



下記は、10月15日（アメリカ時間）に発表されたプレスリリースの翻訳です。

シティグループ、2015年第3四半期の決算を発表
2015年第3四半期の一株当たり利益は1.35ドル、
CVA/DVA¹の影響を除くと1.31ドル

当期利益は43億ドル
CVA/DVAの影響を除くと42億ドル

収益は187億ドル、
CVA/DVAの影響を除くと185億ドル

正味利息マージンは2.94%

21億ドルの資本を普通株主に還元
36百万株の普通株式を買戻し

普通株式等Tier 1資本比率は11.6%²
補完的指標としてのレバレッジ比率は6.8%³

一株当たり純資産額は69.03ドル
一株当たり有形純資産額は60.07ドル⁴

シティ・ホールディングスの資産は1,100億ドル、前年同期から20%減少
シティグループの当四半期末の総資産の6%に相当

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0.99%

CVA/DVAの影響を除いた年初来の有形普通株式利益率は10.0%

年初来で繰延税金資産を約21億ドル使用

2015年10月15日ニューヨーク発：シティグループ・インクは、本日、2015年第3四半期の収益は187億ドル、当期利益は43億ドル（希薄化後株式一株当たり1.35ドル）と発表しました。これに対し、2014年第3四半期の収益は197億ドル、当期利益は28億ドル（希薄化後株式一株当たり0.88ドル）でした。

CVA/DVAは、2015年第3四半期において196百万ドル（税引後で127百万ドル）でした。これに対して、前年同期のCVA/DVAはマイナス371百万ドル（税引後でマイナス228百万ドル）でした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は185億ドルであり、前年同期から8%減少しました。また、希薄化後一株当たり利益は、前年同期の0.95ドルから38%増加し、1.31ドルでした。

「ボラティリティが相応以上に高い四半期ではあったものの、シティのグローバルな事業基盤の基本的な強さが業績に表れました。収益は減少しましたが、リスク、費用及び資本を適切に管理することができました。シティは、効率性と総資産利益率の年間目標の達成に向けて順調に進んでいます。中核となる優先事項について着実に成果を挙げており、年初来の業績についてその質や堅実さに満足しています。」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・ホールディングスは当四半期も黒字であり、その資産は前年同期比で20%減少して1,100億ドルになりました。繰延税金資産を引き続き使用することにより規制資本を140億ドル計上することができました。シティは、年初来、株式の買戻しと普通株式の配当によりその資本のうち40億ドル以上を株主に還元し

ました。シティの有形純資産額は一株当たり 60 ドルを超え、普通株式等 Tier 1 資本比率は完全実施ベースで 11.6%になりました。厳しい環境が常態化してきましたが、よりシンプルで小さく、安全で強固な会社となるよう努めてきた結果、事業を行うための力強い基盤が整いました。」とコルバット氏は締め括っています。

				変動率 (%)	
	2015年	2015年	2014年	2015年	2015年
	第3四半期	第2四半期	第3四半期	vs 第2四半期	vs 2014年 第3四半期
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)					
シティコープ	17,275	17,797	17,619	-3%	-2%
シティ・ホールディングス	1,417	1,673	2,070	-15%	-32%
収益合計	\$18,692	\$19,470	\$19,689	-4%	-5%
調整後収益^(a)	\$18,496	\$19,158	\$20,060	-3%	-8%
費用	\$10,669	\$10,928	\$12,955	-2%	-18%
正味貸倒損失	1,663	1,920	2,097	-13%	-21%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(b)	(16)	(453)	(552)	96%	97%
保険給付準備金繰入額	189	181	205	4%	-8%
与信費用合計	\$1,836	\$1,648	\$1,750	11%	5%
法人税等控除前の継続事業からの利益(損失)	\$6,187	\$6,894	\$4,984	-10%	24%
法人税等	1,881	2,036	2,068	-8%	-9%
継続事業からの利益	\$4,306	\$4,858	\$2,916	-11%	48%
非継続事業からの当期利益(損失)	(10)	6	(16)	NM	38%
非支配持分	5	18	59	-72%	-92%
シティグループ当期利益	\$4,291	\$4,846	\$2,841	-11%	51%
調整後当期利益^(a)	\$4,164	\$4,650	\$3,069	-10%	36%
普通株式等Tier 1資本比率^(c)	11.6%	11.4%	10.6%		
補完的指標としてのレバレッジ比率^(d)	6.8%	6.7%	6.0%		
平均普通株式株主持分利益率	8.0%	9.1%	5.3%		
1株当たり純資産	\$69.03	\$68.27	\$66.99	1%	3%
1株当たり有形純資産額^(e)	\$60.07	\$59.18	\$57.41	2%	5%

注: 詳細については、本プレスリリース末尾の付表及び脚注をご参照下さい。

(a) 全期についてCVA/DVAを、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 5%減少し、2015 年第 3 四半期は 187 億ドルでした。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から 8%減少し、185 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 5%減少したこと及びシティ・ホールディングスにおける収益が 32%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⁵、シティグループの収益は、前年同期から 2%減少しました。これは、シティコープにおける収益の 1%の増加よりも、シティ・ホールディングスにおける収益の減少が上回ったことによるものです。

シティグループの当期利益は、前年同期から 51%増加し、2015 年第 3 四半期は 43 億ドルとなりました。CVA/DVA の影響を除くと、当期利益は、36%増加の 42 億ドルとなりました。利益の増加は、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けん引されましたが、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。当四半期におけるシティグループの実効税率は 30%で、前年同期の 41%から減少しました(各期の CVA/DVA の影響を除きます。)

シティグループの営業費用は、2015年第3四半期において、前年同期から18%減少して107億ドルでした。営業費用は実質ドルベースで前年同期から13%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3四半期の営業費用には、376百万ドルの法務関連費用及び81百万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16億ドル、事業再編費用は382百万ドルでした。シティグループの与信費用は、2015年第3四半期において、前年同期から5%増加して18億ドルでした。これは、正味貸倒引当金戻入額の減少が、正味貸倒損失の減少により一部相殺されたことによるものです。

シティグループの貸倒引当金は、当四半期末において136億ドルで、貸出金総額の2.21%でした。これに対して前年同期末は169億ドル(貸出金総額の2.60%)でした。正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から536百万ドル減少し、16百万ドルとなりました。当四半期の不稼働資産の総額は前年同期から17%減少して66億ドルとなりました。個人向け未収利息非計上貸出金は23%減少して48億ドルとなりましたが、法人向け未収利息非計上貸出金は主に北米のエネルギー・ポートフォリオの評価区分の引き下げを反映し15%増加して16億ドルとなりました。全体として、2015年第3四半期においてシティの法人向け未収利息非計上貸出金に追加された貸出金の3分の2以上は、当四半期末において元利金の支払が行われています。

シティグループの貸出金は、当四半期末において6,220億ドルであり、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5%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・ポートフォリオを引き続き圧縮したこと、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9,040億ドルであり、前年同期から4%減少しており、実質ドルベースではほぼ横ばいでした。実質ドルベースにおいては、シティコープの預金残高は前年同期から4%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10%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2%増加したことによるものです。実質ドルベースにおいては、シティ・ホールディングスの預金残高は83%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をその他負債へ再区分したこと(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預金残高をモルガン・スタンレーに振り替え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と比較すると3%増加して69.03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5%増加して60.07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11.6%となりました。シティグループの2015年第3四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6.0%から増加して6.8%でした。2015年第3四半期において、シティグループは、約36百万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21億ドルを還元しました。

シティコープ
(単位:百万ドル)

	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期	変動率(%)	
				2015年 第3四半期	2015年 第3四半期
				vs 2015年 第2四半期	vs 2014年 第3四半期
グローバル個人金融部門	8,460	8,549	9,201	-1%	-8%
インスティテューショナル・クライアント・グループ	8,597	8,878	8,336	-3%	3%
本社事項、本社業務／その他	218	370	82	-41%	NM
収益合計	\$17,275	\$17,797	\$17,619	-3%	-2%
調整後収益^(a)	\$17,054	\$17,494	\$17,935	-3%	-5%
費用	\$9,524	\$9,824	\$11,609	-3%	-18%
正味貸倒損失	1,445	1,662	1,692	-13%	-15%
貸倒引当金繰入額／(戻入額) ^(b)	212	(282)	(414)	NM	NM
保険給付準備金繰入額	28	21	38	33%	-26%
与信費用合計	\$1,685	\$1,401	\$1,316	20%	28%
当期利益	\$4,260	\$4,683	\$2,629	-9%	62%
調整後当期利益^(a)	\$4,117	\$4,493	\$2,823	-8%	46%
調整後収益^(a)					
北米	8,000	7,964	8,198	-	-2%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,520	2,667	2,826	-6%	-11%
ラテンアメリカ	3,005	2,943	3,209	2%	-6%
アジア	3,311	3,550	3,620	-7%	-9%
本社事項、本社業務／その他	218	370	82	-41%	NM
継続事業からの調整後利益^(a)					
北米	1,931	1,955	2,093	-1%	-8%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	440	605	645	-27%	-32%
ラテンアメリカ	709	685	637	4%	11%
アジア	869	1,030	1,056	-16%	-18%
本社事項、本社業務／その他	183	230	(1,537)	-20%	NM
期末資産(単位:十億ドル)	1,698	1,713	1,746	-1%	-3%
期末貸出金(単位:十億ドル)	567	573	569	-1%	-
期末預金(単位:十億ドル)	897	900	898	-	-

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3四半期において、前年同期から2%減少し173億ドルでした。ICGにおいて計上されたCVA/DVAは、前年同期はマイナス316百万ドル(税引後マイナス194百万ドル)でしたが、2015年第3四半期においては221百万ドル(税引後143百万ドル)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5%減少し171億ドルとなりました。これは、ICGの収益が3%減少したこと及びGCBの収益が8%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136百万ドル増加し、218百万ドルとなりました。これは、主として債務の買戻しからの収益によるものです。

シティコープの当期利益は、前年同期から62%増加し43億ドルとなりました。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46%増加し41億ドルとなりました。これは、主として、営業費用の減少及び実効税率の低下によるものですが、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。

シティコープの営業費用は、前年同期から 18%減少し 95 億ドルとなりました。これは、法務関連費用及び事業再編費用の減少並びに外貨換算の影響によるものです。2015 年第 3 四半期の営業費用には、259 百万ドルの法務関連費用及び 41 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 14 億ドル、事業再編費用は 370 百万ドルでした。

シティコープの与信費用は、2015 年第 3 四半期において、前年同期から 28%増加して 17 億ドルとなりました。正味貸倒損失は 15%減少して 14 億ドルでしたが、正味貸倒引当金繰入額は 212 百万ドルでした。これは、主として ICG における正味貸倒引当金の繰入れによるものです。これに対し、前年同期は正味貸倒引当金戻入額が 414 百万ドルでした。シティコープの 90 日以上延滞個人向け貸出金は、前年同期から 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、前年同期とほぼ横ばいで 5,670 億ドルでした。実質ドルベースでは、法人向け貸出金が 8%増加して 2,890 億ドルとなり、また、個人向け貸出金が 2%増加して 2,780 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 5%増加しました。

グローバル個人金融部門 (単位:百万ドル)				変動率(%)	
	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期	2015年 第3四半期 vs 2015年 第2四半期	2015年 第3四半期 vs 2014年 第3四半期
北米	4,821	4,823	4,996	-	-4%
ラテンアメリカ	1,923	1,848	2,172	4%	-11%
アジア ^(a)	1,716	1,878	2,033	-9%	-16%
収益合計	\$8,460	\$8,549	\$9,201	-1%	-8%
費用	\$4,483	\$4,618	\$4,975	-3%	-10%
正味貸倒損失	1,411	1,579	1,680	-11%	-16%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(63)	(104)	(381)	39%	83%
保険給付準備金繰入額	28	21	38	33%	-26%
与信費用合計	\$1,376	\$1,496	\$1,337	-8%	3%
当期利益	\$1,674	\$1,625	\$1,885	3%	-11%
継続事業からの利益					
北米	1,063	1,067	1,183	-	-10%
ラテンアメリカ	312	225	329	39%	-5%
アジア ^(a)	307	338	382	-9%	-20%
(単位:十億ドル)					
カード平均貸出金	132	132	138	-	-4%
リテール・バンキング平均貸出金	147	150	154	-2%	-5%
平均預金残高	299	302	306	-1%	-3%
投資商品の販売高	21	27	30	-22%	-29%
カード取扱高	91	92	91	-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) 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 13%の減少により、前年同期から 8%減少して 85 億ドルとなりました。北米及びアジアにおける減少がラテンアメリカにおける増加により一部相殺され、実質ドルベースでは 1%減少しました。

GCBの当期利益は、前年同期から 11%減少して 17 億ドルとなりました。これは、収益の減少及び与信費用の増加が営業費用の減少により一部相殺されたことによります。営業費用は、10%減少して 45 億ドルとなり、実質ドルベースでは 3%減少しました。これは、効率性の更なる向上並びに法務関連費用及び事業再編費用の減少が投資支出並びに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を反映しています。

北米 GCBの収益は、前年同期から 4%減少して 48 億ドルとなりました。これは、シティブランドのカード及びシティ・リテール・サービスにおける収益の減少がリテール・バンキングの収益の増加により一部相殺されたことによるものです。シティブランドのカードの収益は前年同期から 9%減少して 19 億ドルとなりました。これは、平均貸出金減少の継続的な影響並びに顧客獲得及び特典のための費用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、前年同期から 2%減少して 16 億ドルとなりました。これは、燃料価格の下落及び契約パートナーへの支払の増加の継続的な影響を反映しています。リテール・バンキングの収益は、前年同期から 3%増加して 13 億ドルでした。これは、平均貸出金の 7%の増加、当座預金残高の 7%の増加及び預金スプレッドの改善が、抵当貸付買戻準備金の戻入額の減少により一部相殺されたことを反映しています。

北米 GCBの当期利益は、前年同期から 10%減少して 11 億ドルとなりました。これは、収益の減少及び正味貸倒引当金戻入額の減少が、営業費用の減少及び正味貸倒損失の減少により一部相殺されたことによります。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、主として、効率性の更なる向上及び事業再編費用の減少がシティブランドのカードにおける投資支出の増加により一部相殺されたことによるものです。

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 14%減少して 878 百万ドルとなりました。正味貸倒損失は、シティブランドのカード（16%減少して 443 百万ドル）及びシティ・リテール・サービス（12%減少して 401 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 3 四半期の正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から 280 百万ドル減少して、61 百万ドルでした。

米国外 GCBの収益は、前年同期から 13%減少して 36 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 2%増加しました。ラテンアメリカにおける収益は、11%増加して 19 億ドルでした。これには、メキシコにおけるシティの加盟店獲得事業の売却に関連する約 180 百万ドルの利益が含まれます。この利益を除くと、ラテンアメリカにおける収益はほぼ横ばいでした。これは、若干の貸出金及び預金の増加の影響が、スプレッドの継続的な縮小により相殺されたことによります。アジアにおける収益は、6%減少して 17 億ドルとなりました。これは、投資商品の販売収益の減少並びにクレジットカードの返済率の増加及び継続的な規制圧力が、貸出、預金及び保険商品販売の成長により一部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 13%減少して 612 百万ドルとなりました。実質ドルベースでは、当期利益は 1%減少しました。これは、収益の増加が営業費用の増加及び与信費用の増加により相殺されたことによるものです。2015 年第 3 四半期における営業費用は、1%増加（報告値ベースで 14%減少）して 22 億ドルとなりました。これは、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の影響が、法務関連費用及び事業再編費用の減少並びに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、前年同期から 7%増加（報告値ベースで 15%減少）しました。これは、正味貸倒損失が前年同期とほぼ横ばい（報告値ベースで 19%減少）であった一方で、正味貸倒引当金戻入額が前年同期の 37 百万ドルから 2 百万ドルに減少したことによります（報告値ベースで 40 百万ドル）。正味貸倒引当金戻入額は、ラテンアメリカにおける 62 百万ドルの正味貸倒引当金繰入額が、アジアにおける 64 百万ドルの貸倒引当金戻入額により相殺されたことを反映しています。実質ドルベースにおいて、2015 年第 3 四半期の正味貸倒損失率は、前年同期の平均貸出金の 1.78%からわずかに改善し、1.74%でした（報告値ベースで 1.92%）。

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3四半期	第2四半期	第3四半期	第3四半期	第3四半期
				vs	vs
				2015年	2014年
				第2四半期	第3四半期
トレジャリー・アンド・トレード・ソリューション	1,933	1,955	1,934	-1%	-
投資銀行業務	937	1,283	1,249	-27%	-25%
プライベートバンク	715	746	664	-4%	8%
法人貸付業務 ^(a)	403	445	444	-9%	-9%
銀行業務合計	3,988	4,429	4,291	-10%	-7%
債券市場業務	2,577	3,062	3,064	-16%	-16%
株式市場業務	996	653	763	53%	31%
セキュリティーズ・サービス	513	557	534	-8%	-4%
その他	(50)	(60)	(91)	17%	45%
マーケットツ&セキュリティーズ・サービス合計	4,036	4,212	4,270	-4%	-5%
商品収益^(b)	\$8,024	\$8,641	\$8,561	-7%	-6%
ローン・ヘッジ利益/(損失)	352	(66)	91	NM	NM
収益合計 (CVA/DVAを除く)^(c)	\$8,376	\$8,575	\$8,652	-2%	-3%
CVA/DVA	221	303	(316)	-27%	NM
収益合計	\$8,597	\$8,878	\$8,336	-3%	3%
費用	\$4,692	\$4,821	\$4,912	-3%	-4%
正味貸倒損失	34	83	12	-59%	NM
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(d)	275	(178)	(33)	NM	NM
与信費用合計	\$309	\$(95)	\$(21)	NM	NM
当期利益	\$2,416	\$2,820	\$2,301	-14%	5%
調整後当期利益^(c)	\$2,273	\$2,630	\$2,495	-14%	-9%
調整後収益^(c)					
北米	3,179	3,141	3,202	1%	-1%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	2,277	2,413	2,529	-6%	-10%
ラテンアメリカ	1,082	1,095	1,037	-1%	4%
アジア	1,838	1,926	1,884	-5%	-2%
継続事業からの調整後利益^(c)					
北米	868	888	910	-2%	-5%
ヨーロッパ・中東・アフリカ	431	602	647	-28%	-33%
ラテンアメリカ	397	460	308	-14%	29%
アジア	571	695	672	-18%	-15%

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) 未収利息計上貸出金に関連するヘッジに係る利益/(損失)を除きます。詳細については、脚注6をご参照下さい。

(b) CVA/DVA及び未収利息計上貸出金に関連するヘッジに係る利益/(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3%増加して86億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、収益は前年同期から3%減少して84億ドルとなりました。これは、銀行業務の収益が7%減少し、また、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5%減少したことによりますが、未収利息計上貸出金に関連するヘッジに係る利益の増加により一部相殺されました。

銀行業務の収益は、前年同期から7%減少して40億ドル(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、前年同期とほぼ横ばいで19億ドルとなりました。TTSの収益は、実質ドルベースでは7%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。投資銀行業務の収益は、前年同期から25%減少して937百万ドルとなりました。アドバイザリー業務の収益は、非常に堅調な業績であった前年同期から24%減少して243百万ドルとなった一方で、債券引受の収益は、高利回りのレバレッジド・ローンにより、17%減少して525百万ドルとなり、また、株式引受の収益は、業界全体の低調を受けて43%減少して169百万ドルとなりました。プライベートバンクの収益は、前年同期から8%増加して715百万ドルとなりました。これは、管理投資の収益の堅調な増加並びに貸出金及び預金残高の増加によるものです。法人貸付業務の収益は、前年同期から9%減少して403百万ドル（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、スプレッドの縮小の影響及びローン債権の売却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、実質ドルベースでは4%減少しました。

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5%減少して40億ドル（CVA/DVA224百万ドル（前年同期はマイナス310百万ドル）を除きます。）となりました。2015年第3四半期の債券市場業務の収益は、前年同期から16%減少して26億ドル（CVA/DVA187百万ドル（前年同期はマイナス306百万ドル）を除きます。）となりました。これは、顧客の取引水準が減少したこと及び取引環境が好ましくなか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31%増加して996百万ドル（CVA/DVA37百万ドル（前年同期はマイナス4百万ドル）を除きます。）となりました。2015年第2四半期に計上した評価調整140百万ドルの引当て（公表済みのものです。）の影響を除くと、株式市場業務の収益は、デリバティブの増加を受けて前年同期から12%の増加となります。セキュリティーズ・サービスの収益は、前年同期から4%減少（実質ドルベースでは7%増加）して513百万ドルでした。これは、取引及び顧客残高が増加したことを反映したものです。

2015年第3四半期のICGの当期利益は、前年同期から5%増加して、24億ドルとなりました。CVA/DVAの影響を除くと、当期利益は、前年同期から9%減少して23億ドルとなりました。これは、収益の減少及び与信費用の増加が営業費用の減少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、4%減少して47億ドルとなりました。これは、報酬費用の減少及び外貨換算の影響が、規制及び法令遵守に係る費用の増加を上回ったことによります。ICGの与信費用は、309百万ドル（前年同期はマイナス21百万ドル）でした。これは、主に、上記で触れた通り北米のエネルギー・ポートフォリオに関連するものを含め当四半期における正味貸倒引当金繰入額を反映したものです。

ICG平均貸出金は、前年同期から4%増加して2,880億ドルとなった一方で、期末預金残高は6%増加して5,950億ドルとなりました。実質ドルベースでは、平均貸出金は前年同期から7%増加した一方で、期末預金残高は10%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3四半期	第2四半期	第3四半期	第3四半期	第3四半期
				vs	vs
	2015年	2015年	2014年	2015年	2014年
	第3四半期	第2四半期	第3四半期	第2四半期	第3四半期
収益合計	\$1,417	\$1,673	\$2,070	-15%	-32%
調整後収益 ^(a)	\$1,442	\$1,664	\$2,125	-13%	-32%
費用	\$1,145	\$1,104	\$1,346	4%	-15%
正味貸倒損失	218	258	405	-16%	-46%
貸倒引当金繰入額/(戻入額) ^(b)	(228)	(171)	(138)	-33%	-65%
保険給付準備金繰入額	161	160	167	1%	-4%
与信費用合計	\$151	\$247	\$434	-39%	-65%
当期利益(損失)	\$31	\$163	\$212	-81%	-85%
調整後当期利益 ^(a)	\$47	\$157	\$246	-70%	-81%
期末資産(単位: 十億ドル)	110	116	137	-5%	-20%
期末貸出金(単位: 十億ドル)	55	59	85	-6%	-35%
期末預金(単位: 十億ドル)	7	8	45	-8%	-84%

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・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3四半期において14億ドルとなり、この収益には、マイナス25百万ドルのCVA/DVA(前年同期はマイナス55百万ドル)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32%減少しました。これは、主に、資産売却に係る正味利益が減少したこと及びポートフォリオの全体的な圧縮によるものです。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20%減少して1,100億ドルとなり、これは、シティグループの総資産の約6%に相当します。2015年第3四半期末時点において、約370億ドルのシティ・ホールディングスの資産については売却の契約が締結されており、そのうち約310億ドル分は、規制上その他一般的な取引完了条件を満たすことを前提として、2015年末までに取引が完了する予定です。

シティ・ホールディングスの当期利益は、31百万ドル(前年同期は212百万ドルの当期利益)でした。CVA/DVA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81%減少して47百万ドルとなりました。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。シティ・ホールディングスの営業費用は、前年同期から15%減少して11億ドルとなりました。これは、主として、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、前年同期から65%減少して151百万ドルとなりました。正味貸倒損失は、46%減少し、218百万ドルとなりました。これは、北米における住宅ローン・ポートフォリオの継続的な改善及び現在継続中の事業売却の影響を反映しています。正味貸倒引当金戻入額は、前年同期から90百万ドル増加して228百万ドルとなりました。これは、主として、資産売却の影響を反映したものです。

シティ・ホールディングスの貸倒引当金の2015年第3四半期末残高は、31億ドル(貸出金の5.64%)でした。これに対し、前年同期の残高は53億ドル(貸出金の6.29%)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、35%減少して14億ドル(貸出金の2.74%)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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
北米						
グローバル個人金融部門	4,821	4,823	4,996	1,063	1,067	1,183
インスティテューショナル・クライアント・グループ	3,179	3,141	3,202	868	888	910
北米合計	\$8,000	\$7,964	\$8,198	\$1,931	\$1,955	\$2,093
ヨーロッパ・中東・アフリカ						
グローバル個人金融部門	243	254	297	9	3	(2)
インスティテューショナル・クライアント・グループ	2,277	2,413	2,529	431	602	647
ヨーロッパ・中東・アフリカ合計	\$2,520	\$2,667	\$2,826	\$440	\$605	\$645
ラテンアメリカ						
グローバル個人金融部門	1,923	1,848	2,172	312	225	329
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,082	1,095	1,037	397	460	308
ラテンアメリカ合計	\$3,005	\$2,943	\$3,209	\$709	\$685	\$637
アジア						
グローバル個人金融部門	1,473	1,624	1,736	298	335	384
インスティテューショナル・クライアント・グループ	1,838	1,926	1,884	571	695	672
アジア合計	\$3,311	\$3,550	\$3,620	\$869	\$1,030	\$1,056
本社事項、本社業務／その他	\$218	\$370	\$82	\$183	\$230	\$(1,537)
シティコープ	\$17,054	\$17,494	\$17,935	\$4,132	\$4,505	\$2,894

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 年米国民事証券訴訟改革法に定める「将来の見通しに関する記述」が含まれています。こうした記述は、経営陣の現在の予測に基づくものであり、不確定要素や状況の変化により影響を受けます。こうした記述は、将来の業績又は事象の発生を保証するものではありません。様々な要因により、実際の業績並びに資本及びその他の財務状況は、こうした記述に含まれる情報と大きく異なる可能性があります。様々な要因には、本書に含まれる注意喚起のための記述及びシティグループが米国証券取引委員会に提出する文書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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
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⁾	\$(23)	\$(29)	\$(25)
資産のFVA	(155)	92	(436)
当社自身のCVA ⁽¹⁾	95	20	27
負債のFVA	42	(12)	6
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$(40)	\$71	\$(427)
公正価値によるシティの負債のDVA	262	232	111
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	\$221	\$303	\$(316)
シティ・ホールディングス			
取引先のCVA ⁽¹⁾	(9)	8	0
資産のFVA	(22)	2	(44)
当社自身のCVA ⁽¹⁾	2	0	(12)
負債のFVA	2	(0)	0
デリバティブにおけるCVA⁽¹⁾	\$(27)	\$10	\$(55)
公正価値によるシティの負債のDVA	2	(1)	1
シティ・ホールディングスCVA/DVA合計	\$(25)	\$9	\$(55)
シティグループCVA/DVA合計	\$196	\$312	\$(371)

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期	2015年 累計期間
収益の報告値 (GAAP)	\$18,692	\$19,470	\$19,689	\$57,898
以下の項目による影響:				
CVA/DVA	196	312	(371)	435
調整後収益	\$18,496	\$19,158	\$20,060	\$57,463
以下の項目による影響:				
外貨換算	-	(367)	(1,105)	-
実質ドルによる調整後収益	\$18,496	\$18,791	\$18,955	\$57,463
費用の報告値 (GAAP)	\$10,669	\$10,928	\$12,955	\$32,481
以下の項目による影響:				
外貨換算	-	(210)	(759)	-
実質ドルによる費用	\$10,669	\$10,718	\$12,196	\$32,481
与信費用の報告値 (GAAP)	\$1,836	\$1,648	\$1,750	\$5,399
当期利益の報告値 (GAAP)	\$4,291	\$4,846	\$2,841	\$13,907
以下の項目による影響:				
CVA/DVA	127	196	(228)	276
調整後当期利益	\$4,164	\$4,650	\$3,069	\$13,631
優先株式配当	174	202	128	504
普通株式に対する調整後当期利益	\$3,990	\$4,448	\$2,941	\$13,127
1株当たり利益の報告値 (GAAP)	\$1.35	\$1.51	\$0.88	\$4.38
以下の項目による影響:				
CVA/DVA	0.04	0.06	(0.08)	0.09
調整後1株当たり利益	\$1.31	\$1.45	\$0.95	\$4.29
平均資産 (単位: 十億ドル)	\$1,818	\$1,840	\$1,895	\$1,837
調整後総資産利益率	0.91%	1.01%	0.64%	0.99%
平均有形普通株式株主資本	\$178,538	\$176,538	\$173,039	\$175,881
調整後有形普通株式株主資本利益率	8.9%	10.1%	6.7%	10.0%

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$17,275	\$17,797	\$17,619
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	221	303	(316)
調整後収益	\$17,054	\$17,494	\$17,935
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(353)	(994)
実質ドルによる調整後収益	\$17,054	\$17,141	\$16,941
費用の報告値(GAAP)	\$9,524	\$9,824	\$11,609
以下の項目による影響:			
外貨換算	-	(204)	(698)
実質ドルによる費用	\$9,524	\$9,620	\$10,911
当期利益の報告値(GAAP)	\$4,260	\$4,683	\$2,629
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	143	190	(194)
調整後当期利益	\$4,117	\$4,493	\$2,823

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$8,597	\$8,878	\$8,336
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	221	303	(316)
調整後収益	\$8,376	\$8,575	\$8,652
当期利益の報告値(GAAP)	\$2,416	\$2,820	\$2,301
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	143	190	(194)
調整後当期利益	\$2,273	\$2,630	\$2,495

シティ・ホールディングス (単位: 百万ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値(GAAP)	\$1,417	\$1,673	\$2,070
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(25)	9	(55)
調整後収益	\$1,442	\$1,664	\$2,125
当期利益の報告値(GAAP)	\$31	\$163	\$212
以下の項目による影響:			
CVA/DVA	(16)	6	(34)
調整後当期利益	\$47	\$157	\$246

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
期末貸出金の報告値	\$622	\$632	\$654
外貨換算の影響	-	(10)	(28)
実質ドルによる期末貸出金	\$622	\$622	\$626
期末預金の報告値	\$904	\$908	\$943
外貨換算の影響	-	(13)	(41)
実質ドルによる期末預金	\$904	\$895	\$902

シティコープ (単位:十億ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
期末貸出金の報告値	\$567	\$573	\$569
外貨換算の影響	-	(10)	(27)
実質ドルによる期末貸出金	\$567	\$563	\$542
期末預金の報告値	\$897	\$900	\$898
外貨換算の影響	-	(14)	(39)
実質ドルによる期末預金	\$897	\$887	\$859

グローバル・コンシューマー・バンキング (単位:十億ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
期末貸出金の報告値	\$278	\$284	\$292
外貨換算の影響	-	(7)	(18)
実質ドルによる期末貸出金	\$278	\$277	\$274
期末預金の報告値	\$297	\$305	\$306
外貨換算の影響	-	(6)	(15)
実質ドルによる期末預金	\$297	\$299	\$291

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
平均貸出金の報告値	\$288	\$284	\$278
外貨換算の影響	-	(1)	(9)
実質ドルによる平均貸出金	\$288	\$283	\$269
期末預金の報告値	\$595	\$588	\$563
外貨換算の影響	-	(7)	(23)
実質ドルによる期末預金	\$595	\$581	\$540

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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$3,639	\$3,726	\$4,205
外貨換算の影響	-	(219)	(633)
実質ドルによる収益	\$3,639	\$3,507	\$3,572
費用の報告値	\$2,213	\$2,351	\$2,564
外貨換算の影響	-	(123)	(369)
実質ドルによる費用	\$2,213	\$2,228	\$2,195
与信費用の報告値	\$548	\$596	\$647
外貨換算の影響	-	(44)	(134)
実質ドルによる与信費用	\$548	\$552	\$513
当期利益の報告値	\$612	\$557	\$702
外貨換算の影響	-	(33)	(81)
実質ドルによる当期利益	\$612	\$524	\$621

ラテンアメリカ個人金融部門 (単位: 百万ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$1,923	\$1,848	\$2,172
外貨換算の影響	-	(145)	(433)
実質ドルによる収益	\$1,923	\$1,703	\$1,739
費用の報告値	\$1,080	\$1,162	\$1,272
外貨換算の影響	-	(71)	(234)
実質ドルによる費用	\$1,080	\$1,091	\$1,038

アジア個人金融部門 ⁽¹⁾ (単位: 百万ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$1,716	\$1,878	\$2,033
外貨換算の影響	-	(74)	(200)
実質ドルによる収益	\$1,716	\$1,804	\$1,833
費用の報告値	\$1,133	\$1,189	\$1,292
外貨換算の影響	-	(52)	(135)
実質ドルによる費用	\$1,133	\$1,137	\$1,157

(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3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$1,933	\$1,955	\$1,934
外貨換算の影響	-	(38)	(124)
実質ドルによる収益	\$1,933	\$1,917	\$1,810

法人貸付業務 ⁽¹⁾ (単位: 百万ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$403	\$445	\$444
外貨換算の影響	-	(7)	(26)
実質ドルによる収益	\$403	\$438	\$418

(1) 未収利息計上貸出金に関連するヘッジに係る利益／(損失)を除きます。

セキュリティーズ・サービス (単位: 百万ドル)	2015年 第3四半期	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期
収益の報告値	\$513	\$557	\$534
外貨換算の影響	-	(16)	(56)
実質ドルによる収益	\$513	\$541	\$478

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 9月30日 ⁽³⁾	2015年 6月30日	2014年 9月30日
シティグループ普通株主持分 ⁽⁴⁾	\$205,772	\$205,610	\$203,077
追加: 適格非支配持分	147	146	172
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⁾	(542)	(731)	(979)
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⁾	717	474	193
無形資産:			
のれん(関連繰延税金負債(DTL)控除後) ⁽⁷⁾	21,732	22,312	23,678
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)	3,911	4,153	4,307
確定給付年金制度純資産	904	815	1,179
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)	23,295	23,760	24,654
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⁾	9,451	9,538	11,670
普通株式等Tier 1資本(CET1)	\$146,451	\$145,435	\$138,547
リスク加重資産(RWA)	\$1,257,537	\$1,278,593	\$1,301,660
普通株式等Tier 1資本比率(CET1/RWA)	11.6%	11.4%	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) 10%/15%の制限の対象となる資産には、MSR、一時的な差異から発生するDTA及び非連結金融機関に対する重要な普通株式投資が含まれます。2015年9月30日及び2015年6月30日については、10%の制限を超過した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る一方、2014年9月30日については、10%/15%の両方の制限を超過した3つの資産全てに関連するものが控除されています。

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 9月30日 ⁽¹⁾
シティグループ株主持分合計	\$220,848
控除: 優先株式	15,218
普通株式株主資本	\$205,630
控除:	
のれん	22,444
無形資産(MSRを除く)	3,880
のれん及び売却目的保有資産に関する無形資産(MSRを除く)	345
有形普通株式株主資本(TCE)	\$178,961
発行済普通株式数(CSO)	2,979
1株当たり有形純資産額(TCE/CSO)	\$60.07

(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(CET1)資本比率は、非GAAP財務指標です。シティグループのCET1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CET1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 暫定的ですが、シティグループの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 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。

⁶ 未収利息計上貸出金のヘッジは法人向け未収利息計上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3四半期	2014年 第4四半期	2015年 第1四半期	2015年 第2四半期	2015年 第3四半期	増(減)率		2014年 第3四半期 累計期間	2015年 第3四半期 累計期間	増(減)率 2015年累計期間 vs 2014年累計期間
						2015年第3四半期				
						vs				
	2015年 第2四半期	2014年 第3四半期								
収益										
受取利息	\$15,512	\$15,260	\$14,600	\$14,873	\$14,714	(1)%	(5)%	\$46,423	\$44,187	(5)%
支払利息	3,325	3,159	3,028	3,051	2,941	(4)%	(12)%	10,531	9,020	(14)%
純利息収益	12,187	12,101	11,572	11,822	11,773	—	(3)%	35,892	35,167	(2)%
役務収益及び手数料	3,280	3,127	3,170	3,194	2,732	(14)%	(17)%	9,905	9,096	(8)%
自己勘定取引	1,549	418	1,971	2,173	1,327	(39)%	(14)%	6,280	5,471	(13)%
管理手数料及び										
その他信託手数料	1,029	946	962	995	870	(13)%	(15)%	3,067	2,827	(8)%
投資実現利益(損失)	136	222	307	183	151	(17)%	11%	348	641	84%
投資及びその他資産の										
一時的でない減損損失	(91)	(95)	(72)	(43)	(80)	(86)%	12%	(329)	(195)	41%
受取保険料	530	497	497	482	464	(4)%	(12)%	1,613	1,443	(11)%
その他収益	1,069	683	1,329	664	1,455	NM	36%	2,544	3,448	36%
利息以外の収益合計	7,502	5,798	8,164	7,648	6,919	(10)%	(8)%	23,428	22,731	(3)%
支払利息控除後収益合計	19,689	17,899	19,736	19,470	18,692	(4)%	(5)%	59,320	57,898	(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	2,097	2,248	1,957	1,920	1,663	(13)%	(21)%	6,725	5,540	(18)%
貸倒引当金繰入/(戻入)	(522)	(367)	(202)	(405)	(81)	80%	84%	(1,778)	(688)	61%
貸倒引当金繰入額	1,575	1,881	1,755	1,515	1,582	4%	—	4,947	4,852	(2)%
保険給付準備金繰入額	205	206	197	181	189	4%	(8)%	595	567	(5)%
未実行貸出約定に関する										
貸倒引当金繰入額	(30)	(74)	(37)	(48)	65	NM	NM	(88)	(20)	77%
貸倒引当金繰入額及び										
保険給付準備金繰入										
額合計	1,750	2,013	1,915	1,648	1,836	11%	5%	5,454	5,399	(1)%
営業費用										
報酬及び福利費	6,114	5,807	5,520	5,483	5,321	(3)%	(13)%	18,152	16,324	(10)%
施設及び設備費	804	750	709	737	722	(2)%	(10)%	2,428	2,168	(11)%
技術・通信費	1,630	1,657	1,600	1,656	1,628	(2)%	—	4,779	4,884	2%
広告及びマーケティング費	442	484	392	393	391	(1)%	(12)%	1,360	1,176	(14)%
その他の営業費用	3,965	5,728	2,663	2,659	2,607	(2)%	(34)%	13,906	7,929	(43)%
営業費用合計	12,955	14,426	10,884	10,928	10,669	(2)%	(18)%	40,625	32,481	(20)%
法人税等控除前の										
継続事業からの利益	4,984	1,460	6,937	6,894	6,187	(10)%	24%	13,241	20,018	51%
法人税等(便益)	2,068	1,077	2,120	2,036	1,881	(8)%	(9)%	6,120	6,037	(1)%
継続事業からの利益	2,916	383	4,817	4,858	4,306	(11)%	48%	7,121	13,981	96%
非継続事業										
非継続事業からの										
利益(損失)	(25)	(2)	(8)	9	(15)	NM	40%	12	(14)	NM
売却(損)益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
法人税等(便益)	(9)	(1)	(3)	3	(5)	NM	44%	13	(5)	NM
非継続事業からの利益(損失)(税引後)	(16)	(1)	(5)	6	(10)	NM	38%	(1)	(9)	NM
非支配持分控除前当期利益	2,900	382	4,812	4,864	4,296	(12)%	48%	7,120	13,972	96%
非支配持分に帰属する										
当期利益	59	38	42	18	5	(72)%	(92)%	154	65	(58)%

シティグループ当期利益	<u>\$ 2,841</u>	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 4,770</u>	<u>\$ 4,846</u>	<u>\$ 4,291</u>	(11)%	51%	<u>\$ 6,966</u>	<u>\$13,907</u>	100%
-------------	-----------------	---------------	-----------------	-----------------	-----------------	-------	-----	-----------------	-----------------	------

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3四半期	
						vs	
	2014年	2014年	2015年	2015年	2015年	2015年	2014年
	9月30日	12月31日	3月31日	6月30日	9月30日 ⁽¹⁾	第2	第3
						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)	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	\$ 23,413	\$ 21,726	(7)%	(40)%
銀行預け金	143,068	128,089	133,896	130,685	137,935	6%	(4)%
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	245,462	242,570	239,015	237,054	231,695	(2)%	(6)%
ブローカレッジ債権	39,298	28,419	35,637	43,921	37,875	(14)%	(4)%
トレーディング勘定資産	290,822	296,786	302,983	279,197	266,946	(4)%	(8)%
投資							
売却可能及び市場性のない持分有価証券	309,009	309,522	303,561	301,955	308,499	2%	—
満期保有目的	24,038	23,921	23,254	30,166	33,940	13%	41%
投資合計	333,047	333,443	326,815	332,121	342,439	3%	3%
貸出金(前受収益控除後)							
個人向け貸出金	376,318	369,970	341,706	342,349	333,373	(3)%	(11)%
法人向け貸出金	277,508	274,665	279,348	289,769	289,071	—	4%
貸出金(前受収益控除後)	653,826	644,635	621,054	632,118	622,444	(2)%	(5)%
貸倒引当金	(16,915)	(15,994)	(14,598)	(14,075)	(13,626)	3%	19%
貸出金合計(正味)	636,911	628,641	606,456	618,043	608,818	(1)%	(4)%
のれん	24,500	23,592	23,150	23,012	22,444	(2)%	(8)%
無形資産(MSRを除く)	4,525	4,566	4,244	4,071	3,880	(5)%	(14)%
抵当貸付サービシング権(MSR)	2,093	1,845	1,685	1,924	1,766	(8)%	(16)%
その他資産 ⁽²⁾	126,803	122,122	136,040	135,929	132,832	(2)%	5%
資産合計	\$1,882,505	\$1,842,181	\$1,831,801	\$1,829,370	\$1,808,356	(1)%	(4)%
負債							
米国内無利子預金	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	\$ 135,013	\$ 141,425	5%	10%
米国内利付預金	285,604	284,978	275,423	268,947	267,057	(1)%	(6)%
米国内預金合計	413,847	413,936	411,991	403,960	408,482	1%	(1)%
米国外無利子預金	71,228	70,925	71,653	72,629	73,188	1%	3%
米国外利付預金	457,580	414,471	416,003	431,448	422,573	(2)%	(8)%
米国外預金合計	528,808	485,396	487,656	504,077	495,761	(2)%	(6)%
預金合計 ⁽²⁾	942,655	899,332	899,647	908,037	904,243	—	(4)%
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	175,732	173,438	175,371	177,012	168,604	(5)%	(4)%
ブローカレッジ債務	59,428	52,180	58,252	54,867	59,557	9%	—
トレーディング勘定負債	137,272	139,036	142,438	136,295	125,981	(8)%	(8)%
短期借入金	64,838	58,335	39,405	25,907	23,715	(8)%	(63)%
長期債務	223,842	223,080	210,522	211,845	213,533	1%	(5)%
その他負債 ⁽²⁾⁽³⁾	65,191	85,084	90,143	94,582	90,586	(4)%	39%
負債合計	\$1,668,958	\$1,630,485	\$1,615,778	\$1,608,545	\$1,586,219	(1)%	(5)%
持分							
株主持分							
優先株式	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	\$ 13,968	\$ 15,218	9%	70%
普通株式	31	31	31	31	31	—	—
払込剰余金	107,839	107,979	108,124	108,219	108,261	—	—
利益剰余金	117,697	117,852	122,463	126,954	130,921	3%	11%
自己株式	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(4,628)	(6,326)	(37)%	NM
その他包括利益(損失)累計額	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(25,104)	(27,257)	(9)%	(36)%

普通株主持分合計	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	\$ 205,472	\$ 205,630	—	1%
シティグループ株主持分合計	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	\$ 219,440	\$ 220,848	1%	4%
非支配持分	1,619	1,511	1,403	1,385	1,289	(7)%	(20)%
持分合計	213,547	211,696	216,023	220,825	222,137	1%	4%
負債及び持分合計	\$1,882,505	\$1,842,181	\$1,831,801	\$1,829,370	\$1,808,356	(1)%	(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「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) 信用状及び未実行貸出約定に関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。

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 THIRD QUARTER 2015 EARNINGS PER SHARE OF \$1.35;
\$1.31 EXCLUDING CVA/DVA¹**

NET INCOME OF \$4.3 BILLION; \$4.2 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

REVENUES OF \$18.7 BILLION; \$18.5 BILLION EXCLUDING CVA/DVA

NET INTEREST MARGIN OF 2.94%

**RETURNED \$2.1 BILLION OF CAPITAL TO COMMON SHAREHOLDERS;
REPURCHASED 36 MILLION COMMON SHARES**

**COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL RATIO OF 11.6%²
SUPPLEMENTARY LEVERAGE RATIO OF 6.8%³**

**BOOK VALUE PER SHARE OF \$69.03
TANGIBLE BOOK VALUE PER SHARE OF \$60.07⁴**

**CITI HOLDINGS ASSETS OF \$110 BILLION DECLINED 20% FROM PRIOR YEAR PERIOD
AND REPRESENTED 6% OF TOTAL CITIGROUP ASSETS AT QUARTER END**

YEAR-TO-DATE CITICORP EFFICIENCY RATIO OF 55%

YEAR-TO-DATE RETURN ON AVERAGE ASSETS OF 0.99% EXCLUDING CVA/DVA

YEAR-TO-DATE RETURN ON TANGIBLE COMMON EQUITY OF 10.0% EXCLUDING CVA/DVA

YEAR-TO-DATE UTILIZED APPROXIMATELY \$2.1 BILLION OF DEFERRED TAX ASSETS

New York, October 15, 2015 – Citigroup Inc. today reported net income for the third quarter 2015 of \$4.3 billion, or \$1.35 per diluted share, on revenues of \$18.7 billion. This compared to net income of \$2.8 billion, or \$0.88 per diluted share, on revenues of \$19.7 billion for the third quarter 2014.

CVA/DVA was \$196 million (\$127 million after-tax) in the third quarter 2015, compared to negative \$371 million (negative \$228 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues were \$18.5 billion, down 8% from the prior year period, and earnings were \$1.31 per diluted share, up 38% from prior year earnings of \$0.95 per diluted share.

Michael Corbat, Chief Executive Officer of Citigroup, said, “The quarter had more than its fair share of volatility and our results speak to the resilience of our franchise globally. And despite revenue headwinds, we once again proved our ability to manage our risk, our expenses and our capital. We remain on track to deliver our full-year efficiency and ROA targets. I feel good about the quality and consistency of our earnings over the course of this year, as we have continued to make solid progress against our core priorities.

“Citi Holdings was profitable again this quarter and its assets declined 20% year-over-year to \$110 billion. Consistent utilization of our deferred tax assets helped us generate \$14 billion of regulatory capital. So far this year we have returned over \$4 billion of that capital to our shareholders in the form of share buybacks and common stock dividends. Our tangible book value surpassed \$60 per share and our Common Equity Tier One

Capital ratio increased to 11.6% on a fully-implemented basis. Challenging environments have become the norm, but the work we have done to make our firm simpler, smaller, safer and stronger has given us a resilient and sturdy platform from which to operate,” Mr. Corbat concluded.

Citigroup (\$ in millions, except per share amounts)	3Q'15	2Q'15	3Q'14	QoQ%	YoY%
Citicorp	17,275	17,797	17,619	-3%	-2%
Citi Holdings	1,417	1,673	2,070	-15%	-32%
Total Revenues	\$18,692	\$19,470	\$19,689	-4%	-5%
Adjusted Revenues^(a)	\$18,496	\$19,158	\$20,060	-3%	-8%
Expenses	\$10,669	\$10,928	\$12,955	-2%	-18%
Net Credit Losses	1,663	1,920	2,097	-13%	-21%
Credit Reserve Build/(Release) ^(b)	(16)	(453)	(552)	96%	97%
Provision for Benefits and Claims	189	181	205	4%	-8%
Total Cost of Credit	\$1,836	\$1,648	\$1,750	11%	5%
Income (Loss) from Cont. Ops. Before Taxes	\$6,187	\$6,894	\$4,984	-10%	24%
Provision for Income Taxes	1,881	2,036	2,068	-8%	-9%
Income from Continuing Operations	\$4,306	\$4,858	\$2,916	-11%	48%
Net income (loss) from Disc. Ops.	(10)	6	(16)	NM	38%
Non-Controlling Interest	5	18	59	-72%	-92%
Citigroup Net Income	\$4,291	\$4,846	\$2,841	-11%	51%
Adjusted Net Income^(a)	\$4,164	\$4,650	\$3,069	-10%	36%
Common Equity Tier 1 Capital Ratio^(c)	11.6%	11.4%	10.6%		
Supplementary Leverage Ratio^(d)	6.8%	6.7%	6.0%		
Return on Average Common Equity	8.0%	9.1%	5.3%		
Book Value per Share	\$69.03	\$68.27	\$66.99	1%	3%
Tangible Book Value per Share^(e)	\$60.07	\$59.18	\$57.41	2%	5%

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

(a) Excludes, as applicable, CVA / DVA in all periods. 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 \$18.7 billion in the third quarter 2015, a decrease of 5% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$18.5 billion decreased 8% from the prior year period, as Citicorp revenues decreased by 5% and Citi Holdings revenues decreased 32%. Excluding CVA/DVA and the impact of foreign exchange translation⁵, Citigroup revenues decreased 2% from the prior year period, as a 1% increase in Citicorp revenues was more than offset by the decrease in Citi Holdings.

Citigroup's net income increased 51% to \$4.3 billion in the third quarter 2015 from the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income of \$4.2 billion increased 36%, primarily driven by lower operating expenses, lower net credit losses and a lower effective tax rate, partially offset by the lower revenues and a lower net loan loss reserve release. Citigroup's effective tax rate was 30% in the current quarter, a decrease from 41% in the prior year period (excluding CVA/DVA in each period).

Citigroup's operating expenses were \$10.7 billion in the third quarter 2015, 18% lower than in the prior year period. In constant dollars, operating expenses fell 13% versus the prior year period, mainly driven by lower legal and related expenses and repositioning costs. Operating expenses in the third quarter 2015 included legal and related expenses of \$376 million, compared to \$1.6 billion in the prior year period, and \$81 million of repositioning

charges, compared to \$382 million in the prior year period. Citigroup's cost of credit in the third quarter 2015 was \$1.8 billion, a 5% increase from the prior year period, as a lower net loan loss reserve release was partially offset by lower net credit losses.

Citigroup's allowance for loan losses was \$13.6 billion at quarter end, or 2.21% of total loans, compared to \$16.9 billion, or 2.60% of total loans, at the end of the prior year period. Net loan loss reserve releases decreased \$536 million from the prior year period to \$16 million. Total non-accrual assets fell 17% from the prior year period to \$6.6 billion. Consumer non-accrual loans declined 23% to \$4.8 billion, while corporate non-accrual loans increased 15% to \$1.6 billion, primarily reflecting downgrades in the *North America* energy portfolio. Overall, more than two-thirds of the loans added to Citi's corporate nonaccrual loans in the third quarter 2015 were performing as of quarter end.

Citigroup's loans were \$622 billion as of quarter end, down 5% from the prior year period, and down 1% in constant dollars. In constant dollars, 5% growth in Citicorp loans was more than offset by continued declines in Citi Holdings, driven primarily by continued 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 \$904 billion as of quarter end, down 4% from the prior year period, and were approximately unchanged in constant dollars. In constant dollars, Citicorp deposits increased 4% from the prior year period, driven by a 10% increase in *Institutional Clients Group (ICG)* deposits and a 2% increase in *Global Consumer Banking (GCB)* deposits. In constant dollars, Citi Holdings deposits declined 83%, driven by the previously disclosed reclassification of Japan retail banking deposits to other liabilities during the fourth quarter 2014, as well as the 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 \$69.03 and tangible book value per share was \$60.07, each as of quarter end, representing 3% and 5% increases, respectively, compared to the prior year period. At quarter end, Citigroup's Common Equity Tier 1 Capital ratio was 11.6%, up from 10.6% in the prior year period. Citigroup's Supplementary Leverage Ratio for the third quarter 2015 was 6.8%, up from 6.0% in the prior year period. During the third quarter 2015, Citigroup repurchased approximately 36 million common shares and returned a total of \$2.1 billion to common shareholders in the form of share repurchases and common stock dividends.

Citicorp (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14	QoQ%	YoY%
Global Consumer Banking	8,460	8,549	9,201	-1%	-8%
Institutional Clients Group	8,597	8,878	8,336	-3%	3%
Corporate/Other	218	370	82	-41%	NM
Total Revenues	\$17,275	\$17,797	\$17,619	-3%	-2%
Adjusted Revenues^(a)	\$17,054	\$17,494	\$17,935	-3%	-5%
Expenses	\$9,524	\$9,824	\$11,609	-3%	-18%
Net Credit Losses	1,445	1,662	1,692	-13%	-15%
Credit Reserve Build/(Release) ^(b)	212	(282)	(414)	NM	NM
Provision for Benefits and Claims	28	21	38	33%	-26%
Total Cost of Credit	\$1,685	\$1,401	\$1,316	20%	28%
Net Income	\$4,260	\$4,683	\$2,629	-9%	62%
Adjusted Net Income^(a)	\$4,117	\$4,493	\$2,823	-8%	46%
Adjusted Revenues^(a)					
North America	8,000	7,964	8,198	-	-2%
EMEA	2,520	2,667	2,826	-6%	-11%
Latin America	3,005	2,943	3,209	2%	-6%
Asia	3,311	3,550	3,620	-7%	-9%
Corporate/Other	218	370	82	-41%	NM
Adjusted Income from Continuing Ops.^(a)					
North America	1,931	1,955	2,093	-1%	-8%
EMEA	440	605	645	-27%	-32%
Latin America	709	685	637	4%	11%
Asia	869	1,030	1,056	-16%	-18%
Corporate/Other	183	230	(1,537)	-20%	NM
EOP Assets (\$B)	1,698	1,713	1,746	-1%	-3%
EOP Loans (\$B)	567	573	569	-1%	-
EOP Deposits (\$B)	897	900	898	-	-

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 \$17.3 billion in the third quarter 2015 decreased 2% from the prior year period. CVA/DVA, reported within *ICG*, was \$221 million in the third quarter 2015 (\$143 million after-tax), compared to negative \$316 million (negative \$194 million after-tax) in the prior year period. Excluding CVA/DVA, revenues of \$17.1 billion decreased 5% from the prior year period, with a 3% decline in *ICG* revenues and an 8% decrease in *GCB* revenues. *Corporate/Other* revenues were \$218 million, a \$136 million increase from the prior year period, primarily driven by gains on debt buybacks.

Citicorp net income was \$4.3 billion, 62% higher than the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citicorp's net income of \$4.1 billion increased 46% from the prior year period, primarily driven by lower operating expenses and a lower effective tax rate, partially offset by the lower revenues and higher cost of credit.

Citicorp operating expenses were \$9.5 billion, an 18% decrease from the prior year period, driven by lower legal and related expenses and repositioning costs and the impact of foreign exchange translation. Operating expenses in the third quarter 2015 included legal and related expenses of \$259 million, compared to \$1.4 billion in the prior year period, and \$41 million of repositioning charges, compared to \$370 million in the prior year period.

Citicorp cost of credit of \$1.7 billion in the third quarter 2015 increased 28% from the prior year period. Net credit losses declined 15% to \$1.4 billion, but net loan loss reserve builds were \$212 million, primarily driven by net loan loss reserve builds in *ICG*, compared to net loan loss reserve releases of \$414 million in the prior year period. 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 of \$567 billion were approximately unchanged from the prior year period. In constant dollars, Citicorp end of period loans grew 5% versus the prior year period, with 8% growth in corporate loans to \$289 billion and 2% growth in consumer loans to \$278 billion.

Global Consumer Banking (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14	QoQ%	YoY%
North America	4,821	4,823	4,996	-	-4%
Latin America	1,923	1,848	2,172	4%	-11%
Asia ^(a)	1,716	1,878	2,033	-9%	-16%
Total Revenues	\$8,460	\$8,549	\$9,201	-1%	-8%
Expenses	\$4,483	\$4,618	\$4,975	-3%	-10%
Net Credit Losses	1,411	1,579	1,680	-11%	-16%
Credit Reserve Build/(Release) ^(b)	(63)	(104)	(381)	39%	83%
Provision for Benefits and Claims	28	21	38	33%	-26%
Total Cost of Credit	\$1,376	\$1,496	\$1,337	-8%	3%
Net Income	\$1,674	\$1,625	\$1,885	3%	-11%
Income from Continuing Operations					
North America	1,063	1,067	1,183	-	-10%
Latin America	312	225	329	39%	-5%
Asia ^(a)	307	338	382	-9%	-20%
(in billions of dollars)					
Avg. Cards Loans	132	132	138	-	-4%
Avg. Retail Banking Loans	147	150	154	-2%	-5%
Avg. Deposits	299	302	306	-1%	-3%
Investment Sales	21	27	30	-22%	-29%
Cards Purchase Sales	91	92	91	-1%	-

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 8% from the prior year period due to a 13% decline in international *GCB* revenues. In constant dollars, revenues decreased 1%, driven by decreases in *North America* and *Asia*, partially offset by an increase in *Latin America*.

GCB net income decreased 11% from the prior year period to \$1.7 billion, as the lower revenues and higher credit costs were partially offset by lower operating expenses. Operating expenses decreased 10% to \$4.5 billion, and decreased 3% in constant dollars, reflecting ongoing efficiency savings and lower legal and related and repositioning expenses, partially offset by increased investment spending and regulatory and compliance costs.

North America GCB revenues of \$4.8 billion decreased 4% compared to the prior year period, as lower revenues in Citi-branded cards and Citi retail services were partially offset by higher revenues in retail banking. Citi-branded cards revenues of \$1.9 billion decreased 9% versus the prior year period, reflecting the continued impact of lower average loans as well as an increase in acquisition and rewards costs. Citi retail services

revenues of \$1.6 billion declined 2% versus the prior year period, reflecting the continued impact of lower fuel prices and higher contractual partner payments. Retail banking revenues rose 3% from the prior year period to \$1.3 billion, reflecting 7% growth in average loans, 7% growth in checking deposits and improved deposit spreads, partially offset by a lower mortgage repurchase reserve release.

North America GCB net income was \$1.1 billion, down 10% versus the prior year period, as the decrease in revenues and lower net loan loss reserve releases were partially offset by lower operating expenses and lower net credit losses. Operating expenses declined 6% versus the prior year period to \$2.3 billion, primarily driven by ongoing efficiency savings and lower repositioning expenses, partially offset by higher investment spending in Citi-branded cards.

North America GCB credit quality continued to improve as net credit losses of \$878 million decreased 14% versus the prior year period. Net credit losses improved versus the prior year period in Citi-branded cards (down 16% to \$443 million) and in Citi retail services (down 12% to \$401 million). The net loan loss reserve release in the third quarter 2015 was \$61 million, \$280 million lower than in the prior year period, as credit continued to stabilize.

International GCB revenues decreased 13% versus the prior year period to \$3.6 billion. In constant dollars, revenues increased 2% versus the prior year period. Revenues in *Latin America* increased 11% to \$1.9 billion, including a gain of approximately \$180 million related to the sale of Citi's merchant acquiring business in Mexico. Excluding this gain, revenues in *Latin America* were approximately unchanged, as the impact of modest loan and deposit growth was offset by continued spread compression. Revenues in *Asia* of \$1.7 billion decreased 6%, as lower investment sales revenues as well as high payment rates and ongoing regulatory pressures in cards were partially offset by growth in lending, deposit and insurance products.

International GCB net income decreased 13% from the prior year period to \$612 million. In constant dollars, net income decreased 1%, as the higher revenues were offset by higher operating expenses and higher credit costs. Operating expenses of \$2.2 billion in the third quarter 2015 increased 1% (decreased 14% on a reported basis) driven by the impact of higher regulatory and compliance costs and technology investments, mostly offset by lower legal and related and repositioning expenses as well as ongoing efficiency savings. Credit costs increased 7% versus the prior year period (decreased 15% on a reported basis), as net credit losses were approximately unchanged from the prior year period (decreased 19% on a reported basis) while the net loan loss reserve release declined to \$2 million from \$37 million in the prior year period (\$40 million on a reported basis). The net loan loss reserve release reflected a net loan loss reserve build of \$62 million in *Latin America*, offset by a loan loss reserve release of \$64 million in *Asia*. In constant dollars, the net credit loss rate was 1.74% of average loans in the third quarter 2015, slightly improved from 1.78% in the prior year period (1.92% on a reported basis).

Institutional Clients Group (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14	QoQ%	YoY%
Treasury & Trade Solutions	1,933	1,955	1,934	-1%	-
Investment Banking	937	1,283	1,249	-27%	-25%
Private Bank	715	746	664	-4%	8%
Corporate Lending ^(a)	403	445	444	-9%	-9%
Total Banking	3,988	4,429	4,291	-10%	-7%
Fixed Income Markets	2,577	3,062	3,064	-16%	-16%
Equity Markets	996	653	763	53%	31%
Securities Services	513	557	534	-8%	-4%
Other	(50)	(60)	(91)	17%	45%
Total Markets & Securities Services	4,036	4,212	4,270	-4%	-5%
Product Revenues^(b)	\$8,024	\$8,641	\$8,561	-7%	-6%
Gain / (loss) on Loan Hedges	352	(66)	91	NM	NM
Total Revenues ex-CVA / DVA^(c)	\$8,376	\$8,575	\$8,652	-2%	-3%
CVA / DVA	221	303	(316)	-27%	NM
Total Revenues	\$8,597	\$8,878	\$8,336	-3%	3%
Expenses	\$4,692	\$4,821	\$4,912	-3%	-4%
Net Credit Losses	34	83	12	-59%	NM
Credit Reserve Build/(Release) ^(d)	275	(178)	(33)	NM	NM
Total Cost of Credit	\$309	\$(95)	\$(21)	NM	NM
Net Income	\$2,416	\$2,820	\$2,301	-14%	5%
Adjusted Net Income^(c)	\$2,273	\$2,630	\$2,495	-14%	-9%
Adjusted Revenues^(c)					
North America	3,179	3,141	3,202	1%	-1%
EMEA	2,277	2,413	2,529	-6%	-10%
Latin America	1,082	1,095	1,037	-1%	4%
Asia	1,838	1,926	1,884	-5%	-2%
Adjusted Income from Continuing Ops.^(c)					
North America	868	888	910	-2%	-5%
EMEA	431	602	647	-28%	-33%
Latin America	397	460	308	-14%	29%
Asia	571	695	672	-18%	-15%

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

(a) Excludes gain / (loss) on hedges related to accrual loans. For additional information, please refer to Footnote 6.

(b) Excludes CVA / DVA and gain / (loss) on hedges related to accrual loans.

(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 3% from the prior year period to \$8.6 billion. Excluding the impact of CVA/DVA, revenues of \$8.4 billion decreased 3% from the prior year period, with a 7% decrease in *Banking* revenues and a 5% decrease in *Markets and Securities Services* revenues, partially offset by an increase in gains on hedges related to accrual loans.

Banking revenues of \$4.0 billion decreased 7% from the prior year period (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period). *Treasury and Trade Solutions (TTS)* revenues of \$1.9 billion were approximately unchanged versus the prior year period. In constant dollars, *TTS* revenues grew 7%, as continued growth in deposit balances and spreads was partially offset by lower trade revenues. *Investment Banking* revenues of \$937 million decreased 25% versus the prior year period. Advisory revenues decreased 24% from very strong results in the prior year

period to \$243 million, while debt underwriting revenues decreased 17% to \$525 million driven by high yield and leveraged loans, and equity underwriting decreased 43% to \$169 million, reflecting lower industry-wide underwriting activity during the current quarter. *Private Bank* revenues increased 8% from the prior year period to \$715 million, driven by strong growth in managed investments revenue, as well as higher loan and deposit balances. *Corporate Lending* revenues of \$403 million declined 9% versus the prior year period (excluding gain / (loss) on loan hedges in each period). In constant dollars, revenues declined 4%, as growth in average loans was more than offset by the impact of lower spreads and the impact of loan sale activity.

Markets and Securities Services revenues of \$4.0 billion (excluding \$224 million of CVA/DVA, versus negative \$310 million in the prior year period) decreased 5% from the prior year period. *Fixed Income Markets* revenues of \$2.6 billion in the third quarter 2015 (excluding \$187 million of CVA/DVA, compared to negative \$306 million in the prior year period) decreased 16% from the prior year period, reflecting lower client activity levels and a less favorable trading environment. *Equity Markets* revenues of \$996 million (excluding \$37 million of CVA/DVA, compared to negative \$4 million in the prior year period) increased 31% versus the prior year period. Excluding the impact of reversing \$140 million of the previously disclosed valuation adjustment recognized in the second quarter 2015, *Equity Markets* revenues would have increased 12% from the prior year period driven by growth in derivatives. *Securities Services* revenues of \$513 million decreased 4% versus the prior year period and increased 7% in constant dollars basis, reflecting increased activity and higher client balances.

ICG net income of \$2.4 billion in the third quarter 2015 increased 5% from the prior year period. Excluding CVA/DVA, net income of \$2.3 billion decreased 9% from the prior year period, as the lower revenues and higher cost of credit were partially offset by lower operating expenses. *ICG* operating expenses decreased 4% to \$4.7 billion as higher regulatory and compliance costs were more than offset by lower compensation expense and the impact of foreign exchange translation. *ICG* cost of credit was \$309 million, compared to negative \$21 million in the prior year period, primarily reflecting net loan loss reserve builds in the current quarter, including those related to the *North America* energy portfolio, as referenced above.

ICG average loans grew 4% versus the prior year period to \$288 billion while end of period deposits increased 6% to \$595 billion. In constant dollars, average loans increased 7% versus the prior year period, while end of period deposits increased 10%.

Citi Holdings (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14	QoQ%	YoY%
Total Revenues	\$1,417	\$1,673	\$2,070	-15%	-32%
Adjusted Revenues^(a)	\$1,442	\$1,664	\$2,125	-13%	-32%
Expenses	\$1,145	\$1,104	\$1,346	4%	-15%
Net Credit Losses	218	258	405	-16%	-46%
Credit Reserve Build/(Release) ^(b)	(228)	(171)	(138)	-33%	-65%
Provision for Benefits and Claims	161	160	167	1%	-4%
Total Cost of Credit	\$151	\$247	\$434	-39%	-65%
Net Income (Loss)	\$31	\$163	\$212	-81%	-85%
Adjusted Net Income^(a)	\$47	\$157	\$246	-70%	-81%
<hr/>					
EOP Assets (\$B)	110	116	137	-5%	-20%
EOP Loans (\$B)	55	59	85	-6%	-35%
EOP Deposits (\$B)	7	8	45	-8%	-84%

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 \$1.4 billion in the third quarter 2015 included CVA/DVA of negative \$25 million, compared to negative \$55 million in the prior year period. Citi Holdings revenues decreased 32% from the prior year period, mainly driven by a lower level of net gains on asset sales as well as the overall wind-down of the portfolio. As of the end of the quarter, Citi Holdings assets were \$110 billion, 20% below the prior year period, and represented approximately 6% of total Citigroup assets. As of the end of the third quarter 2015, approximately \$37 billion of Citi Holdings assets were under contract for sale, approximately \$31 billion of which are expected to close prior to year end, subject to regulatory and other customary closing conditions.

Citi Holdings net income was \$31 million, compared to net income of \$212 million in the prior year period. Excluding CVA/DVA, Citi Holdings net income of \$47 million declined by 81% 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 declined 15% from the prior year period to \$1.1 billion, primarily driven by the ongoing decline in assets. Cost of credit of \$151 million decreased 65% from the prior year period. Net credit losses declined 46% to \$218 million, reflecting continued improvement in the *North America* mortgage portfolio as well as the impact of ongoing divestiture activity. The net loan loss reserve release increased \$90 million from the prior year period to \$228 million, primarily reflecting the impact of asset sales.

Citi Holdings allowance for credit losses was \$3.1 billion at the end of the third quarter 2015, or 5.64% of loans, compared to \$5.3 billion, or 6.29% of loans, in the prior year period. 90+ days delinquent consumer loans in Citi Holdings decreased 35% to \$1.4 billion, or 2.74% of loans.

Citicorp Results by Region ^(a) (\$ in millions)	Revenues			Income from Continuing Ops.		
	3Q'15	2Q'15	3Q'14	3Q'15	2Q'15	3Q'14
North America						
Global Consumer Banking	4,821	4,823	4,996	1,063	1,067	1,183
Institutional Clients Group	3,179	3,141	3,202	868	888	910
Total North America	\$8,000	\$7,964	\$8,198	\$1,931	\$1,955	\$2,093
EMEA						
Global Consumer Banking	243	254	297	9	3	(2)
Institutional Clients Group	2,277	2,413	2,529	431	602	647
Total EMEA	\$2,520	\$2,667	\$2,826	\$440	\$605	\$645
Latin America						
Global Consumer Banking	1,923	1,848	2,172	312	225	329
Institutional Clients Group	1,082	1,095	1,037	397	460	308
Total Latin America	\$3,005	\$2,943	\$3,209	\$709	\$685	\$637
Asia						
Global Consumer Banking	1,473	1,624	1,736	298	335	384
Institutional Clients Group	1,838	1,926	1,884	571	695	672
Total Asia	\$3,311	\$3,550	\$3,620	\$869	\$1,030	\$1,056
Corporate/Other	\$218	\$370	\$82	\$183	\$230	\$(1,537)
Citicorp	\$17,054	\$17,494	\$17,935	\$4,132	\$4,505	\$2,894

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 18347205.

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 Third 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)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
<u>Institutional Clients Group</u>			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	\$(23)	\$(29)	\$(25)
Asset FVA	(155)	92	(436)
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	95	20	27
Liability FVA	42	(12)	6
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(40)	\$71	\$(427)
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	262	232	111
Total Institutional Clients Group CVA / DVA	\$221	\$303	\$(316)
<u>Citi Holdings</u>			
Counterparty CVA ⁽¹⁾	(9)	8	0
Asset FVA	(22)	2	(44)
Own-Credit CVA ⁽¹⁾	2	0	(12)
Liability FVA	2	(0)	0
Derivatives CVA⁽¹⁾	\$(27)	\$10	\$(55)
DVA on Citi Liabilities at Fair Value	2	(1)	1
Total Citi Holdings CVA / DVA	\$(25)	\$9	\$(55)
Total Citigroup CVA / DVA	\$196	\$312	\$(371)

Note: Totals may not sum due to rounding.

(1) Net of hedges.

Appendix B: Non-GAAP Financial Measures - Adjusted Items

Citigroup	3Q'15	2Q'15	3Q'14	YTD'15
(\$ in millions, except per share amounts)				
Reported Revenues (GAAP)	\$18,692	\$19,470	\$19,689	\$57,898
Impact of:				
CVA / DVA	196	312	(371)	435
Adjusted Revenues	\$18,496	\$19,158	\$20,060	\$57,463
Impact of:				
FX Translation	-	(367)	(1,105)	-
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$18,496	\$18,791	\$18,955	\$57,463
Reported Expenses (GAAP)	\$10,669	\$10,928	\$12,955	\$32,481
Impact of:				
FX Translation	-	(210)	(759)	-
Expenses in Constant Dollars	\$10,669	\$10,718	\$12,196	\$32,481
Reported Cost of Credit (GAAP)	\$1,836	\$1,648	\$1,750	\$5,399
Reported Net Income (GAAP)	\$4,291	\$4,846	\$2,841	\$13,907
Impact of:				
CVA / DVA	127	196	(228)	276
Adjusted Net Income	\$4,164	\$4,650	\$3,069	\$13,631
Preferred Dividends	174	202	128	504
Adjusted Net Income to Common	\$3,990	\$4,448	\$2,941	\$13,127
Reported EPS (GAAP)	\$1.35	\$1.51	\$0.88	\$4.38
Impact of:				
CVA / DVA	0.04	0.06	(0.08)	0.09
Adjusted EPS	\$1.31	\$1.45	\$0.95	\$4.29
Average Assets (\$B)	\$1,818	\$1,840	\$1,895	\$1,837
Adjusted ROA	0.91%	1.01%	0.64%	0.99%
Average TCE	\$178,538	\$176,538	\$173,039	\$175,881
Adjusted ROTCE	8.9%	10.1%	6.7%	10.0%

Note: Totals may not sum due to rounding.

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

Citicorp (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$17,275	\$17,797	\$17,619
Impact of:			
CVA / DVA	221	303	(316)
Adjusted Revenues	\$17,054	\$17,494	\$17,935
Impact of:			
FX Translation	-	(353)	(994)
Adjusted Revenues in Constant Dollars	\$17,054	\$17,141	\$16,941
Reported Expenses (GAAP)	\$9,524	\$9,824	\$11,609
Impact of:			
FX Translation	-	(204)	(698)
Expenses in Constant Dollars	\$9,524	\$9,620	\$10,911
Reported Net Income (GAAP)	\$4,260	\$4,683	\$2,629
Impact of:			
CVA / DVA	143	190	(194)
Adjusted Net Income	\$4,117	\$4,493	\$2,823
Institutional Clients Group			
Institutional Clients Group (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$8,597	\$8,878	\$8,336
Impact of:			
CVA / DVA	221	303	(316)
Adjusted Revenues	\$8,376	\$8,575	\$8,652
Reported Net Income (GAAP)	\$2,416	\$2,820	\$2,301
Impact of:			
CVA / DVA	143	190	(194)
Adjusted Net Income	\$2,273	\$2,630	\$2,495
Citi Holdings			
Citi Holdings (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues (GAAP)	\$1,417	\$1,673	\$2,070
Impact of:			
CVA / DVA	(25)	9	(55)
Adjusted Revenues	\$1,442	\$1,664	\$2,125
Reported Net Income (GAAP)	\$31	\$163	\$212
Impact of:			
CVA / DVA	(16)	6	(34)
Adjusted Net Income	\$47	\$157	\$246

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

Citigroup (\$ in billions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported EOP Loans	\$622	\$632	\$654
Impact of FX Translation	-	(10)	(28)
EOP Loans in Constant Dollars	\$622	\$622	\$626
Reported EOP Deposits	\$904	\$908	\$943
Impact of FX Translation	-	(13)	(41)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$904	\$895	\$902

Citicorp (\$ in billions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported EOP Loans	\$567	\$573	\$569
Impact of FX Translation	-	(10)	(27)
EOP Loans in Constant Dollars	\$567	\$563	\$542
Reported EOP Deposits	\$897	\$900	\$898
Impact of FX Translation	-	(14)	(39)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$897	\$887	\$859

Global Consumer Banking (\$ in billions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported EOP Loans	\$278	\$284	\$292
Impact of FX Translation	-	(7)	(18)
EOP Loans in Constant Dollars	\$278	\$277	\$274
Reported EOP Deposits	\$297	\$305	\$306
Impact of FX Translation	-	(6)	(15)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$297	\$299	\$291

Institutional Clients Group (\$ in billions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Average Loans	\$288	\$284	\$278
Impact of FX Translation	-	(1)	(9)
Average Loans in Constant Dollars	\$288	\$283	\$269
Reported EOP Deposits	\$595	\$588	\$563
Impact of FX Translation	-	(7)	(23)
EOP Deposits in Constant Dollars	\$595	\$581	\$540

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

Int'l Consumer Banking (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$3,639	\$3,726	\$4,205
Impact of FX Translation	-	(219)	(633)
Revenues in Constant Dollars	\$3,639	\$3,507	\$3,572
Reported Expenses	\$2,213	\$2,351	\$2,564
Impact of FX Translation	-	(123)	(369)
Expenses in Constant Dollars	\$2,213	\$2,228	\$2,195
Reported Credit Costs	\$548	\$596	\$647
Impact of FX Translation	-	(44)	(134)
Credit Costs in Constant Dollars	\$548	\$552	\$513
Reported Net Income	\$612	\$557	\$702
Impact of FX Translation	-	(33)	(81)
Net Income in Constant Dollars	\$612	\$524	\$621

Latin America Consumer Banking (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$1,923	\$1,848	\$2,172
Impact of FX Translation	-	(145)	(433)
Revenues in Constant Dollars	\$1,923	\$1,703	\$1,739
Reported Expenses	\$1,080	\$1,162	\$1,272
Impact of FX Translation	-	(71)	(234)
Expenses in Constant Dollars	\$1,080	\$1,091	\$1,038

Asia Consumer Banking ⁽¹⁾ (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$1,716	\$1,878	\$2,033
Impact of FX Translation	-	(74)	(200)
Revenues in Constant Dollars	\$1,716	\$1,804	\$1,833
Reported Expenses	\$1,133	\$1,189	\$1,292
Impact of FX Translation	-	(52)	(135)
Expenses in Constant Dollars	\$1,133	\$1,137	\$1,157

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

Treasury and Trade Solutions (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$1,933	\$1,955	\$1,934
Impact of FX Translation	-	(38)	(124)
Revenues in Constant Dollars	\$1,933	\$1,917	\$1,810

Corporate Lending ⁽¹⁾ (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$403	\$445	\$444
Impact of FX Translation	-	(7)	(26)
Revenues in Constant Dollars	\$403	\$438	\$418

(1) Excludes gain / (loss) on hedges related to accrual loans.

Securities Services (\$ in millions)	3Q'15	2Q'15	3Q'14
Reported Revenues	\$513	\$557	\$534
Impact of FX Translation	-	(16)	(56)
Revenues in Constant Dollars	\$513	\$541	\$478

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

<i>(\$ in millions)</i>	<u>9/30/2015⁽³⁾</u>	<u>6/30/2015</u>	<u>9/30/2014</u>
Citigroup Common Stockholders' Equity⁽⁴⁾	\$205,772	\$205,610	\$203,077
Add: Qualifying noncontrolling interests	147	146	172
Regulatory Capital Adjustments and Deductions:			
Less:			
Accumulated net unrealized losses on cash flow hedges, net of tax ⁽⁵⁾	(542)	(731)	(979)
Cumulative unrealized net gain related to changes in fair value of financial liabilities attributable to own creditworthiness, net of tax ⁽⁶⁾	717	474	193
Intangible Assets:			
Goodwill, net of related deferred tax liabilities (DTLs) ⁽⁷⁾	21,732	22,312	23,678
Identifiable intangible assets other than mortgage servicing rights (MSRs), net of related DTLs	3,911	4,153	4,307
Defined benefit pension plan net assets	904	815	1,179
Deferred tax assets (DTAs) arising from net operating loss, foreign tax credit and general business credit carry-forwards	23,295	23,760	24,654
Excess over 10% / 15% limitations for other DTAs, certain common stock investments and MSRs ⁽⁸⁾	9,451	9,538	11,670
Common Equity Tier 1 Capital (CET1)	\$146,451	\$145,435	\$138,547
Risk-Weighted Assets (RWA)	\$1,257,537	\$1,278,593	\$1,301,660
Common Equity Tier 1 Capital Ratio (CET1 / RWA)	11.6%	11.4%	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) Assets subject to the 10% / 15% limitations include MSRs, DTAs arising from temporary differences and significant common stock investments in unconsolidated financial institutions. At September 30, 2015 and June 30, 2015, the deduction related only to DTAs arising from temporary differences that exceeded the 10% limitation, while at September 30, 2014, the deduction related to all three assets which exceeded both the 10% and 15% limitations.

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

<i>(\$ in millions, except per share amount)</i>	<u>9/30/2015⁽¹⁾</u>
Total Citigroup Stockholders' Equity	\$220,848
Less: Preferred Stock	15,218
Common Equity	\$205,630
Less:	
Goodwill	22,444
Intangible Assets (other than MSRs)	3,880
Goodwill and Intangible Assets (other than MSRs) related to Assets Held-for-Sale	345
Tangible Common Equity (TCE)	\$178,961
Common Shares Outstanding (CSO)	2,979
Tangible Book Value Per Share (TCE / CSO)	\$60.07

(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 (CET1) Capital ratio under the U.S. Basel III rules, on a fully-implemented basis, is a non-GAAP financial measure. Citigroup's CET1 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 CET1 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 Preliminary. Citigroup's tangible book value per share is a non-GAAP financial measure. For a reconciliation of this measure to reported results, see Appendix E.

⁵ 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.

⁶ Hedges on accrual loans reflect the mark-to-market on credit derivatives used to hedge the corporate accrual 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)



	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	3Q15 Increase/ (Decrease) from 2Q15	3Q14	Nine Months 2014	Nine Months 2015	YTD 2015 vs. YTD 2014 Increase/ (Decrease)
Revenues										
Interest revenue	\$15,512	\$15,260	\$14,600	\$14,873	\$14,714	(1)%	(5)%	\$46,423	\$44,187	(5)%
Interest expense	3,325	3,159	3,028	3,051	2,941	(4)%	(12)%	10,531	9,020	(14)%
Net interest revenue	<u>12,187</u>	<u>12,101</u>	<u>11,572</u>	<u>11,822</u>	<u>11,773</u>	—	(3)%	<u>35,892</u>	<u>35,167</u>	(2)%
Commissions and fees	3,280	3,127	3,170	3,194	2,732	(14)%	(17)%	9,905	9,096	(8)%
Principal transactions	1,549	418	1,971	2,173	1,327	(39)%	(14)%	6,280	5,471	(13)%
Administrative and other fiduciary fees	1,029	946	962	995	870	(13)%	(15)%	3,067	2,827	(8)%
Realized gains (losses) on investments	136	222	307	183	151	(17)%	11%	348	641	84%
Other-than-temporary impairment losses on investments and other assets	(91)	(95)	(72)	(43)	(80)	(86)%	12%	(329)	(195)	41%
Insurance premiums	530	497	497	482	464	(4)%	(12)%	1,613	1,443	(11)%
Other revenue	1,069	683	1,329	664	1,455	NM	36%	2,544	3,448	36%
Total non-interest revenues	<u>7,502</u>	<u>5,798</u>	<u>8,164</u>	<u>7,648</u>	<u>6,919</u>	(10)%	(8)%	<u>23,428</u>	<u>22,731</u>	(3)%
Total revenues, net of interest expense	<u>19,689</u>	<u>17,899</u>	<u>19,736</u>	<u>19,470</u>	<u>18,692</u>	(4)%	(5)%	<u>59,320</u>	<u>57,898</u>	(2)%
Provisions for Credit Losses and for Benefits and Claims										
Net credit losses	2,097	2,248	1,957	1,920	1,663	(13)%	(21)%	6,725	5,540	(18)%
Credit reserve build / (release)	(522)	(367)	(202)	(405)	(81)	80%	84%	(1,778)	(688)	61%
Provision for loan losses	1,575	1,881	1,755	1,515	1,582	4%	—	4,947	4,852	(2)%
Provision for Policyholder benefits and claims	205	206	197	181	189	4%	(8)%	595	567	(5)%
Provision for unfunded lending commitments	(30)	(74)	(37)	(48)	65	NM	NM	(88)	(20)	77%
Total provisions for credit losses and for benefits and claims	<u>1,750</u>	<u>2,013</u>	<u>1,915</u>	<u>1,648</u>	<u>1,836</u>	11%	5%	<u>5,454</u>	<u>5,399</u>	(1)%
Operating Expenses										
Compensation and benefits	6,114	5,807	5,520	5,483	5,321	(3)%	(13)%	18,152	16,324	(10)%
Premises and Equipment	804	750	709	737	722	(2)%	(10)%	2,428	2,168	(11)%
Technology / communication expense	1,630	1,657	1,600	1,656	1,628	(2)%	—	4,779	4,884	2%
Advertising and marketing expense	442	484	392	393	391	(1)%	(12)%	1,360	1,176	(14)%
Other operating	3,965	5,728	2,663	2,659	2,607	(2)%	(34)%	13,906	7,929	(43)%
Total operating expenses	<u>12,955</u>	<u>14,426</u>	<u>10,884</u>	<u>10,928</u>	<u>10,669</u>	(2)%	(18)%	<u>40,625</u>	<u>32,481</u>	(20)%
Income from Continuing Operations before Income Taxes										
	4,984	1,460	6,937	6,894	6,187	(10)%	24%	13,241	20,018	51%
Provision (benefits) for income taxes	<u>2,068</u>	<u>1,077</u>	<u>2,120</u>	<u>2,036</u>	<u>1,881</u>	(8)%	(9)%	<u>6,120</u>	<u>6,037</u>	(1)%
Income from Continuing Operations	<u>2,916</u>	<u>383</u>	<u>4,817</u>	<u>4,858</u>	<u>4,306</u>	(11)%	48%	<u>7,121</u>	<u>13,981</u>	96%
Discontinued Operations										
Income (Loss) from Discontinued Operations	(25)	(2)	(8)	9	(15)	NM	40%	12	(14)	NM
Gain (Loss) on Sale	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision (benefits) for income taxes	<u>(9)</u>	<u>(1)</u>	<u>(3)</u>	<u>3</u>	<u>(5)</u>	NM	44%	<u>13</u>	<u>(5)</u>	NM
Income (Loss) from Discontinued Operations, net of taxes	<u>(16)</u>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>	<u>6</u>	<u>(10)</u>	NM	38%	<u>(1)</u>	<u>(9)</u>	NM
Net Income before Noncontrolling Interests	2,900	382	4,812	4,864	4,296	(12)%	48%	7,120	13,972	96%

Net Income attributable to noncontrolling interests	<u>59</u>	<u>38</u>	<u>42</u>	<u>18</u>	<u>5</u>	(72)%	(92)%	<u>154</u>	<u>65</u>	(58)%
Citigroup's Net Income	<u>\$ 2,841</u>	<u>\$ 344</u>	<u>\$ 4,770</u>	<u>\$ 4,846</u>	<u>\$ 4,291</u>	(11)%	51%	<u>\$ 6,966</u>	<u>\$13,907</u>	100%

NM Not meaningful.

Reclassified to conform to the current period's presentation.

CITIGROUP CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(In millions of dollars)



	September 30, 2014	December 31, 2014	March 31, 2015	June 30, 2015	September 30, 2015 (1)	3Q15 Increase/ (Decrease) from	
						2Q15	3Q14
Assets							
Cash and due from banks (including segregated cash and other deposits)	\$ 35,976	\$ 32,108	\$ 21,880	\$ 23,413	\$ 21,726	(7)%	(40)%
Deposits with banks	143,068	128,089	133,896	130,685	137,935	6%	(4)%
Fed funds sold and securities borrr'd or purch under agree. to resell	245,462	242,570	239,015	237,054	231,695	(2)%	(6)%
Brokerage receivables	39,298	28,419	35,637	43,921	37,875	(14)%	(4)%
Trading account assets	290,822	296,786	302,983	279,197	266,946	(4)%	(8)%
Investments							
Available-for-sale and non-marketable equity securities	309,009	309,522	303,561	301,955	308,499	2%	—
Held-to-maturity	24,038	23,921	23,254	30,166	33,940	13%	41%
Total Investments	333,047	333,443	326,815	332,121	342,439	3%	3%
Loans, net of unearned income							
Consumer	376,318	369,970	341,706	342,349	333,373	(3)%	(11)%
Corporate	277,508	274,665	279,348	289,769	289,071	—	4%
Loans, net of unearned income	653,826	644,635	621,054	632,118	622,444	(2)%	(5)%
Allowance for loan losses	(16,915)	(15,994)	(14,598)	(14,075)	(13,626)	3%	19%
Total loans, net	636,911	628,641	606,456	618,043	608,818	(1)%	(4)%
Goodwill	24,500	23,592	23,150	23,012	22,444	(2)%	(8)%
Intangible assets (other than MSRs)	4,525	4,566	4,244	4,071	3,880	(5)%	(14)%
Mortgage servicing rights (MSRs)	2,093	1,845	1,685	1,924	1,766	(8)%	(16)%
Other assets (2)	126,803	122,122	136,040	135,929	132,832	(2)%	5%
Total assets	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$ 1,831,801	\$ 1,829,370	\$ 1,808,356	(1)%	(4)%
Liabilities							
Non-interest-bearing deposits in U.S. offices	\$ 128,243	\$ 128,958	\$ 136,568	\$ 135,013	\$ 141,425	5%	10%
Interest-bearing deposits in U.S. offices	285,604	284,978	275,423	268,947	267,057	(1)%	(6)%
Total U.S. Deposits	413,847	413,936	411,991	403,960	408,482	1%	(1)%
Non-interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	71,228	70,925	71,653	72,629	73,188	1%	3%
Interest-bearing deposits in offices outside the U.S.	457,580	414,471	416,003	431,448	422,573	(2)%	(8)%
Total International Deposits	528,808	485,396	487,656	504,077	495,761	(2)%	(6)%
Total deposits (2)	942,655	899,332	899,647	908,037	904,243	—	(4)%
Fed funds purch and securities loaned or sold under agree. to repurch.	175,732	173,438	175,371	177,012	168,604	(5)%	(4)%
Brokerage payables	59,428	52,180	58,252	54,867	59,557	9%	—
Trading account liabilities	137,272	139,036	142,438	136,295	125,981	(8)%	(8)%
Short-term borrowings	64,838	58,335	39,405	25,907	23,715	(8)%	(63)%
Long-term debt	223,842	223,080	210,522	211,845	213,533	1%	(5)%
Other liabilities (2) (3)	65,191	85,084	90,143	94,582	90,586	(4)%	39%
Total liabilities	\$ 1,668,958	\$ 1,630,485	\$ 1,615,778	\$ 1,608,545	\$ 1,586,219	(1)%	(5)%
Equity							
Stockholders' equity							
Preferred stock	\$ 8,968	\$ 10,468	\$ 11,968	\$ 13,968	\$ 15,218	9%	70%
Common stock	31	31	31	31	31	—	—
Additional paid-in capital	107,839	107,979	108,124	108,219	108,261	—	—
Retained earnings	117,697	117,852	122,463	126,954	130,921	3%	11%
Treasury stock	(2,631)	(2,929)	(3,275)	(4,628)	(6,326)	(37)%	NM
Accumulated other comprehensive income (loss)	(19,976)	(23,216)	(24,691)	(25,104)	(27,257)	(9)%	(36)%
Total common equity	\$ 202,960	\$ 199,717	\$ 202,652	\$ 205,472	\$ 205,630	—	1%
Total Citigroup stockholders' equity	\$ 211,928	\$ 210,185	\$ 214,620	\$ 219,440	\$ 220,848	1%	4%
Noncontrolling interests	1,619	1,511	1,403	1,385	1,289	(7)%	(20)%
Total equity	213,547	211,696	216,023	220,825	222,137	1%	4%
Total liabilities and equity	\$ 1,882,505	\$ 1,842,181	\$ 1,831,801	\$ 1,829,370	\$ 1,808,356	(1)%	(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.

NM Not meaningful.

Reclassified to conform to the current period's presentation.