

**"CITIBANK-COLOMBIA S.A.
INFORME DE GESTIÓN 2013"**

Bogotá, D.C., 27 de febrero de 2014

Apreciados señores Accionistas:

La Junta Directiva y el Presidente de Citibank-Colombia S.A. se complacen en presentar a ustedes a continuación el Informe de Gestión del Banco de que trata el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, con los resultados al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2014.

EVOLUCIÓN ECONÓMICA

Durante el 2013 la economía Colombiana continuó con el proceso de desaceleración que se venía observando desde el año 2012, aunque alcanzando su punto más bajo en el segundo trimestre del año. A partir de ese momento, la actividad económica comenzó a repuntar, marcando el comienzo de un nuevo ciclo de expansión que creemos está sustentado por los siguientes tres años.

En el caso particular de la actividad económica, el 2013 marcó el punto en el que la desaceleración que era evidente desde el tercer trimestre de 2011 tocó fondo. Por sectores, vimos cómo la construcción, el comercio y la actividad petrolera y minera fueron las actividades económicas de mejor desempeño. De especial mención la buena dinámica que se observó en el campo de construcción residencial y edificaciones privadas la cual al tercer trimestre de 2013, crecía un 31%.

En el campo inflacionario la economía exhibió una dinámica muy benévola en términos de incrementos de los precios. La inflación en Colombia durante 2013 terminó levemente por debajo del 2% (1.94%) debido en gran medida a una oferta abundante de productos agrícolas que afectó los precios de estos bienes a la baja. A lo anterior se sumaron caídas puntuales en los precios de los servicios públicos. Los anteriores hechos son de naturaleza temporal y por ende esperamos que los niveles de inflación se comporten nuevamente de formas más acorde a su dinámica de largo plazo.

En materia de tasas de interés, una recuperación económica incipiente en conjunto con un panorama inflacionario muy benévolo, le permitió al Banco de la República reducir su tasa hasta niveles de 3.25% en 2013. A lo anterior se sumaron políticas crediticias muy puntuales por parte de la banca privada, que se tradujeron en una reducción de las tasas de interés generalizada en todos los tipos de crédito.

Por último en materia cambiaria durante el 2013 el peso colombiano se depreció con respecto al dólar de los EEUU un 8.4% como reacción a las expectativas y anuncios asociados a la reducción del programa de compras mensuales de títulos por parte de la FED. Así las cosas la divisa americana cerró el año en 1926.83.

A nivel del comportamiento del sistema financiero, vimos cómo los retos más importantes para los actores financieros estuvieron en las desvalorizaciones que se dieron en el mercado de deuda al mismo tiempo que el comportamiento de los indicadores de calidad de cartera y crecimiento del crédito tocaban fondo. De todas formas, el sistema logró cerrar el año con indicadores optimistas en cuanto al crecimiento del crédito y mejoras en los indicadores de calidad de cartera aunque el desafío más importante fue y continuará siendo el manejo de las inversiones en títulos de deuda.



RESULTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 los activos del Banco aumentaron en \$128.758 millones, 2% más que el valor registrado al 31 de diciembre de 2012. El referido aumento se originó principalmente a la posición mantenida por la tesorería al cierre del ejercicio contable, que junto al incremento de la cartera de créditos reflejaron la siguiente situación en los estados financieros:

- Disminución en el disponible por \$202.434 millones;
- Aumento en las posiciones activas por \$82.602 millones en operaciones del mercado monetario principalmente mantenidas en Banco de la República.
- Aumento en el portafolio de inversiones en \$76.893 millones principalmente representado en TES y TDA, por \$72.702 millones.
- Aumento en la cartera de créditos por \$131.605 millones donde los productos más sobresalientes dentro de la colocación de la cartera fueron cartera de descuentos por \$121.603 millones de la Banca Comercial y tarjeta de crédito consumo por \$11,410 millones.

Las provisiones pro cíclicas y contra cíclicas para los créditos de consumo aumentaron en \$1.337 millones mientras que para los créditos comerciales disminuyeron en \$7.559 millones de pesos.

Los pasivos aumentaron en \$188.412 millones, esto representa el 3% frente al año anterior, debido a las siguientes razones:

- Aumento en los depósitos y exigibilidades por valor de \$759.040 millones principalmente por el mayor volumen de captaciones en depósitos de ahorro por valor de \$833.085 millones, cuentas corrientes por \$219.120 millones, compensado con la reducción de los depósitos en los certificados de depósito a término por \$304.436 millones.
- Disminución en las posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario por \$304.377 millones.

Como principales movimientos en el patrimonio se observa una disminución en las reservas ocasionales por valor de \$40.274, aumento en el Superávit de Capital por \$37.956 y disminución en el rubro de utilidad del ejercicio por valor de \$57.336 millones.

La disminución en las reservas ocasionales obedeció a la distribución de dividendos en 2013 por valor de \$238.650 millones compensado con la apropiación de utilidades del año 2012 por \$198.377 millones.

Convergencia a Normas Internacionales de Contabilidad

De acuerdo con el Decreto 2784 de 2012, Citibank pertenece al Grupo 1 de preparadores de información financiera y, en febrero de 2013 presentó a la Superintendencia Financiera de Colombia, el Plan de Implementación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Al 31 de Diciembre de 2013, se ha adelantado la primera fase del proyecto de implementación NIIF que consiste en la elaboración del diagnóstico, evaluación preliminar de impactos cuantitativos, capacitación a los diferentes grupos de trabajo y una definición preliminar de nuevas políticas contables.

A partir del 1 de enero de 2014 se inicia el período de transición y, la emisión de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera será en el año 2015.



Citibank debe presentar a la Superintendencia Financiera de Colombia, antes del 30 de enero de 2014, un resumen de las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, señalando además las excepciones y exenciones en la aplicación al marco técnico normativo y un cálculo preliminar con los principales impactos cualitativos y cuantitativos que se hayan establecido. De igual forma, Citibank deberá enviar a esta Superintendencia, a más tardar el 30 de junio de 2014, el estado de situación financiera de apertura, teniendo en cuenta que el mismo servirá como punto de partida para la contabilización bajo normas internacionales de información financiera.

DESEMPEÑO DEL BANCO

Durante el 2013, Citibank-Colombia S.A. continuó con la estrategia de profundizar las relaciones con todos sus clientes en base a una oferta específica de valor, basada en la innovación. En el caso específico de la banca de consumo, continua la profundización de la base de clientes construida entre los años 2006 y 2008 toda vez que se concentró en una segmentación más detallada, buscando adecuar una oferta de valor específica para cada uno. La banca de consumo por un lado enfrentó retos grandes para sostener sus resultados operacionales ante caídas en la tasa de usura, así como continuar en su estrategia de captación buscando minimizar el costo de fondeo en el mediano y largo plazo.

Por otro lado, el movimiento en las tasas de interés en el mercado y en particular las de los títulos de deuda del gobierno (TES) generó un impacto significativo en la tesorería con una disminución en la utilidad neta final de \$151.619 millones que se compensó así:

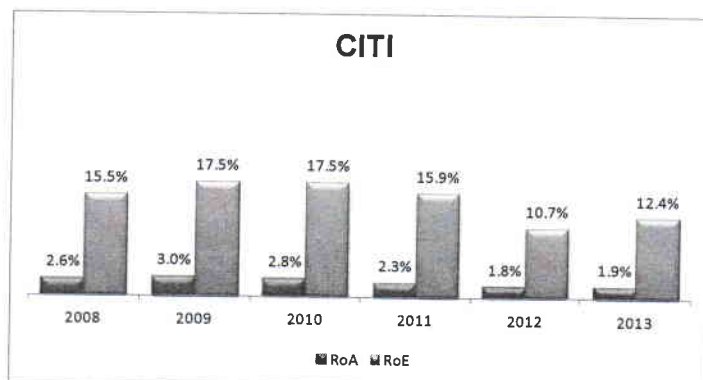
- *Un mejor desempeño en el margen neto de interés obtenido para Repos y Bonos originado por una caída en el IPC y el vencimiento de una parte de las emisiones.*
- *Mejor desempeño en las operaciones de cambio y derivados.*

La disminución neta del 20% por un monto de \$59.004 millones en utilidad antes de impuesto se explica principalmente por los siguientes impactos adicionales:

- *Crecimiento en provisiones (\$ 30.614 millones) originado por el crecimiento de cartera y la expedición de nuevas circulares para protección de cartera de consumo por parte de la Superintendencia Financiera*
- *Incremento en \$11.786 millones por gastos de personal y honorarios.*
- *Otros gastos Operativos explicados principalmente por el crecimiento en volúmenes por \$16.004 millones.*

El Activo Total del banco creció 2% al pasar de \$8.521.861 millones en 2012 a \$8.650.619 millones en el 2013. El crecimiento de Cartera Total (\$131.606 millones), Inversiones (\$76.893 millones) e Interbancarios (\$82.603 millones) fue parcialmente compensado por una caída en disponible de \$202.434 millones.

El patrimonio por otro lado, decreció un 4% (\$59.654 millones) explicado principalmente por la remisión de utilidades por \$88.651 millones. La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) aumentó debido al crecimiento en la utilidad neta, pasando de 10.7% en el 2012 a 12.4% en el 2013. De igual manera, la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) pasó de 1.8% en el 2012 a 1.9% en el 2013.



La estrategia de segmentación, crecimiento de red de cobertura y el alto nivel de servicio ofrecido a los clientes corporativos y de banca personal, ha logrado posicionar a Citibank-Colombia S.A. como una entidad financiera que ofrece servicios de calidad diferenciados y específicos a sus clientes, evidenciado en el incremento de los niveles de satisfacción.

Resaltamos entre los servicios, las soluciones estructuradas de recaudo, pagos, comercio internacional, productos de tesorería y banca electrónica destacando entre otros el lanzamiento del servicio de banca móvil.

Los niveles de satisfacción del personal se incrementaron en un año difícil de negociación colectiva. Con los resultados obtenidos, se generaron oportunidades de carrera y de entrenamiento a todo nuestro equipo, permitiendo hacer de Colombia una fuente de exportación de talento a otros países y cargos regionales dentro de la corporación. Entre los resultados que vale la pena mencionar figura una participación femenina del 62% en la terna final de cargos directivos, y la implementación exitosa de programas de cambio organizacional, cultura e innovación.

Todo esto enmarcado dentro de un exigente ambiente de control, aprovechando nuestros procesos de auditoría interna y externa. Del mismo modo, enfrentamos exitosamente todos los cambios regulatorios y tributarios.

La cartera corporativa continúa siendo una de las más sanas del mercado gracias a nuestro control previo de riesgo enfocado por industria que anticipa los potenciales riesgos crediticios y mantiene la máxima rentabilidad de nuestros depósitos reduciendo el riesgo de crédito.

En la banca de consumo nos enfocamos en fortalecer la rentabilidad del negocio, por medio de iniciativas alineadas con la disminución de la vulnerabilidad del portafolio de activos ante fluctuaciones en tasas de mercado, el saneamiento de la cartera de algunos productos críticos, y un plan agresivo de crecimiento de los pasivos que busca generar fondeo atomizado para el banco. La cartera de la banca de consumo es de las más sanas del mercado.

PERSPECTIVAS FUTURAS

Citibank-Colombia S.A. continuará durante el 2014 con su estrategia de crecimiento en sus negocios basada en innovación, eficiencia, servicio al cliente, excelencia operacional y estricto ambiente de control y cumplimiento.



Desde el año 2008, la franquicia en Colombia ha sido una de las franquicias que cuenta con mayor potencial de crecimiento en Latinoamérica. En el 2011, Colombia fue incluida en la lista de países foco dentro los mercados emergentes y a 2014 es el único país que sostiene dicha posición en la región. En línea con las estrategias definidas, se seguirán desarrollando planes de trabajo para aumentar la base de clientes en los nuevos segmentos y profundizar la relación con los clientes existentes.

La permanente innovación en el portafolio de productos y servicios nos seguirá permitiendo acompañar el crecimiento de nuestros clientes y hacer alianzas con ellos.

Se mejorará la eficacia de la red de cobertura enfocando los esfuerzos de la red física y digital en las zonas con clientes de mayor potencial y de mayor alineamiento con la estrategia de crecimiento global. Con esto se espera generar mayores oportunidades de negocio, manteniendo la estructura actual de costos operativos y aumentando nuestra presencia en mercados de relevancia para el banco.

Los retos para el 2014 son evidentes dadas las condiciones actuales de los mercados internacionales.

Entre aquellos que vale la pena mencionar figuran:

- 1. Continuar con la generación de resultados favorables en lo que se espera sea un segundo año de condiciones macroeconómicas y de mercado adversas para el sector financiero; principalmente en Banca de Consumo y en Tesorería.*
- 2. Seguimiento y control muy estricto sobre la cartera colocada para mantener y mejorar su calidad*
- 3. Ejecución de un plan agresivo de crecimiento de pasivos en la banca de consumo que beneficiará los resultados del negocio al disminuir el costo de fondeo.*
- 4. Apalancar el crecimiento de los resultados operacionales manteniendo un estricto control del gasto.*
- 5. Asignación de costos globales y regionales de franquicia en el vehículo legal, para reflejar la realidad del negocio en Colombia.*

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Apoyo a la Comunidad

Responsabilidad Social Corporativa/ Comunidad

Desde la óptica de la filosofía de Responsabilidad Financiera, Citibank-Colombia S.A. ha establecido políticas y procedimientos para beneficiar no solo a las comunidades en las que está presente, sino a otros de sus principales grupos de interés. Por esta razón, el banco cuenta con una estrategia de sostenibilidad, la cual establece los objetivos de la franquicia para aportar al desarrollo económico y a la sostenibilidad ambiental. En el marco de esta estrategia, en el 2013 Citibank-Colombia S.A. identificó planes de trabajo para continuar con su adherencia al Protocolo Verde, una iniciativa voluntaria desarrollada por Asobancaria en 2012 que busca mejorar las prácticas sociales y ambientales en el sector financiero. Entre los principales planes de trabajo, estuvo el desarrollo y lanzamiento de la encuestas de evaluación de desempeño de sostenibilidad para proveedores. Durante su fase piloto se aplicaron 25 encuestas a los proveedores estratégicos.

En cuanto a inversión social, Citi se compromete a mejorar la calidad de vida de las comunidades en las que está presente gracias al empoderamiento económico de personas y familias.



Para cumplir estos objetivos, Citi se apoya de la Fundación Citi, la cual financia proyectos en los diferentes países a través del mundo relacionados con los siguientes focos de inversión:

- Educación Financiera.
- Apoyo a entidades micro financieras.
- Fortalecimiento de la microempresa.
- Educación post secundaria enfocada a la inserción de jóvenes en el mundo laboral.

Durante el 2012, la Fundación Citi en nombre de Citibank-Colombia S.A, invirtió un total de USD\$540,000 en proyectos relacionados con la inclusión financiera y el desarrollo económico. En el 20-31, la fundación Citi asignó un total de \$575,000¹

Específicamente se apoyaron las siguientes organizaciones y proyectos:

- Opportunity International: Apoyo en la formación y graduación de grupos de ahorro, en alianza con Banca de las Oportunidades.
- Cooperativa Emprender: Organización de la undécima versión del premio al microempresario colombiano.
- Fundación WWB: Diseño y oferta de productos de microcrédito para la mejora de vivienda progresiva y implementación de la metodología de Junior Achievement, Mujeres Emprendedoras, enfocada en el desarrollo empresarial
- Fundación Capital: Fase II del proyecto Colombia LISTA, iniciativa que busca escalar la educación financiera a beneficiarias de transferencias monetarias condicionadas utilizando tecnologías móviles.
- VITAL: Desarrollo de modelos de distribución inclusiva (micro distribución) para ofrecer oportunidades de generación de ingresos a personas de bajos recursos.
- Finanzas para el Cambio: Programa de educación financiera para jóvenes estudiantes de 9, 10 y 11 de colegios públicos.

De igual manera, Citibank-Colombia S.A. realiza donaciones filantrópicas puntuales a diferentes causas sociales. Estos aportes sumaron un total de USD\$ 28658.77 durante el 2012 y se beneficiaron alrededor de 6 organizaciones entre las que se encuentra Compartamos con Colombia, la Fundación Ellen Reigner de Casas y Best Buddies. En el 2013, estas donaciones ascendieron a USD\$20655.68 a diferentes organizaciones como Compartamos Con Colombia, The American Society of Bogota, Secretariado Social de Soacha, Hábitat para la Humanidad y AMCHAM,

Para fortalecer la cultura interna de Responsabilidad Social, Citibank-Colombia S.A. cuenta con diferentes iniciativas en donde los empleados pueden aportar con su tiempo y/o mediante contribuciones monetarias a causas sociales. El programa de Donación por Nómina y Jeans por una Buena Causa que se ejecuta en alianza con Dividendo por Colombia, permite a los empleados aportar un porcentaje de su sueldo para apoyar procesos educativos de niños y jóvenes que por sus circunstancias no han tenido acceso o han abandonado el sistema escolar. Con este programa apoyamos las siguientes actividades: Aprendizaje básico, aceleración del aprendizaje, programa de lectura y escritura en la escuela. De igual manera el banco ofreció diferentes actividades de donación de tiempo o voluntariado entre las que se encuentra el Día Global de la Comunidad, actividad organizada en 13 ciudades del país donde 2000 empleados del banco y sus familias realizaron mejoras locativas, organizaron actividades recreativas y sembraron arboles en comunidades vulnerables.

¹ Este monto no incluye las inversiones que hace la fundación en Colombia y que salen directamente del presupuesto global o regional.



De igual forma y durante el 2013, Citibank-Colombia S.A en su compromiso con las responsabilidades ambientales y sociales, desarrolló las actividades descritas en el informe de sostenibilidad el cual se encuentra publicado en

<https://www.citibank.com.co/colombia/laco/institucional/main.htm>.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. SCV mantuvo para el año 2013 la calificación de riesgo de la Deuda de Corto y Largo Plazo del Banco y de su Programa de Emisión de Bonos Ordinarios y Subordinados por valor de \$1.5 billones en AAA (col).

Al efecto Fitch Ratings S.A. SCV ha manifestado que la calificación de Citibank Colombia S.A está sustentada en el soporte patrimonial y operativo que recibiría de Citigroup, (calificado internacionalmente por Fitch en 'A') en caso de ser requerido. La operación del banco en Colombia hace parte de la estrategia global del Citi y en opinión de Fitch, la misma es considerada estratégicamente importante para la dinámica internacional del negocio. Adicional al respaldo patrimonial, Citibank se beneficia de las sinergias tecnológicas, control de riesgos y mejores prácticas del grupo financiero.

La gestión de riesgos muestra un alto grado de integración con todas las operaciones bancarias de Citigroup en la región. En opinión de Fitch, la actual gestión de riesgos de Citibank es conservadora y sus principales exposiciones son controladas por lineamientos a nivel global.

El capital de Citibank está compuesto casi en su totalidad por patrimonio básico (Tier 1) y es considerado suficiente para el crecimiento esperado para los próximos años. Su fortalecimiento se ha dado gracias a la constante capitalización de las utilidades generadas. A diciembre la solvencia regulatoria ascendía a 16.9% y lo ubica entre sus pares como uno de los bancos mejor capitalizados.

Como consecuencia del mayor apetito de riesgo hacia segmentos más riesgosos, principalmente en la cartera de consumo durante 2011, la calidad de cartera de Citibank presentó un deterioro en 2012 alcanzando un 4.3% (dic-12) para la mora superior a 30 días, similar al registrado por el total de la cartera de consumo del sistema financiero. La entidad tomo las medidas correctivas para controlar la situación y mantuvo un nivel amplio de reservas que cubren 1.27 veces la cartera morosa.

Citibank muestra un mejor desempeño en sus márgenes netos de intereses, junto con un buen desempeño en operaciones de tesorería que le permitió obtener mejoras en su rentabilidad, mejorar sus niveles de eficiencia y soportar las presiones de las provisiones en la utilidad operacional. Fitch esperaba que la entidad mantenga los niveles alcanzados en rentabilidad en la medida que los ajustes realizados en cartera reflejen una menor presión en las utilidades y mantenga la eficiencia.

Por último, Fitch manifiesta que enmarcado dentro de los lineamientos de su casa matriz, la adquisición de recursos a nivel local se constituye en la principal fuente de fondeo para el banco. A Diciembre de 2012, los depósitos del público representaron el 83% del total de pasivos. Por su parte, la liquidez del banco se considera adecuada, tomando en cuenta que los depósitos de los clientes son siempre superiores a los créditos y la mayoría de los activos líquidos corresponden a inversiones negociables de relativa ágil realización.

RIESGO OPERACIONAL



Citibank Colombia S.A. definió los procedimientos, controles e infraestructura utilizados para la administración del riesgo operativo, con base en los lineamientos del sistema de administración de riesgo operativo SARO, contemplados en la Circular Externa 041 de 2007.

Para el efecto, la Entidad cuenta con los elementos (políticas, procedimientos, documentación, estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operativo, órganos de control, plataforma tecnológica, divulgación de información y capacitación), mediante los cuales se busca obtener una efectiva administración del riesgo operativo, dentro de los cuales destacamos:

- La estructura organizacional en la cual el Coordinador de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) es quien de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas al SARO, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operativo y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operativo de la Compañía, al igual que evalúa cada uno de los puntos que contengan los informes periódicos que se le presenten producto de la revisión periódica del SARO que realizan los órganos de control.
- El “Manual del Sistema para la Administración del Riesgo Operacional - SARO” y el boletín operativo “Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operacionales”, que reglamentan y definen las políticas para la administración del riesgo operativo, las metodologías para la identificación, medición y control y los niveles de aceptación del riesgo operativo, la estructura organizacional del SARO, los roles y responsabilidades de quienes participan en la administración del riesgo operativo, las medidas necesarias para asegurar el cumplimiento de las políticas y objetivos del SARO y los procedimientos para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo operativo. Este manual fue actualizado con los cambios a los procedimientos y metodologías aplicadas durante el 2013 y presentado para aprobación de la Junta Directiva en la sesión de noviembre de 2013.
- La estructura de control interno que cuenta con los controles operativos, contables e informáticos en los procesos y transacciones realizadas a través de todos los canales de atención, permite el seguimiento continuo del flujo, la verificación y cuadro de las operaciones para prevenir, identificar y gestionar de manera efectiva y oportuna las situaciones anormales.
- Las matrices de autoevaluación conformadas bajo el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia – MCA”, contienen el inventario de procesos, riesgos importantes, controles claves y herramientas de monitoreo. Estas matrices adicionalmente son utilizadas para documentar el juicio aplicado en cada una de las áreas para definir el rating de los riesgos inherentes identificados.
- Las matrices de riesgo regulatorio o RRM, a través de las cuales se agrupan todas las normas y/o regulaciones locales y las políticas corporativas que aplican a cada uno de los negocios. Los riesgos importantes identificados a través de éstas matrices comprenden uno de los insumos para actualizar las matrices de autoevaluación.
- El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos de la Compañía.

- El “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera y, específicamente en el numeral 3.2.5 de la misma regulación. En virtud de ello, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operativo según su tipología.

Es importante mencionar que durante el 2013, el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia” sustituyó el esquema de Autoevaluación de Riesgos y Control - RCSA. Tomando como base instrucciones corporativas, se definió e implementó una nueva metodología para clasificar los riesgos inherentes, las deficiencias de control identificadas y el rating de cada área y Entidad; adicionalmente, se diseñaron e implementaron herramientas complementarias para conservar la evidencia de las diferentes fuentes de información consideradas en la identificación de los riesgos y el juicio aplicado en las áreas para evaluar la efectividad de los controles. Las herramientas de monitoreo son ejecutadas periódicamente según la frecuencia con que se han definido, según la clasificación dada a los riesgos inherentes identificados.

Trimestralmente durante el 2013, sesionó el Comité de Riesgos y Control – BRCC, en el cual se evalúa el comportamiento que ha presentado el riesgo operativo y las acciones que son tomadas por la administración en atención a las debilidades de control que se han identificado, así como los resultados de las revisiones de los diferentes órganos de control, visitas de los reguladores, y cumplimiento de políticas entre otros temas, para definir el rating de control de la Entidad, el cual fue considerado “Efectivo” durante el año. Este rating es presentado semestralmente a la Junta Directiva para su conocimiento y evaluación.

AUDITORÍA INTERNA

En cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable 100 de 1995, informo a continuación las principales actividades desarrolladas por el área de Auditoría Interna durante el año concluido el 31 de diciembre de 2013:

En las reuniones del Comité de Auditoría, el área de Auditoría Interna presentó el plan de trabajo para el año y los informes con los resultados de la ejecución del mismo, junto con los planes de acción correctiva definidos y ejecutados por la administración según las fechas establecidas. Durante el año 2013 se ejecutaron 13 pruebas de validación de diseño y efectividad operativa para cerrar los hallazgos abiertos durante el año y aquellos identificados en el 2012 que aún estaban abiertos.

Como parte del proceso de ejecución del Plan de Auditoría Interna para el año 2013, se llevaron a cabo 18 Auditorías en la cuales se probó el diseño y la efectividad operativa de 330 controles clave de los procesos relevantes de la organización, abarcando entre otros aspectos los relacionados con gobierno corporativo, el sistema de administración de riesgos de la entidad, la confiabilidad de los sistemas de información contable, financiera y administrativa; el funcionamiento y confiabilidad del sistema de control interno; lo adecuado de los sistemas, estructuras y procedimientos implementados por la administración para avalar el cumplimiento de las políticas y procedimientos, así como de las leyes y regulaciones aplicables; y la evaluación general de la estructura de la entidad y otros sistemas y procesos que soportan los procesos de mayor relevancia y la adecuada administración de los recursos.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2013, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna es de “Área de Oportunidad” sobre el Sistema de Control Interno de la entidad, ya que aunque se da “Certeza” sobre el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles clave establecidos, hay un “Área de Oportunidad” de mejora en 42 controles clave (13% de los controles probados). En los reportes de Auditoría Interna se ven reflejados 35 hallazgos, de los cuales 29 fueron

clasificados con severidad nivel 4 y 6 con severidad nivel 5, de acuerdo con la escala establecida por Citigroup a nivel global (en una escala de 1 a 5, donde 1 corresponde a una situación de control que pudiera tener un impacto negativo a nivel global sobre los objetivos o estrategia de Citigroup o Citibank y 5 donde se tiene una materialidad baja que solo aplica a nivel local o sucursal).

Todas las pruebas de auditoría realizadas se basaron en la información administrativa, financiera, contable y tecnológica suministrada por la administración de la entidad, para lo cual confirmo que no existieron limitaciones en el acceso a dicha información que pudieran afectar el desarrollo de mi trabajo y por consiguiente la evaluación de las auditorías y mi opinión general de la entidad en cuanto a los asuntos mencionados en párrafos anteriores.

Los hallazgos identificados fueron compartidos con la Alta Gerencia en los informes emitidos como resultado de cada auditoría efectuada, los cuales incluyeron los planes de acción correctivos acordados con el área de negocio para mitigar los riesgos identificados. Estos informes fueron compartidos a su vez con el Comité de Evaluación de Riesgo y Control – BRCC, así como en los Comités de Auditoría efectuados en forma trimestral, dando a conocer los planes de acción correctivos y las fechas de implementación acordadas con las áreas responsables.

Con base en un ciclo de Auditoría de 3 años y el plan de trabajo aprobado por el Comité de Auditoría ejecutado en 2013, se da cumplimiento a las Evaluaciones Independientes al Sistema de Control Interno del Banco, establecidas en el numeral 7.5.6. de la Circular Externa 038 de 2009. La nueva metodología de Auditoría Interna fue presentada a la Superintendencia Financiera el pasado 10 de Diciembre de 2013, incluyendo entre otros temas: la mejora en los estándares para fortalecer la labor de Auditoría Interna, la definiciones de severidad de los hallazgos, calificación de las auditorías, conceptos de evaluación de desempeño de la gerencia, validación de hallazgos, y el ciclo de auditoría.

Auditoría a Sucursales

En enero de 2013 se actualizó el programa de auditoría para sucursales de acuerdo con la nueva metodología de Auditoría Interna, incluyendo la revisión de controles específicos anti-fraude y se redefinieron pruebas teniendo en cuenta la inclusión y modificaciones de algunos procesos y controles. Las auditorías a las sucursales se realizaron de acuerdo con el Plan aprobado para 2013 por el Comité de Auditoría, el cual se estructuró considerando el nivel de riesgo de cada sucursal. De acuerdo con lo anterior, se planearon 27 revisiones para el mismo número de sucursales a nivel nacional. El Plan aprobado fue cumplido en su totalidad y durante el año 2013 el estatus de ejecución del plan fue presentado a los Comités de Auditoría y Evaluación de Riesgos y Control – BRCC en sus reuniones trimestrales. Los informes de cada auditoría fueron emitidos oportunamente y dirigidos a la Administración de Sucursales. Así mismo, fueron establecidos los correspondientes planes de acción correctiva para cada una de las situaciones informadas y los mismos fueron cumplidos en los tiempos establecidos.

En octubre de 2013 se actualizó el modelo de valoración de riesgo de sucursales con el fin de estructurar el Plan de Auditoría de Sucursales para el año 2014.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2013, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna es de “Área de Oportunidad” sobre el Sistema de Control Interno en Sucursales, ya que aunque se da certeza sobre la efectividad operativa de la mayoría de los controles, hay un “Área de Oportunidad” de mejora en 99 controles fallidos de un total de 2.021 controles probados en las 27 sucursales auditadas. Los 99 controles fallidos se dividen por nivel de riesgo así: 1 severidad nivel 3, 34

severidad nivel 4 y 64 severidad nivel 5, de acuerdo con la escala establecida por Citigroup a nivel global.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO E INFORME DE REPRESENTANTE LEGAL

El Sistema de Control Interno de Citibank-Colombia S.A., requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia y regulado por la Circular Externa 038 del 29 de septiembre de 2009, operó efectivamente durante el 2013.

Como se mencionó anteriormente, Auditoría Interna llevó a cabo las Evaluaciones Independientes para revisar la efectividad del Sistema de Control Interno, acorde con lo indicado en el Numeral 7.5.6 de la circular mencionada. Esta labor la efectuó durante todo el año 2013 a través de la ejecución del plan de auditoría definido y aprobado por el Comité de Auditoría del Banco, así como en otras revisiones completadas en el ciclo de auditoría con cierre a Diciembre 31 de 2013. Con base en la metodología de Auditoría Interna a nivel corporativo de Citigroup, la calificación de certeza del Sistema de Control Interno de Citibank Colombia S.A., es de "Área de Oportunidad", ya que aunque se da "Certeza Suficiente" sobre el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles claves establecidos, se identificaron oportunidades de mejora en 11% de los controles probados en las auditorías basadas en riesgos, hallazgos clasificados en nivel 4 y 5, en una escala de 1 a 5 donde 1 es la de mayor materialidad. Así mismo se identificaron oportunidades de mejora en el 5% de los controles probados en las auditorías de sucursales.

El Comité de Auditoría del Banco presentó a la Junta Directiva el informe de su gestión y el correspondiente a la evaluación sobre la eficacia del Sistema de Control Interno - SCI, en cumplimiento de lo establecido en la Circular Externa 038 de 2009.

Teniendo en consideración los resultados obtenidos de la aplicación del programa denominado Evaluación del Control de la Gerencia – MCA, a través del cual se definió la calificación de "Efectivo", como se mencionó en el informe sobre Riesgo Operativo y las Evaluaciones Independientes realizadas por Auditoría Interna, en el desempeño de mis funciones como Representante Legal, es posible concluir que Citibank-Colombia S.A. cuenta con políticas, procedimientos y documentos que soportan el cumplimiento de los diferentes elementos que conforman el Sistema de Control Interno a los cuales hace referencia el Numeral 7.5 de la Circular Externa 038 de 2009. Esta conclusión es extensiva para Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, en su calidad de entidades subordinadas de Citibank-Colombia S.A., cuyos soportes de cumplimiento son el resultado del programa MCA, de las Evaluaciones Independientes ejecutadas por la Auditoría Interna y las funciones desempeñadas por sus Representantes Legales.

Es importante mencionar que los resultados satisfactorios de las pruebas realizadas por los entes de control interno y externo, a los controles que hacen parte del sistema de revelación de la información financiera, me permiten concluir que la calidad, suficiencia y oportunidad de la misma es apropiada. No se han identificado deficiencias materiales, ni casos de fraude en la revisión al diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera.

Considerando la revisión realizada a los estados financieros, notas y demás documentos a ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, como Representante Legal de Citibank-Colombia S.A., certifico que éstos no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial o el de sus operaciones.



REPORTE DEL REPRESENTANTE LEGAL SOBRE INFORMES DE REVISORIA FISCAL Y DEMAS AREAS DE RIESGO RELACIONADAS CON EL SISTEMA DE RIESGO DE MERCADO Y EL SISTEMA DE RIESGO DE LIQUIDEZ.

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL)

En el desempeño de mis funciones como Representante Legal y en concordancia con lo establecido en Capítulo VI de la CE 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, informo que de acuerdo a las diferentes evaluaciones realizadas de control interno, la Revisoría Fiscal y la información presentada por los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional definida en el Manual SARL para el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez de la entidad durante el año 2013, es posible concluir la estructura organizacional definida por Citibank-Colombia S.A para desarrollar los objetivos del SARL ha cumplido las funciones establecidas dentro del Manual (SARL) y a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez.

De igual forma, informo que durante el año 2013, en mi calidad de representante legal tomé atenta nota de los informes de riesgo de liquidez presentados por la administración, y del cumplimiento de lo estipulado dentro del manual SARL, estableciendo los planes acciones correspondientes en los casos que fueron necesarios. En el transcurso del año los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional definido Manual SARL para el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez de la entidad, ni el Revisor Fiscal presentaron en sus informes o reportes situaciones anormales durante este periodo, que requirieran pronunciamientos especiales de mi parte.

Mensualmente, fueron presentados a la Junta Directiva del Banco los correspondientes informes sobre de la exposición de la entidad en relación al riesgo de liquidez, y los comentarios realizados en las respectivas juntas con respecto a dichos informes, fueron incluidos dentro de las actas de Junta Directiva a lo largo del 2013.

Gestión de Riesgo de Liquidez

Durante el año 2013, el banco continuó llevando un seguimiento detallado de la exposición de la entidad en relación al riesgo de liquidez. Para lograr este objetivo cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual se encuentra compilado en el Manual SARL, y en el cual se describen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de liquidez dentro de la entidad. El mencionado Manual se soporta igualmente en las políticas corporativas globales de Citi.

A continuación se resume la estructura del mismo, en donde uno de los aspectos que cobra gran importancia es el análisis de la situación de liquidez bajo escenarios de estrés.

- *Identificación*
- *Medición*
 - *Análisis de brechas de liquidez*
 - *Escenarios de estrés*
 - *Indicadores de liquidez*
 - *Señales de alarma*

- Fuentes significativas de liquidez
- Control y Monitoreo
- Elementos
 - Políticas
 - Infraestructura tecnológica
 - Procedimientos
 - Documentación
 - Estructura organizacional

Banco: La situación de liquidez del Banco se analizó permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO). Dicho Comité es un cuerpo colegiado encargado del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio de la Entidad, la estabilidad de la misma y de sus utilidades, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, ROA, ROE, y otros.

Adicionalmente, a la metodología descrita arriba, Citibank-Colombia S.A dio cumplimiento a las instrucciones del Capítulo VI de la CE 100 de 1995 en la que se define el cálculo del IRL el cual durante el 2013 fue reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma mensual y semanal.

La entidad con corte a 31 de diciembre de 2013 cuenta con suficiente liquidez, para atender las obligaciones adquiridas, lo cual se evidencia en un IRL superior a lo requerido. Así mismo este análisis se complementa con los escenarios de estrés, que se corren de manera mensual; estos se crearon con base en supuestos extremos, que incluyen la corrida acelerada de depósitos, restricción de acceso al mercado de capitales, un haircut sobre los títulos que se mantienen en el portafolio, una repago de cartera limitado entre otros.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)

En el desempeño de mis funciones como Representante Legal y en concordancia con lo establecido en Capítulo XXI de la CE 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, informo que de acuerdo a las diferentes evaluaciones realizadas de control interno, la Revisoría Fiscal y la información presentada por los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional definida en el Manual SARM (Manual de Tesorería) para el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado de la entidad durante el año 2013, es posible concluir la estructura organizacional definida por Citibank-Colombia S.A para desarrollar los objetivos del SARM ha cumplido las funciones establecidas dentro del Manual (SARM) y a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado.

Gestión de Riesgo de Mercado

Durante el año 2013, el banco continuó llevando un seguimiento detallado de la exposición de la entidad al riesgo de mercado, con el fin de mitigar pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversión. Para lograr este objetivo la entidad cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, el cual se encuentra compilado dentro del “manual de políticas y procedimientos



para las operaciones de tesorería, para las operaciones de las mesas de negociación, y para las operaciones de instrumentos financieros derivados" (en adelante Manual SARM). En el mismo se describen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de mercado dentro de la entidad. Este manual se complementa con los lineamientos corporativos globales con respecto a la gestión del riesgo de mercado.

Para efectos de controlar el riesgo de mercado de las posiciones, se han establecido límites de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado así como señales de alarma de VER (Valor en Riesgo).

A lo largo del año la tesorería del banco continuó participando activamente en los mercados de renta fija, divisas y derivados, bajo un estricto control de riesgo, monitoreado a través de diferentes herramientas diseñadas internamente. Mensualmente la alta gerencia y la Junta Directiva fueron informadas acerca de la evolución en términos de riesgo de mercado.

CUMPLIMIENTO

Fortalecimiento de la Cultura de Cumplimiento

Durante el año 2013 Compliance desarrolló y lanzó la campaña "Integridad: Tómalo en serio" dirigida a todos los empleados de Citi Colombia. El objetivo de esta campaña fue promover la cultura de cumplimiento al interior de la organización y reforzar el concepto de integridad y los principios de Respeto, Honestidad, Coherencia y Lealtad. La campaña me involucró como Presidente de Citi en Colombia y también a la alta dirección y la gerencia de todo el país, quienes mostraron un fuerte compromiso e interés en el desarrollo de la misma. Esta iniciativa contó con una alta participación por parte de los empleados de Citi excediendo las expectativas.

Con el objetivo de validar el cumplimiento de la Política de Anti-Soborno y Corrupción (AB&C), que incluye los lineamientos definidos en la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero de Estados Unidos (FCPA por sus siglas en inglés) y la Ley Anti Soborno del Reino Unido, la Unidad de Compliance Testing realizó una revisión en cinco (5) áreas cubriendo el periodo comprendido entre el 1 de Julio de 2012 y el 4 de Marzo del 2013. Los procesos revisados en estas áreas fueron los siguientes:

- Reembolso de gastos a empleados. (Área de Contabilizaciones y Pagos)
- Proveedores. (Procurement Services)
- Pagos de facilitación. (Área de Contabilizaciones y Pagos)
- Contratación de nuevos empleados relacionados con Oficiales de Gobierno. (Recursos Humanos- Contratación)
- Donaciones. (Public Affairs)
- Entrenamiento de la Política de AB&C. (Compliance)

Una vez concluida la revisión, Compliance Testing evidenció que los procesos y controles están diseñados razonablemente y que son eficaces. Durante el periodo anteriormente mencionado NO se identificaron casos relacionados con temas de soborno ni de corrupción en los que hayan estado involucrados empleados de Citi Colombia.

Por otra parte, con el fin de fortalecer el ambiente de control, Citi estableció que para el desarrollo de cualquier nuevo producto o servicio del negocio se debe realizar una estricta evaluación del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo LA/FT a través de una "Matriz de Riesgo de AML". Esta



evaluación asegura que este riesgo sea debidamente identificado y mitigado. La revisión y aprobación de la matriz por el equipo de Cumplimiento local, regional y global es un requisito indispensable antes del lanzamiento de cualquier producto o servicio a los clientes.

Capacitación: En el marco del plan de entrenamiento 2013, establecido por la Vicepresidencia de Cumplimiento, se llevaron a cabo:

1. Cursos web sobre temas de Cumplimiento, Políticas y Prevención de Lavado de Activos.
2. Sesiones de capacitación sobre temas generales de cumplimiento en Políticas Corporativas y temas de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo a todos los nuevos empleados.
3. Sesiones de refuerzo en Políticas Corporativas a diferentes áreas de negocio de los vehículos legales de Citi en Colombia.
4. Sesiones de entrenamiento sobre sanciones (listas restrictivas), sistema de monitoreo, códigos transaccionales y SARLAFT (Sistema de Administración de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo).

Adicionalmente, la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Cumplimiento creó un curso web, sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Prevención del Lavado de Activos y Financiación del terrorismo SARLAFT y políticas corporativas. Este curso estuvo enfocado a reforzar los conceptos y procedimientos alrededor de Lavado de activos y Financiación del terrorismo y las políticas corporativas, capacitando a un total de 2.353 empleados del banco.

Prevención de Lavado de dinero y Financiación del Terrorismo: La Unidad de AML y el negocio ejecutaron con normalidad los procedimientos establecidos en el Manual SARLAFT. También se realizaron revisiones independientes acerca del cumplimiento de estos procedimientos y se identificaron oportunidades de mejora que fueron plasmadas en planes de acción ejecutados durante el año.

El nivel y evolución del riesgo de LA/FT para Citibank-Colombia S.A con corte a 31 diciembre de 2013 siguiendo nuestro modelo SARLAFT es el siguiente:

Factor de riesgo	Perfil de Riesgo Diciembre 2012	Perfil de Riesgo Diciembre 2013
Cliente	Bajo	Bajo
Producto	Bajo	Bajo
Jurisdicción	Bajo	Bajo
Canal	Bajo	Bajo

No se presentan cambios significativos en la distribución del riesgo en los diferentes segmentos.

Actualización de Políticas: Durante el año 2013 se llevó a cabo la actualización de políticas corporativas de Cumplimiento (Compliance) para Colombia, las cuales fueron comunicadas a todos los empleados a través del Buzón de Cumplimiento (Compliance), del Boletín semanal Noticias en Contacto y del buzón Latam Affairs.

Los aspectos más relevantes en la actualización de las políticas son:

1. Política de Antisoborno y Anticorrupción



En febrero de 2013, se actualizó la política con el objetivo de fortalecer el programa antisoborno y anticorrupción de Citi. Entre otros, los cambios más relevantes fueron:

- a) Inclusión de una sección que define los roles y responsabilidades de las Unidades de Negocio, Compliance, Legal, Operaciones y Tecnología y Auditoría Interna.
- b) Inclusión del proceso que se debe seguir cuando un funcionario de gobierno asiste a un evento al cual no estaba invitado.
- c) Inclusión de la obligación de análisis posterior cuando no se solicita la aprobación exigida por la política para otorgamientos de 'objetos de valor' a funcionarios de gobierno.
- d) Inclusión de requerimientos de entrenamiento, evaluación de riesgo y reporte.
- e) Se complementó el anexo de Proveedores Sensitivos con el fin de redefinir el proceso de Debida Diligencia para este tipo de proveedores.
- f) Inclusión del formato de certificación de la política de antisoborno y anticorrupción que deben suscribir los proveedores sensitivos antes o simultáneamente a la firma del contrato.

2. Política de Transacciones entre Afiliadas (Bank Affiliate Transactions Policy)

La versión revisada de esta política proporciona un marco de gestión de riesgos para asegurar que todas las transacciones entre vehículos legales de la cadena bancaria y las afiliadas se manejan de manera consistente y cumplen con los requisitos de las secciones 23A y 23B de la Ley de la Reserva Federal, Regulación W ("Reg W"), y de la política interna. Entre los cambios relevantes: se agregó una lista de las operaciones cubiertas por esta política, se amplió la descripción de los requisitos de las garantías que deben considerarse en las transacciones con las afiliadas, la lista de excepciones a la política y la inclusión de una sección para definir las funciones y responsabilidades del negocio, Compliance, Legal, Finanzas, Riesgos, y O&T.

3. Política de Actividades Externas

Esta política actualizó la versión expedida en Noviembre de 2011. Los cambios más relevantes fueron:

- a) Incluye requisitos de aprobación más estrictos
- b) Obligación de los empleados de escalar y notificar cualquier cambio relacionado con la actividad externa aprobada.

4. Política Fiduciaria

Esta política establece los estándares globales mínimos y el marco de gobierno para los productos y servicios de Citi que están sujetos a la Regulación 9 de OCC y de aquellas actividades que bajo la regulación local tienen deberes fiduciarios.

5. Política de Inversiones Personales

Esta política fue actualizada en noviembre de 2013 fortaleciendo los procesos orientados a minimizar el riesgo de uso de información privilegiada por parte de los empleados y personas relacionadas.

ASPECTOS JURÍDICOS

De acuerdo con el artículo 57 del decreto 2649 de 1993, manifiesto que la Administración del Banco ha verificado todas las afirmaciones contenidas en los estados financieros puestos a su disposición, sobre el concepto de derechos y obligaciones, sobre la existencia de activos, pasivos y transacciones a la fecha de corte, sobre el reconocimiento íntegro de todos los hechos económicos realizados, su correcta clasificación, descripción y revelación y sobre la evaluación apropiada de todos sus importes.



Igualmente, se manifestó que Citibank-Colombia S.A. cumple a cabalidad con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor y que el "software" utilizado por el Banco tiene las debidas licencias y cumple con las políticas internas establecidas.

Cabe mencionar que no existieron reformas en los estatutos de Citibank – Colombia S.A. en 2013.

Durante el año objeto del presente informe, Citibank-Colombia no enfrentó demandas judiciales de relevancia en contra, debido principalmente a un manejo transparente, equilibrado y preventivo frente a los reclamos de sus clientes, usuarios y proveedores.

En la última reforma tributaria, específicamente en los artículos 147, 148 y 149 de la Ley 1607 de 2012 (vigente a partir del 1 de enero de 2013), se estableció la posibilidad de terminar procesos judiciales mediante conciliación, terminación por mutuo acuerdo o mediante acuerdos para facilidades especiales de pago, previo el cumplimiento de ciertos requisitos de ley (requisitos formales y sustanciales) establecidos para cada caso.

Con base en estas disposiciones legales, en el año 2013 Citibank Colombia S.A. tomo el siguiente plan de acción y obtuvo los resultados que se detallan a continuación:

Conciliación – Consejo de Estado

Citibank Colombia S.A., haciendo uso del beneficio tributario consagrado en el artículo 147 de la Ley 1607 de 2012 procedió a solicitar la Conciliación de siete (7) procesos de GMF que tenía con la DIAN y que ya se encontraban ante el Consejo de Estado para fallo.

Por lo tanto, los siete procesos fueron conciliados con la DIAN y las formulas conciliatorias correspondientes fueron presentadas ante el Consejo de Estado para su aceptación.

El Consejo de Estado profirió fallos en los siete (7) procesos en curso, aceptando la formula conciliatoria, declarando terminados los procesos y ordenando el archivo de los correspondientes expedientes.

Conciliación – Tribunal Administrativo de Cundinamarca

Citibank Colombia S.A., haciendo uso del beneficio tributario consagrado en el artículo 147 de la Ley 1607 de 2012 procedió a solicitar la Conciliación del Proceso de GMF No. 250002337000201200384-00 que tenía con la DIAN, respecto de la Semana 36 de 2008, y que se encontraba en primera instancia ante el Tribunal Administrativo de Cundinamarca.

El 31 de octubre de 2013, el Tribunal Administrativo de Cundinamarca profirió fallo aceptando la formula conciliatoria, declarando terminados los procesos y ordenando el archivo del expediente.

Terminación por Mutuo Acuerdo – DIAN

Citibank Colombia S.A., haciendo uso del beneficio tributario consagrado en el artículo 148 de la Ley 1607 de 2012, solicito la Terminación por Mutuo Acuerdo de los procesos de fiscalización de GMF, referentes a las Semanas 27, 28, 29 y 30 de 2010, previo el cumplimiento de los requisitos de ley.

Las investigaciones por las cuatro semanas fueron terminadas por mutuo acuerdo y se dio fin a los procesos respectivos, ordenando el archivo de los expedientes.

Facilidades Especiales de Pago – Dirección Distrital de Impuestos

Citibank Colombia S.A., haciendo uso del beneficio tributario consagrado en el artículo 149 de la Ley 1607 de 2012, procedió a terminar la investigación abierta por la autoridad tributaria distrital, sobre Impuesto Municipal de Industria y Comercio en la ciudad de Bogotá, correspondiente a los bimestres 5 y 6 del periodo gravable 2009.

De conformidad con lo establecido en la ley 222 de 1995, anexo a este informe las operaciones celebradas con los accionistas y con los administradores del Banco durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013, así como la información exigida en los artículos 291 y 446 del Código de Comercio. Igualmente, se anexa el informe de las labores desarrolladas por el Comité de Auditoría, órgano de control interno adscrito a la Junta Directiva, encargado de revisar que los procedimientos de control se ajusten a las necesidades del Banco; y la información sobre operaciones con compañías vinculadas la cual hace parte de también de la notas a los estados financieros.

Adicionalmente y en relación a los Estados Financieros con corte a 31 de Diciembre de 2013 que han sido presentados al público e informados a la Superintendencia Financiera de Colombia, de conformidad con el artículo 46 de la ley 964 de 2005 y el artículo 37 de la ley 222 de 1995 certifico:

- 1) No contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial o de sus operadores.
- 2) Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento aplicable, y la información contenida en ellos se han tomado fielmente de los libros.

Finalmente, teniendo en cuenta lo establecido en el artículo 47 de la ley 964 de 2005, se ha verificado el adecuado funcionamiento de los sistemas de control y de revelación de información financiera establecidos al interior de Citibank-Colombia S.A.

CUMPLIMIENTO CAPITULO 12 TITULO I CIRCULAR EXTERNA 007 DE 1996 SUPERINTENDENCIA FINANCIERA REQUERIMIENTOS MINIMOS DE SEGURIDAD Y CALIDAD EN EL MANEJO DE INFORMACIÓN A TRAVÉS DE MEDIOS Y CANALES DE DISTRIBUCION DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.

De acuerdo con lo establecido en el Numeral 3.1.19 del Capítulo 12 del Título Primero de la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 007 de 1996) de la Superintendencia Financiera de Colombia, y tal y como se informó en momento a dicha entidad en los reportes remitidos con corte al 31 de julio de 2010 Citibank-Colombia S.A se encuentra al 100% en la implementación de las etapas mencionadas en la norma.

La Superintendencia Financiera de Colombia, el 4 de octubre del 2012, emitió la Circular Externa 042, por medio de la cual se incorporaron algunas modificaciones al Capítulo Décimo Segundo del Título Primero de la Circular Básica Jurídica, en materia de requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones. Dicha norma adicionó como una canal a Banca Móvil y puntualiza las definiciones de Autenticación, Mecanismos fuertes de autenticación, Banca Móvil y Proveedores de redes y servicios de telecomunicaciones.

De igual forma la citada Circular aclaró algún aspecto relacionados con tarjetas débito y crédito con el fin de que dichas tarjetas cumplan con el estándar EMV, fijando como plazo máximo para que todo el



parque de tarjetas débito y crédito de las entidades financieras cumplieran con dicho estándar, el (1) primero de octubre del 2014, lo anterior generó la necesidad de implementar ajustes para que exista interoperabilidad con todas las redes de adquirencia del sistema financiero en Colombia.

En consideración a lo anterior y con el fin de cumplir con las disposiciones del capítulo 12, título I de la Circular Básica Jurídica (incluyendo las modificaciones recientes), Citibank-Colombia S.A., realizó diferentes proyectos para cumplir con las fechas y obligaciones que se mencionan a continuación:

1. A partir del primero de abril de 2013 todas las tarjetas débito y crédito que se entreguen a los clientes deberán cumplir con las características establecidas en el estándar EMV. En este sentido desde el mes de marzo del 2013 todas las tarjetas débito y crédito que se entregan a nuestros clientes son tarjetas que cumplen con el estándar EMV.
2. A más tardar el primero de abril de 2013, las entidades deberán contar con mecanismos para incrementar la seguridad de los portales, protegiéndolos de ataques de negación de servicio, inyección de código malicioso u objetos maliciosos, que afecten la seguridad de la operación o su conclusión exitosa. En este sentido se cuenta con los servicios prestados por dos grupos del área de Seguridad de la Información. Estos grupos son el Centro de Cyber Inteligencia y el Centro de Operaciones de Seguridad, encargados de monitorear en tiempo real las diferentes plataformas en Internet así como tomar medidas de prevención y/o de reacción ante cyber ataques a nivel mundial.
3. A más tardar el primero de julio de 2013, las entidades deberán dar cumplimiento a lo dispuesto para el canal de banca móvil y ofrecer mecanismos fuertes de autenticación en Internet para realizar transacciones monetarias. Para este punto, desde el 2012 que se realizó el lanzamiento de este canal por parte de Citibank Colombia S.A. se cumple con este requerimiento. Esto gracias a que en el momento de hacer la implementación de la solución se realizaron diferentes revisiones con la Superintendencia Financiera de Colombia, permitiéndonos anticiparnos al requerimiento presentado.
4. A más tardar el primero de octubre de 2013, las entidades deberán estar en capacidad de operar con tarjetas EMV en ATMs y ofrecer mecanismos fuertes de autenticación en los IVR para realizar transacciones monetarias. Para este punto, se realizaron dos proyectos, el primero encaminado a buscar certificar que la infraestructura de ATMs cumple con los estándares de EMV y que una vez se surtiera esta fase, se pueda realizar la transacción de principio a fin siguiendo lo establecido por el estándar EMV. Esta última parte implica realizar certificaciones de interoperabilidad con los demás emisores y redes del mercado. Para el caso de la realización de transacciones monetarias en IVR, se realizó la implementación de un proyecto que permite dar la posibilidad a los clientes solicitar el mecanismo fuerte de autenticación para la realización de dichas transacciones.
5. A más tardar el primero de octubre de 2014, todas las tarjetas débito y crédito activas deberán cumplir con el estándar EMV. En este sentido, se cuenta con un proyecto cuyo objetivo es garantizar el cambio del parque de tarjetas débito y crédito para la fecha requerida.

Así, atendiendo los lineamientos dados por la Superintendencia Financiera de Colombia, con corte 31 de diciembre del 2013, Citibank Colombia S.A. ha cumplido con las fechas señaladas por el Supervisor para el cumplimiento de la norma en mención, y ha establecido planes de acción para el cumplimiento de total en las fechas establecidas en la norma.



EVALUACION SOBRE EL DESEMPEÑO DE LOS VICEPRESIDENTES Y ALTOS EJECUTIVOS

La evaluación de desempeño de los Vicepresidentes y Altos Ejecutivos de la entidad al cierre del año 2013, fue satisfactoria y sobresaliente, lo cual se refleja no solo en los resultados de evaluación del correspondiente periodo, de acuerdo a los procedimientos internos de Citibank-Colombia S.A denominado Global Talent & Performance Management System GTMS; sino también en los resultados obtenidos por la entidad que se detalla en el título de Resultados Financieros de este informe, y los cuales requirieron del compromiso y buen desempeño de todas las áreas de la entidad de Middle, Back y Front office bajo el liderazgo de este grupo de funcionarios del Banco.

Cabe anotar que, como parte del programa de mitigación de riesgo asociado a temas de compensación variable y bonificaciones, existen reglas claras acerca de los esquemas de compensación que aplican para los altos ejecutivos de Citi, entendiendo que un "Empleado Cubierto - CE" es aquel que cumple con las siguientes características y están agrupados así:

- Grupo 1: 16 Oficiales de Citigroup (Reportes de CEO)
- Grupo 2: Empleados o Altos Ejecutivos que pueden tomar o influenciar la decisión de tomar un riesgo material para la compañía o para una unidad de negocio.
- Grupo 3: Empleados o Altos Ejecutivos con roles similares e incentivos similares, que actuando como grupo pudiesen crear un riesgo material para la compañía o para una unidad de negocio, aún cuando no representen un riesgo al actuar individualmente.

En el Vehículo Legal de Citibank tuvo 15 empleados catalogados como "CE" durante el año 2013, en los grupos 2 y 3, quienes para el caso tuvieron un proceso especial de evaluación, el cual comprendió una revisión por parte del supervisor en la plataforma global GTMS (considerando factores de riesgo, un tablero de indicadores y metas acerca del desempeño del negocio-MWB, y una evaluación 360 grados). Para los empleados del grupo 2, adicional a la evaluación anteriormente mencionada, también se hizo una evaluación independiente de Comportamiento de Riesgo por parte de las áreas de Control del Banco.

Al cierre del año 2013 con el soporte de los Vicepresidentes y Altos ejecutivos de la entidad, Citibank-Colombia S.A alcanzó además de los resultados a que se refiere el título de Resultados Financieros de este informe, los siguientes logros a resaltar:

- i) En el año 2013 se emprendió un proceso de transformación cultural, cuyo objetivo principal es apoyar de una manera sistemática y cohesionada el crecimiento del negocio en Colombia. Esta transformación engloba 5 pilares fundamentales: Enfoque en el Cliente, Innovación, Productividad, Talento y Bienestar para los Empleados.
- ii) En cuanto a Diversidad de Género, durante el 2013 se lanzó un programa de desarrollo acelerado para que mujeres talentosas se formen para ocupar posiciones de liderazgo en el futuro. Se implementó una metodología para considerar candidatas mujeres en la terna final del proceso de selección para posiciones gerenciales, llegando a un índice del 100% de cumplimiento
- iii) En cuanto a los índices de rotación voluntaria, éstos se han mantenido en niveles aceptables y por debajo de los índices de años anteriores, llegando en el 2013 al 7.1%. A partir del año 2013 se comenzó a monitorear la rotación de empleados con altos niveles de desempeño y dicho índice estuvo en el 5.2%, el cual garantiza la retención de talento en la franquicia.
- iv) En relación a nuestra Cultura y Talento el Banco obtuvo el 83% en la encuesta de satisfacción del empleado (VOE), encuesta en la cual se mide el nivel de satisfacción de los empleados del

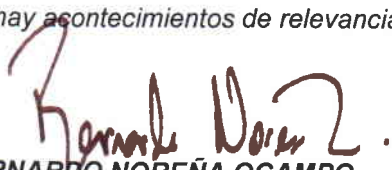


banco, un 82% en el Índice de Compromiso del VOE y 81% en el Índice de la Efectividad Gerencial.

El alcance de los anteriores resultados, se caracterizó por la constante búsqueda de la maximización del valor del Banco por parte de los diferentes Vicepresidentes y Altos Ejecutivos de la entidad, quienes con su comportamiento garantizaron el tratamiento equitativo a los accionistas, el respetando los acuerdos con los trabajadores, a los acreedores, a los inversionistas, clientes y proveedores de la entidad, así como el cumplimiento de la ley, los estatutos, y las instrucciones dadas por los órganos de administración tales como la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva y los diferentes órganos de control interno del banco.

ACONTECIMIENTOS ACAECIDOS DESPUES DEL EJERCICIO

No hay acontecimientos de relevancia que reportar con posterioridad al cierre del ejercicio


BERNARDO NOREÑA OCAMPO
Presidente del Banco y Miembro de la Junta Directiva.


MARIA ANDREA PINEROS
Departamento Jurídico

CITIBANK-COLOMBIA S.A.
ANEXO AL INFORME DE GESTIÓN DE 2013
Información Requerida en los Artículos 291 y 446 del C. de Comercio

ARTICULO 291 (En millones de pesos)

1. Información del Capital.

Número de acciones en que está dividido el capital suscrito y pagado 55.431.920
Valor nominal de cada acción \$2.600,00

No existen acciones privilegiadas, ni distinguidas por clases o series

2. Inversiones en Otras Sociedades.

Entidad	Nacionalidad	Acciones		Capital Social	Costo Inversión
		Valor Nominal	Valor Intrínseco		
Cititrust S.A.	Colombiana	699.990	8.000	6.800	5.952
Deceval	Colombiana	26.529	26.529	12.050	569
ACH Colombia S.A.	Colombiana	161.596	1.000	6.576	247



Cámara de Compensación de Divisas S.A.	Colombiana	79.687.500	1	2.500	80
Cámara Central de Riesgo de Contraparte S.A.	Colombiana	549.998.140	1	29.000	550
Cifin S.A.	Colombiana	16.680	10.000	3.944	168

Cifras expresadas en millones de pesos excepto el valor nominal de las acciones el cual está expresado en pesos.

3. Cuentas de Orden.

8	Cuentas de orden	-
81	Deudoras	14.220.390
8105	Bienes y valores entregados en custodia	128.528
8105051	Bienes y valores entregados en custodia	67.024
8105052	Bienes y valores entregados en custodia	61.503
8115	Remesas enviadas al cobro	272
8115051	País	272
8120	Activos castigados	879.148
8120101	Cartera de créditos Comercial	9.249
8120111	Cartera de créditos de Consumo	811.359
8120151	Cuentas por Cobrar Comercial	1.076
8120161	Cuentas por Cobrar Creditos de Consumo	48.469
8120201	Otros activos	8.996
8146	Ajuste por inflación activos	5.287
8146141	Inversiones disp. Vta. en títulos participativos	356
8146181	Propiedades y equipo	4.930
8147	Distribución del capital suscrito y pagado	144.123
8147101	Acciones ordinarias	144.123
8170	Propiedades y equipos totalmente depreciados	39.029
8170051	Edificios	10.616
8170101	Equipos, muebles y enseres de oficina	3.999
8170151	Equipos de computación	23.188
8170201	Vehículos	1.226
8171	Valor fiscal de los activos	



		8.354.616
81711	Valor fiscal	8.325.077
8171101	Valor fiscal	29.539
8173	Provisión personas en situación concordataria	5.923
81731	Provisión personas en situación concordataria	5.923
8174	Inversiones negociables en títulos de deuda	1.308.571
8174051	Garantizados por la Nación	1.308.571
8177	Inversiones disp. para la vta en títulos	329.546
8177051	Garantizados por la Nación	329.546
8190	Operaciones recip. con matrices y subordinas	79.261
8190121	Inversiones disponible vta títulos participativos	5.952
8190801	Valorizaciones	73.309
8192	Operac. recip. afectan gastos/costos matrices	2.311
8192011	Operacionales	2.311
8195	Otras cuentas de orden deudoras	2.943.775
8195951	Otras m/l	2.841.028
8195952	Otras m/e	102.747
82	Acreedoras	12.085.523
8205	Bienes y valores recibidos en custodia	186.918
8205051	Bienes y valores recibidos en custodia	125.414
8205052	Bienes y valores recibidos en custodia	61.503
8213	Bienes y valores recibidos en garantía	1.516.986
8213051	Cartera comercial	71.434
8213052	Cartera comercial m/e	1.445.552
8214	Bienes y valores recibidos en garantía-otras	1.175.872
8214051	Cartera comercial	85.770
8214052	Cartera Comercial M/E	944.197
8214951	Otros activos	145.904
8224	Recuperaciones Activos Castigados	478.512
8224101	Recuperaciones activos castigados	1.528
8224111	cartera de credito comercial	451.320
8224151	cartera de credito de consumo	-



8224161	cuentas por cobrar credito comercial	25.664
8246	Ajuste por inflación patrimonio	157.024
8246311	Ajuste por capital social	1.622
8246321	Reservas	78.391
8246341	Superávit	64.255
8246351	Resultados ejercicios anteriores	12.755
8249	Capitalización por revalorización del Patrimonio	157.024
82491	Capitalizacion por revalorizacion del patrimonio	157.024
8261	Rendimientos inversiones negociables	24.161
8261051	Intereses	25.105
8261101	Rendimientos en tituos en UVR	1.272
8261151	Rendimientos en títulos en UVR	3.965
8261201	Utilidad en venta de títulos en pesos	877
8261301	Utilidad en venta de títulos en UVR	(5.920)
8261351	Perdida en venta de títulos en pesos	(1.139)
8271	Valor fiscal del patrimonio	1.580.664
8271051	Valor fiscal	1.580.664
8284	Calificación crédito consumo otras garantías	4.410.764
8284021	Capital vigente y mora hasta un mes	4.134.548
8284041	Capital mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses	52.677
8284061	Capital mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	36.010
8284081	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	64.868
8284101	Capital mora mayor a 6 meses	67.709
8284121	Intereses vigentes y mora hasta 1 mes	41.683
8284141	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses	1.889
8284161	Intereses mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	1.386
8284181	Intereses mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	3.030
8284201	Intereses mora mayor a 6 meses	2.835
8284221	Otros conceptos vigente y mora hasta 1 mes	3.261
8284241	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses	154
8284261	Otros conceptos mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	144



8284281	Otros conceptos mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	316
8284301	Otros conceptos mora mayor a 6 meses	255
8287	Calificación crédito comerciales	371.976
8287021	Capital vigente y mora hasta un mes	366.456
8287041	Capital mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	14
8287101	Capital mora mayor a 12 Meses	-
8287121	Intereses vigentes y mora hasta un mes	5.506
8287141	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	-
8287201	Intereses mora mayor a 12 meses	-
8288	Calificación crédito comerciales otras garantía	1.146.300
8288021	Capital vigente y mora hasta un mes	1.133.333
8288041	Capital mora mayor a 1 mes hasta 3 meses	702
8288061	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	427
8288081	Capital mora mayor a 6 meses hasta 12 meses	91
8288101	Capital mora a 12 meses	875
8288121	Intereses vigente y mora hasta 1 mes	10.804
8288141	Intereses mora mayor a 1 mes hasta 3 meses	28
8288161	Intereses mora mayor a 3 meses y hasta 6 meses	21
8288181	Intereses mora mayor a 6 meses y hasta 12 meses	9
8288201	Intereses mora mayor a 12 meses	6
8288221	Otros conceptos vigentes y mora hasta 1 mes	3
8288241	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	-
8288261	Otros conceptos mora mayor a 3 meses	-
8290	Operac. recíprocas pasivas con matrices	71.070
8290051	Depósitos y exigibilidades	70.876
8290251	Cuentas por pagar	193
8294	Oper. recip. afectan ingresos con matrices	4.997
829401	Operacionales	6
829402	No operacionales	4.992
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	803.255
8295951	Otras cuentas de orden acreedoras	431.091
8295952	Otras cuentas de orden acreedoras m/e	372.164



83	Deudoras por contra	14.220.390
83051	Deudoras por contra	14.056.140
83052	Deudoras por contra	164.250
84	Acreedoras por contra	12.085.523
84051	Acreedoras por contra	9.262.106
84052	Acreedoras por contra m/e	2.823.416

4. Estudio de Cuentas con Modificación de Importancia (cifras en millones de pesos).

<u>CUENTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>% DE VARIACION</u>
ACTIVO				
Disponible	\$ 671.577	874.011	(202.434)	(23)
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	228.014	145.412	82.602	57
Inversiones	1.664.885	1.587.992	76.893	5
Cartera de créditos	5.535.631	5.404.026	131.605	2
Aceptaciones y derivados	52.791	73.014	(20.223)	(28)
Cuentas por cobrar, neto	147.048	114.638	32.410	28
Propiedades y equipo, neto	90.868	99.271	(8.403)	(8)
Otros activos, neto	143.913	143.548	365	-
Valorizaciones, neto	115.892	79.949	35.943	45
TOTAL ACTIVO	\$ 8.650.619	8.521.861	128.758	2
PASIVO				
Depósitos y exigibilidades	\$ 6.284.987	5.525.947	759.040	14
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	51.740	356.117	(304.377)	(85)
Aceptaciones bancarias en circulación	46.468	67.072	(20.604)	(31)
Cuentas por pagar	110.924	221.302	(110.378)	(50)
Títulos de inversión en circulación	449.800	549.800	(100.000)	(18)
Otros pasivos	95.188	76.587	18.601	24
Pasivos estimados y provisiones	64.351	118.221	(53.870)	(46)
TOTAL PASIVOS	\$ 7.103.458	6.915.046	188.412	3



PATRIMONIO

Capital social	\$	144.123	144.123	-	-
Reservas		1.151.565	1.191.839	(40.274)	(3)
Superávit		110.432	72.476	37.956	52
Utilidad del ejercicio		141.041	198.377	(57.336)	(29)
TOTAL PATRIMONIO	\$	1.547.161	1.606.815	(59.654)	(4)
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	\$	8.650.619	8.521.861	128.758	2

Inversiones:

La disminución presentada en el rubro de inversiones por valor de \$76.893 millones corresponde a la compra de las posiciones en títulos de deuda negociables de acuerdo con la estrategia de tesorería adoptada al cierre del ejercicio.

Cartera:

A continuación se detallan las posiciones por tipo de cartera:

Cartera Comercial:

El portafolio de la cartera comercial aumentó en \$136.998 millones con respecto al cierre del año 2012 generado principalmente por las posiciones en deuda mantenidas por nuestros clientes en cartera de préstamos ordinarios y cartera de descuentos.

Cartera de Consumo:

Este portafolio presenta un crecimiento por valor de \$829 millones con respecto al cierre del año 2013 donde se observa un incremento en las tarjetas de crédito por \$11.410 millones consistente con el crecimiento que también ha tenido el producto dentro del sector y por otro lado se presentó una disminución en préstamos ordinarios y sobregiros por \$10.580 millones.

Provisiones de Cartera:

Las provisiones acumuladas de cartera presentan durante el año 2013 una disminución por valor de \$6,222 millones, donde se observa una disminución de \$7.559 millones por provisiones de cartera comercial y un aumento por \$1.337 millones en cartera de consumo.

5. Indicadores Económicos

Indicador	Nov-13	Dic-12	Dic-11
-----------	--------	--------	--------



Relacion de Solvencia	14.51%	16.94%	16.27%
-----------------------	--------	--------	--------

Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad de Capital y Reservas (Utilidad / Capital + Reservas)	8.20%	10.89%	11.94%
--	-------	--------	--------

Rentabilidad del patrimonio (Utilidad / Patrimonio)	7.75%	12.35%	10.08%
---	-------	--------	--------

Rentabilidad del activo total (Utilidad / Activo Total)	1.36%	2.33%	1.77%
---	-------	-------	-------

Indicadores de eficiencia

Margen Financiero Bruto	42.00%	54.10%	45.37%
-------------------------	--------	--------	--------

Margen Operacional neto antes de depreciación y amortización	10.21%	17.05%	15.47%
--	--------	--------	--------

Indicadores de eficiencia administrativa

Gastos Laborales / Activos Totales	2.42%	2.63%	2.67%
------------------------------------	-------	-------	-------

Costos Administrativos (sin Dep y Amort)	6.59%	7.04%	6.15%
--	-------	-------	-------

Indicadores de riesgo

Nivel de activos improductivos/Activo Total	3.05%	3.17%	3.04%
---	-------	-------	-------

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Capital Pagado y Reservas y del Patrimonio

Este índice disminuyó con respecto al año anterior, como resultado del menor valor en la utilidad del ejercicio acumulado y de igual forma al incremento de las reservas en un 4.06%.

Rentabilidad del Activo Total

El indicador disminuyó con respecto al año anterior principalmente al menor valor de las utilidades a corte de noviembre de 2013 y al aumento del activo total en un 7%.

INDICADORES DE EFICIENCIA

Margen Financiero Bruto y Margen Operacional Neto antes de depreciación y amortización

La disminución en el Margen Financiero Bruto como porcentaje del ingreso financiero, se presenta básicamente por la reducción de la tasa de interés de colocación del 31.34% al 29.49% y el incremento de los volúmenes de los depósitos de ahorro.

El margen operacional neto antes de depreciación y amortización presentó una disminución generada principalmente por la reducción del margen financiero bruto en \$108.437 millones menos que el periodo anterior, la estabilidad de los costos administrativos mantenidos durante el año y al aumento de las provisiones de cartera netas de recuperaciones de \$50.868 millones.



INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

Producto de la política de control de gastos y la eficiencia de los procesos del Banco, se observa que este indicador se mantiene constante con respecto al año anterior no obstante el incremento del 6% en activos totales.

INDICADORES DE RIESGO

La disminución presentada en este indicador se genera por el aumento en el total de los activos del Banco en \$576.779 millones al 30 de noviembre año 2013 y al aumento de los activos improductivos en \$7.067 millones representado principalmente por la cartera improductiva.

6. Egresos, Endeudamiento y Obligaciones con Administradores

6.1 Salarios, Prestaciones y Préstamos a Directivos (Cifras en millones de pesos)

<u>Administrador</u>	<u>Salarios, vacaciones y bonificaciones</u>
TOTALES	\$ 26.821
<u>Administrador</u>	<u>Préstamos a Directivos</u>
TOTALES	\$ 10.934

6.2 . Endeudamiento y Obligaciones a Favor de Directivos

		<u>Saldo Cta. Cte. 31/12/2013</u>	<u>Saldo Cta. Ahorros 31/12/2013</u>	<u>Sobregiro (Cupo utilizado)</u>
TOTALES	\$	165	1.666	10
		<u>Tarjeta de Crédito Visa (Cupo utilizado)</u>	<u>Tarjeta Master Card (Cupo utilizado)</u>	<u>Tarjeta de Crédito Advantage (Cupo utilizado)</u>
TOTALES	\$	147	203	61
		<u>Tarjeta de Crédito Master AA (Cupo Utilizado)</u>	<u>Tarjeta de Crédito Citiprestige (Cupo utilizado)</u>	<u>Tarjeta de Crédito Life Miles (Cupo utilizado)</u>
TOTALES	\$	21	71	757
		<u>Credicheque (Saldo Utilizado)</u>	<u>Citione Plus (Saldo Utilizado)</u>	
TOTALES	\$	341	16	
		<u>Préstamo</u>	<u>Préstamo</u>	



		<u>Libre Inversión</u>	<u>Libranza</u>
TOTALES	\$	475	2.012

7. Honorarios Pagados a Asesores y Gestores.

Junta Directiva

Jose Gabriel Fernandez Cardona	27
Jaime Humberto Lopez Mesa	20
Julieta Kappaz de Guarín	24
Eric Mayer	22
Mafesa S.A. / Peña Rodriguez y Asociados SAS	27
	<u>120</u>
\$	<u>120</u>

Asesorías Jurídicas

Mafesa S,A	33
Peña Rodriguez y Asociados SAS	19
	<u>52</u>
\$	<u>52</u>

8. Transferencias de Dinero y Donaciones

Detalle	Valor
Citibankclub	303
Compartamos con Colombia	15
Secretariado Social de Soacha	15
Cámara de Comercio Colombo Americana	5
Asociación Habitat para la Humanidad	3
The American Society of Bogotá	2
	<u>343</u>

9. Propaganda y Relaciones Públicas



Publicidad y propaganda

<i>Detalle</i>	<i>valor</i>
<i>Omd Colombia S,A</i>	<i>5.075</i>
<i>Bm S,A</i>	<i>2.698</i>
<i>Credibanco Visa</i>	<i>2.293</i>
<i>Redeban Multicolor S,A</i>	<i>566</i>
<i>Otros menores</i>	<i>2.907</i>
	<u><i>\$ 13.539</i></u>

Relaciones Públicas

<i>Detalle</i>	<i>Valor</i>
<i>Agencia de Viajes y Turismo Aviatur S.A.</i>	<i>305</i>
<i>Kenvelo S. A.</i>	<i>155</i>
<i>Capital Prime Time Ltda</i>	<i>150</i>
<i>Aerovias del Continente Americano S.A.</i>	<i>60</i>
<i>Nova Mar Development</i>	<i>38</i>
<i>Estrategia y Produccion S.A.</i>	<i>32</i>
<i>Orbit Eventos SAS</i>	<i>31</i>
<i>Corporacion Club Campestre</i>	<i>20</i>
<i>Easyfairs Colombia S.A.</i>	<i>17</i>
<i>Integro Colombia S A S</i>	<i>14</i>
<i>Amv Eventos y Logistica SAS</i>	<i>14</i>
<i>Hotel las Colinas Hoteles Estelar S.A.</i>	<i>14</i>
<i>Asociación de Comisionistas de Bolsa</i>	<i>13</i>
<i>Otros menores</i>	<i>402</i>
	<u><i>\$ 1.265</i></u>

10. Dineros y Otros Bienes en el Exterior



10. 1 Depósitos en Cuenta con Corresponsales

Banco	Valor en Millones de pesos	Moneda	Valor Moneda Origen	Tasa de cambio
Citibank N.Y.	3.727	USD(Dolar)	1.934.453,63	1.926,83
Citibank Colombia Trade	2.974	USD(Dolar)	1.543.507,65	1.926,83
Euro London	2.888	EUR(Euro)	1.084.674,04	2.662,11
Citibank Londres	2.380	GBP(Libra Esterlina)	747.423,72	3.184,66
Citibank London	223	CHF(Franco Suizo)	102.685,37	2.174,50
Cedel Dolares	12	USD(Dolar)	6.075,93	1.926,83
Citibank Venezuela	9	VEF(Bolivar)	29.492,28	306,62
Svenska Han	5	SEK(Coronas)	16.908,53	299,93
Cedel Euros	4	EUR(Euro)	1.669,12	2.662,11
	<u>12.222</u>			

Corresponsales Pasivos

Banco	Valor en Millones de pesos	Moneda	Valor Moneda Origen	Tasa de cambio
Citibank Tokio	<u>17</u>	JPY(YEN)	933.785,40	18,34

a) Operaciones con Compañías Vinculadas

A continuación se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo:		
Disponible:		
Corresponsales extranjeros:		
Citibank N.A. New York	\$ 3.727	-
Citibank London (Euro)	2.888	68
Citibank London	2.380	56
Citibank London (CHF)	223	-
Citibank Venezuela	9	12
Citibank Tokio	-	59
	<u>\$ 9.227</u>	<u>195</u>
Interbancarios:		
Fondos Interbancarios – Overnight:		
Citibank – Nassau Bahamas	<u>98.030</u>	<u>112.372</u>



	\$	<u>98.030</u>	<u>112.372</u>
<i>Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:</i>			
<i>Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria</i>	\$	<u>5.952</u>	<u>5.952</u>
<i>Derivados:</i>			
<i>Contratos de Forward:</i>			
<i>Citibank London:</i>			
<i>Derechos</i>		640.673	610.307
<i>Obligaciones</i>		(634.285)	(602.576)
	\$	<u>6.388</u>	<u>7.731</u>
<i>Contratos Spot:</i>			
<i>Citibank London:</i>			
<i>Derechos</i>		1.446	6.742
<i>Obligaciones</i>		(1.447)	(6.751)
	\$	<u>(1)</u>	<u>(9)</u>
<i>Citigroup Global Market Inc:</i>			
<i>Derechos</i>		2.172	4.159
<i>Obligaciones</i>		(2.172)	(4.155)
	\$	<u>0</u>	<u>4</u>
<i>Contratos Swaps</i>			
<i>Citibank N.Y</i>		40	-
<i>Citibank N.Y</i>		(39)	-
	\$	<u>1</u>	<u>-</u>
<i>Contratos opciones:</i>			
<i>Citibank London</i>	\$	<u>9.230</u>	<u>2.903</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
<i>Citishare</i>		14	-
<i>Citigroup Tecnology Inc.</i>		-	869
	\$	<u>14</u>	<u>869</u>
<i>Valorizaciones:</i>			
<i>Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria</i>	\$	<u>73.309</u>	<u>41.761</u>
<i>Pasivo:</i>			
<i>Depósitos y exigibilidades:</i>			
<i>Colrepfin Ltda.</i>		37.609	42.226
<i>Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria</i>		37.505	23.824
<i>Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa</i>		33.372	31.936
<i>Citirecovery AIE Sucursal en Colombia</i>		1.077	1.218
	\$	<u>109.563</u>	<u>99.204</u>
<i>Corresponsales extranjeros:</i>			



Citibank Tokio	17	-
Citibank N.A. New York	-	1.811
Citibank London	-	1.668
\$	<u>17</u>	<u>3.479</u>
Derivados:		
Contratos de Forward:		
Citibank London		
Derechos	414.376	98.568
Obligaciones	(416.830)	(100.072)
\$	<u>(2.454)</u>	<u>(1.504)</u>
Contratos de Swaps:		
Citibank N.A. New York		
Derechos	-	71.746
Obligaciones	-	(76.532)
\$	<u>-</u>	<u>(4.786)</u>
Contratos opciones:		
Citibank Londres	-	7.198
Citibank London	7.190	-
\$	<u>7.190</u>	<u>7.198</u>
Cuentas por pagar intereses:		
Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria	113	54
Colrepfin Ltda.	92	97
Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	80	77
\$	<u>285</u>	<u>228</u>
Cuentas por pagar:		
Citishare	9	2.163
\$	<u>9</u>	<u>2.163</u>
Pasivos, Estimados y Provisiones:		
Citigroup Technology Inc	5.076	6.282
Citigroup Global Market Inc	77	-
Citi Info, S. de R.L de C.V	58	-
Citibank N.A.	-	285
Banco Citibank Brasil S.A	-	144
\$	<u>5.211</u>	<u>6.711</u>
Ingresos:		
Utilidad en valoración derivados:		
Citibank London Ltd.	72.305	81.280
Citibank London	19.313	12.919
Citigroup Global Market Inc	5.166	-
Citigroup Global Market Ltd	-	8.065
Citirecovery A.I.E. Sucursal en Colombia	74	20
\$	<u>96.858</u>	<u>102.284</u>
Intereses corresponsales/ Overnight:		



Citibank N.A. Nassau (Sweep)	-	284
\$	-	284

Comisiones:

Citibank N.Y	3.417	-
Citibank N.A. International Banking Facility (IBF)	740	-
Citibank N.A Bahamas Branch	247	-
Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	6	7
Colrepfin Ltda.	1	1
Citishare	-	395
Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria	-	1
Citirecovery A.I.E. Sucursal en Colombia	-	1
\$	4.411	405

Otros ingresos:

Citigroup Global Market Limited	4.997	-
Citigroup Global Market Inc.	3.117	-
\$	8.114	-

Honorarios:

Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	2.261	2.096
Citirecovery AIE Sucursal en Colombia	1.969	2.635
Cititrust Colombia S.A.	1.680	1.640
Colrepfin Ltda.	1.379	1.347
Citibank N.A.	-	3.682
Citibank N.A. IBF	-	710
Citibank Nassau Branch	-	237
\$	7.289	12.347

Arrendamientos:

Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	885	823
Colrepfin Ltda.	231	225
Cititrust Colombia S.A.	166	162
\$	1.282	1.210

Gastos:

Intereses:

Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria S.A.	1.276	1.324
Colrepfin Ltda.	1.156	1.172
Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	931	795
Citi recovery A.I.E. Sucursal en Colombia	38	85
Citibank N.A Puerto Rico IBF	1	-
\$	3.402	3.376

Pérdida en valoración de derivados:



Citibank N.A.	113.359	988
Citigroup Global Market Inc	13.727	-
Citibank London	4.222	-
Citibank N.Y	3.938	-
Citirecovery A.I.E. Sucursal en Colombia	61	124
Citibank Nominees Ltd.	-	72.046
Citigroup Global Market Ltd.	-	30.598
	<u>\$ 135.307</u>	<u>103.756</u>
Comisiones:		
Corresponsales:		
Citibank N.A. New York	557	271
Citibank N.A. London	-	57
Citibank Tokio	-	13
Swift:		
Citibank London	-	6
Worlink:		
Citibank Irlanda	-	2
	<u>\$ 557</u>	<u>349</u>
Otros:		
Citibank N.A. (Stand by LLC)	4.930	3.442
Citigroup Global Market Inc.	520	129
Citigroup Global Market Limited	12.786	-
	<u>\$ 18.236</u>	<u>3.571</u>
Comisiones Otras:		
Citishare	1.113	449
Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa	104	74
Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria	-	6
	<u>\$ 1.217</u>	<u>529</u>
Honorarios:		
Citibank Brasil S.A.	-	1.884
Colrepfin Ltda.	-	1.122
	<u>\$ -</u>	<u>3.006</u>
Arrendamientos:		
Colrepfin Ltda.	<u>\$ 4.917</u>	<u>4.800</u>
Otros:		
Colrepfin Ltda.	<u>\$ 1.750</u>	<u>-</u>

Procesamiento de datos y software:

Citigroup Technology Inc	51.927	-
Banco Citibank Brasil S.A.	1.053	-
Citi Info S. de R.L. de C.V.	841	790
Citigroup Global Market Inc.	782	-
Citibank N.A. Argentina	415	-
Citibank N.A.	346	-



Cib-Global Security Services – Swift	88	-
Citigroup Technology Inc (Latino People etc)	-	20.716
Citigroup Technology Inc (AML y HRAC)	-	8.089
Citigroup Technology Inc (ECS)	-	5.877
Citigroup Technology Inc. CGTI	-	5.101
Citigroup Technology Inc (Operaciones Tampa)	-	1.053
Citigroup Technology Inc (FRD)	-	626
Citigroup Technology Inc (KYL AML)	-	290
	\$ 55.452	42.542

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra- Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta Citi en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunas casos, por un Performance Level Standards Document (PLSD).

11. Operaciones con Administradores (en millones de pesos)

12.1 Salarios, Prestaciones y Préstamos a Directivos

<u>Administrador</u>	<u>Salarios, vacaciones y bonificaciones</u>
TOTALES	\$ 26.821
<u>Administrador</u>	<u>Préstamos a Directivos</u>
TOTALES	\$ 10.934

12.2 Endeudamiento y Obligaciones a Favor de Directivos

	<u>Saldo Cta. Cte.</u>	<u>Saldo Cta. Ahorros</u>	<u>Sobregiro</u>
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>(Cupo utilizado)</u>
TOTALES	\$ 165	1.666	10
	<u>Tarjeta de Crédito Visa</u>	<u>Tarjeta Master Card</u>	<u>Tarjeta de Crédito Advantage</u>
	<u>(Cupo utilizado)</u>	<u>(Cupo utilizado)</u>	<u>(Cupo utilizado)</u>



TOTALES	\$	147	203	61
---------	----	-----	-----	----

		Tarjeta de Crédito Master AA (Cupo Utilizado)	Tarjeta de Crédito Citiprestige (Cupo utilizado)	Tarjeta de Crédito Life Miles (Cupo utilizado)
TOTALES	\$	21	71	757

		Credichecke (Saldo Utilizado)	Citione Plus (Saldo Utilizado)
TOTALES	\$	341	16

		Préstamo Libre Inversión	Préstamo Libranza
TOTALES	\$	475	2.012

12. ACCIONES

Número de acciones en que está dividido el capital suscrito y pagado	55.431.920
Valor nominal de la acción	2,600.00
Capital Suscrito y pagado (Millones de pesos)	\$ 144,123

13. ACTUACIONES CON ENTIDADES PÚBLICAS

Durante el año 2013 Citibank-Colombia S.A., mantuvo una activa relación con las diferentes entidades públicas, atendiendo todos los requerimientos que directamente llegaban a la entidad y dando cabal cumplimiento a todos los lineamientos y exigencias normativas que periódicamente debieron llevarse a cabo.

De igual manera, como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, Citibank-Colombia S.A. dio respuesta a cada uno de los requerimientos realizados por dicho ente regulador dentro de los términos señalados para tal efecto, al tiempo que respondió todas quejas presentadas por nuestros clientes ante dicha entidad.

14. PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias a diciembre 31 de 2013 y proyecto de distribución de las utilidades obtenidas en el ejercicio enero - diciembre de 2013:



CITIBANK COLOMBIA S.A.
31 de diciembre de 2013
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		242.750.616.912,33
Apropiación para Impuesto de Renta año 2013		(101.709.900.028,18)
Utilidad Después de Impuesto de Renta año 2013		141.040.716.884,15
Reserva Decreto 2336 de 1995		11.573.819.015,76
Reserva Depreciacion reduccion de Saldos Art 130 E.T.		4.068.580.859,13
		156.683.116.759,04
Para Reserva Legal	70.520.358.442,08	
Para Reservas Ocasionales, Futuras Capitalizaciones	86.162.758.316,97	
Sumas Iguales	156.683.116.759,04	156.683.116.759,04

"CITIBANK-COLOMBIA S.A.
INFORME DEL COMITE DE AUDITORÍA
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

En cumplimiento de la regulación vigente, el Comité de Auditoría de Citibank-Colombia S.A. (en adelante Citibank) ha velado por el mantenimiento efectivo de la estructura de control interno y ha propendido para que se lleven a cabo los controles necesarios en las operaciones del Banco.

En las reuniones del Comité de Auditoría celebradas durante el 2013, se revisaron los resultados de la ejecución del plan de trabajo diseñado por el Área de Auditoría Interna para las distintas áreas del Banco. Este trabajo consistió en la revisión de diferentes procesos, con el fin de verificar el cumplimiento de políticas y normas vigentes aplicables así como el diseño y la efectividad operativa de controles tendientes a mitigar riesgos clave. Esta revisión incluyó la validación de los planes de acción respecto a cada situación identificada en dichas evaluaciones.

Durante el año 2013, como ha sido práctica permanente de Citibank, se llevaron a cabo diversas actividades y revisión a los procesos a cargo del área de auditoría interna. De esta manera se mantuvo vigente la estrategia corporativa de mejoramiento de calidad de los procesos y el servicio al cliente, dentro de un fuerte ambiente de control interno y auditoría.

El Comité de Auditoría, además de los informes de las actividades realizadas, emitidos por el área de Auditoría Interna, revisó aquellos emitidos por Control Financiero, así como los del Oficial de Cumplimiento, el Departamento Jurídico y los informes y cartas a la Gerencia presentados por parte de la Revisoría Fiscal. Así mismo, revisó y evaluó la información presentada por los diferentes funcionarios del Banco, sobre los temas relacionados con las funciones que le competen según el numeral 7.7.1.2.1. de la Circular Externa 038 de 2009.



En cumplimiento de las disposiciones vigentes, particularmente de las previstas en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Citibank continuó aplicando el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT durante el año 2013. Este sistema cuenta con la metodología establecida por la administración del Banco, atendiendo para ello los parámetros establecidos en la circular en mención.

Este sistema permitió desarrollar un adecuado conocimiento del cliente, de su segmento y del mercado así como identificar sus riesgos asociados. Para la ejecución de este sistema contamos con una plataforma tecnológica, a través de la cual se realizan los correspondientes procesos de prevención, como son entre otros, consolidar la información, seguimiento a las operaciones realizadas por clientes o usuarios, identificación de comportamientos atípicos y monitoreo permanente.

En ejercicio de sus funciones, la Revisoría Fiscal presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2013, con observaciones y recomendaciones que surgieron como consecuencia de diferentes revisiones tales como evaluación a aspectos tributarios, revisión del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), revisión y visitas a oficinas, revisión del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) y revisión del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), las cuales fueron informadas a la Gerencia, quien acogió las recomendaciones sugeridas e implementó los respectivos planes de acción en aquellos casos en donde se presentaron observaciones.

El Comité de Auditoría ha revisado además, la documentación que la Administración presentará a la Junta Directiva y a la Asamblea General de Accionistas, sobre la cual no tiene observación alguna y la considera correcta de acuerdo con las exigencias de las normas legales y contables.

Bogotá D.C. Febrero de 2014"