

Eventos Relevantes



FECHA: 28/10/2015

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	C
RAZÓN SOCIAL	CITIGROUP INC.
LUGAR	Nueva York

ASUNTO

Citigroup Inc. Anuncia Ofertas de Compra en Efectivo y Solicitud de Consentimientos

EVENTO RELEVANTE

Citigroup Inc. ("Citigroup") anunció el día de hoy el comienzo de sus ofertas de compra en efectivo de (i) la totalidad del monto de principal en circulación de \$950,000,000 de dólares de las Notas con vencimiento en 2018 a una tasa de 6.950% (las "Notas 2018") emitidas por la subsidiaria propiedad de Citigroup, Associates First Capital Corporation (anteriormente conocida como Associates Corporation of North America) ("AFCC"), y (ii) hasta un monto total de principal de \$1,000,000,000 (el "Límite Máximo de Presentación") del monto actualmente en circulación de Citigroup de \$1,660,000,000 de dólares respecto de las Notas con vencimiento en 2020 a una tasa de 5.375% (las "Notas 2020", y conjuntamente con las Notas 2018, las "Notas"). Las ofertas de compra de las Notas son referidas a continuación como las "Ofertas". Concurrentemente con las Ofertas, Citigroup anunció su solicitud para obtener el consentimiento de los tenedores de las Notas 2018 para adoptar ciertas modificaciones al acta de emisión (indenture) que rige las Notas 2018. La solicitud de consentimientos se refiere a continuación como la "Solicitud".

Las Ofertas y la Solicitud, son consistentes con la estrategia de administración de pasivos de Citigroup, y reflejan los esfuerzos continuos de Citigroup para maximizar la eficiencia de su estructura de financiamiento y capital. Desde 2013, Citigroup amortizó o retiró \$29.3 mil millones de dólares en valores, excluyendo valores listados, de los cuales \$7.2 mil millones de dólares fueron amortizados o retirados en 2015, reduciendo así los costos generales de financiamiento de Citigroup. Citigroup continuará considerando oportunidades para amortizar o recomprar valores, basándose en diversos factores, incluyendo pero sin limitar, el valor económico, el impacto potencial en el margen de intereses neto y los costos por préstamos de Citigroup, el tenor general prevaleciente en la cartera de deuda de Citigroup, el impacto al capital, así como las condiciones generales del mercado.

Tipo de ValorCUSIP / ISINMonto de Principal en CirculaciónLímite Máximo de PresentaciónValor de Referencia de la Tesorería de E.U.A.Página de Referencia BloombergMargen Fijo (puntos base)

Notas con vencimiento en 2018 emitidas por AFCC a una tasa de 6.950%046003JU4 / US046003JU47\$950,000,000N/AValor de la Tesorería con vencimiento el 15 de octubre 2018 a una tasa de 0.875%FIT1+75 pb

Notas con vencimiento en 2020 emitidas por Citigroup a una tasa de 5.375%172967FF3 / US172967FF30\$1,660,000,000 \$1,000,000,000Valor de la Tesorería con vencimiento el 30 de septiembre de 2020 a una tasa de 1.375%FIT1+90 pb

Las Ofertas se realizan de conformidad con la oferta de compra y la declaración de solicitud de consentimiento de fecha 28 de octubre de 2015 (la "Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento" según pueda ser modificada o complementada de tiempo en tiempo, y la carta de consentimiento y transmisión relacionada (la "Carta de Consentimiento y Transmisión", según pueda ser modificada o complementada de tiempo en tiempo, las cuales establecen con más detalle los términos y condiciones de las Ofertas y la Solicitud.

Las Ofertas expirarán a las 11:59 p.m. hora de la ciudad de Nueva York, el 25 de noviembre de 2015, a no ser que sean ampliadas o terminadas anticipadamente (dicha fecha y hora, según pueda ser ampliada, la "Fecha de Expiración").

Sujeto a los términos y condiciones establecidos en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento, y en la Carta de Consentimiento y Transmisión, los Tenedores de las Notas que sean válidamente presentadas y los consentimientos válidamente presentados en o antes de las 5:00 p.m., hora de la Ciudad de Nueva York, el 10 de noviembre de 2015, a menos que sean ampliadas (dicha fecha y hora, según las mismas puedan ser ampliadas, la "Fecha de Presentación Anticipada") y

FECHA: 28/10/2015

aceptadas para compra, tendrán el derecho a recibir la contraprestación total calculada en la manera que se establece en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento (la "Contraprestación Total"), la cual establece una prima por presentación anticipada por el monto indicado en la tabla anterior (la "Prima por Presentación Anticipada").

La Contraprestación Total con respecto a (i) las Notas 2018 será igual al precio que sea determinado de conformidad con las prácticas estándares de mercado, tal y como se describe en la Oferta de Compra, y Declaración de Solicitud de Consentimiento, lo cual equivale a un rendimiento al vencimiento igual al margen fijo de 75 puntos base sobre el rendimiento, el cual estará basado en el precio de lado de oferta (bid-side Price) del Valor de la Tesorería de E.U.A. con vencimiento el 15 de octubre de 2018 a una tasa de 0.875% a las 2:00 p.m., hora de la ciudad de Nueva York, el 12 de noviembre de 2015 (sujeto a ciertas excepciones establecidas en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento, dicha fecha y hora, según ésta pueda ser ampliada, la "Fecha de Determinación del Precio"), y (ii) las Notas 2020 será igual al precio, determinado de conformidad con las prácticas estándares de mercado, según se describe en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento, la cual equivale a un rendimiento al vencimiento igual al margen fijo de 90 puntos base sobre el rendimiento, el cual será basado en el precio de lado de oferta del Valor de la Tesorería de E.U.A. con vencimiento el 30 de septiembre de 2020 a una tasa de 1.375%, en la Fecha de Determinación del Precio.

Sujeto a los términos y condiciones establecidos en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento, los Tenedores de las Notas que sean válidamente presentadas y los consentimientos válidamente entregados después de la Fecha de Presentación Anticipada, pero en o antes de la Fecha de Expiración y aceptadas para compra, recibirán únicamente la contraprestación por presentación de la oferta, la cual es igual a la Contraprestación Total menos la Prima por Presentación Anticipada (la "Contraprestación por Presentación de Oferta"). Las Notas presentada podrán ser retiradas y los consentimientos podrán ser revocados en cualquier momento antes de las 5:00 p.m., hora de la Ciudad de Nueva York, el 10 de noviembre de 2015, a menos que se amplíe (dicha fecha y hora, según las mismas puedan ser ampliadas, la "Fecha de Retiro"), pero no con posterioridad.

Sujeto a los términos y condiciones de las Ofertas, Citigroup está ofreciendo para compra el monto total de principal de las Notas 2020 hasta por el Límite Máximo de Presentación establecido en la tabla anterior. Si el monto total de principal de las Notas 2020 válidamente presentadas en la Oferta excede del Límite Máximo de Presentación, entonces, sujeto a los términos y condiciones de la Oferta, Citigroup aceptará las Notas 2020 presentadas en una base a prorrata según se describe en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento.

El Pago de las Notas válidamente presentadas en o antes de la Fecha de Presentación Anticipada y no válidamente retiradas en o antes de la Fecha de Retiro, y aceptadas por Citigroup para compra en las Ofertas, será con posterioridad a la Fecha de Presentación Anticipada, pero con anterioridad a la Fecha de Expiración (la "Fecha de Liquidación Anticipada"), la cual se espera sea el 16 de noviembre de 2015. El Pago por las Notas válidamente presentadas con posterioridad a la Fecha de Presentación Anticipada, pero en o antes de la Fecha de Expiración, y aceptadas por Citigroup para compra en las Ofertas, será brevemente después del Tiempo de Expiración (la "Fecha de Liquidación Final"), la cual se espera que sea el 1 de diciembre de 2015. Los pagos de las Notas compradas incluirán los intereses devengados y no pagados de e incluyendo, la última fecha de pago de intereses de las series de Notas aplicables hasta, pero sin incluir la Fecha de Liquidación Anticipada o la Fecha de Liquidación Final, según sea aplicable.

Sujeto a la ley aplicable, Citigroup podrá incrementar el Límite Máximo de Presentación para las Notas 2020 en cualquier momento antes de la Fecha de Liquidación Final.

La obligación de Citigroup de aceptar comprar, y pagar por, las Notas válidamente presentadas de conformidad con las Ofertas, está sujeta a, y será condicional al cumplimiento, o de ser aplicable, renuncia, de ciertas condiciones descritas en la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento. Citigroup se reserva el derecho, a su entera discreción, de renunciar a cualesquier condiciones en cualquier momento.

Los consentimientos se solicitan para eliminar substancialmente todas las disposiciones contenidas en el acta de emisión que rige las Notas 2018. Los Tenedores no podrán presentar sus Notas 2018 sin entregar los consentimientos, ni podrán entregar sus consentimientos sin presentar sus Notas 2018.

Citigroup ha contratado a su afiliada Citigroup Global Markets Inc. para fungir como único colocador principal y agente de solicitud de las Ofertas y la Solicitud. Global Bondholder Services Corporation ha sido contratado para fungir como depositario y agente de información con respecto de las Notas.

Para información adicional relacionada con los términos de las Ofertas y la Solicitud, favor de contactar Citigroup Global Markets Inc. en +1 (800) 558-3745 (sin cargo) o +1 (212) 723-6106. Las solicitudes de copias de la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento, y de la Carta de Consentimiento y Transmisión aplicable, así como las preguntas relacionadas con la presentación de las Notas o la entrega de los consentimientos podrán enviarse a Global Bondholder Services Corporation al +1 (866) 807-2200 (sin cargo) o al +1 (212) 430-3774 (por cobrar).

FECHA: 28/10/2015

Ni Citigroup, ni AFCC o sus respectivos consejos de administración, el colocador principal, y el agente de solicitud, el depositario o el agente de información no realizan recomendación alguna respecto de si cualquier tenedor de las Notas deben presentar o abstenerse de presentar la totalidad o una parte del monto de principal de las Notas o consentir las modificaciones al acta de emisión propuestas.

Este comunicado de prensa no es una oferta de compra, una solicitud para comprar ni una solicitud de consentimientos con respecto de cualquiera de estas Notas ni es una solicitud de aceptación de las Ofertas. Citigroup realiza las Ofertas y la Solicitud sólo por, y de conformidad con los términos de la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento y la Carta de Consentimiento y Transmisión relacionados. Las Ofertas no se dirigen a (ni se aceptarán presentaciones de Notas por o en nombre de) tenedores de Notas, ni se solicitarán consentimientos a tenedores de Notas en cualquier jurisdicción en la que la realización o aceptación de las mismas no esté en cumplimiento con las leyes en materia de valores, prácticas de transparencia de mercado u otras leyes de dicha jurisdicción. Este comunicado debe leerse conjuntamente con la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento y, según sea aplicable, con la Carta de Consentimiento y Transmisión relacionada.

Reino Unido. La comunicación de la Oferta de Compra y Declaración de Solicitud de Consentimiento y cualesquier otros documentos o materiales relacionados con la Oferta y la Solicitud no se realiza, y dichos documentos y/o materiales no han sido aprobados por una persona autorizada para los efectos de la Sección 21 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (Financial Services and Markets Act 2000). En consecuencia, dichos documentos y/o materiales no se distribuirán, y no deberán ser transmitidos, al público en general en el Reino Unido. La comunicación de dichos documentos y/o materiales como una promoción financiera sólo se realiza a las personas en el Reino Unido que se ubiquen dentro de la definición de inversionistas profesionales (según se define en el artículo 19(5) de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (Promoción Financiera) Orden 2005 (la "Orden") o dentro del artículo 43(2) de la Orden, o a otras personas a las que legalmente se les pueda comunicar de conformidad con la Orden.

###

Citigroup, el banco global líder, tiene alrededor de 200 millones de cuentas de clientes y hace negocios en más de 160 países y jurisdicciones. Citigroup ofrece a consumidores, empresas, gobiernos e instituciones una amplia variedad de productos y servicios financieros, incluyendo, banca y crédito al consumo, banca corporativa y de inversión, correduría de valores, servicios transaccionales y administración patrimonial. Información adicional puede ser encontrada en www.citigroup.com

Ciertas declaraciones en este comunicado, incluyendo sin limitar, la conclusión anticipada y la finalización exitosa de la Oferta (incluyendo el cumplimiento de las condiciones descritas en la Oferta de Compra), la posible modificación, ampliación o deserción de la Oferta y la ejecución exitosa de la estrategia de administración de pasivos de Citigroup, son "declaraciones a futuro" dentro del significado de las reglas y disposiciones de la Comisión de Valores e Intercambio de E.U.A. (U.S. Securities and Exchange Commission). Estas declaraciones están basadas en las expectativas actuales de la administración y están sujetas a incertidumbre y a cambios en las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir materialmente de aquellos incluidos en estas declaraciones debido a una variedad de factores, incluyendo sin limitación (i) el nivel de participación en la Oferta y la Solicitud, y (ii) las declaraciones preventivas incluidas en este comunicado y aquellas contenidas en los documentos presentados por Citigroup ante la Comisión de Valores e Intercambio de E.U.A., incluyendo sin limitar la sección de "Factores de Riesgo" del Reporte Anual de 2014 de Citigroup en la Forma 10-K.

Contactos de Medios: Mark Costiglio (212) 559-4114

Inversionistas: Susan Kendall (212) 559-2718

Inversionistas de Renta Fija: Peter Kapp (212) 559-5091

Eventos Relevantes

FECHA: 28/10/2015

