールディングスの当期利益は、163百万ドルの利益(前年同期は35億ドルの損失)でした。両期におけるCVA/DVAの影響及び前年同期における住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、シティ・ホールディングスの当期利益は、前年同期から33%減少して157百万ドルとなりました。これは、主として、収益の減少を反映していますが、営業費用及び与信費用の減少により一部相殺されました。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、シティ・ホールディングスの営業費用は、前年同期から13%減少して11億ドルとなりました。これは、主としてシティ・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。与信費用は36%減少しました。これは、上記のワンメイン・フィナンシャルの正味貸倒損失が収益の減少として計上されたことの影響によるものです。住宅ローン担保証券等に関する和解の影響を除くと、正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から37%減少して171百万ドルとなりました。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引当金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2四半期末残高は、34億ドル(貸出金の5.80%)でした。これに対し、前年同期の残高は58億ドル(貸出金の6.40%)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、43%減少して15億ドル(貸出金の2.76%)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2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
北米						
グローバル個人金融部門	4,823	4,994	4,787	1,067	1,140	1,074
インスティテューショナル・クライアント・グループ	3,141	3,230	3,184	888	968	1,114
北米合計	\$7,964	\$8,224	\$7,971	\$1,955	\$2,108	\$2,188
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	254	242	307	3	2	12
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,413	2,869	2,415	602	925	561
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,667	\$3,111	\$2,722	\$605	\$927	\$573
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	1,848	1,835	2,136	225	244	275
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,095	1,074	1,158	460	419	433
ラテンアメリカ合計	\$2,943	\$2,909	\$3,294	\$685	\$663	\$708
アジア						
グローバル個人金融部門	1,624	1,591	1,714	335	339	202
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,926	1,924	1,677	695	696	478
アジア合計	\$3,550	\$3,515	\$3,391	\$1,030	\$1,035	\$680
本社事項、本社業務／その他	\$370	\$212	\$89	\$230	\$(19)	\$(384)
シティコープ	\$17,494	\$17,971	\$17,467	\$4,505	\$4,714	\$3,765

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、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：03-6889-7133（直通）

付表A: CVA/DVA

CVA/DVA (単位:百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
インスティテューショナル・クライアント・グループ			
取引先のCVA ⁽¹⁾	\$(29)	\$(140)	\$62
資産のFVA	92	(38)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	20	(34)	(50)
負債のFVA	(12)	56	-
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$71	\$(156)	\$12
公正価値によるシティの負債のDVA	232	87	(44)
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	\$303	\$(69)	\$(32)
シティ・ホールディングス			
取引先のCVA ⁽¹⁾	8	1	1
資産のFVA	2	(4)	-
当社自身のCVA ⁽¹⁾	0	(2)	(2)
負債のFVA	(0)	1	-
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$10	\$(4)	\$(1)
公正価値によるシティの負債のDVA	(1)	0	0
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	\$9	\$(4)	\$(1)
シティグループCVA/DVA合計	\$312	\$(73)	\$(33)

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－調整後項目

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2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$19,470	\$19,736	\$19,425
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	312	(73)	(33)
調整後収益	\$19,158	\$19,809	\$19,458
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(54)	(895)
実質ドルによる調整後収益	\$19,158	\$19,755	\$18,563
費用の報告値 (GAAP)	\$10,928	\$10,884	\$15,521
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	\$10,928	\$10,884	\$11,772
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(5)	(681)
実質ドルによる調整後費用	\$10,928	\$10,879	\$11,091
与信費用の報告値 (GAAP)	\$1,648	\$1,915	\$1,730
以下の項目による影響:			
住宅ローン担保証券等に関する和解	-	-	(55)
調整後与信費用	\$1,648	\$1,915	\$1,675
当期利益の報告値 (GAAP)	\$4,846	\$4,770	\$181
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	196	(47)	(20)
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	\$4,650	\$4,817	\$3,927
優先株式配当	202	128	100
普通株式に対する調整後当期利益	\$4,448	\$4,689	\$3,827
1株当たり利益の報告値 (GAAP)	\$1.51	\$1.51	\$0.03
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	0.06	(0.02)	(0.01)
住宅ローン担保証券等に関する和解	-	-	(1.21)
調整後1株当たり利益	\$1.45	\$1.52	\$1.24
平均資産 (単位: 十億ドル)	\$1,840	\$1,853	\$1,903
調整後総資産利益率	1.01%	1.05%	0.83%

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－調整後項目(続き)

シティコープ (単位: 百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$17,797	\$17,902	\$17,435
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	303	(69)	(32)
調整後収益	\$17,494	\$17,971	\$17,467
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(56)	(827)
実質ドルによる調整後収益	\$17,494	\$17,915	\$16,640
費用の報告値 (GAAP)	\$9,824	\$9,727	\$10,499
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(6)	(609)
実質ドルによる費用	\$9,824	\$9,721	\$9,890
当期利益の報告値 (GAAP)	\$4,683	\$4,624	\$3,673
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	190	(44)	(20)
調整後当期利益	\$4,493	\$4,668	\$3,693

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)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$8,878	\$9,028	\$8,402
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	303	(69)	(32)
調整後収益	\$8,575	\$9,097	\$8,434
当期利益の報告値 (GAAP)	\$2,820	\$2,928	\$2,547
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	190	(44)	(20)
調整後当期利益	\$2,630	\$2,972	\$2,567

シティ・ホールディングス (単位: 百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値 (GAAP)	\$1,673	\$1,834	\$1,990
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	9	(4)	(1)
調整後収益	\$1,664	\$1,838	\$1,991
費用の報告値 (GAAP)	\$1,104	\$1,157	\$5,022
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	\$1,104	\$1,157	\$1,273
与信費用の報告値 (GAAP)	\$247	\$376	\$383
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	\$247	\$376	\$328
当期利益の報告値 (GAAP)	\$163	\$146	\$(3,492)
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	6	(3)	-
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	\$157	\$149	\$234

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2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
期末貸出金の報告値	\$632	\$621	\$668
外貨換算の影響	-	0	(27)
実質ドルによる期末貸出金	\$632	\$621	\$641
期末預金の報告値	\$908	\$900	\$966
外貨換算の影響	-	2	(45)
実質ドルによる期末預金	\$908	\$902	\$921

シティコープ (単位:十億ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
期末貸出金の報告値	\$573	\$559	\$578
外貨換算の影響	-	0	(25)
実質ドルによる期末貸出金	\$573	\$559	\$553
期末預金の報告値	\$900	\$888	\$913
外貨換算の影響	-	2	(41)
実質ドルによる期末預金	\$900	\$890	\$872

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2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
平均貸出金の報告値	\$284	\$276	\$279
外貨換算の影響	-	(2)	(9)
実質ドルによる平均貸出金	\$284	\$274	\$270
期末預金の報告値	\$588	\$571	\$572
外貨換算の影響	-	3	(28)
実質ドルによる期末預金	\$588	\$574	\$544

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2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値	\$3,726	\$3,668	\$4,157
外貨換算の影響	-	(43)	(485)
実質ドルによる収益	\$3,726	\$3,625	\$3,672
費用の報告値	\$2,351	\$2,260	\$2,771
外貨換算の影響	-	(20)	(296)
実質ドルによる費用	\$2,351	\$2,240	\$2,475
与信費用の報告値	\$596	\$593	\$772
外貨換算の影響	-	(12)	(124)
実質ドルによる与信費用	\$596	\$581	\$648
当期利益の報告値	\$557	\$590	\$482
外貨換算の影響	-	(7)	(36)
実質ドルによる当期利益	\$557	\$583	\$446

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位:百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値	\$1,848	\$1,835	\$2,136
外貨換算の影響	-	(48)	(341)
実質ドルによる収益	\$1,848	\$1,787	\$1,795
費用の報告値	\$1,162	\$1,080	\$1,254
外貨換算の影響	-	(24)	(180)
実質ドルによる費用	\$1,162	\$1,056	\$1,074

アジア個人金融部門 ⁽¹⁾ (単位:百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値	\$1,878	\$1,833	\$2,021
外貨換算の影響	-	5	(144)
実質ドルによる収益	\$1,878	\$1,838	\$1,877
費用の報告値	\$1,189	\$1,180	\$1,517
外貨換算の影響	-	4	(116)
実質ドルによる費用	\$1,189	\$1,184	\$1,401

(1) 決算報告のため、アジアGCBは、表示された全期についてヨーロッパ・中東・アフリカGCBの業績を含みます。

トレジャーリー・アンド・トレード・ソリューション (単位:百万ドル)	2015年 第2四半期	2015年 第1四半期	2014年 第2四半期
収益の報告値	\$1,955	\$1,889	\$1,980
外貨換算の影響	-	1	(115)
実質ドルによる収益	\$1,955	\$1,890	\$1,865

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 6月30日 ⁽³⁾	2015年 3月31日	2014年 6月30日
シティグループ普通株主持分 ⁽⁴⁾	\$205,610	\$202,782	\$202,165
追加: 適格非支配持分	146	146	183
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⁾	(731)	(823)	(1,007)
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⁾	474	332	116
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債(DTL)控除後) ⁽⁷⁾	22,312	22,448	24,465
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DTL控除後)	4,153	4,184	4,506
確定給付年金制度純資産	815	897	1,066
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から発生する 繰延税金資産(DTA)	23,760	23,190	25,139
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 及びMSR ⁽⁸⁾	9,538	10,755	12,725
普通株式等Tier 1資本(CET1)	\$145,435	\$141,945	\$135,338
リスク加重資産(RWA)	\$1,279,405	\$1,283,758	\$1,280,845
普通株式等Tier 1資本比率(CET1/RWA)	11.4%	11.1%	10.6%

(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バーゼル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バーゼル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。2015年6月30日及び2015年3月31日については、一時的な差異から発生するDTAに関連するもののみ控除されています。

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 6月30日 ⁽¹⁾
シティグループ株主持分合計	\$219,440
控除: 優先株式	13,968
普通株式株主資本	\$205,472
控除:	
のれん	23,012
無形資産(MSRを除く)	4,071
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)	274
有形普通株式株主資本(TCE)	\$178,115
発行済普通株式数(CSO)	3,010
1株当たり有形純資産額(TCE/CSO)	\$59.18

(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2四半期の業績には、2003年から2008年間にシティグループが発行し、組成し又は引き受けた過去の住宅ローン担保証券(RMBS)及び債務担保証券(CDOs)に関連する請求に係る和解費用38億ドル(税引後で37億ドル)が含まれています。その内訳は37億ドルの法務費用及び55百万ドルの貸倒引当金繰入額ですが、いずれもシティ・ホールディングスに計上されました。その詳細については、2014年7月14日に米国証券取引委員会に提出されたシティグループのフォーム8-Kによる報告書をご参照下さい。かかる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 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。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)

						増(減)率 2015年 第2四半期					増(減)率 2015年累計期間
	2014年	2014年	2014年	2015年	2015年	vs		2014年	2015年	vs	
	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期	第2四半期	2015年	2014年	上半期	上半期	2014年累計期間	
収益											
受取利息	\$15,561	\$15,512	\$15,260	\$14,600	\$14,873	2%	(4)%	\$30,911	\$29,473	(5)%	
支払利息	3,615	3,325	3,159	3,028	3,051	1%	(16)%	7,206	6,079	(16)%	
純利息収益	11,946	12,187	12,101	11,572	11,822	2%	(1)%	23,705	23,394	(1)%	
役務収益及び手数料	3,441	3,280	3,127	3,170	3,194	1%	(7)%	6,625	6,364	(4)%	
自己勘定取引	1,843	1,549	418	1,971	2,173	10%	18%	4,731	4,144	(12)%	
管理手数料及び その他信託手数料	1,029	1,029	946	962	995	3%	(3)%	2,038	1,957	(4)%	
投資実現利益(損失)	84	136	222	307	183	(40)%	NM	212	490	NM	
投資及びその他資産の 一時的でない減損損失	(37)	(91)	(95)	(72)	(43)	40%	(16)%	(238)	(115)	52%	
受取保険料	538	530	497	497	482	(3)%	(10)%	1,083	979	(10)%	
その他収益	581	1,069	683	1,329	664	(50)%	14%	1,475	1,993	35%	
利息以外の収益合計	7,479	7,502	5,798	8,164	7,648	(6)%	2%	15,926	15,812	(1)%	
支払利息控除後収益合計	19,425	19,689	17,899	19,736	19,470	(1)%	—	39,631	39,206	(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	2,189	2,097	2,248	1,957	1,920	(2)%	(12)%	4,628	3,877	(16)%	
貸倒引当金繰入/(戻入)額	(610)	(522)	(367)	(202)	(405)	(100)%	34%	(1,256)	(607)	52%	
貸倒引当金繰入額	1,579	1,575	1,881	1,755	1,515	(14)%	(4)%	3,372	3,270	(3)%	
保険給付準備金繰入額	182	205	206	197	181	(8)%	(1)%	390	378	(3)%	
未実行貸出約定に関する 貸倒引当金繰入額	(31)	(30)	(74)	(37)	(48)	(30)%	(55)%	(58)	(85)	(47)%	
貸倒引当金繰入額及び 保険給付準備金繰入額 合計	1,730	1,750	2,013	1,915	1,648	(14)%	(5)%	3,704	3,563	(4)%	
営業費用											
報酬及び福利費	6,028	6,114	5,807	5,520	5,483	(1)%	(9)%	12,038	11,003	(9)%	
施設及び設備費	819	804	750	709	737	4%	(10)%	1,624	1,446	(11)%	
技術・通信費	1,619	1,630	1,657	1,600	1,656	4%	2%	3,149	3,256	3%	
広告及びマーケティング費	460	442	484	392	393	—	(15)%	918	785	(14)%	
その他の営業費用	6,595	3,965	5,728	2,663	2,659	—	(60)%	9,941	5,322	(46)%	
営業費用合計	15,521	12,955	14,426	10,884	10,928	—	(30)%	27,670	21,812	(21)%	
法人税等控除前の 継続事業からの利益	2,174	4,984	1,460	6,937	6,894	(1)%	NM	8,257	13,831	68%	
法人税等(便益)	1,921	2,068	1,077	2,120	2,036	(4)%	6%	4,052	4,156	3%	
継続事業からの利益	253	2,916	383	4,817	4,858	1%	NM	4,205	9,675	NM	
非継続事業											
非継続事業からの 利益(損失)	(3)	(25)	(2)	(8)	9	NM	NM	37	1	(97)%	
売却(損)益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
法人税等(便益)	19	(9)	(1)	(3)	3	NM	(84)%	22	—	(100)%	
非継続事業からの利益(損失) (税引後)	(22)	(16)	(1)	(5)	6	NM	NM	15	1	NM	
非支配持分控除前当期利益	231	2,900	382	4,812	4,864	1%	NM	4,220	9,676	NM	
非支配持分に帰属する 当期利益	50	59	38	42	18	(57)%	(64)%	95	60	(37)%	
シティグループ当期利益	\$ 181	\$ 2,841	\$ 344	\$ 4,770	\$ 4,846	2%	NM	\$ 4,125	\$ 9,616	NM	

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	
						2015年	
						第2四半期	
						vs	
	2014年	2014年	2014年	2015年	2015年	2015年	2014年
	6月30日	9月30日	12月31日	3月31日	6月30日 ⁽¹⁾	第1	第2
						四半期	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)	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	\$ 23,413	7%	(34)%
銀行預け金	153,817	143,068	128,089	133,896	130,685	(2)%	(15)%
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	250,353	245,462	242,570	239,015	237,054	(1)%	(5)%
ブローカレッジ債権	41,864	39,298	28,419	35,637	43,921	23%	5%
トレーディング勘定資産	290,776	290,822	296,786	302,983	276,922	(9)%	(5)%
投資							
売却可能及び市場性のない持分有価証券	303,293	309,009	309,522	303,561	301,955	(1)%	—
満期保有目的	22,330	24,038	23,921	23,254	30,166	30%	35%
投資合計	325,623	333,047	333,443	326,815	332,121	2%	2%
貸出金(前受収益控除後)							
個人向け貸出金	384,345	376,318	369,970	341,706	342,349	—	(11)%
法人向け貸出金	283,159	277,508	274,665	279,348	289,769	4%	2%
貸出金(前受収益控除後)	667,504	653,826	644,635	621,054	632,118	2%	(5)%
貸倒引当金	(17,890)	(16,915)	(15,994)	(14,598)	(14,075)	4%	21%
貸出金合計(正味)	649,614	636,911	628,641	606,456	618,043	2%	(5)%
のれん	25,087	24,500	23,592	23,150	23,012	(1)%	(8)%
無形資産(MSRを除く)	4,702	4,525	4,566	4,244	4,071	(4)%	(13)%
抵当貸付サービシング権(MSR)	2,282	2,093	1,845	1,685	1,924	14%	(16)%
その他資産 ⁽²⁾	129,983	126,803	122,122	136,040	135,929	—	5%
資産合計	\$1,909,369	\$1,882,505	\$1,842,181	\$1,831,801	\$1,827,095	—	(4)%
負債							
米国内無利子預金	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	\$ 135,013	(1)%	3%
米国内利付預金	289,035	285,604	284,978	275,423	268,947	(2)%	(7)%
米国内預金合計	419,688	413,847	413,936	411,991	403,960	(2)%	(4)%
米国外無利子預金	73,991	71,228	70,925	71,653	72,629	1%	(2)%
米国外利付預金	472,046	457,580	414,471	416,003	431,448	4%	(9)%
米国外預金合計	546,037	528,808	485,396	487,656	504,077	3%	(8)%
預金合計 ⁽²⁾	965,725	942,655	899,332	899,647	908,037	1%	(6)%
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	183,912	175,732	173,438	175,371	177,012	1%	(4)%
ブローカレッジ債務	62,323	59,428	52,180	58,252	54,867	(6)%	(12)%
トレーディング勘定負債	123,370	137,272	139,036	142,438	134,020	(6)%	9%
短期借入金	59,534	64,838	58,335	39,405	25,907	(34)%	(56)%
長期債務	226,984	223,842	223,080	210,522	211,845	1%	(7)%
その他負債 ⁽²⁾⁽³⁾	74,768	65,191	85,084	90,143	94,582	5%	27%
負債合計	\$1,696,616	\$1,668,958	\$1,630,485	\$1,615,778	\$1,606,270	(1)%	(5)%
持分							
株主持分							
優先株式	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	\$ 13,968	17%	56%
普通株式	31	31	31	31	31	—	—
払込剰余金	107,669	107,839	107,979	108,124	108,219	—	1%
利益剰余金	115,015	117,697	117,852	122,463	126,954	4%	10%
自己株式	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(4,628)	(41)%	(84)%
その他包括利益(損失)累計額	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(25,104)	(2)%	(38)%
普通株主持分合計	\$ 202,048	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	\$ 205,472	1%	2%
シティグループ株主持分合計	\$ 211,016	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	\$ 219,440	2%	4%
非支配持分	1,737	1,619	1,511	1,403	1,385	(1)%	(20)%
持分合計	212,753	213,547	211,696	216,023	220,825	2%	4%

負債及び持分合計

\$1,909,369 \$1,882,505 \$1,842,181 \$1,831,801 \$1,827,095 — (4)%

(1) 暫定値

(2) シティグループが2014年12月に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日以降、約200億ドルの預金(及び同等の資産)は「其他負債」及び「其他資産」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plメントの32頁をご参照下さい。

当期の表示に一致するよう組み替えられています。



**CITIGROUP REPORTS SECOND QUARTER 2015 EARNINGS PER SHARE OF \$1.51;
\$1.45 EXCLUDING CVA/DVA¹**

NET INCOME OF \$4.8 BILLION; \$4.7 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

REVENUES OF \$19.5 BILLION; \$19.2 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

NET INTEREST MARGIN OF 2.95%

YEAR-TO-DATE CITICORP EFFICIENCY RATIO OF 55%

YEAR-TO-DATE RETURN ON AVERAGE ASSETS OF 1.03% EXCLUDING CVA/DVA

YEAR-TO-DATE RETURN ON TANGIBLE COMMON EQUITY OF 10.5% EXCLUDING CVA/DVA

YEAR-TO-DATE UTILIZED APPROXIMATELY \$1.5 BILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

**RETURNED \$1.7 BILLION OF CAPITAL TO SHAREHOLDERS;
REPURCHASED 28 MILLION COMMON SHARES**

COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL RATIO OF 11.4%²
SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 6.7%³

BOOK VALUE PER SHARE OF \$68.27
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE OF \$59.18⁴

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$116 BILLION DECLINED 22% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 6% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

New York, July 16, 2015 – Citigroup Inc. today reported net income for the second quarter 2015 of \$4.8 billion, or \$1.51 per diluted share, on revenues of \$19.5 billion. This compared to net income of \$181 million, or \$0.03 per diluted share, on revenues of \$19.4 billion for the second quarter 2014.

CVA/DVA was \$312 million (\$196 million after-tax) in the second quarter 2015, compared to negative \$33 million (negative \$20 million after-tax) in the prior year period. Second quarter 2014 results also included the impact of a \$3.8 billion charge (\$3.7 billion after-tax) to settle legacy RMBS and CDO-related claims.⁵ Excluding CVA/DVA, revenues were \$19.2 billion, down 2% from the prior year period. Excluding CVA/DVA and the impact of the mortgage settlement in the prior year period, earnings were \$1.45 per diluted share, up 17% from prior year earnings of \$1.24 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citigroup, said, “Our results for the quarter show very balanced performance across our business lines. We grew loans and deposits in constant dollars in Global Consumer Banking, while also gaining wallet share among target clients in our Institutional Clients Group. Citi Holdings remained profitable and we again reduced its assets, having completed the sales of additional consumer businesses. As we increased our capital return, we still continued to grow our regulatory capital, raising our Common Equity Tier 1 Capital ratio to 11.4%. Through active expense and balance sheet discipline, we are on track to reach our financial targets for the year.”

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	2Q'15	1Q'15	2Q'14	QoQ%	YoY%
Citicorp	17,797	17,902	17,435	-1%	2%
Citi Holdings	1,673	1,834	1,990	-9%	-16%
Total Revenues	\$19,470	\$19,736	\$19,425	-1%	-
Adjusted Revenues^(a)	\$19,158	\$19,809	\$19,458	-3%	-2%
Expenses	\$10,928	\$10,884	\$15,521	-	-30%
Adjusted Expenses^(a)	\$10,928	\$10,884	\$11,772	-	-7%
Net Credit Losses	1,920	1,957	2,189	-2%	-12%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(453)	(239)	(641)	-90%	29%
Provision for Benefits and Claims	181	197	182	-8%	-1%
Total Cost of Credit	\$1,648	\$1,915	\$1,730	-14%	-5%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$1,648	\$1,915	\$1,675	-14%	-2%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$6,894	\$6,937	\$2,174	-1%	NM
Provision for Income Taxes	2,036	2,120	1,921	-4%	6%
Income from Continuing Operations	\$4,858	\$4,817	\$253	1%	NM
Net income (loss) from Disc. Ops.	6	(5)	(22)	NM	NM
Non-Controlling Interest	18	42	50	-57%	-64%
Citigroup Net Income	\$4,846	\$4,770	\$181	2%	NM
Adjusted Net Income^(a)	\$4,650	\$4,817	\$3,927	-3%	18%
Common Equity Tier 1 Capital Ratio^(c)	11.4%	11.1%	10.6%		
Supplementary Leverage Ratio^(d)	6.7%	6.4%	5.8%		
Return on Average Common Equity	9.1%	9.4%	0.2%		
Book Value per Share	\$68.27	\$66.79	\$66.64	2%	2%
Tangible Book Value per Share^(e)	\$59.18	\$57.66	\$56.78	3%	4%

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.

(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 \$19.5 billion in the second quarter 2015, approximately unchanged from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$19.2 billion decreased 2% from the prior year period, as Citicorp revenues were approximately unchanged and Citi Holdings revenues decreased 16%. Excluding CVA/DVA and the impact of foreign exchange translation⁶, Citigroup revenues increased 3% from the prior year period, as 5% growth in Citicorp revenues was partially offset by the decrease in Citi Holdings revenues. Citi Holdings revenues declined due to continued wind-down of the portfolio as well as the impact of classifying OneMain Financial as held-for-sale at the end of the first quarter 2015. As a result of the held-for-sale accounting treatment, approximately \$160 million of net credit losses were recorded as a reduction in revenue during the second quarter 2015.

Citigroup's net income increased to \$4.8 billion in the second quarter 2015 from \$181 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the impact of the mortgage settlement in the prior year period, net income of \$4.7 billion increased 18%, primarily driven by lower operating expenses, lower net credit losses and a lower effective tax rate, partially offset by the lower revenues and a reduced net loan loss reserve release. Citigroup's effective tax rate was 29% in the current quarter, a decrease from 33% in the prior year period (excluding CVA/DVA and the impact of the mortgage settlement).

Citigroup's operating expenses were \$10.9 billion in the second quarter 2015, 30% lower than in the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement in the prior year period, operating expenses fell 7%. In constant dollars, operating expenses fell 1%, mainly driven by lower legal and related expenses and repositioning costs. Operating expenses in the second quarter 2015 included legal and related expenses of \$360 million, compared to \$402 million in the prior year period, and \$61 million of repositioning charges, compared to \$397 million in the prior year period.

Citigroup's cost of credit in the second quarter 2015 was \$1.6 billion, a 5% decrease from the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement, cost of credit decreased 2%, as a lower net loan loss reserve release was more than offset by lower net credit losses, including the impact of the previously-referenced recording of OneMain Financial's net credit losses as a reduction in revenue.

Citigroup's allowance for loan losses was \$14.1 billion at quarter end, or 2.25% of total loans, compared to \$17.9 billion, or 2.70% of total loans, at the end of the prior year period. Excluding the impact of the mortgage settlement, net loan loss reserve releases decreased 35% from the prior year period to \$453 million. Citigroup asset quality continued to improve as total non-accrual assets fell 20% from the prior year period to \$6.7 billion. Corporate non-accrual loans declined 5% to \$1.2 billion, while consumer non-accrual loans declined 21% to \$5.3 billion.

Citigroup's loans were \$632 billion as of quarter end, down 5% from the prior year period, and down 1% on a constant dollar basis. In constant dollars, 4% growth in Citicorp loans was more than offset by continued declines in Citi Holdings, driven primarily by reductions in the *North America* mortgage portfolio and the reclassification of loans to held-for-sale in connection with previously-announced agreements to sell OneMain Financial and Citi's retail banking and credit card businesses in Japan.

Citigroup's deposits were \$908 billion as of quarter end, down 6% from the prior year period. In constant dollars, Citigroup's deposits decreased 1%. In constant dollars, Citicorp deposits grew 3% driven by an 8% increase in *Institutional Clients Group (ICG)* deposits and a 3% increase in *Global Consumer Banking (GCB)* deposits, while Citi Holdings deposits declined 84%, driven by the previously disclosed reclassification of Japan retail banking deposits to other liabilities during the fourth quarter 2014, as well as the continued transfer of MSSB deposits to Morgan Stanley, which was completed as of the end of the second quarter 2015.

Citigroup's book value per share was \$68.27 and tangible book value per share was \$59.18, each as of quarter end, representing 2% and 4% increases, respectively, compared to the prior year period. At quarter end, Citigroup's Common Equity Tier 1 Capital ratio was 11.4%, up from 10.6% in the prior year period. Citigroup's Supplementary Leverage Ratio for the second quarter 2015 was 6.7%, up from an estimated 5.8% in the prior year period. During the second quarter 2015, Citigroup repurchased approximately 28 million common shares and returned a total of \$1.7 billion to common shareholders in the form of share repurchases and common stock dividends.

Citicorp (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	8,549	8,662	8,944	-1%	-4%
Institutional Clients Group	8,878	9,028	8,402	-2%	6%
Corporate/Other	370	212	89	75%	NM
Total Revenues	\$17,797	\$17,902	\$17,435	-1%	2%
Adjusted Revenues^(a)	\$17,494	\$17,971	\$17,467	-3%	-
Expenses	\$9,824	\$9,727	\$10,499	1%	-6%
Net Credit Losses	1,662	1,549	1,747	7%	-5%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(282)	(38)	(426)	NM	34%
Provision for Benefits and Claims	21	28	26	-25%	-19%
Total Cost of Credit	\$1,401	\$1,539	\$1,347	-9%	4%
Net Income	\$4,683	\$4,624	\$3,673	1%	27%
Adjusted Net Income^(a)	\$4,493	\$4,668	\$3,693	-4%	22%
Adjusted Revenues^(a)					
North America	7,964	8,224	7,971	-3%	-
EMEA	2,667	3,111	2,722	-14%	-2%
Latin America	2,943	2,909	3,294	1%	-11%
Asia	3,550	3,515	3,391	1%	5%
Corporate/Other	370	212	89	75%	NM
Adjusted Income from Continuing Ops.^(a)					
North America	1,955	2,108	2,188	-7%	-11%
EMEA	605	927	573	-35%	6%
Latin America	685	663	708	3%	-3%
Asia	1,030	1,035	680	-	51%
Corporate/Other	230	(19)	(384)	NM	NM
EOP Assets (\$B)	1,711	1,710	1,761	-	-3%
EOP Loans (\$B)	573	559	578	3%	-1%
EOP Deposits (\$B)	900	888	913	1%	-1%

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.

Citicorp

Citicorp revenues of \$17.8 billion in the second quarter 2015 increased 2% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *ICG*, was \$303 million in the second quarter 2015 (\$190 million after-tax), compared to negative \$32 million (negative \$20 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$17.5 billion were approximately unchanged from the prior year period, as *ICG* revenues increased 2% and *GCB* revenues decreased 4%. *Corporate/Other* revenues were \$370 million, a \$281 million increase from the prior year period primarily driven by gains on debt buybacks and real estate sales in the recent quarter, partially offset by hedging activities.

Citicorp net income was \$4.7 billion, 27% higher than the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citicorp's net income of \$4.5 billion increased 22% from the prior year period, primarily driven by lower operating expenses, lower net credit losses and a lower effective tax rate, partially offset by a lower net loan loss reserve release.

Citicorp operating expenses were \$9.8 billion, a 6% decrease from the prior year period. Excluding the impact of foreign exchange translation, operating expenses decreased 1% as ongoing efficiency savings and lower legal and related expenses and repositioning costs were largely offset by higher regulatory and compliance costs. Operating expenses in the second quarter 2015 included legal and related expenses of \$297 million, compared to

\$387 million in the prior year period, and \$34 million of repositioning charges, compared to \$354 million in the prior year period.

Citicorp cost of credit of \$1.4 billion in the second quarter 2015 increased 4% from the prior year period. A 34% reduction in the net loan loss reserve release to \$282 million was partially offset by a 5% decline in net credit losses to \$1.7 billion. Citicorp's consumer loans 90+ days delinquent decreased 21% from the prior year period to \$2.1 billion, and the 90+ days delinquency ratio improved to 0.75% of loans.

Citicorp end of period loans decreased 1% from the prior year period to \$573 billion. On a constant dollar basis, Citicorp end of period loans grew 4% versus the prior year period, with 6% growth in corporate loans to \$290 billion and 1% growth in consumer loans to \$284 billion.

Global Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14	QoQ%	YoY%
North America	4,823	4,994	4,787	-3%	1%
Latin America	1,848	1,835	2,136	1%	-13%
Asia ^(a)	1,878	1,833	2,021	2%	-7%
Total Revenues	\$8,549	\$8,662	\$8,944	-1%	-4%
Expenses	\$4,618	\$4,552	\$5,120	1%	-10%
Net Credit Losses	1,579	1,551	1,738	2%	-9%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(104)	(114)	(305)	9%	66%
Provision for Benefits and Claims	21	28	26	-25%	-19%
Total Cost of Credit	\$1,496	\$1,465	\$1,459	2%	3%
Net Income	\$1,625	\$1,730	\$1,557	-6%	4%
Income from Continuing Operations					
North America	1,067	1,140	1,074	-6%	-1%
Latin America	225	244	275	-8%	-18%
Asia ^(a)	338	341	214	-1%	58%
(in billions of dollars)					
Avg. Cards Loans	132	135	138	-2%	-4%
Avg. Retail Banking Loans	150	148	153	1%	-2%
Avg. Deposits	302	302	308	-	-2%
Investment Sales	27	27	26	2%	2%
Cards Purchase Sales	92	83	92	12%	-

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

(a) For reporting purposes, Asia GCB includes the results of operations in EMEA GCB for all periods presented.

(b) Includes provision for unfunded lending commitments.

Global Consumer Banking

GCB revenues of \$8.5 billion decreased 4% from the prior year period, due to a 10% decline in international GCB revenues. On a constant dollar basis, revenues increased 1%, driven by growth in *North America* and *Latin America* GCB.

GCB net income rose 4% from the prior year period to \$1.6 billion, as lower expenses were partially offset by lower revenues and higher credit costs. Operating expenses decreased 10% to \$4.6 billion, and decreased 4% in constant dollars, reflecting ongoing efficiency savings and a decrease in repositioning expenses.

North America GCB revenues of \$4.8 billion increased 1% compared to the prior year period, as higher revenues in retail banking were largely offset by lower revenues in Citi-branded cards. Retail banking revenues rose 11% from the prior year period to \$1.3 billion, reflecting 7% growth in average loans, 7% growth in checking deposits, improved deposit spreads and increased mortgage origination revenues. Citi retail services revenues

were unchanged at \$1.6 billion, as spread improvements were offset by the continued impact of lower fuel prices and higher contractual partner payments. Citi-branded cards revenues of \$1.9 billion decreased 5% versus the prior year period, as the continued impact of lower average loans was partially offset by the impact of 5% growth in purchase sales and an improvement in spreads.

North America GCB net income was \$1.1 billion, down 1% versus the second quarter 2014, as the increase in revenues and lower operating expenses were more than offset by a higher cost of credit. Operating expenses declined 3% versus the prior year period to \$2.3 billion, primarily driven by ongoing efficiency savings.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses of \$1.0 billion decreased 7% versus the prior year period. Net credit losses improved versus the prior year period in Citi-branded cards (down 12% to \$503 million) and in Citi retail services (down 2% to \$457 million). The net loan loss reserve release in the second quarter 2015 was \$109 million, \$287 million lower than in the prior year period, 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 second quarter 2014 to \$3.7 billion. In constant dollars, revenues increased 1% versus the prior year period. Revenues in *Latin America* increased 3% to \$1.8 billion, driven by volume-related growth in Mexico, partially offset by the impact of the sale of Citi's consumer franchise in Honduras in the prior year period. Revenues in *Asia* were unchanged at \$1.9 billion, as growth in retail banking and wealth management was offset by lower card revenues.

International GCB net income increased 16% from the prior year period to \$557 million. In constant dollars, net income increased 25%, driven by the higher revenues, lower operating expenses and lower credit costs, partially offset by a higher effective tax rate. Operating expenses in the second quarter 2015 decreased 5% (decreased 15% on a reported basis) driven by lower repositioning expenses, partially offset by the impact of volume growth, higher regulatory and compliance costs and technology investments. Credit costs decreased 8% versus the prior year period (decreased 23% on a reported basis), as a 2% increase in net credit losses to \$579 million was more than offset by a \$65 million lower loan loss reserve build. In constant dollars, the net credit loss rate was 1.82% of average loans in the second quarter 2015, compared to 1.83% in the prior year period.

Institutional Clients Group (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14	QoQ%	YoY%
Treasury & Trade Solutions	1,955	1,889	1,980	3%	-1%
Investment Banking	1,283	1,198	1,339	7%	-4%
Private Bank	746	708	658	5%	13%
Corporate Lending ^(a)	445	445	456	-	-2%
Total Banking	4,429	4,240	4,433	4%	-
Fixed Income Markets	3,062	3,483	3,080	-12%	-1%
Equity Markets	653	873	659	-25%	-1%
Securities Services	557	543	521	3%	7%
Other	(60)	(94)	(215)	36%	72%
Total Markets & Securities Services	4,212	4,805	4,045	-12%	4%
Product Revenues^(b)	\$8,641	\$9,045	\$8,478	-4%	2%
Gain / (loss) on Loan Hedges	(66)	52	(44)	NM	-50%
Total Revenues ex-CVA / DVA^(c)	\$8,575	\$9,097	\$8,434	-6%	2%
CVA / DVA	303	(69)	(32)	NM	NM
Total Revenues	\$8,878	\$9,028	\$8,402	-2%	6%
Expenses	\$4,821	\$4,632	\$4,743	4%	2%
Net Credit Losses	83	(2)	9	NM	NM
Credit Reserve Build/(Release) ^(d)	(178)	76	(121)	NM	-47%
Total Cost of Credit	\$(95)	\$74	\$(112)	NM	15%
Net Income	\$2,820	\$2,928	\$2,547	-4%	11%
Adjusted Net Income^(c)	\$2,630	\$2,972	\$2,567	-12%	2%
Adjusted Revenues^(c)					
North America	3,141	3,230	3,184	-3%	-1%
EMEA	2,413	2,869	2,415	-16%	-
Latin America	1,095	1,074	1,158	2%	-5%
Asia	1,926	1,924	1,677	-	15%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(c)					
North America	888	968	1,114	-8%	-20%
EMEA	602	925	561	-35%	7%
Latin America	460	419	433	10%	6%
Asia	695	696	478	-	45%

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 increased 6% from the prior year period to \$8.9 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues of \$8.6 billion increased 2% from the prior year period, driven by 4% growth in *Markets and Securities Services* revenues.

Banking revenues of \$4.4 billion were largely unchanged from the prior year period (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period). *Treasury and Trade Solutions (TTS)* revenues of \$2.0 billion decreased 1% versus the prior year period. On a constant dollar basis, *TTS* revenues grew 5%, as continued growth in deposit balances and spreads was partially offset by lower trade revenues. *Investment Banking* revenues of \$1.3 billion decreased 4% versus the prior year period, as a 34% increase in advisory revenues to \$258 million partially offset a 3% decrease in debt underwriting revenues to \$729 million and a 25% decrease in equity underwriting revenues to \$296 million. *Private Bank* revenues increased 13% from the prior year period to \$746 million, driven by

increased loan and deposit balances and growth in investments and capital markets products. *Corporate Lending* revenues declined 2% versus the prior year period to \$445 million (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period), as growth in average loans was more than offset by the impact of lower spreads and the impact of foreign exchange translation.

Markets and Securities Services revenues of \$4.2 billion (excluding \$303 million of CVA/DVA, versus negative \$31 million in the prior year period) grew 4% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of \$3.1 billion in the second quarter 2015 (excluding \$283 million of CVA/DVA, compared to negative \$36 million in the prior year period) decreased 1% from the prior year period, as continued strength in rates and currencies was more than offset by lower revenues in spread products. *Equity Markets* revenues of \$653 million (excluding \$21 million of CVA/DVA, compared to \$4 million in the prior year period) decreased 1% versus the prior year period. The second quarter 2015 included a charge of \$175 million to revenue for valuation adjustments related to certain financing transactions. Excluding these adjustments, *Equity Markets* revenues would have increased by 26%, mostly reflecting improvement in derivatives. *Securities Services* revenues of \$557 million grew 7% versus the prior year period, reflecting increased activity and higher client balances, partially offset by the impact of foreign exchange translation.

ICG net income of \$2.8 billion in the second quarter 2015 increased 11% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income of \$2.6 billion increased 2% from the prior year period, as the higher revenues were partially offset by higher operating expenses. *ICG* operating expenses increased 2% to \$4.8 billion driven by higher regulatory and compliance costs, partially offset by ongoing efficiency savings and the impact of foreign exchange translation. *ICG* cost of credit was negative \$95 million, compared to negative \$112 million in the prior year period.

ICG average loans grew 2% versus the prior year period to \$284 billion while end of period deposits increased 3% to \$588 billion. In constant dollars, average loans were up 5% versus the prior year period, while end of period deposits increased 8%.

Citi Holdings (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14	QoQ%	YoY%
Total Revenues	\$1,673	\$1,834	\$1,990	-9%	-16%
Adjusted Revenues^(a)	\$1,664	\$1,838	\$1,991	-9%	-16%
Expenses	\$1,104	\$1,157	\$5,022	-5%	-78%
Adjusted Expenses^(a)	\$1,104	\$1,157	\$1,273	-5%	-13%
Net Credit Losses	258	408	442	-37%	-42%
Loan Loss Reserve Build/(Release) ^(b)	(171)	(201)	(215)	15%	20%
Provision for Benefits and Claims	160	169	156	-5%	3%
Total Cost of Credit	\$247	\$376	\$383	-34%	-36%
Adjusted Cost of Credit^(a)	\$247	\$376	\$328	-34%	-25%
Net Income (Loss)	\$163	\$146	\$(3,492)	12%	NM
Adjusted Net Income^(a)	\$157	\$149	\$234	5%	-33%
<hr/>					
EOP Assets (\$B)	116	122	148	-5%	-22%
EOP Loans (\$B)	59	62	90	-5%	-35%
EOP Deposits (\$B)	8	12	52	-35%	-85%

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 \$1.7 billion in the second quarter 2015 included CVA/DVA of \$9 million, compared to negative \$1 million in the prior year period. Citi Holdings revenues decreased 16% from the prior year period, driven by the overall wind-down of the portfolio and the impact of the previously-referenced recording of OneMain Financial net credit losses as a reduction in revenue. As of the end of the quarter, Citi Holdings assets were \$116 billion, 22% below the prior year period, and represented approximately 6% of total Citigroup assets.

Citi Holdings net income was \$163 million, compared to a loss of \$3.5 billion in the prior year period. Excluding CVA/DVA in both periods and the impact of the mortgage settlement in the prior year period, Citi Holdings net income of \$157 million declined by 33% from the prior year period, primarily reflecting the lower revenues, partially offset by lower operating expenses and a lower cost of credit. Citi Holdings operating expenses, excluding the impact of the mortgage settlement, declined 13% from the prior year period to \$1.1 billion, primarily driven by the ongoing decline in Citi Holdings assets. Cost of credit decreased 36%, driven by the impact of the previously-referenced recording of OneMain Financial net credit losses as a reduction in revenue. Excluding the impact of the mortgage settlement, the net loan loss reserve release decreased 37% from the prior year period to \$171 million, primarily due to lower reserve releases related to the *North America* mortgage portfolio.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$3.4 billion at the end of the second quarter 2015, or 5.80% of loans, compared to \$5.8 billion, or 6.40% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 43% to \$1.5 billion, or 2.76% of loans.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	2Q'15	1Q'15	2Q'14	2Q'15	1Q'15	2Q'14
North America						
Global Consumer Banking	4,823	4,994	4,787	1,067	1,140	1,074
Institutional Clients Group	3,141	3,230	3,184	888	968	1,114
Total North America	\$7,964	\$8,224	\$7,971	\$1,955	\$2,108	\$2,188
EMEA						
Global Consumer Banking	254	242	307	3	2	12
Institutional Clients Group	2,413	2,869	2,415	602	925	561
Total EMEA	\$2,667	\$3,111	\$2,722	\$605	\$927	\$573
Latin America						
Global Consumer Banking	1,848	1,835	2,136	225	244	275
Institutional Clients Group	1,095	1,074	1,158	460	419	433
Total Latin America	\$2,943	\$2,909	\$3,294	\$685	\$663	\$708
Asia						
Global Consumer Banking	1,624	1,591	1,714	335	339	202
Institutional Clients Group	1,926	1,924	1,677	695	696	478
Total Asia	\$3,550	\$3,515	\$3,391	\$1,030	\$1,035	\$680
Corporate/Other	\$370	\$212	\$89	\$230	\$(19)	\$(384)
Citicorp	\$17,494	\$17,971	\$17,467	\$4,505	\$4,714	\$3,765

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. 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 57649611.

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 Second 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)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
<u>Institutional Clients Group</u>			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$(29)	\$(140)	\$62
Asset FVA	92	(38)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	20	(34)	(50)
Liability FVA	(12)	56	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$71	\$(156)	\$12
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	232	87	(44)
Total Institutional Clients Group CVA / DVA	\$303	\$(69)	\$(32)
<u>Citi Holdings</u>			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	8	1	1
Asset FVA	2	(4)	-
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	0	(2)	(2)
Liability FVA	(0)	1	-
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$10	\$(4)	\$(1)
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	(1)	0	0
Total Citi Holdings CVA / DVA	\$9	\$(4)	\$(1)
Total Citigroup CVA / DVA	\$312	\$(73)	\$(33)

Note: Totals may not sum due to rounding.

(1) Net of hedges.

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items

Citigroup	2Q'15	1Q'15	2Q'14
(\$ in millions, except per share amounts)			
Reported Revenues (GAAP)	\$19,470	\$19,736	\$19,425
Impact of:			
CVA / DVA	312	(73)	(33)
Adjusted Revenues	\$19,158	\$19,809	\$19,458
Impact of:			
FX Translation	-	(54)	(895)
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$19,158	\$19,755	\$18,563
Reported Expenses (GAAP)	\$10,928	\$10,884	\$15,521
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	-	(3,749)
Adjusted Expenses	\$10,928	\$10,884	\$11,772
Impact of:			
FX Translation	-	(5)	(681)
Adjusted Expenses in Constant Dollars	\$10,928	\$10,879	\$11,091
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$1,648	\$1,915	\$1,730
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	-	(55)
Adjusted Cost of Credit	\$1,648	\$1,915	\$1,675
Reported Net Income (GAAP)	\$4,846	\$4,770	\$181
Impact of:			
CVA / DVA	196	(47)	(20)
Mortgage Settlement	-	-	(3,726)
Adjusted Net Income	\$4,650	\$4,817	\$3,927
Preferred Dividends	202	128	100
Adjusted Net Income to Common	\$4,448	\$4,689	\$3,827
Reported EPS (GAAP)	\$1.51	\$1.51	\$0.03
Impact of:			
CVA / DVA	0.06	(0.02)	(0.01)
Mortgage Settlement	-	-	(1.21)
Adjusted EPS	\$1.45	\$1.52	\$1.24
Average Assets (\$B)	\$1,840	\$1,853	\$1,903
Adjusted ROA	1.01%	1.05%	0.83%

Note: Totals may not sum due to rounding.

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

Citicorp (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$17,797	\$17,902	\$17,435
Impact of:			
CVA / DVA	303	(69)	(32)
Adjusted Revenues	\$17,494	\$17,971	\$17,467
Impact of:			
FX Translation	-	(56)	(827)
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$17,494	\$17,915	\$16,640
Reported Expenses (GAAP)	\$9,824	\$9,727	\$10,499
Impact of:			
FX Translation	-	(6)	(609)
Expenses in Constant Dollars	\$9,824	\$9,721	\$9,890
Reported Net Income (GAAP)	\$4,683	\$4,624	\$3,673
Impact of:			
CVA / DVA	190	(44)	(20)
Adjusted Net Income	\$4,493	\$4,668	\$3,693
Institutional Clients Group (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$8,878	\$9,028	\$8,402
Impact of:			
CVA / DVA	303	(69)	(32)
Adjusted Revenues	\$8,575	\$9,097	\$8,434
Reported Net Income (GAAP)	\$2,820	\$2,928	\$2,547
Impact of:			
CVA / DVA	190	(44)	(20)
Adjusted Net Income	\$2,630	\$2,972	\$2,567
Citi Holdings (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$1,673	\$1,834	\$1,990
Impact of:			
CVA / DVA	9	(4)	(1)
Adjusted Revenues	\$1,664	\$1,838	\$1,991
Reported Expenses (GAAP)	\$1,104	\$1,157	\$5,022
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	-	(3,749)
Adjusted Expenses	\$1,104	\$1,157	\$1,273
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$247	\$376	\$383
Impact of:			
Mortgage Settlement	-	-	(55)
Adjusted Cost of Credit	\$247	\$376	\$328
Reported Net Income (GAAP)	\$163	\$146	\$(3,492)
Impact of:			
CVA / DVA	6	(3)	-
Mortgage Settlement	-	-	(3,726)
Adjusted Net Income	\$157	\$149	\$234

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

Citigroup (\$ in Billions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported EOP Loans	\$632	\$621	\$668
Impact of FX Translation	-	0	(27)
EOP Loans in Constant Dollars	\$632	\$621	\$641
Reported EOP Deposits	\$908	\$900	\$966
Impact of FX Translation	-	2	(45)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$908	\$902	\$921

Citicorp (\$ in Billions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported EOP Loans	\$573	\$559	\$578
Impact of FX Translation	-	0	(25)
EOP Loans in Constant Dollars	\$573	\$559	\$553
Reported EOP Deposits	\$900	\$888	\$913
Impact of FX Translation	-	2	(41)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$900	\$890	\$872

Institutional Clients Group (\$ in Billions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Average Loans	\$284	\$276	\$279
Impact of FX Translation	-	(2)	(9)
Average Loans in Constant Dollars	\$284	\$274	\$270
Reported EOP Deposits	\$588	\$571	\$572
Impact of FX Translation	-	3	(28)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$588	\$574	\$544

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

Int'l Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues	\$3,726	\$3,668	\$4,157
Impact of FX Translation	-	(43)	(485)
Revenues in Constant Dollars	\$3,726	\$3,625	\$3,672
Reported Expenses	\$2,351	\$2,260	\$2,771
Impact of FX Translation	-	(20)	(296)
Expenses in Constant Dollars	\$2,351	\$2,240	\$2,475
Reported Credit Costs	\$596	\$593	\$772
Impact of FX Translation	-	(12)	(124)
Credit Costs in Constant Dollars	\$596	\$581	\$648
Reported Net Income	\$557	\$590	\$482
Impact of FX Translation	-	(7)	(36)
Net Income in Constant Dollars	\$557	\$583	\$446

Latin America Consumer Banking (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues	\$1,848	\$1,835	\$2,136
Impact of FX Translation	-	(48)	(341)
Revenues in Constant Dollars	\$1,848	\$1,787	\$1,795
Reported Expenses	\$1,162	\$1,080	\$1,254
Impact of FX Translation	-	(24)	(180)
Expenses in Constant Dollars	\$1,162	\$1,056	\$1,074

Asia Consumer Banking ⁽¹⁾ (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues	\$1,878	\$1,833	\$2,021
Impact of FX Translation	-	5	(144)
Revenues in Constant Dollars	\$1,878	\$1,838	\$1,877
Reported Expenses	\$1,189	\$1,180	\$1,517
Impact of FX Translation	-	4	(116)
Expenses in Constant Dollars	\$1,189	\$1,184	\$1,401

(1) For reporting purposes, Asia GCB includes the results of operations in EMEA GCB for all periods presented.

Treasury and Trade Solutions (\$ in millions)	2Q'15	1Q'15	2Q'14
Reported Revenues	\$1,955	\$1,889	\$1,980
Impact of FX Translation	-	1	(115)
Revenues in Constant Dollars	\$1,955	\$1,890	\$1,865

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

<i>(\$ in millions)</i>	<u>6/30/2015⁽³⁾</u>	<u>3/31/2015</u>	<u>6/30/2014</u>
Citigroup Common Stockholders' Equity⁽⁴⁾	\$205,610	\$202,782	\$202,165
Add: Qualifying noncontrolling interests	146	146	183
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax ⁽⁵⁾	(731)	(823)	(1,007)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to own creditworthiness, net of tax ⁽⁶⁾	474	332	116
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities (DTLs) ⁽⁷⁾	22,312	22,448	24,465
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related DTLs	4,153	4,184	4,506
Defined benefit pension plan net assets	815	897	1,066
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating loss, foreign tax credit and general business credit carry-forwards	23,760	23,190	25,139
Excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common stock investments and MSRs ⁽⁸⁾	9,538	10,755	12,725
Common Equity Tier 1 Capital (CET1)	\$145,435	\$141,945	\$135,338
Risk-Weighted Assets (RWA)	\$1,279,405	\$1,283,758	\$1,280,845
Common Equity Tier 1 Capital Ratio (CET1 / RWA)	11.4%	11.1%	10.6%

(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. At June 30, 2015 and March 31, 2015, the deduction related only to DTAs arising from temporary differences.

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

<i>(\$ in millions, except per share amount)</i>	<u>6/30/2015⁽¹⁾</u>
Total Citigroup Stockholders' Equity	\$219,440
Less: Preferred Stock	13,968
Common Equity	\$205,472
Less:	
Goodwill	23,012
Intangible Assets (other than MSRs)	4,071
Goodwill and Intangible Assets (other than MSRs) related to Assets Held-for-Sale	274
Tangible Common Equity (TCE)	\$178,115
Common Shares Outstanding (CSO)	3,010
Tangible Book Value Per Share (TCE / CSO)	\$59.18

(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 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 Second quarter 2014 results included a \$3.8 billion charge (\$3.7 billion after-tax) to settle claims related to legacy residential mortgage-backed securities (RMBS) and collateralized debt obligations (CDOs) issued, structured or underwritten by Citigroup between 2003 and 2008. This charge consisted of \$3.7 billion in legal expenses and a \$55 million loan loss reserve build, recorded in Citi Holdings. For additional information, please see Citigroup's Form 8-K filed with the U.S. Securities and Exchange Commission on July 14, 2014. Citigroup's results of operations, excluding this item, are non-GAAP financial measures. For a reconciliation of these measures to reported results, see Appendix B.

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)

	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	2Q15 Increase (Decrease) from		Six Months 2014	Six Months 2015	YTD 2015 vs. YTD 2014 Increase/ (Decrease)
						1Q15	2Q14			
Revenues										
Interest revenue	\$15,561	\$15,512	\$15,260	\$14,600	\$14,873	2%	(4)%	\$30,911	\$29,473	(5)%
Interest expense	3,615	3,325	3,159	3,028	3,051	1%	(16)%	7,206	6,079	(16)%
Net interest revenue	<u>11,946</u>	<u>12,187</u>	<u>12,101</u>	<u>11,572</u>	<u>11,822</u>	2%	(1)%	<u>23,705</u>	<u>23,394</u>	(1)%
Commissions and fees	3,441	3,280	3,127	3,170	3,194	1%	(7)%	6,625	6,364	(4)%
Principal transactions	1,843	1,549	418	1,971	2,173	10%	18%	4,731	4,144	(12)%
Administrative and other fiduciary fees	1,029	1,029	946	962	995	3%	(3)%	2,038	1,957	(4)%
Realized gains (losses) on investments	84	136	222	307	183	(40)%	NM	212	490	NM
Other-than-temporary impairment losses on investments and other assets	(37)	(91)	(95)	(72)	(43)	40%	(16)%	(238)	(115)	52%
Insurance premiums	538	530	497	497	482	(3)%	(10)%	1,083	979	(10)%
Other revenue	581	1,069	683	1,329	664	(50)%	14%	1,475	1,993	35%
Total non-interest revenues	<u>7,479</u>	<u>7,502</u>	<u>5,798</u>	<u>8,164</u>	<u>7,648</u>	(6)%	2%	<u>15,926</u>	<u>15,812</u>	(1)%
Total revenues, net of interest expense	<u>19,425</u>	<u>19,689</u>	<u>17,899</u>	<u>19,736</u>	<u>19,470</u>	(1)%	—	<u>39,631</u>	<u>39,206</u>	(1)%
Provisions for Credit Losses and for Benefits and Claims										
Net credit losses	2,189	2,097	2,248	1,957	1,920	(2)%	(12)%	4,628	3,877	(16)%
Credit reserve build / (release)	(610)	(522)	(367)	(202)	(405)	(100)%	34%	(1,256)	(607)	52%
Provision for loan losses	1,579	1,575	1,881	1,755	1,515	(14)%	(4)%	3,372	3,270	(3)%
Provision for Policyholder benefits and claims	182	205	206	197	181	(8)%	(1)%	390	378	(3)%
Provision for unfunded lending commitments	(31)	(30)	(74)	(37)	(48)	(30)%	(55)%	(58)	(85)	(47)%
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	<u>1,730</u>	<u>1,750</u>	<u>2,013</u>	<u>1,915</u>	<u>1,648</u>	(14)%	(5)%	<u>3,704</u>	<u>3,563</u>	(4)%
Operating Expenses										
Compensation and benefits	6,028	6,114	5,807	5,520	5,483	(1)%	(9)%	12,038	11,003	(9)%
Premises and Equipment	819	804	750	709	737	4%	(10)%	1,624	1,446	(11)%
Technology / communication expense	1,619	1,630	1,657	1,600	1,656	4%	2%	3,149	3,256	3%
Advertising and marketing expense	460	442	484	392	393	—	(15)%	918	785	(14)%
Other operating	6,595	3,965	5,728	2,663	2,659	—	(60)%	9,941	5,322	(46)%
Total operating expenses	<u>15,521</u>	<u>12,955</u>	<u>14,426</u>	<u>10,884</u>	<u>10,928</u>	—	(30)%	<u>27,670</u>	<u>21,812</u>	(21)%
Income from Continuing Operations before Income Taxes	2,174	4,984	1,460	6,937	6,894	(1)%	NM	8,257	13,831	68%
Provision (benefits) for income taxes	1,921	2,068	1,077	2,120	2,036	(4)%	6%	4,052	4,156	3%
Income from Continuing Operations	<u>253</u>	<u>2,916</u>	<u>383</u>	<u>4,817</u>	<u>4,858</u>	1%	NM	<u>4,205</u>	<u>9,675</u>	NM
Discontinued Operations										
Income (Loss) from Discontinued Operations	(3)	(25)	(2)	(8)	9	NM	NM	37	1	(97)%
Gain (Loss) on Sale	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision (benefits) for income taxes	19	(9)	(1)	(3)	3	NM	(84)%	22	—	(100)%
Income (Loss) from Discontinued Operations, net of taxes	<u>(22)</u>	<u>(16)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	<u>6</u>	NM	NM	<u>15</u>	<u>1</u>	NM
Net Income before Noncontrolling Interests	231	2,900	382	4,812	4,864	1%	NM	4,220	9,676	NM

Net Income attributable to noncontrolling interests	<u>50</u>	<u>59</u>	<u>38</u>	<u>42</u>	<u>18</u>	(57)%	(64)%	<u>95</u>	<u>60</u>	(37)%
Citigroup's Net Income	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 2,841</u>	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 4,770</u>	<u>\$ 4,846</u>	2%	NM	<u>\$ 4,125</u>	<u>\$ 9,616</u>	NM

NM Not meaningful.

Reclassified to conform to the current period's presentation.

CITIGROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(In millions of dollars)

	June 30, 2014	September 30, 2014	December 31, 2014	March 31, 2015	June 30, 2015 (1)	2Q15 Increase (Decrease) from	
						1Q15	2Q14
Assets							
Cash and due from banks (including segregated cash and other deposits)	\$ 35,268	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	\$ 23,413	7%	(34)%
Deposits with banks	153,817	143,068	128,089	133,896	130,685	(2)%	(15)%
Fed funds sold and securities borrow'd or purch under agree. to resell	250,353	245,462	242,570	239,015	237,054	(1)%	(5)%
Brokerage receivables	41,864	39,298	28,419	35,637	43,921	23%	5%
Trading account assets	290,776	290,822	296,786	302,983	276,922	(9)%	(5)%
Investments							
Available-for-sale and non-marketable equity securities	303,293	309,009	309,522	303,561	301,955	(1)%	—
Held-to-maturity	22,330	24,038	23,921	23,254	30,166	30%	35%
Total Investments	325,623	333,047	333,443	326,815	332,121	2%	2%
Loans, net of unearned income							
Consumer	384,345	376,318	369,970	341,706	342,349	—	(11)%
Corporate	283,159	277,508	274,665	279,348	289,769	4%	2%
Loans, net of unearned income	667,504	653,826	644,635	621,054	632,118	2%	(5)%
Allowance for loan losses	(17,890)	(16,915)	(15,994)	(14,598)	(14,075)	4%	21%
Total loans, net	649,614	636,911	628,641	606,456	618,043	2%	(5)%
Goodwill	25,087	24,500	23,592	23,150	23,012	(1)%	(8)%
Intangible assets (other than MSRs)	4,702	4,525	4,566	4,244	4,071	(4)%	(13)%
Mortgage servicing rights (MSRs)	2,282	2,093	1,845	1,685	1,924	14%	(16)%
Other assets (2)	129,983	126,803	122,122	136,040	135,929	—	5%
Total assets	\$1,909,369	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$1,831,801	\$1,827,095	—	(4)%
Liabilities							
Non-interest-bearing deposits in U.S. offices	\$ 130,653	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	\$ 135,013	(1)%	3%
Interest-bearing deposits in U.S. offices	289,035	285,604	284,978	275,423	268,947	(2)%	(7)%
Total U.S. Deposits	419,688	413,847	413,936	411,991	403,960	(2)%	(4)%
Non-interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	73,991	71,228	70,925	71,653	72,629	1%	(2)%
Interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	472,046	457,580	414,471	416,003	431,448	4%	(9)%
Total International Deposits	546,037	528,808	485,396	487,656	504,077	3%	(8)%
Total deposits (2)	965,725	942,655	899,332	899,647	908,037	1%	(6)%
Fed funds purch and securities loaned or sold under agree. to repurch.	183,912	175,732	173,438	175,371	177,012	1%	(4)%
Brokerage payables	62,323	59,428	52,180	58,252	54,867	(6)%	(12)%
Trading account liabilities	123,370	137,272	139,036	142,438	134,020	(6)%	9%
Short-term borrowings	59,534	64,838	58,335	39,405	25,907	(34)%	(56)%
Long-term debt	226,984	223,842	223,080	210,522	211,845	1%	(7)%
Other liabilities (2) (3)	74,768	65,191	85,084	90,143	94,582	5%	27%
Total liabilities	\$1,696,616	\$ 1,668,958	\$ 1,630,485	\$1,615,778	\$1,606,270	(1)%	(5)%
Equity							
Stockholders' equity							
Preferred stock	\$ 8,968	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	\$ 13,968	17%	56%
Common stock	31	31	31	31	31	—	—
Additional paid-in capital	107,669	107,839	107,979	108,124	108,219	—	1%
Retained earnings	115,015	117,697	117,852	122,463	126,954	4%	10%
Treasury stock	(2,520)	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(4,628)	(41)%	(84)%
Accumulated other comprehensive income (loss)	(18,147)	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(25,104)	(2)%	(38)%
Total common equity	\$ 202,048	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	\$ 205,472	1%	2%
Total Citigroup stockholders' equity	\$ 211,016	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	\$ 219,440	2%	4%
Noncontrolling interests	1,737	1,619	1,511	1,403	1,385	(1)%	(20)%
Total equity	212,753	213,547	211,696	216,023	220,825	2%	4%
Total liabilities and equity	\$1,909,369	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$1,831,801	\$1,827,095	—	(4)%

(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.

Reclassified to conform to the current period's presentation.