

プレスリリース
シティグループ・インク
2008年11月24日

**シティ、米国財務省、連邦準備理事会及び連邦預金保険公社 (FDIC) との合意により
400 億ドルの資本上の利益を追加**

シティは米国財務省及び FDIC に対し優先株式及びワラントを発行

ワラントの行使価格は 10.61 ドル

シティは 3,060 億ドルの資産に対する政府保証を通じて資本上の利益を得る

シティは複数の追加的な流動性ファシリティに対するアクセスを確保

ニューヨーク — シティは、本日、米国財務省、連邦準備理事会及び連邦預金保険公社 (FDIC) との間で、シティの自己資本比率を増強し、リスクを軽減させ、流動性を高めるための一連の方策について、以下の合意に達したと発表しました。

資本

- 米国財務省は、金融安定化策 (TARP) に基づき、シティに対して出資し、シティの優先株式 200 億ドルを取得します。
- シティは、住宅、商業不動産及びその他の資産によって裏付けられた証券、貸出金及びコミットメント 3,060 億ドルについての政府保証に対する対価として、米国財務省及び FDIC に対し、70 億ドルの優先株式を追加発行します。
- 資産に対する保証の結果、3,060 億ドルのポートフォリオの新たなリスク・ウェイトは 20% となり、従って、160 億ドルを当社の資本として積み増しする必要性から解放することができます。
- シティは、米国財務省及び FDIC に対し、当社の普通株式約 254 百万株を対象とするワラント (行使価格 10.61 ドル) を発行します。
- シティは、次回の当社普通株式に対する四半期配当の支払い時から 3 年間にわたって、当社普通株式に対する四半期配当を 1 株当たり 0.01 ドル (1 セント) を超えて支払わないことについても合意しました。

本プログラムは、以下の通り資本上の利益約 400 億ドルを生み出すことによって、シティの主要な資本比率を、大幅に強化します。

- 金融安定化策に基づく出資による 200 億ドル
- 70 億ドルの優先株式の手取金のうち資本として計上される部分として、35 億ドル
- 資産に対する保証の結果として生じる資本上の利益 160 億ドル

シティの Tier 1 資本比率を 2008 年 9 月 30 日に終了した第 3 四半期についてプロフォーマ・ベースで見ると、連邦準備理事会の承認を条件としますが、10 月の金融安定化策に基づく資本注入及び本日の発表によって生み出される新たな資本によって、約 14.8% となる見込みであり、TCE/RWMA 比率は約 9.3% となる見込みです。

リスクの軽減

本保証において、シティは、シティの現存する引当金に加え、ポートフォリオについて生じた一切の損失を290億ドル（税引き前）まで負担します。それ以上の損失のうち90%は政府機関が負担し、残りはシティが負担します。シティはバランスシート上これらの資産を保持し、それに起因するキャッシュフローを認識します。

流動性

既存の流動性の源泉への多岐にわたるアクセスに加えて、シティは、さらに連邦準備理事会のプライマリ・ディーラー・クレジット・ファシリティと特別融資枠（discount window）の両方への参加が可能となります。それらは、必要とされる場合には強力な追加的な流動性の源泉となります。シティは、まだ利用されたことのない連邦準備理事会のコマーシャル・ペーパー・ファンディング・ファシリティ（Commercial Paper Funding Facility）へのアクセスも有しており、連邦預金保険公社の暫定的流動性保証プログラム（Temporary Liquidity Guarantee Program）に基づく債券も発行する意向をも有しています。

本合意は、長期的な業績と収益性を考慮して付与される賞与を含む役員の報酬制度について一定の適切な制限を受けるとともに、米国政府に提出され、その承認を受けなければならないことを定めています。

「この週末中に、米国政府とシティはともに、市場の信頼を確保し、最近のシティの株価の下落に対処するための今までに例のない方策に取り組んでいました。」と最高経営責任者のビクラム・パンディットは述べています。「我々は、当社の自己資本比率をさらに増強し、リスクを軽減させ、流動性を高めるための革新的な市場における解決策を基礎とする合意に達しました。市場の安定性を確保するための政府の多大な取組みに感謝いたします。」

「当社は、当社の事業を適正化し、当社の全世界の顧客に優れた銀行業務を提供することに全力を注いでいます。また、会社全体としての地位と価値を一層高めるための機会及び、その他の対策を講じる事に引き続き注力して参ります。」とパンディット最高経営責任者は締めくくりました。

本取引は、シティの取締役会により全会一致で承認されています。

###

シティ

シティは、約2億の顧客口座を有し、世界100カ国以上に展開する世界有数のグローバルな金融機関です。顧客、企業、政府及び機関投資家を対象として、個人向け銀行業務、消費者金融、法人・投資銀行業務、証券業務、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。シティの主要なブランドには、シティバンク、シティファイナンシャル、プライメリカ、スミス・バーニー、バナメックス及び日興が含まれます。詳しくは、www.citigroup.com又はwww.citi.comをご覧ください。

将来の見通しに関する記述

本書には、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。様々な要因により、実際に生じる結果は、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。これらの要因に関するより詳細な情報は、シティグループが米国証券取引委員会に提出する文書中に記載されます。

本発表に関する日本国内の連絡先：
シティグループ・インク代理人
長島・大野・常松法律事務所
弁護士 杉本文秀
電話：03-3511-6133（直通）



**For Immediate Release
Citigroup Inc. (NYSE symbol: C)
November 24, 2008**

**CITI ADDS \$40 BILLION OF CAPITAL BENEFIT THROUGH AGREEMENT
WITH U.S. TREASURY, FEDERAL RESERVE, AND FDIC**

Citi to issue preferred stock and warrants to U.S. Treasury and FDIC

Strike price on warrants set at \$10.61

**Citi to receive capital benefits from government guarantee
on \$306 billion of assets**

Citi secures access to multiple additional liquidity facilities

New York – Citi (NYSE: C) today announced that it has reached an agreement with the U.S. Treasury, the Federal Reserve Board, and the Federal Deposit Insurance Corp. (FDIC) on a series of steps to strengthen Citi's capital ratios, reduce risk, and increase liquidity, as described below:

CAPITAL

- The U.S. Treasury will invest \$20 billion in Citi preferred stock under the Troubled Asset Relief Program (TARP).
- Citi will issue an incremental \$7 billion in preferred stock to the U.S. Treasury and the FDIC as payment for a government guarantee on \$306 billion of securities, loans, and commitments backed by residential and commercial real estate and other assets.
- As a result of the asset guarantee, the \$306 billion portfolio will have a new risk weighting of 20%, thus freeing up an additional \$16 billion of capital to the company.
- Citi will issue warrants to the U.S. Treasury and the FDIC for approximately 254 million shares of the company's common stock at a strike price of \$10.61.
- Citi also has agreed not to pay a quarterly common stock dividend exceeding \$0.01 (one cent) per share for three years effective on the next quarterly common stock dividend payment.

The program significantly strengthens Citi's key capital ratios by generating approximately \$40 billion of capital benefits as follows:

- \$20 billion from the TARP investment.
- \$3.5 billion, the portion of the \$7 billion of preferred stock fee recognized for capital purposes.
- \$16 billion of capital benefits resulting from the asset guarantee.

Citi's Tier 1 capital ratio for the third quarter ended September 30, 2008, on a pro forma basis, for the October TARP capital injection and the new capital generated by today's announcement, subject to Federal Reserve Board approval, is expected to be approximately 14.8% and its TCE/RWMA ratio would be approximately 9.3%.

RISK REDUCTION

Under the guarantee, Citi will assume any losses on the portfolio up to \$29 billion on a pre-tax basis, in addition to Citi's existing reserves; the government entities will assume 90% of any losses above that level and Citi will assume the balance. Citi will retain these assets on its balance sheet and realize the associated cash flow.

LIQUIDITY

In addition to its extensive access to existing liquidity sources, Citi has been provided expanded access to both the Federal Reserve's Primary Dealer Credit Facility and the discount window, resulting in strong additional liquidity resources should they be needed. Citi also has access to the yet-unused Federal Reserve's Commercial Paper Funding Facility and intends to issue debt under the FDIC's Temporary Liquidity Guarantee Program.

The agreement also provides that an executive compensation plan, including bonuses, that rewards long-term performance and profitability, with appropriate limitations, must be submitted to, and approved by, the U.S. government.

"This weekend, the U.S. government and Citi worked together in an unprecedented way to address market confidence and the recent decline in Citi's stock price," said Vikram S. Pandit, Chief Executive Officer. "We reached an agreement based on an innovative market solution to further strengthen our capital ratios, reduce risk, and increase liquidity. We appreciate the tremendous effort by the government to assure market stability.

"We are committed to streamlining our business and providing outstanding banking services to our clients around the world. We will continue to focus on opportunities and alternatives to further enhance the company's overall position and value," Mr. Pandit concluded.

The transaction has been unanimously approved by the Citi Board of Directors.

For more details, please see the term sheet for the transaction at www.citigroup.com/citi/fin/index.htm

Citi

Citi, the leading global financial services company, has some 200 million customer accounts and does business in more than 100 countries, providing 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, and wealth management. Citi's major brand names include Citibank, CitiFinancial, Primerica, Smith Barney, Banamex, and Nikko. Additional information may be found at www.citigroup.com or www.citi.com.

Forward-Looking Statements

Certain statements in this document are "forward-looking statements" within the meaning of the Private Securities Litigation Reform Act. These statements are based on management's current expectations and are subject to uncertainty and changes in circumstances. Actual results may differ materially from those included in these statements due to a variety of factors. More information about these factors is contained in Citi's filings with the Securities and Exchange Commission.

Media Contacts:

Christina Pretto	(212) 559-9560
Shannon Bell	(212) 793-6206
Michael Hanretta	(212) 559-9466

Investors:

Scott Freidenrich	(212) 559-2718
-------------------	----------------

Fixed Income Investors:

Maurice Raichelson	(212) 559-5091
--------------------	----------------

#