



**CITIBANK-COLOMBIA S.A.  
INFORME DE GESTIÓN 2016**

Bogotá, D.C., 28 de febrero de 2017

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 2016, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2017.

### **EVOLUCIÓN ECONÓMICA**

Los resultados económicos para Colombia en el 2016 fueron los siguientes:

- Producto de la fuerte disminución en los precios de su principal producto de exportación desde 2014, la economía Colombiana ha venido ajustándose a una nueva coyuntura en la que los ingresos del resto del mundo han caído prácticamente a la mitad. De esta forma se puede decir que durante el 2016 continuó con éste proceso de ajuste.
- En lo que concierne a actividad económica, el crecimiento económico del 2016 muy probablemente se ubicó en 1.7%. Esta desaceleración en la actividad económica se debió en buena medida a la caída en el crecimiento del sector comercio y al decrecimiento observado en el sector de petróleo y minería, en la agricultura y en el sector de transporte y comunicaciones.
- La menor demanda doméstica tuvo una consecuencia positiva y ella fue que se logró disminuir el tamaño del déficit de cuenta corriente. De acuerdo a nuestras estimaciones, el déficit de cuenta corriente en 2016 se ubicó en 12,800 millones de dólares, cifra menor a los 18,900 millones observados en 2015. Esta caída se dio gracias a la fuerte reducción en las importaciones, las cuales se redujeron en casi 10 mil millones de dólares.
- En materia de precios el país sufrió las consecuencias asociadas al choque de términos de intercambio, el cual se manifestó en una fuerte depreciación del peso y por consiguiente en un incremento en los precios de los bienes importados. Adicionalmente, fenómenos climáticos adversos hicieron que la producción de alimentos perecederos se viera fuertemente afectada durante el primer semestre del año, con lo que los precios de los alimentos presentaron altas variaciones llegando a niveles cercanos al 16% anual en Julio. Producto de estos dos choques transitorios, la inflación total se ubicó en un número muy cercano al 9% en Julio y a partir de ahí comenzó su proceso de disminución, cerrando el año en 5.75%, toda vez que la estabilidad en el tipo de cambio



y la normalización del clima llevaron a que no se diera más presiones al alza en los precios por estos factores.

- En este contexto la política monetaria fue restrictiva, buscando con ello la contención de las expectativas de inflación. La tasa de interés de política se incrementó hasta niveles del 7.75% con lo cual el Banco de la República buscó que las expectativas de inflación a dos años no se incrementaran al mismo ritmo que el observado en la inflación del año, objetivo que se logró ya que las mismas se mantuvieron alrededor del 4.5%.
- En un ambiente de desaceleración económica y con presiones al alza en los precios y en los tipos de interés, el sector financiero tuvo un buen año. La mayoría de carteras crediticias se comportaron relativamente bien con excepción de la dinámica observada durante los últimos meses del 2016 por la cartera comercial, la cual mostró crecimientos entre el 6 y 7%, mucho menores al comportamiento tradicional de este tipo de crédito. El deterioro observado en los indicadores de calidad de cartera estuvo acorde con el proceso de desaceleración económica y no se espera que dispere señales de alarma en lo que corresponde a potenciales problemas de estabilidad financiera.
- En materia cambiaria después de un comienzo de año de alta volatilidad, el tipo de cambio mostró una relativa estabilidad. El comportamiento de la divisa estuvo enmarcado por los riesgos asociados a mayores incrementos en los tipos de interés por parte del Banco de la Reserva Federal en EEUU que, al disiparse al finalizar el primer trimestre de 2016, permitió que se observara un comportamiento del tipo de cambio a la baja. Durante el segundo semestre del año pasado, se vio una consolidación de la relación entre el tipo de cambio y los precios del petróleo, ya que la mejora en los precios del principal producto de exportación Colombiano y la respectiva expectativa de mayores flujos asociada a este incremento, llevó a que el precio del dólar cerrara el año con tendencia a la baja.

## **RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)**

Al 31 de diciembre de 2016 los activos del Banco aumentaron en \$3.536, 0.03% más que el valor registrado al 31 de diciembre de 2015. El referido aumento responde una recomposición del balance donde la cartera aumenta 7%, \$463.611 frente al año inmediatamente anterior, y se corresponde con una disminución en el disponible de 37%, \$390.847, en la posición de activos de tesorería \$35.611 y en otros conceptos \$33.617.

El incremento en la cartera se debe principalmente a la banca comercial, donde sobresale el aumento en préstamos 12.5%, \$265.278 y en descuentos financieros 70.5%, \$194.323, mientras que por su parte, la cartera de consumo logra superar levemente los niveles de diciembre del 2015 con un incremento de 0.6%, \$27,608, donde se resalta la importante gestión hecha por el negocio frente al anuncio de venta del mismo.

Respecto a los activos de tesorería, estos disminuyeron \$35.611 a consecuencia de menores operaciones del mercado monetario por \$109.264 y mayores Inversiones \$73.653.



Los pasivos disminuyeron \$329.165, lo cual representa un 4% menos frente al año inmediatamente anterior, principalmente por la disminución en la posición pasiva de operaciones del mercado monetario y derivados \$169.831, Instrumentos Financieros a Costo Amortizado por valor de \$120.225 y cuentas por pagar \$ 43636.

En el patrimonio se observa un incremento de \$332.701, 21% más que el registrado el año anterior principalmente en el rubro de Reservas Ocasionales por \$236.288 correspondiente a la apropiación de utilidades del año 2015 no remitidas durante el 2016, y al incremento en la ganancia del ejercicio en \$89.468.

### Estado de Resultados

**Margen Neto Intereses Acumulado Año:** El margen neto de intereses acumulado a diciembre 31 de 2016 fue de \$850.334, lo que representó un incremento del 7% \$58.049 frente al año inmediatamente anterior. La principal razón fue el mayor ingreso por intereses en préstamos corporativos \$75.076, cuya cartera creció en un 18.2% comparado con diciembre del 2015, acompañada de un incremento en tasas de interés durante el 2016. Así mismo los ingresos por intereses de consumo presentaron un incremento de 13%, \$57,200, donde se presenció un ligero aumento en la cartera de 0.6% beneficiada a su vez por el alza en tasas de interés.

Los gastos por intereses de cuentas de ahorro se incrementaron un 76%, \$77,518, principalmente por el incremento en las tasas de captación de fondos que permitió mantener los depósitos en los mismos niveles del 2015.

**Margen Financiero Bruto Acumulado Año.** El Margen Financiero Bruto a diciembre de 2016 fue \$1.640.892, presentando un aumento del 23%, \$305.221, frente al acumulado del mismo mes del 2015. Lo anterior debido principalmente al incremento en el margen neto de interés anteriormente explicado, y al desempeño en los resultados de la tesorería con un aumento de \$175.280 frente al año inmediatamente anterior. En adición a lo anterior, se incorporaron en los resultados de fin de año el reconocimiento de la valoración de las acciones de Credibanco por \$51,282 y los honorarios producto de la implementación de la Asignación Geográfica de Ingresos por \$18,670.

En 2016, Citi implementó la Asignación Geográfica de Ingresos ("GRA – Geographic Revenue Attribution") para simplificar y estandarizar las políticas de precios entre compañías, creando aún más transparencia para los negocios y entidades legales. La implementación también tiene la intención de alinear las políticas de precios de transferencia y satisfacer los requisitos regulatorios, así como los requisitos fiscales, con un proceso centralizado y asociado con las transacciones entre compañías.

**Utilidad Neta Acumulada Año.** La utilidad neta del año al cierre de Diciembre 2016 fue de \$327.731, cifra superior en 38%, \$89.468, frente al mismo periodo del año 2015.

### Implementación Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009,



reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 y por el decreto 2131 de 2016. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2012 y normas que pudieran tener implicaciones contables y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control, para preparadores de la información financiera que conforman el Grupo 1.

Las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB. Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para la preparación del estado de situación financiera de apertura a 1 de enero de 2014.

Los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014, requirieron la aplicación del nuevo marco técnico normativo salvo lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones, siendo esta última aplicable al Banco.

## **DESEMPEÑO DEL BANCO**

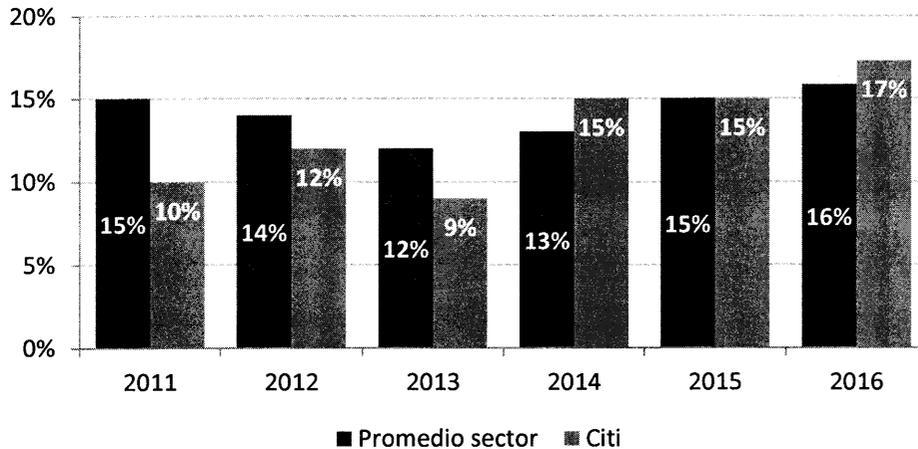
Durante el 2016, Citibank-Colombia S.A. continuó con la estrategia de profundizar las relaciones con todos sus clientes con base en una oferta específica de valor basada en la innovación y el enfoque en segmentos de alto valor. En el caso de la banca de consumo, se continúa con estrategias focalizadas en ofertas de valor como lo son Rewards y CitiPriority para lograr incrementar nuestra participación de mercado y mejorar los márgenes. Durante el 2016 la tasa de usura presentó una tendencia al alza lo que permite mejorar nuestros resultados operacionales. Con el aumento de la tasa interbancaria, los costos de captación de fondos aumentaron significativamente.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) subió al 17,29%, y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) pasó de 2.2% en el 2015 a 3.07% en el 2016.

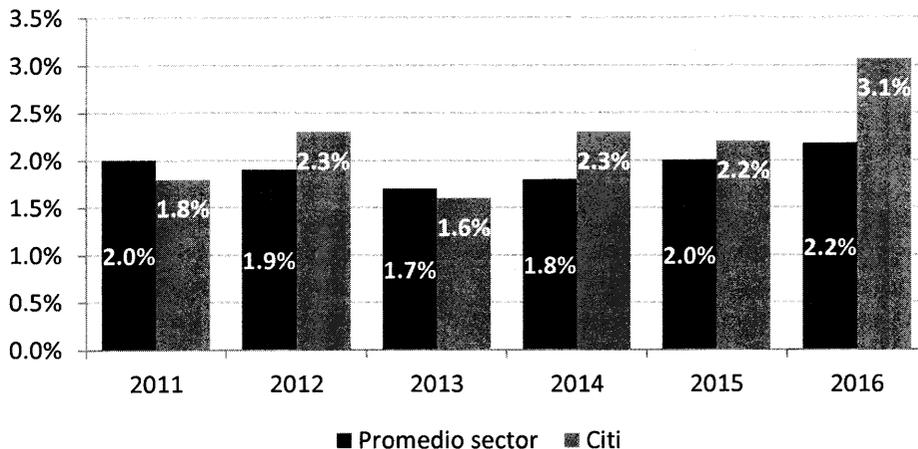
---

<sup>1</sup> Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia – Noviembre 2016

## ROE



## ROA



La estrategia de segmentación, crecimiento de red de cobertura por medio canales digitales 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 (NPS).

Resaltamos entre los servicios, las soluciones estructuradas de recaudo, pagos, comercio internacional, productos de tesorería y banca electrónica destacando entre otros nuestro portafolio de servicios de banca móvil y el fortalecimiento de las ofertas de valor como CitiPriority y de Rewards.



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.

En la banca de consumo nos enfocamos en fortalecer la rentabilidad del negocio. Los esfuerzos en la estrategia de Consumo están enfocados en el fortalecimiento de las propuestas de valor dirigidas a los segmentos Affluent y Emerging affluent, buscando incrementar nuestra participación y posicionamiento en este mercado, esfuerzos que vienen demostrando unos resultados destacables a nivel de Adquisición, Portfolio Management y NPS.

## **PERSPECTIVAS FUTURAS**

El veinticuatro (24) de noviembre de 2016, Citigroup informó que se decidió suspender el proceso de venta de la Banca de Consumo y de la Banca Comercial de Citi en Colombia anunciado el diecinueve (19) de febrero de 2016, conservando las mencionadas líneas de negocio. Se mencionó que no se descarta la posibilidad de vender estas operaciones a un precio que refleje su valor significativo, pero se evaluará esta decisión a futuro, si se da la oportunidad y si sigue siendo consistente con la estrategia global del Banco.

En consecuencia, Citibank-Colombia S.A. continuará durante el 2017 con su estrategia de crecimiento en sus negocios basada en innovación, eficiencia, servicio al cliente, excelencia operacional y estricto ambiente de control y cumplimiento.

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 digital en las zonas con clientes de mayor potencial, además de reubicación de sucursales y kioscos en sectores de mayor demanda. Con esto se espera generar mayores oportunidades de negocio, manteniendo mejorando la estructura de costos operativos y aumentando nuestra presencia en mercados de relevancia para el banco.

Se destacan los siguientes retos en el 2017:

1. Mejorar la rentabilidad de Banca de Consumo por medio de recomposición del portafolio fortaleciendo los productos de mayor margen como son Tarjetas de Crédito, Prestamos Rotativos y Préstamos personales.
2. Incrementar la captación de pasivos de banca personal con el fin de disminuir la dependencia de los pasivos de la banca corporativa, y así mismo mejorar la rentabilidad de la Banca de Consumo.
3. Banca de consumo se mantendrá la estrategia de focalización en clientes Affluent y Emerging Affluent.
4. Aumentar la participación en la cartera de los clientes estratégicos en Banca Corporativa para capturarlos flujos de efectivo y necesidades de préstamos con el fin optimizar los márgenes ante una eventual disminución de las tasas por el Banco de la Republica.



5. Balancear el riesgo en las inversiones de ingreso fijo y variable en un ambiente de volatilidad en los mercados y una eventual disminución en tasas.
6. Aumentar la generación ingresos en Banca Corporativa apalancándonos en las empresas que tienen presencia regional (Multilatinas) al profundizar nuestra relación con los clientes líderes en la región.
7. Luego de la crisis de precios del crudo, que generó un deterioro en el perfil de riesgo de los clientes corporativos del sector de Oil & Gas, se evidencia una recuperación paulatina en los principales indicadores financieros de dichas empresas gracias a planes de acción dirigidos a la reducción de estructuras de costos, aplazamiento de inversiones de exploración a la espera de mejores condiciones y en algunos casos ajustes en los perfiles de vencimiento de la deuda. Todas estas acciones fueron acompañadas por el moderado aumento en los precios del barril. Una vez superada esta situación, los puntos importantes a monitorear en el próximo año son la evolución del consumo, PIB tasa de cambio y el impacto que estas variables puedan tener sobre segmentos tales como Retail, Salud y Manufactura.

## **ASPECTOS ADMINISTRATIVOS**

### **APOYO A LA COMUNIDAD**

#### **RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA/ COMUNIDAD**

Citi es, ante todo, un ciudadano global cuyas responsabilidades trascienden el negocio financiero. En ese sentido, Citibank Colombia S.A ha hecho esfuerzos permanentes por contribuir con el progreso por medio de herramientas que fomenten el desarrollo económico y social de las comunidades donde opera al crear impactos reales que transformen positivamente la vida de las personas.

Citigroup y todas las compañías que a él pertenecen, se compromete a mejorar la calidad de vida de las comunidades gracias al empoderamiento económico de personas y familias. Para cumplir estos objetivos, se apoyan en la Fundación Citi que canaliza los recursos, define y administra los programas de inversión social en los países donde el grupo tiene presencia.

La Fundación brinda apoyo filantrópico a iniciativas que incentivan el empoderamiento económico desde distintos frentes. Durante el año 2016, la Fundación Citi aportó a programas desarrollados por aliados en Colombia un total de US\$1,063,500 con los cuales se beneficiaron directamente 2,400 personas. Los recursos entregados se invirtieron en programas enmarcados en las áreas de educación para jóvenes y desarrollo empresarial así:

Aliado	Programa	Beneficiarios	Inversión
Asomicrofinanzas	Oportunidades Para Todos	300	\$ 200,000.00
Emprender	Premio Citi al Microempresario	200	\$ 100,000.00
Emprender	IV Encuentro Latinoamericano de Ganadores	31	\$ 60,000.00



Global Fairness Initiative	Creando Tu Futuro	1,380	\$ 156,000.00
Junior Achievement	Escaleras al Éxito	150	\$ 45,000.00
Junior Achievement	Mujeres Emprendedoras	180	\$ 40,000.00
Young Americas Business Trust	Creando Carreras en Seguridad Digital	70	\$ 62,500.00
Total		2,401	\$ 1,063,500.00

## Asomicrofinanzas

### Oportunidades Para Todos

El programa busca construir un modelo de fortalecimiento del recurso humano de las instituciones microfinancieras con el cual Asomicrofinanzas capacita a los asesores de sus afiliadas. Posteriormente, se desarrollará un modelo virtual de aprendizaje a través de una plataforma de e-learning, como herramienta para masificar, flexibilizar y disminuir costos de capacitación.

El producto final se pondrá a disposición de las instituciones educativas de nivel superior, técnico y/o tecnológico a nivel nacional, que quieran incluirlo dentro de sus cursos y ofrecer oportunidades a jóvenes de bajos recursos que aspiren a vincularse laboralmente con instituciones microfinancieras como asesores.

Adicionalmente, parte de los recursos entregados por la Fundación Citi se destinaron para analizar la viabilidad de un Fondo Financiero que, en el marco del posconflicto, entregue a las microfinancieras dinero para otorgar créditos rurales a los microempresarios víctimas y victimarios del conflicto colombiano. El análisis contempla el estudio del marco regulatorio que permita el adecuado y eficiente manejo del mismo, así como propuesta de la figura operativa más eficiente para su implementación, definir el marco general de las condiciones y procedimientos para el acceso de las instituciones crediticias a los recursos del Fondo.

Asomicrofinanzas, en compañía de funcionarios del gobierno nacional, realiza visitas de campo a instituciones que ofrecen servicios de microfinanzas a población vulnerable en zonas rurales y agropecuarias, demostrando el importante papel que estas juegan por el apoyo en crédito y asistencia técnica a negocios productivos y al desarrollo rural del país.

### Emprender, Organismo Cooperativo

### Premio Citi al Microempresario 2016

Con el objetivo básico de crear conciencia sobre la importancia de la microempresa y las microfinanzas en la promoción de la inclusión financiera y el empoderamiento económico de las



personas de bajos ingresos, celebramos en 2016 la decimocuarta versión del Premio Citi al Microempresario. Este reconocimiento, que se ha consolidado entre las instituciones microfinancieras más importantes del país, exalta los emprendimientos de los microempresarios ganadores y les ofrece recursos económicos, capacitación y asesoría para potenciar su crecimiento y el de sus negocios. Fueron premiados 8 microempresarios colombianos y 1 entidad microfinanciera.

#### Emprender, Organismo Cooperativo

##### IV Encuentro Latinoamericano de Ganadores del Premio Citi al Microempresario

En 2016 se llevó a cabo en Colombia el IV Encuentro Latinoamericano de Ganadores del Premio Citi al Microempresario. La actividad hace parte del entrenamiento que Citi ofrece a los ganadores del Premio que se lleva a cabo en 14 países de la Región. Su objetivo fue brindar a los asistentes conocimientos y herramientas para fortalecer sus emprendimientos. Se realizaron talleres sobre marketing, producción limpia, tendencias y herramientas tecnológicas, entre otros temas. Participaron 16 ganadores que representaron a Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana.

#### Fundación Capital

##### Jóvenes Activos en la Construcción de Paz

El programa apoya la inclusión laboral, social y financiera de jóvenes colombianos (entre 16 y 24 años) en estado de vulnerabilidad para reducir la inequidad y apoyar la participación económica en el escenario del posconflicto. El programa incluye un componente de capacitación digital, apoya a iniciativas juveniles y se basa en una fuerte colaboración con organizaciones públicas y privadas claves en el trabajo por la juventud colombiana. Las actividades del programa se están coordinando con la Agencia para la Renovación del Territorio del Gobierno colombiano y desarrollando en territorios priorizados en su estrategia del posconflicto.

#### Global Fairness Initiative

##### Creando Tu Futuro

La Fundación Citi otorgó 1380 becas a jóvenes de la población vulnerable de las grandes ciudades para desarrollar habilidades que les permitan ingresar al mundo laboral y encontrar un trabajo digno. El taller, con duración de 6 meses, cuenta con 4 módulos: Habilidades de lecto-escritura y matemáticas; comunicación en inglés para el trabajo; formación tecno-laboral en computadores, atención al cliente o atención hotelera; e inserción laboral.

#### Junior Achievement



#### Desarrollo Digital

El programa busca motivar a 150 jóvenes entre los 18 y 25 años de edad que han abandonado sus estudios académicos para que se gradúen como bachilleres y continuar con una formación técnica o tecnológica. Se les forma en competencias y habilidades para el mundo laboral, la resiliencia y el trabajo en equipo. Al terminar el programa los beneficiarios estarán en la capacidad de construir su propio perfil académico y profesional con el fin de aplicar de manera exitosa a una bolsa de empleo o solicitud de empleo formal.

#### Junior Achievement

##### Mujeres Emprendedoras

El programa busca potenciar las capacidades de las mujeres participantes para convertirlas en emprendedoras de negocios y modelos positivos e inspiradores para sus familias. Al final del programa, las participantes están en capacidad de presentar un plan de negocio para solicitar un microcrédito a través de la fundación aliada.

#### Young Americas Business Trust

##### Creando Carreras en Seguridad Digital

El programa, que se desarrolla en alianza con la Secretaría General de la Organización de Estados Americanos y el Ministerio TIC, busca empoderar y promover la adopción de carreras digitales entre jóvenes de 17 a 25 años de comunidades de bajos ingresos de Bogotá. Los participantes recibirán entrenamiento sobre seguridad digital e información teórica, en un taller de 40 horas; posteriormente, la posibilidad de hacer una práctica temporal que les permita acceder a un primer trabajo formal en un sector de gran demanda laboral.

#### Voluntariado

Adicionalmente, y con el fin de fortalecer la cultura interna de Responsabilidad Social, Citivalores ofrece a sus empleados la posibilidad de contribuir voluntariamente al programa de donación por nómina, "Jeans por una Buena Causa" que se desarrolla en alianza con Dividendo por Colombia. Éste 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; en contraprestación los empleados que hagan su aporte podrán asistir a la oficina en jeans los viernes, siempre y cuando no tengan que atender clientes de manera presencial.

El programa de voluntariado también permite a los empleados aportar su tiempo para apoyar el progreso de la comunidad a la que servimos.

Más de 2.400 voluntarios en las 13 ciudades de Colombia en las que Citi tiene presencia, se unieron para trabajar durante la celebración del Día Global de la Comunidad de Citi. En Bogotá



se realizó la actividad más grande con el apoyo de 1.400 voluntarios y 400 más pertenecientes a 21 entidades distritales que se sumaron a una jornada sin precedentes de cooperación público - privada para la recuperación del espacio público de la ciudad y revitalizar el Centro Histórico de la capital.

Los voluntarios también son fundamentales en el desarrollo del Premio Citi al Microempresario, ellos son los encargados de analizar los casos postulados para realizar un primer filtro y llevar ante el jurado los negocios más innovadores y con potencial de desarrollo. Para el 2016 contamos con el apoyo de 32 empleados de los 3 vehículos legales.

### **CALIFICACIÓN DE RIESGO**

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y Value & Risk Rating S.A mantuvo para el año 2016 la calificación de riesgo de la Deuda de Corto y Largo Plazo para Citibank Colombia S.A. en AAA.

Al efecto estas dos organizaciones han manifestado que la calificación de Citibank está sustentada en el soporte patrimonial y operativo que recibe por parte de Citigroup, (calificado internacionalmente por diversas calificadoras de riesgo en 'A'). La operación en Colombia es considerada estratégica dentro de 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.

Luego del anuncio realizado por Citigroup Inc. el pasado viernes 19 de febrero de 2016, acerca de la venta de las operaciones minoristas en Colombia, Citigroup mantendrá en el país la licencia bancaria para el negocio corporativo y de banca de inversión, y concentrará esfuerzos en la atención de clientes institucionales. Las calificadoras consideran que Citigroup cuenta con la capacidad de apoyar financieramente a su subsidiaria y su disposición para hacerlo permanecerá sin cambio mientras ésta sea de su propiedad, mantenga integración alta y marca comercial compartida con su casa matriz.

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

Los mejores resultados en materia de tesorería, una política de control del gasto, la estrategia de incrementar los pasivos de menor costo y el mejor desempeño de la cartera, contribuyó a los mejores resultados operacionales de la entidad. Se esperaría que la rentabilidad durante 2016 se mantenga dentro del promedio histórico, mientras que a mediano plazo dependerá de la dinámica del segmento corporativo, el aprovechamiento de sus ventajas competitivas en derivados y FX y del balance entre ingresos por comisiones y por margen financiero.

Durante 2015, el cambio en el segmento de los clientes de consumo, la participación mayor de la cartera comercial y los ajustes a las políticas de riesgo crediticio realizadas a partir de 2012 permitieron mejorar la calidad crediticia. El índice de morosidad (2,6%) resultó mejor al



promedio del mercado, con un nivel menor de castigos y mantuvo un nivel amplio de reservas, que cubrieron 1.7 veces (x) la cartera morosa.

La adquisición de recursos a nivel local se constituye en la fuente principal de fondeo para el Banco. A diciembre de 2015, los depósitos del público representaron 95% del total de pasivos destacando que el 59.38% de los mismos corresponden a cuentas de ahorro, las cuales a través del tiempo han venido ganando participación en la estructura de fondeo. Por su parte las cuentas corrientes participaron con el 26,23% mientras que los CDTs, acorde con la estrategia definida, continúan disminuyendo a niveles de 12,74% desde 34,2% que representaban en el año 2011. 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 que 100% de los activos líquidos corresponde a inversiones negociables de realización ágil.

Casi todo el capital de Citibank está compuesto por patrimonio básico (Tier 1) y es considerado suficiente para el crecimiento esperado en los próximos años. La entidad tiene definido como política mantener un nivel de solvencia fuerte frente a la industria, a la vez de no tener un capital excedentario para la dinámica del negocio, por lo que los excedentes son pagados con dividendos.

En opinión de las calificadoras Citibank Colombia, se encuentra posicionado en el mercado colombiano como una entidad financiera que ofrece servicios y productos diferenciados, de alta calidad y específicos al as necesidades de sus clientes. Con respecto a los productos con mayores ventajas comparativas se resaltan las soluciones estructuradas de tesorería, comercio internacional, banca electrónica, derivados y operaciones de divisas, así como banca de inversión.

## **RIESGO OPERACIONAL**

Citibank Colombia S.A. definió los procedimientos, controles e infraestructura utilizados para la administración del riesgo operacional, 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 la 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",

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. Estos documentos tienen revisión periódica de acuerdo a las actualizaciones que se consideren pertinentes. Estos documentos fueron actualizados durante el 2015 y el Manual SARO presentado para aprobación de la Junta Directiva en la sesión de junio del mismo año.

- Las matrices de autoevaluación conformadas bajo el esquema denominado “Evaluación de Control de la Gerencia – MCA”, son la herramienta principal para administrar el riesgo operativo. Éstas contienen el inventario de procesos, los riesgos importantes, los controles claves y es donde se detallan las herramientas de monitoreo. Con los resultados de las deficiencias de control identificadas, se determina la clasificación de riesgo de cada área así como de la Entidad. Adicionalmente, estas matrices son utilizadas para documentar el juicio aplicado por cada una de las áreas para definir la clasificación de los riesgos inherentes identificados. Las herramientas de monitoreo son ejecutadas periódicamente según la frecuencia con que se han definido, y tomando en cuenta la clasificación dada a los riesgos inherentes identificados.
- Las matrices de riesgo regulatorio o RCMs (por sus siglas en inglés), son las herramientas 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 Entidad.
- El “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, fue 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.

Trimestralmente durante el 2016, sesionó el Comité de Cumplimiento, 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 la calificación de control de la Entidad, la cual fue considerada “Efectiva” “Necesita Mejoras” al



cierre del año. Dichas calificaciones son presentadas semestralmente a la Junta Directiva para su conocimiento y evaluación

## **AUDITORÍA INTERNA**

### **INFORME DE AUDITORÍA INTERNA**

En cumplimiento de lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Parte 1, Título 1, Capítulo 4 de la Circular Básica Jurídica, informo a continuación las principales actividades desarrolladas por el Área de Auditoría Interna durante el año concluido el 31 de diciembre de 2016:

En las reuniones trimestrales del Comité de Auditoría de Citibank Colombia S.A., 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 correctivos definidos y ejecutados por la administración según las fechas establecidas. Durante el año 2016, se ejecutaron 56 pruebas (60% más que en 2015) de validación de diseño y efectividad operativa de los planes de acción establecidos por la Administración para cerrar los hallazgos abiertos durante el año y aquellos identificados en el 2015 que aún estaban en plazo de normalización.

Como parte de la ejecución del Plan de Auditoría Interna para el año 2016, se llevaron a cabo 23 auditorías basadas en riesgo (8% menos que en 2015) en las cuales se probó el diseño y la efectividad operativa de los controles clave asociados a los procesos relevantes de la organización; abarcando, entre otros aspectos, los relacionados con Gobierno Corporativo, los Sistemas 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 propender por 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 procedimientos que soportan los procesos de mayor relevancia y la adecuada administración de los recursos. Las auditorías emitidas en el período presentaron los siguientes resultados: 13% con calificación de Certeza Suficiente, 83% con calificación de Área de Oportunidad y 4% con calificación de Certeza Limitada.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2016, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna es de "Área de Oportunidad" sobre el Sistema de Control Interno del Banco, 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 el 13% de los controles probados. En los reportes de Auditoría Interna del período se ven reflejados 43 hallazgos (23% menos que en 2015), de los cuales 26 fueron clasificados con severidad "nivel 4 o 5" y 17 fueron clasificados con severidad "nivel 2 o 3", 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). Los hallazgos identificados y gestionados por la Gerencia pasaron del 38% en 2015 al 40% en 2016 y los hallazgos que cumplen con los criterios de escalamiento pasaron del 46%



en 2015 al 40% en 2016. La tasa de remediación oportuna de hallazgos se ubicó en el 96% al cierre del período y el índice de hallazgos reabiertos fue del 2%.

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 el equipo de auditoría confirmó que no existieron limitaciones en el acceso a dicha información que pudiera afectar el desarrollo de su trabajo y por consiguiente la evaluación de las auditorías y la 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 Riesgos y Control del Negocio – BRCC (por su sigla en Inglés), 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 4 años y el plan de trabajo aprobado por el Comité de Auditoría ejecutado en 2016, se dio cumplimiento a las Evaluaciones Independientes del Sistema de Control Interno del Banco, establecidas en el numeral 4.6 de la Circular Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV Sistema de Control Interno. En el mes de abril de 2016, se recibió el informe de la visita que la Superintendencia Financiera de Colombia realizó al Banco durante el mes de Septiembre de 2015, en la que el Área de Auditoría Interna fue objeto de una revisión detallada en relación con la metodología aplicada, la estructura del área, las herramientas tecnológicas utilizadas, el plan de auditoría establecido, la competencia del equipo de auditores, entre otros temas. Dicho informe no incluyó ningún tipo de hallazgo y/o recomendación en relación con la Función de Auditoría.

#### Auditoría a Sucursales

Durante 2016, se realizaron visitas a 28 sucursales del Banco y el estatus de ejecución del plan fue presentado a los Comités de Auditoría y al Comité de Riesgos y Control del Negocio–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 comprometidos.

Particularmente, en cuanto a los resultados de las auditorías a sucursales, se emitieron 6 reportes clasificados como “Certeza Suficiente” (21%), 18 fueron clasificados como “Áreas de Oportunidad” (64%) y 4 se calificaron como “Certeza Insuficiente” (14%). 77 hallazgos fueron levantados (13% más que en 2015), seis nivel 3, 32 hallazgos nivel 4 y 39 hallazgos 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). Finalmente, durante el período fueron validados 66 hallazgos correspondientes a informes emitidos en los años 2015 y 2016.



## **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 Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV Sistema de Control Interno.

En cumplimiento de mis responsabilidades como Representante Legal de Citibank Colombia S.A. me permito informar que la Administración ha venido trabajando de manera permanente en el mejoramiento del Sistema de Control Interno (SCI) del Banco como una herramienta esencial para la identificación y mitigación de los riesgos a los que la operativa y el negocio se encuentran expuestos. Igualmente, un aspecto fundamental del SCI es la evaluación que se requiere de sus diferentes componentes, para lo cual se cuenta con diferentes herramientas, de las que se han obtenido los siguientes resultados:

Como se indicó 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 4.6 de la circular mencionada. Esta labor la efectuó durante todo el año 2016 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 2016. 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 13% de los controles probados en las auditorías basadas en riesgos, hallazgos clasificados en nivel 3, 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 las auditorías realizadas a la red 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 Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV Sistema de Control Interno.

Además, teniendo en consideración los resultados obtenidos de la aplicación del programa denominado Evaluación del Control de la Gerencia – MCA (por sus siglas en Inglés), a través del cual se definió la calificación de “Necesita ser Mejorado”, 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 4 de la Circular Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV. 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 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 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 2016, es posible concluir que 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 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 2016, 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 y acciones correspondientes en los casos que fueron necesarios. En el transcurso del año 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, ni el Revisor Fiscal presentaron en sus informes o reportes situaciones anormales durante el 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 2016.

### **Gestión de Riesgo de Liquidez**

Durante el año 2016, el banco continuó llevando un seguimiento detallado de la exposición de la entidad en relación al riesgo de liquidez, enfocado en un monitoreo y control bajo escenarios

en condiciones extremas, buscado de esta forma garantizar el pleno cumplimiento de las obligaciones adquiridas. Para lograr este objetivo la entidad 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
  - Escenarios de estrés
  - Indicadores de liquidez
  - Señales de alarma
  - Fuentes significativas de liquidez
  - Plan de Fondo de Contingencia
  - Flujo de Caja
- Control y Monitoreo
- Elementos
  - Políticas
  - Infraestructura tecnológica
  - Procedimientos
  - Documentación
  - Estructura organizacional

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 2016 fue reportado a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma mensual y semanal.

La entidad con corte a 31 de diciembre de 2016 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 diaria; 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 2016, es posible concluir que 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 2016, 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**



A través de la función del área de Cumplimiento, Citi orienta esfuerzos para mejorar permanentemente nuestro ambiente de control y comportamiento ético, dando asesoría a las áreas en la identificación y manejo del riesgo de cumplimiento, velando por la observancia de las regulaciones y políticas corporativas y ofreciendo entrenamientos en temas de Cumplimiento.

Capacitaciones: los empleados son entrenados permanentemente y reciben actualizaciones acerca de las disposiciones de las políticas corporativas de Cumplimiento durante todo el año. En el 2016 el área de Cumplimiento entrenó a 1.690 empleados directos e indirectos de forma presencial, incluyendo capacitaciones a nuevos empleados en generalidades de Cumplimiento y entrenamientos dirigidos a áreas específicas en temas como Regulación O, Actualización Regulatoria e Inversiones Personales; así mismo nos aseguramos que 2.230 nuevos empleados directos e indirectos realizaran e-trainings en temas relevantes tales como: Prevención de Lavado de Dinero, Regulación K, Anti Soborno y Anti Corrupción y que 3.078 empleados completaran el curso de actualización del Código de Conducta.

Marco Regulatorio: Citi en Colombia cuenta con un proceso de Actualización Regulatoria liderado por el área de Cumplimiento, orientado a garantizar que la organización tenga permanente conocimiento de los cambios regulatorios presentados en el tiempo, minimizando la exposición al riesgo de no cumplimiento. Este proceso inicial de comunicación y análisis involucra las áreas de Jurídico, Impuestos y Negocio a través de los Business Unit Compliance Officers y Heads de negocio.

Adicionalmente se tienen implementados dos comités trimestrales liderados por el área de Cumplimiento, uno dirigido a las áreas de negocio y funcionales y el otro a la Alta Gerencia, en los cuales se presentan los resultados del proceso de revisión y actualización regulatoria realizado por las áreas, identificando su aplicabilidad y los planes de acción para su implementación, en caso de ser requerido. El Comité dirigido a las áreas de negocio y funcionales está conformado por los Business Unit Compliance Officers, la Vicepresidencia de Jurídico, Impuestos e In Business Control y en el de la Alta Gerencia participan el Chief Country Officer (CCO) así como los Heads de negocio y áreas funcionales.

Cultura de Cumplimiento Intermediarios del mercado de valores: Durante el 2016 y de manera trimestral, el área de Cumplimiento presentó a la Junta Directiva métricas que muestran la evolución del ambiente de control interno en temas relevantes de la cultura de cumplimiento tales como: Monitoreo medios verificables escritos a los empleados del negocio de Markets, seguimiento a políticas corporativas, incumplimientos presentados, acciones tomadas, visitas regulatorias, posibles sanciones impuestas por el regulador, nuevas normas o regulaciones y resultados de las revisiones de Compliance Testing, entre otros.

Políticas de Compliance: a continuación se encuentra la relación de las Políticas, estándares y directrices que fueron emitidos o tuvieron alguna modificación durante el 2016:

- Nueva:
  - Política Anti Boicot (Anti-Boycott Policy)

-Actualizaciones:



- Directrices sobre la Debida Diligencia en materia de Sanciones y Anti-Soborno y Anti-Corrupción para transacciones y negocios (Global Sanctions and AB&C Due Diligence Guidelines For Business Transactions and Deals).
- Política de Anti-Soborno y Anti-Corrupción de Citi:
  - Actualiza los lineamientos de cumplimiento de Sanciones, Soborno y Corrupción para la Debida Diligencia de Transacciones Únicas/Episódicas.
  - Directrices sobre las Violaciones a la Política de Anti-Soborno y Anti-Corrupción (Guidelines Regarding Violations of the Anti-Bribery and Corruption Policy).
  - Procedimiento de Contratación de Empleados (Global AB&C Hiring Procedures): Regula, en el marco de la Política de Anti-Soborno y Anti-Corrupción, el Proceso de Contratación de relacionados/referidos con funcionarios de Gobierno y Personal de Alta Dirección de Empresas Privadas.
- Manejo de Visitas Regulatorias (Regulatory Exam Management Governance and Process Standards).
- Estándar de Regalos y Actividades de Entretenimiento.
- Política de Trato Justo al Cliente (Consumer Fairness Policy).
- Política de Comunicaciones Electrónicas.

Por otra parte en noviembre de 2016 fueron actualizadas las políticas de Actividades Externas, Anti-Soborno y Anti-Corrupción, Ausencia Obligatoria, Información Privilegiada, Inversiones Personales, Regulación K, Manejo de Conflictos de Interés de Clientes, Comunicaciones Electrónicas, Escalamiento Riesgo de Conducta, Privacidad y Confidencialidad, entre otras, para incluir requisitos asociados a la aplicación del Manager Control Assessments (MCA), al igual que el desarrollo de actividades de monitoreo, entrenamiento, testeo y escalamiento frente a estas políticas.

Finalmente, durante el año se realizó la implementación del Programa de Riesgo de Conducta en el país, a través de foros con líderes de la organización, explicando su alcance; sosteniendo sesiones de diagnóstico para identificar los riesgos de conducta y su aplicabilidad en los procesos y operaciones diarias; así como estableciendo entrenamientos, controles y planes de acción para su adecuada ejecución.

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 2016 siguiendo nuestro modelo SARLAFT es el siguiente:

Factor de riesgo	Perfil de Riesgo Diciembre 2015	Perfil de Riesgo Diciembre 2016
<b>Cliente</b>	Bajo	Bajo

<b>Producto</b>	Bajo	Bajo
<b>Jurisdicción</b>	Bajo	Bajo
<b>Canal</b>	Bajo	Bajo

En conclusión no se presentan cambios significativos en la distribución del riesgo en los diferentes segmentos.

En relación con la publicación de políticas en materia de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo durante el 2016 estas fueron evaluadas y comunicadas en el ámbito de los comités de gobierno del banco; las principales políticas se presentan a continuación:

Política	Objetivo de la Política
Estándar Global Para La Revisión Posterior De Calidad Al Perfil Del Conocimiento Del Cliente	El estándar fue desarrollado para facilitar procesos claros y consistentes a nivel global en relación con las revisiones que sobre la calidad del perfil del conocimiento del cliente elaborado por los negocios se deben realizar.
Estándar Global Sobre la Fuente de Riqueza	El estándar amplía los requisitos de conocimiento del cliente en Citi, con especial énfasis en los requisitos para una adecuada corroboración de la fuente de riqueza del cliente. El estándar identifica las instancias en las que se requiere la mencionada corroboración, establece el marco para evaluar la pertinencia y solidez de la corroboración, establece niveles mínimos de corroboración y los requisitos de escalamiento cuando dicha corroboración no cumpla parámetros mínimos.
Estándar Global De Operación Para Coincidencias Frente A Programas De Sanciones	Establece el marco y los requisitos para que las áreas de negocio y soporte ejecuten y supervisen la detección, investigación, escalamiento, acciones y controles de apoyo relativos a la disposición de alertas y coincidencias resultantes de los procesos de validación frente a las listas restrictivas.
Estándar Sobre Actividades De Negocios En Cuentas De Índole Personal (BIP)	El estándar establece los principios rectores para que los empleados de Citi identifiquen y dirijan adecuadamente a los clientes de banca de consumo que pueden estar utilizando sus cuentas personales para llevar a cabo una actividad comercial hacia los productos correctos para el tipo de actividad que desarrollan.

## 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.

En relación con lo establecido en el Artículo 87, Parágrafo 2 de la Ley 1616-2013 (Ley de garantías mobiliarias), manifiesto que no se entorpeció por parte de Citibank Colombia S.A. la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

En relación con el Reporte de Implementación de mejores prácticas (Código País – CE 028-14), se informa a los señores Accionistas que el mismo fue remitido a la Superintendencia



Financiera de Colombia dentro del plazo establecido por la norma. El mismo se incluye como Anexo a este informe.

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.

Se informa sobre el plan de acción tomado frente a los siguientes procesos:

### **Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Período Gravable 2006**

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) fiscalizó la Declaración de Renta del período gravable 2006 y rechazó la valoración de parte del portafolio de inversiones, la amortización fiscal del gasto por pensiones, una porción de la aplicación de la deducción por la compra de activos productivos, así como algunos gastos específicos.

Dentro del término de ley se presentó Demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho ante el Tribunal Contencioso Administrativo, se surtió la etapa probatoria con intervención de peritos solicitados por el Banco y se presentaron alegatos de conclusión tanto por parte de la DIAN como por parte de Citibank.

En marzo 17 de 2014, se obtuvo fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco, sin tener en consideración la argumentación legal presentada ni las pruebas contables avaladas mediante dictamen pericial ni las certificaciones de la revisoría fiscal. En marzo 31 de 2014, se presentó Recurso de Apelación ante el Consejo de Estado.

La expectativa de éxito en el proceso estimada por la apoderada, para el fallo de segunda instancia, es del 60% y aunque a la fecha el proceso se encuentra en Sala para fallo por parte del Consejo de Estado, estamos a la espera de un pronunciamiento en el sentido de conceder la posibilidad de tener una Audiencia Pública con el propósito de poder explicar en detalle al Magistrado temas de índole absolutamente técnico involucrados en las glosas falladas desfavorablemente en la primera instancia, por parte del Tribunal Administrativo de Cundinamarca.

En atención a que la regulación local exige al Banco la constitución de una provisión o reserva del 50% de las sanciones cuando hay fallos negativos en primera instancia, para propósitos contables locales se constituyó reserva en cuantía de COP\$12.205MM, en el primer trimestre del año.

En el tercer trimestre de 2014, se tuvo en cuenta un fallo anterior del Consejo de Estado sobre algunas de las mismas glosas objeto de discusión en este proceso legal y se constituyó provisión en libros locales y corporativos por valor de COP\$7.204MM con el propósito de cubrir cualquier contingencia fiscal relacionada con este proceso de renta del período gravable 2006.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2014, Citibank tenía provisionado \$19.409MM para cubrir cualquier contingencia fiscal que pueda llegar a presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.



Durante el periodo gravable 2015 no hubo ningún tipo de actuación administrativa en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

En cumplimiento de las disposiciones de ley referentes a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por la apoderada externa en este litigio, el banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$10.495.

En consecuencia, a 31 de diciembre de 2015, el Banco presentó provisión por valor de \$8.912 para cubrir cualquier contingencia fiscal que pueda presentarse respecto de este proceso de Renta 2006.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

#### **Impuesto de Industria y Comercio (ICA) Cartagena: Período Gravable 2007**

La Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena de Indias impuso a Citibank sanción en cuantía de \$1.932MM por no presentar la declaración anual del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) en la ciudad de Cartagena en el periodo gravable 2007, no obstante el Banco cumplió en debida forma con la presentación y pago oportuno de las declaraciones bimensuales de Industria y Comercio en ese municipio, durante todo el año gravable 2007.

Citibank presentó demanda de Nulidad y Restablecimiento del Derecho contra la Secretaria de Hacienda Distrital de Cartagena, ante el Tribunal Administrativo de Bolívar, cuerpo colegiado que profirió fallo de primera instancia desfavorable a los intereses del Banco.

En atención a que la regulación local exige al Banco la constitución de una provisión o reserva del 50% de las sanciones cuando hay fallos negativos en primera instancia, para propósitos contables locales se constituyó reserva en cuantía de COP\$966MM.

Citibank presentó Recurso de Apelación y actualmente el proceso se encuentra en Sala para fallo por parte del Consejo de Estado.

La expectativa de éxito en el proceso estimada por el apoderado, para el fallo de segunda instancia, es del 70%. A 31 de diciembre de 2014, Citibank había constituido una provisión por \$966MM para cubrir cualquier contingencia fiscal que pudiera llegar a presentarse respecto de este proceso de Industria y Comercio en Cartagena por 2007.

Sin embargo, en cumplimiento de las disposiciones referentes a normas internacionales de información financiera (NIIF), y atendiendo a las probabilidades de éxito señaladas por los apoderados externos en este litigio, el banco reverso la provisión del pasivo estimado en \$966MM.

Durante el periodo gravable 2016 no hubo ningún tipo de actuación administrativa por las partes en torno a este proceso, por tanto, el proceso continúa en el Consejo de Estado en Sala para fallo.

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 2016, 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 2016 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) Que no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial o de sus operadores.
- 2) Que 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 NUMERAL 2.3.3.1.19 DEL CAPÍTULO I DEL TÍTULO II, PARTE I DE LA CIRCULAR BÁSICA JURÍDICA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA**

El Capítulo I, Título II, Parte I de la Circular Básica Jurídica (CE 029 de 2014) emitida y actualizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, contiene requerimientos en materia de uso de canales, medios, seguridad y calidad en el manejo de información en la prestación de servicios financieros. Así, en atención a lo establecido en el Numeral 2.3.3.1.19 del capítulo mencionado, considerar los siguientes comentarios:

- Citibank tiene implementados controles administrativos, tecnológicos y físicos orientados a garantizar la protección de la información que se gestiona en el negocio. Cada uno de los diferentes componentes de controles siguen políticas corporativas que van desde condiciones de seguridad física, de instalaciones, procesos y seguridad de la información.
- El programa de seguridad de la información establece políticas orientadas al manejo efectivo del riesgo y mitigar los asociados con el desarrollo y uso de la información,



sistemas, redes y aplicaciones de Citi, incluyendo controles en torno a proteger la información en el almacenamiento, transferencia y acceso.

- Tecnológicamente se dispone de mecanismos anti-Denegación de servicio que protege los portales del negocio de cara a los clientes. De otra parte se cuenta con los servicios prestados por 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 de reacción ante cyber ataques a nivel mundial.
- Durante el 2016 el área de OTRC, con el soporte del área Legal, de Compliance, de las áreas de negocio a las cuales la regulación es aplicable y el equipo del In Business Risk & Control, conformó una matriz en la cual se documentaron los diferentes requerimientos de la norma y se actualizó la documentación sobre los responsables de su cumplimiento, así como la forma a través de la cual se evidencia el mismo. Como resultado de esta actividad se confirmó para el 2016, la completa cobertura a los requerimientos con impacto en la operación de Citibank.
- Con la emisión de las siguientes circulares externas, el capítulo fue actualizado por la Superintendencia Financiera durante el 2016, con requerimientos adicionales aplicables a Citibank:
  - ✓ CE 028 (Agosto 3): Incorporó instrucciones relacionadas con eventos que generen interrupciones en la prestación de los servicios y que impiden la realización de operaciones a los consumidores financieros.
  - ✓ CE 053 (Diciembre 15): Modificó algunas de las instrucciones contenidas en la CE 028.

Tan pronto como estas circulares fueron emitidas, se realizó su análisis y se tomaron las acciones necesarias para asegurar su cumplimiento a la fecha de entrada en vigencia de los nuevos requerimientos. Lo anterior implicó definir procedimientos operativos, identificando los riesgo inherentes y controles mitigantes, así como la estructura organizacional requerida, roles y responsabilidades.

## **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 2016, 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; 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.

El 99.2% de los empleados fijó y acordó las metas con sus supervisores y el 99.1% documentó la evaluación de desempeño a través del sistema Global Talent & Performance Management System GTMS, lo cual garantiza un monitoreo exacto de la gestión de los ejecutivos.

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: Oficiales de Citigroup
- 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, aun cuando no representen un riesgo al actuar individualmente.

En el Vehículo Legal de Citibank se catalogaron 2 empleados en el Grupo 2 y 16 empleados en el Grupo 3 de “Empleados Cubiertos” durante el año 2016. Ellos 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 Directores y Managing Directors). 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 2016 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 2016 se continuó con el proceso de transformación cultural, cuyo objetivo principal es apoyar de una manera sistemática y cohesionada el crecimiento del negocio en Colombia. Esta transformación engloba 4 pilares fundamentales: Enfoque en el Cliente, Productividad, Talento y Bienestar para los Empleados.
- ii) En cuanto a Diversidad de Género, se mantuvo la iniciativa que comenzó en el 2013 a través de un programa de desarrollo acelerado que permite a las mujeres talentosas formarse en varios campos para ocupar posiciones de liderazgo en el futuro. En el 3 trimestre del 2016 se graduó la segunda promoción de 24 mujeres, completando así un total de 47 mujeres que han participado en este programa. En Octubre de 2016 Citi Colombia quedó en el segundo puesto de las empresas que apoyan la equidad de género en el país, este premio fue otorgado por el CESA y Aequales y fue realizado entre más de 100 empresas. Durante todo el año se realizaron diferentes iniciativas como la Semana de la Diversidad y el Día de la Mujer en el que contamos con la participación de más de 1,800 empleados a nivel nacional.
- iii) En cuanto a los índices de rotación voluntaria, éstos se han mantenido en niveles aceptables, llegando en el 2016 al 8.9%, sin embargo, el monitoreo de la rotación de empleados con altos niveles de desempeño llegó apenas al 8.3%, a pesar del anuncio de la venta de la banca de consumo garantizando la retención de talento en la franquicia.
- iv) En relación a nuestra Cultura y Talento, el Banco obtuvo muy buenos resultados en la encuesta de satisfacción del empleado (VOE). En esta encuesta se midió el Índice de Com-promiso en donde mantuvimos un 82%, en el Índice de la Efectividad Gerencial subimos 2 puntos con un 84% y en el índice de Diversidad subimos 2 puntos con un

resultado de 82%. También se midió el Índice de Cultura Ética, en el que obtuvimos 91% subiendo 1 punto. Citi Colombia participó en el ranking de Merco Talento el cual mide las empresas que mejor atraen y retienen talento, mejorando 22 puestos en comparación con el año anterior. Ubicándose en el puesto No. 41.

- v) En el año 2016, se anunció la venta de la banca de consumo en Colombia, razón por la cual nace un programa llamado “Energy Management Program”, el cual está dirigido a todos los empleados para el fortalecimiento de la resiliencia, manejo del cambio y la capacidad para enfrentar retos. Durante todo el año de 2016 se obtuvo una participación de más de 850 empleados a nivel nacional.
- vi) En el año 2016, Citi celebró los 100 años de haber llegado a Colombia. Como conmemoración a su centenario se llevaron a cabo diferentes actividades para los empleados. Para empezar, se conectaron algunos programas como Citibankeritos y el Día de la Mujer para celebrar los 100 años. Al mismo tiempo, se desarrollaron concursos con los empleados más antiguos del Banco y hubo una exposición de artículos antiguos de Citi, que los empleados aportaron para realizar la “Galería 100 años”. Y por último, hubo una gran fiesta conmemorativa en el mes de diciembre para los empleados.

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

Se informa a los señores accionistas que la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A., en sesión extraordinaria celebrada el doce (12) de enero de 2017, aceptó la renuncia presentada por el señor Bernardo Chacín a su cargo como Presidente de Citibank Colombia S.A. y aceptó la designación del señor Alvaro Jaramillo en su reemplazo. Igualmente, mediante sesión de Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el tres (3) de febrero de 2017, el señor Alvaro Jaramillo fue designado como miembro principal de la Junta Directiva de Citibank Colombia en reemplazo del señor Bernardo Chacín.



**ALVARO JARAMILLO ESCALLÓN**  
Presidente del Banco.

**ANEXO AL INFORME DE GESTIÓN DE 2016**  
 Información Requerida en los Artículos 291 y 446 del C. de Comercio

**1. Información del Capital**

Número de acciones en que está dividido el capital suscrito y pagado	55,431,920
Valor nominal de la acción	2,600
Capital Suscrito y pagado (Millones de pesos)	\$ 144,123

**2. Inversiones en Otras Sociedades**

31 de diciembre de 2016			
	No. de acciones	Costo Adquisición	Valor Nominal \$ por acción
Credibanco	604,603,659	\$ 605	1
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A.	549,998,140	550	1
Cámara de compensación de divisas de Colombia S.A.	79,687,500	80	1
ACH S.A.	161,596	247	1,000
Deceval S.A.	26,529	570	25,000
		\$ 2.052	

**2.1 Inversiones en Subsidiarias**

Razón social	No de acciones	Costo Adquisición	Valor en Libros	Valor nominal por acción
Cititrust	850.000	\$ 700	70.276	8.000

### 3. Cuentas de Orden

8	Cuentas de orden	-
81	Deudoras	16.386.832
8105	Bienes y valores entregados en custodia	98.539
810505	Bienes y valores entregados en custodia	98.539
8105051	Bienes y valores entregados en custodia m/l	98.539
8105052	Bienes y valores entregados en custodia m/e	-
8110	Bienes y valores entregados en garantía	10.856.003
811010	Valores mobiliarios	10.856.003
8110101	Valores mobiliarios ml	10.856.003
8120	Activos castigados	1.328.463
812010	Cartera de créditos Comercial	13.141
8120101	Cartera de créditos Comercial ml	13.141
812015	Cartera de créditos de consumo	1.233.918
8120151	Cartera de créditos de consumo MI	1.233.918
812035	Otras cuentas por cobrar	81.404
8120351	Otras cuentas por cobrar ML	81.404
8173	Provisión personas en situación concordataria	10.456
817300	Provisión personas en situación concordataria	10.456
8173001	Provisión personas en situación concordataria	10.456
8195	Otras cuentas de orden deudoras	4.093.371
819595	Otras	4.093.371
8195951	Otras m/l	4.077.476
8195952	Otras m/e	15.895
82	Acreedoras	16.659.630
8210	Bienes y valores recibidos en custodia	103.267
821000	Bienes y valores recibidos en custodia	103.267
8210001	Bienes y valores recibidos en custodia	103.267
8213	Bienes y valores recibidos en garantía, garantía idónea	2.580.898
821305	Créditos Comerciales	2.580.898
8213051	Créditos comerciales m/l	112.379
8213052	Créditos comerciales m/e	2.468.519
8214	Bienes y valores recibidos en garantía-otras	1.900.757
821405	Créditos comerciales	1.753.183
8214051	Créditos Comerciales m/l	8.192
8214052	Créditos Comerciales m/e	1.744.991

821495	Otros activos	147.574
8214951	Otros activos m/l	147.574
8215	Títulos o valores recibidos en operación	32.028
821505	En títulos de tesorería - TES	32.028
8215051	En títulos de tesorería -TES m/l	32.028
8284	Calificación créditos de consumo, otras garantías	4.561.273
828402	Capital vigente y mora hasta 1 mes	4.282.449
8284021	Capital vigente y mora hasta 1 mes m/l	4.282.449
828404	Capital mora mayor a 1 mes hasta 2 meses	56.965
8284041	Capital mora mayor a 1 mes hasta 2 meses m/l	56.965
828406	Capital mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	41.590
8284061	Capital mora mayor a 2 meses hasta 3 meses m/l	41.590
828408	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	69.789
8284081	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	69.789
828410	Capital mora mayor a 6 meses	52.582
8284101	Capital mora mayor a 6 meses m/l	52.582
828412	Intereses vigentes y mora hasta 1 mes	43.222
8284121	Intereses vigentes y mora hasta 1 mes m/l	43.222
828414	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses	2.204
8284141	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses m/l	2.204
828416	Intereses mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	1.781
8284161	Intereses mora mayor a 2 meses hasta 3 meses m/l	1.781
828418	Intereses mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	3.561
8284181	Intereses mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	3.561
828420	Intereses mora mayor a 6 meses	2.409
8284201	Intereses mora mayor a 6 meses m/l	2.409
828422	Otros conceptos vigente y mora hasta 1 mes	3.869
8284221	Otros conceptos vigente y mora hasta 1 mes m/l	3.869
828424	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses	153
8284241	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 2 meses m/l	153
828426	Otros conceptos mora mayor a 2 meses hasta 3 meses	152
8284261	Otros conceptos mora mayor a 2 meses hasta 3 meses m/l	152
828428	Otros conceptos mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	334
8284281	Otros conceptos mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	334
828430	Otros conceptos mora mayor a 6 meses	212
8284301	Otros conceptos mora mayor a 6 meses m/l	212
8287	Calificación crédito comerciales, garantía idónea	1.152.855



828102	Capital vigente y mora hasta 1 mes	1.131.396
8287021	Capital vigente y mora hasta 1 mes m/l	1.131.396
828704	Capital mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	1.404
8287041	Capital mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses m/l	1.404
828706	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	88
8287061	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	88
828712	Intereses vigentes y mora hasta 1 mes	19.850
8287121	Intereses vigentes y mora hasta 1 mes m/l	19.850
828714	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	31
8287141	Intereses mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses m/l	31
828716	Intereses mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	3
8287161	Intereses mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	3
828722	Otros conceptos - vigente y mora hasta 1 mes	84
8287221	Otros conceptos - vigente y mora hasta 1 mes m/l	84
8288	Calificación créditos comerciales otras garantías	1.785.374
828802	Capital vigente y mora hasta 1 mes	1.753.644
8288021	Capital vigente y mora hasta 1 mes m/l	1.753.644
828804	Capital mora mayor a 1 mes hasta 3 meses	179
8288041	Capital mora mayor a 1 mes hasta 3 meses m/l	179
828806	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses	61
8288061	Capital mora mayor a 3 meses hasta 6 meses m/l	61
828808	Capital mora mayor a 6 meses hasta 12 meses	130
8288081	Capital mora mayor a 6 meses hasta 12 meses m/l	130
828810	Capital mora mayor a 12 meses	8
8288101	Capital mora mayor a 12 meses m/l	8
828812	Intereses vigente y mora hasta 1 mes	31.324
8288121	Intereses vigente y mora hasta 1 mes m/l	31.324
828814	Intereses mora mayor a 1 mes hasta 3 meses	7
8288141	Intereses mora mayor a 1 mes hasta 3 meses m/l	7
828816	Intereses mora mayor a 3 meses y hasta 6 meses	3
8288161	Intereses mora mayor a 3 meses y hasta 6 meses m/l	3
828818	Intereses mora mayor a 6 meses y hasta 12 meses	14
8288181	Intereses mora mayor a 6 meses y hasta 12 meses m/l	14
828820	Intereses mora mayor a 12 meses	-
8288201	Intereses mora mayor a 12 meses m/l	-
828822	Otros conceptos vigentes y mora hasta 1 mes	3
8288221	Otros conceptos vigentes y mora hasta 1 mes m/l	3
828824	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses	-

8288241	Otros conceptos mora mayor a 1 mes y hasta 3 meses m/l	-
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	4.543.180
829500	Otras cuentas de orden acreedoras	4.543.180
8295001	Otras cuentas de orden acreedoras m/l	2.383.904
8295002	Otras cuentas de orden acreedoras m/e	2.159.276
83	Deudoras por contra	16.386.832
8305	Deudoras por contra (Cr)	16.386.832
830500	Deudoras por contra (Cr)	16.386.832
8305001	Deudoras por contra m/l	16.370.937
8305002	Deudoras por contra m/e	15.895
84	Acreedoras por contra	16.659.630
8405	Acreedoras por contra (DB)	16.659.630
840500	Acreedoras por contra (DB)	16.659.630
8405001	Acreedoras por contra m/l	10.286.844
8405002	Acreedoras por contra m/e	6.372.786

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



<u>CUENTA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>% DE VARIACION</u>
<b>ACTIVO</b>				
Efectivo	\$ 656.139	1.046.986	(390.847)	(37)
Operaciones de mercado monetario	751.184	860.448	(109.264)	(13)
Inversiones	1.803.298	1.729.645	73.653	4
Cartera de créditos	7.062.929	6.599.318	463.611	7
Cuentas por cobrar	231.656	177.849	53.807	30
Activos materiales	96.935	97.731	(796)	(1)
Otros activos	19.287	105.915	(86.628)	(82)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 10.621.428</b>	<b>10.617.892</b>	<b>3.536</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO</b>				
Instrumentos financieros a costo Amortizado	\$ 8.382.112	8.502.337	(120.225)	(1)
Instrumentos financieros a valor razonable	42.995	212.826	(169.831)	(80)
Cuentas por pagar	138.932	182.568	(43.636)	(24)
Obligaciones laborales	95.914	91.639	4.275	5
Provisiones	44.111	44.343	(232)	(1)
Otros pasivos	21.846	21.362	484	2
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 8.725.910</b>	<b>9.055.075</b>	<b>(329.165)</b>	<b>(4)</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	\$ 144.123	144.123	-	-
Reservas	1.376.447	1.140.159	236.288	21
Superávit o Deficit	30.460	24.456	6.004	25
Utilidad de ejercicios anteriores	16.757	15.816	941	6
Utilidad del ejercicio	327.731	238.263	89.468	38
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.895.518</b>	<b>1.562.817</b>	<b>332.701</b>	<b>21</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>	<b>\$ 10.621.428</b>	<b>10.617.892</b>	<b>3.536</b>	<b>-</b>

#### **Inversiones:**

El aumento presentado en el rubro de inversiones por valor de \$73.653 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 los crecimientos por tipo de cartera:

#### **Cartera Comercial:**

El portafolio de la cartera comercial aumentó en \$444.624 con respecto al cierre del año 2015 generado principalmente por las posiciones en deuda mantenidas por nuestros clientes en cartera de préstamos ordinarios, y descuentos.

**Cartera de Consumo:**

Este portafolio presenta un crecimiento por valor de \$27.608 con respecto al cierre del año 2015 donde se observa un incremento en los préstamos ordinarios por \$156.406 y una disminución en las tarjetas de crédito por \$128.173, principalmente.

**Provisiones de Cartera:**

Las provisiones acumuladas de cartera presentan durante el año 2016 una disminución por valor de \$16.941, donde se observa una reducción de \$3.373 por provisiones de cartera de comercial y un aumento por \$20.314 en cartera de consumo.

**5. Indicadores Económicos**

<b>Indicador</b>	<b>Dic-16</b>	<b>Dic-15</b>	<b>Dic-14</b>
Relación de Solvencia	11.56%	11.52%	13.48%
<b>Indicadores de Rentabilidad</b>			
Rentabilidad de Capital y Reservas (Utilidad / Capital + Reservas)	22.55%	19.78%	18.91%
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad / Patrimonio)	17.29%	15.25%	14.76%
Rentabilidad del activo total (Utilidad / Activo Total)	3.09%	2.24%	2.26%
<b>Indicadores de eficiencia</b>			
Margen Financiero Bruto	15.77%	10.03%	12.09%
Margen Operacional neto antes de depreciación y amortización	28.79%	7.94%	4.37%
<b>Indicadores de eficiencia Administrativa</b>			
Gastos Laborales / Activos Totales	2.59%	2.55%	2.60%
Costos Administrativos (sin Dep y Amort) / Activos Totales)	4.63%	6.98%	5.93%
<b>Indicadores de riesgo</b>			
Nivel de activos improductivos/Activo Total	1.57%	0.54%	3.58%

**INDICADORES DE RENTABILIDAD**

**Rentabilidad del Capital Pagado y Reservas y del Patrimonio**

Este índice aumentó con respecto a diciembre del año anterior como resultado del crecimiento de la utilidad a diciembre 2016 en mayor proporción, 38%, contra al aumento del patrimonio, el cual creció un 21% a falta de la remisión de dividendos durante el año 2016.



### **Rentabilidad del Patrimonio (ROE)**

El indicador se incrementó respecto al año anterior principalmente debido al aumento en mayor proporción de la utilidad 38%, con respecto al aumento del patrimonio en 21%.

### **Rentabilidad del Activo Total (ROA)**

El indicador se incrementó respecto al año anterior principalmente debido al aumento en mayor proporción de la utilidad 38%, con respecto al aumento en los activos totales del 0.03%.

### **INDICADORES DE EFICIENCIA**

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

El aumento en el Margen Financiero Bruto como porcentaje del ingreso financiero, se presenta principalmente por el incremento del ingreso por intereses debido a mayores volúmenes de la cartera comercial.

El margen operacional neto antes de depreciación y amortización presentó un aumento generado principalmente por la disminución en los ingresos de valoración de derivados y cambios en \$1.162, respecto al 2015. A su vez, el margen operacional presentó un incremento en menor proporción de \$105.033.

### **INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA**

El incremento en indicadores de eficiencia administrativa se debe principalmente al aumento en el total de activos \$3.536, los cuales crecieron en menor proporción al compararlos con la disminución presentada en los gastos \$ 773.673.

### **INDICADORES DE RIESGO**

El incremento presentado en este indicador se genera por el aumento en menor proporción del total de los activos \$3.536, contra el aumento de los activos improductivos en \$79.821.

## **6. Honorarios Pagados a Asesores y Gestores**

### **Junta Directiva**

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Peña Rodriguez & Asociados	33
Julieta Kappaz	27
Jose Gabriel Fernandez Cardona	27
Jaime Humberto Lopez Mesa	24
Eric Mayer	39
	<u>150</u>
	<u>\$ 150</u>

### **Asesoría Jurídica**

Detalle	Valor
Brigard & Urrutia Abogados S.A.S	672
Mauricio Pava Lugo	158
Prieto & Carrizosa S.A.	118
Pena Rodriguez y Asociados S.A.S	109
Gamboa Bernate Juan Fernando	109
Munoz Aya Legal S.A.S	45
Lopez & Asociados S.A.S	37
Parra Nieto Abogados S.A.S	27
Velez Asesores y Cia Ltda	22
Otros menores	215
	<u>\$ 1,512</u>

#### Revisoría Fiscal y Auditoría Externa

Detalle	Valor
Kpmg Ltda.	671
Deloitte Asesores y Consultas	117
Price Water House Coopers Services	29
	<u>\$ 817</u>

#### 7. Transferencias de Dinero y Donaciones

Detalle	Valor
Citibank Club	514
Fundación Compartamos con Colombia	41
	<u>\$ 555</u>

#### 8. Gastos Relaciones Públicas

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Colombian Golf Center Limitada	175
Club el Nogal	64
Corporacion Club Campestre	43
Bodega y Cocina	18
Club Colombia	14
Imagen Virtual SAS	14
Sociedad Hotelera Cien Internacional S.A.	13
Hoteles Estelar S.A.	13
Accendo Laboratorio de Educacion Financ	9
Harrysa SAS	8
Novoa Mar Development	8
Andres Felipe Oviedo	7
Agencia de Viejes y Turismo Aviatur	7
Aurora Acuna	7
Martin Alberto Mejia	7
On Marketing Ideas SAS	6
Monica Maria Cristancho	5
Fundacion CEA	5
David Castillo	5
Simon Barrera	5
Carolina Dorado	5
Oscar Mauricio Zuluaga	5
Alejandro Gomez	4
Otros Menores	119
	<u>\$ 566</u>

## 9. Dineros y Otros Bienes en el Exterior

### Depósitos en Cuenta con Corresponsales

<u>Banco</u>	<u>Valor en millones de pesos</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor Moneda Origen</u>	<u>Tasa de cambio</u>
Citibank Colombia Intraciti Service	9.697	USD(Dolar)	3.231.453,94	3.000,71
Euro London	6.578	EUR(Euro)	2.097.260,74	3.136,64
Citibank Colombia Trade	5.376	USD(Dolar)	1.791.530,83	3.000,71
Citibank Londres	200	GBP(Libra Esterlina)	54.472,52	3.677,19
Cedel	129	USD(Dolar)	42.950,93	3.000,71
Citibank Venezuela	9	VEF(Bolivar)	29.492,28	300,46
Cedel Euros	5	EUR(Euro)	1.680,17	3.136,64
	<u>21.994</u>			

## 10. Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la política contable del Banco una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que



informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco
- Compañías Subordinada: incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre 2016 y 2015, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

#### **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 de 2016 y 2015.



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Activo</b>		
<b>Disponible</b>		
<b>Corresponsales extranjeros</b>		
Citibank N.A.	\$ 15,201	5,594
Citibank N.A. London	6,779	4,853
Citibank N.A. Venezuela	9	15
<b>Interbancarios</b>		
<b>Fondos Interbancarios – Overnight:</b>		
Citibank N.A. IBF Puerto Rico	680,958	202,971
<b>Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos</b>		
Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria	70,276	76,287
<b>Derivados</b>		
<b>Operaciones Spot</b>		
<b>Divisas</b>		
<b>Derechos Spot compra de divisas</b>		
Citibank N.A. London	1,730	2,106
<b>Obligaciones spot compra de divisas</b>		
Citibank N.A. London	(1,726)	(2,105)
<b>Títulos</b>		
<b>Derecho Spot sobre títulos</b>		
Citigroup Global Markets Inc	-	509
<b>Obligaciones Spot sobre títulos</b>		
Citigroup Global Markets Inc	-	(508)
<b>Pasan</b>	\$ 773,227	289,722



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Vienen</b>	\$ 773,227	289,722
<b>Operaciones Forward</b>		
<b>Moneda</b>		
<b>Derecho Forwards sobre moneda</b>		
Citibank N.A London	95,882	47,330
<b>Obligaciones Forwards sobre moneda</b>		
Citibank N.A London	(94,125)	(46,170)
<b>Swaps</b>		
<b>Derechos Swaps moneda</b>		
Citibank N.A.	82,699	132,284
<b>Obligaciones Swaps moneda</b>		
Citibank N.A.	(80,250)	(124,159)
<b>Opciones</b>		
<b>Derechos</b>		
Citibank N.A. London	-	675
<b>Obligaciones</b>		
Citigroup Global Market	-	3
Citibank N.A.	-	23
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Cuentas por cobrar Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citishare Corporation	374	245
Citibank N.A.	1,825	589
<b>Cuentas por cobrar (Comisiones)</b>		
Citibank N.A.	19,558	-
Citigroup Global Markets Inc	7,446	-
Citibank Intl Bkg Fac NY	4,797	-
Citibank N.A. London Branch	1,788	-
Citibank Europe Plc	1,019	-
Citigroup Global Markets Limited	475	-
Otros	147	-
<b>Otros activos</b>		
Citibank N.A.	3,331	199
Citibank Hong Kong	295	-
<b>Total Activo</b>	<u>\$ 818,487</u>	<u>300,741</u>



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Pasivo</b>		
<b>Depósitos y exigibilidades</b>		
Cititrust S.A	\$ 91,211	100,865
Citivalores S.A	38,685	41,160
Colrepfin Ltda.	30,031	27,270
Citigroup Global Markets Inc CGMI	1,607	38,095
Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en Liquidacion	1,544	8,615
Citibank N.A.	-	511
<b>Giros por pagar</b>		
Cititrust S.A	-	42
<b>Cuentas por pagar intereses</b>		
Citivalores S.A.	195	100
Cititrust Sociedad Fiduciaria S.A.	368	269
Colrepfin Ltda.	-	-
<b>Corresponsales extranjeros</b>		
Citibank N.A	15,602	10,800
Citibank Tokio	437	417
Citibank N.A. London (CHF)	343	371
<b>Derivados</b>		
<b>Operaciones Spot</b>		
<b>Divisas</b>		
<b>Derechos Spot de venta de divisas</b>		
Citibank N.A London	(241)	(113)
<b>Obligaciones spot de venta de divisas</b>		
Citibank N.A London	241	113
<b>Operaciones Forward</b>		
<b>Monedas</b>		
<b>Derechos Forwards de monedas</b>		
Citibank N.A London	(139,590)	(32,302)
<b>Obligaciones Forwards de monedas</b>		
Citibank N.A London	142,242	33,077
<b>Swaps</b>		
<b>Derechos Swaps Tasa de interés</b>		
Citibank N.A	(58,572)	(39,684)
<b>Obligaciones Swaps Tasa de interés</b>		
Citibank N.A	64,707	42,936
<b>Pasan</b>	<b>\$ 188,810</b>	<b>232,542</b>



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Vienen</b>	\$ 188,810	232,542
<b>Opciones</b>		
Citibank N.A London	-	67
<b>Pasivos, estimados y provisiones</b>		
Citi Info. S. de R.L de C.V.	22	113
Citigroup Technology Inc.	-	249
Citibank International Limited Hungary	-	304
Citibank International Limited Poland	-	64
Citibank N.A.	-	111
Citi Business Services Costa Rica	-	556
<b>Cuentas por pagar</b>		
Citishare Corporation	2,058	-
Colrepfin Ltda.	307	-
Citivalores S.A.	77	-
<b>Cuentas por pagar Comisiones</b>		
Citibank N.A.	6,585	-
Citibank N.A. London Branch	1,960	-
Citibank Europe Plc France	309	-
Citigroup Energy Inc	255	-
Citibank N.A. Italy	225	-
Citibank N.A. Switzerland	176	-
Citibank Europe Plc Netherlands	167	-
Citigroup Global Markets Deutschland AG	167	-
Citibank Japan Ltd.	112	-
Banco Citibank S.A.	91	-
Citibank (China) Co., Ltd.	80	-
Banco Nacional de Mexico S.A.	64	-
Citibank Europe Plc Sweden	55	-
Citibank Europe Plc Finland	53	-
Citibank Europe Plc	37	-
Citibank Europe Plc Spain	30	-
Citibank Canada	28	-
Citibank Europe Plc Portugal	24	-
Citibank N.A. India	24	-
Citibank Korea Inc.	16	-
Citibank N.A. Ecuador	14	-
Citibank N.A. Indonesia	7	-
Citibank N.A. South Africa	7	-
<b>Pasan</b>	\$ 201,760	234,006



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Vienen	201,760	234,006
Citibank Europe Plc Denmark	6	-
Citibank N.A. New Zealand	6	-
Citibank N.A. Australia	6	-
Citibank N.A. Hong Kong	4	-
Citibank Europe Plc UK	4	-
Citibank Europe Plc Norway	4	-
Citibank N.A. Panama	3	-
Citicorp Pty Limited	3	-
Citibank N.A. Israel	2	-
Citibank Europe Plc Belgium	2	-
Otros	4	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 201,804</b>	<b>234,006</b>
<b>Ingresos</b>		
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Cititrust S.A	\$ 2,228	2,550
Citivalores S.A	1,990	1,593
Citicorp Customer Services Sucursal Colombia	978	1,080
Colrepsin Ltda.	1,556	1,458
Citishare Corporation	4,943	4,265
Citibank N.A.	147	4,474
Citibank N.A. IBF	1,464	1,432
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.	16,861	-
Citigroup Global Markets Inc	6,419	-
Citibank Intl Bkg Fac NY	4,136	-
Citibank N.A. London Branch	1,541	-
Citibank Europe Plc	879	-
Citigroup Global Markets Limited	409	-
Otros	127	-
<b>Ingreso por intereses Overnight:</b>		
Citibank N.A	2,279	262
<b>Pasan</b>	<b>\$ 45,957</b>	<b>17,114</b>



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Vienen</b>	\$ 45,957	17,114
<b>Ingresos por Valoración</b>		
<b>Operaciones Spot</b>		
<b>Moneda</b>		
<b>Spots sobre moneda</b>		
Citibank N.A London	4	341
<b>Titulos</b>		
<b>Spots sobre Titulos</b>		
Citigroup Global Markets Inc	-	1
<b>Operaciones Forward</b>		
Citibank N.A London	1,757	1,500
<b>Operaciones Forward titulos</b>		
Citigroup Global Markets Limited CGML	-	16
<b>Swaps</b>		
Citibank N.A	2,448	159
<b>Opciones</b>		
Citibank N.A London	580	47,671
<b>Ingresos por Realización</b>		
<b>Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London	227,216	116,439
<b>Operaciones Forwards titulos</b>		
Citigroup Global Markets Limited CGML	6,505	2,679
<b>Swaps</b>		
Citibank N.A	2,730	41,760
<b>Opciones</b>		
Citibank N.A London	866	19,356
<b>Ingreso por Dividendos</b>		
Cititrust S.A	46,881	-
<b>Ingreso por arrendamientos</b>		
Colrepfin Ltda.	1,564	239
Citivalores S.A	947	918
Cititrust S.A	200	172
<b>Ingreso por Venta de Titulos (Spot)</b>		
Citigroup Global Markets Inc. CGMI	1,010	560
<b>Total Ingresos</b>	<u>\$ 338,665</u>	<u>248,925</u>



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
<b>Gastos</b>		
<b>Intereses</b>		
Cititrust S.A.	\$ 5,375	3,347
Citivalores S.A.	1,800	1,022
Colrepfin Ltda.	993	578
Citicorp Customer ServiceS SL	193	157
<b>Comisiones</b>		
Citibank N.A.	7,317	-
Citibank N.A. London Branch	2,178	-
Citibank Europe Plc France	344	-
Citigroup Energy Inc.	284	-
Citibank N.A. Italy	250	-
Citibank N.A. Switzerland	196	-
Citibank Europe Plc Netherlands	186	-
Citigroup Global Markets Deutschland AG	185	-
Citibank Japan Ltd.	124	-
Banco Citibank S.A.	101	-
Citibank (China) Co., Ltd.	89	-
Banco Nacional de Mexico S.A.	71	-
Citibank Europe Plc Sweden	62	-
Citibank Europe Plc Finland	59	-
Citibank Europe Plc	41	-
Citibank Europe Plc Spain	33	-
Citibank Canada	31	-
Citibank Europe Plc Portugal	27	-
Citibank N.A. India	27	-
Citibank Korea Inc.	18	-
Citibank N.A. Ecuador	16	-
Citibank N.A. Indonesia	7	-
Citibank N.A. South Africa	7	-
Citibank Europe Plc Denmark	7	-
Citibank N.A. New Zealand	7	-
Citibank N.A. Australia	7	-
Pasan	\$ 20,035	5,104



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Vienen	\$ 20,035	5,104
Citibank N.A. Hong Kong	5	-
Citibank Europe Plc UK	4	-
Citibank Europe Plc Norway	4	-
Citibank N.A. Panama	4	-
Citicorp Pty Limited	3	-
Citibank N.A. Israel	2	-
Citibank Europe Plc Belgium	2	-
Otros	5	-
<b>Honorarios y Servicios Bancarios</b>		
Citibank N.A (SBLC)	13,084	10,269
Citishare Corporation	853	706
Citivalores S.A	77	126
<b>Gastos por Valoración</b>		
<b>Operaciones Spot</b>		
Citibank N.A London	-	2
Citicorp Customer Services SL	-	6
<b>Operaciones Forward</b>		
Citibank N.A London	2,652	2,293
<b>Swaps</b>		
Citibank N.A	6,134	21,979
<b>Opciones</b>		
Citibank N.A London	239	134,906
<b>Gastos por Realización</b>		
<b>Operaciones Forwards moneda</b>		
Citibank N.A London	110,202	110,889
<b>Operaciones Forward títulos</b>		
Citigroup Global Markets Limited CGML	1,721	1,641
<b>Swaps</b>		
Citibank N.A	14,203	4,054
<b>Opciones</b>		
Citibank N.A London	13,399	255,657
<b>Perdida venta de Títulos</b>		
Citigroup Global Market Inc. CGMI	2,377	486
Pasan	\$ 185,005	548,118



	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Vienen	\$ 185,005	548,118
<b>Gasto por Arrendamiento</b>		
Colrepfin Ltda.	5,593	5,097
<b>Procesamiento electrónico de Datos</b>		
Citigroup Technology Inc	148,650	129,473
Citi Business Service Costa Rica SRL	4,705	6,878
Banco Citibank Brasil	1,993	1,591
Citibank N.A. Argentina	1,047	226
Citibank International Limited Hungary	880	82
Banco Nacional de Mexico	644	261
Citibank N.A.	476	112
Citigroup Global Market Inc. CGMI	447	660
Citi Info S. de R.L. de C.V	410	1,852
Citibank Europe Plc Poland	178	-
Citicorp Credit Services Inc	71	-
Citigroup Global Markets Limited CGML	34	-
Citigroup Global Markets Operations and Technology LLC	21	
Citibank International Limited Poland	-	418
<b>Otros Servicios</b>		
Colrepfin Ltda.	8,595	4,424
<b>Total Gastos</b>	<u>\$ 358,749</u>	<u>699,192</u>

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).

#### **b) Operaciones Celebradas con Administradores**

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$139 y \$131, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de los préstamos otorgados a los administradores del Banco eran de \$4.427, \$6.402, respectivamente, con intereses pactados, de acuerdo con las políticas generales establecidas por el Banco para sus empleados. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al



diez por ciento (10%).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores eran de \$1.290, \$1.083, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia	Miembros de la Junta Directiva	Personal clave de la gerencia
<b>Activo</b>				
Activos financieros en operaciones de crédito	\$ 180	4.427	\$ 285	6.402
<b>Pasivos</b>				
Depósitos	68	1.290	635	1.083

No existen préstamos a directivos que no paguen intereses, todos están colocados a tasas de mercado.

Las transacciones más representativas por los períodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, con partes relacionadas, comprenden:

**(i) Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre y 1 enero de 2014, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas:

Ingresos por intereses  
Gastos financieros  
Ingresos por honorarios y comisiones  
Gastos por honorarios y comisiones  
Otros ingresos operativos  
Gastos de operación

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

**(ii) Compensación del personal clave de la gerencia:**

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por concepto de salarios y bonificaciones por los períodos terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015 ascienden a \$17.580, \$13.904, respectivamente.



### 11. ACCIONES

No existen acciones privilegiadas, ni distinguidas por clases o series

### 12. ACTUACIONES CON ENTIDADES PÚBLICAS

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

### 13. PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias a diciembre 31 de 2016 y proyecto de distribución de las utilidades obtenidas en el ejercicio enero - diciembre de 2016:

<b>CITIBANK COLOMBIA S.A.</b>		
<b>31 de diciembre de 2016</b>		
<b>PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES</b>		
Cifras expresadas en pesos colombianos		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		575.489.925.588,80
Apropiación para Impuesto de Renta año 2016		<u>(247.759.241.519,93)</u>
Utilidad Después de Impuesto de Renta año 2016		327.730.684.068,87
Para Reservas Ocasionales, Futuras Capitalizaciones	<u>327.730.684.068,87</u>	
<b>Sumas Iguales</b>	<b><u>327.730.684.068,87</u></b>	<b><u>327.730.684.068,87</u></b>



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

En cumplimiento de la regulación vigente y del Estatuto del Comité de Auditoría de Citibank Colombia, el Comité de Auditoría ha velado de forma permanente 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 y negocios del Banco.

Citibank Colombia S.A. ha definido e implementado políticas para el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno del Banco, las cuales fortalecen los elementos del sistema, así:

- a) El ambiente de control interno a través de la gestión de Gobierno Corporativo y la ejecución de controles y monitoreos sobre las unidades de negocio y soporte a través de evaluaciones de la gerencia como una primera línea de defensa,
- b) La gestión de riesgos a través de la implementación y gestión permanente de los diferentes Sistemas de Administración de Riesgos que aplican a la entidad como segunda línea de defensa,
- c) Estableciendo procedimientos y actividades de control específicas para mitigar los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad,
- d) Definiendo canales de información y comunicación adecuados para el escalamiento, reporte y seguimiento del funcionamiento del Sistema de Control Interno y de las oportunidades de mejora identificadas,
- d) Ejecutando herramientas de monitoreo continuo en cada una de las áreas para propender por el permanente seguimiento a los riesgos y controles bajo su responsabilidad y
- e) Realizando evaluaciones independientes del funcionamiento del sistema, a través del Área de Auditoría Interna.

Las políticas establecidas desarrollan los principios de Autocontrol, Autorregulación y Autogestión, asignando responsabilidades específicas a cada uno de los miembros de la entidad según su rol y estableciendo mecanismos adecuados de seguimiento, evaluación y reporte.

En las reuniones del Comité de Auditoría celebradas durante el 2016, se revisaron los resultados de la ejecución del plan de trabajo diseñado por el Área de Auditoría Interna para las distintas áreas y sucursales 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 los controles asociados a los riesgos clave. Esta revisión incluyó la posterior validación de los planes de acción respecto a cada situación identificada en dichas evaluaciones.

Durante el año 2016, 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. De estas revisiones concluye el comité que la Función de Auditoría Interna cuenta con la



independencia, objetividad y con la estructura necesaria para llevar a cabo sus funciones y dar cumplimiento a los objetivos y planes establecidos.

El Comité de Auditoría, además de los informes de las actividades realizadas, emitidos por el área de Auditoría Interna, revisó aquellos emitidos por el área de Control Financiero, Gestión del Fraude, Seguridad, así como los del 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 6.1.2.1. de la Circular Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV.

En cumplimiento de las disposiciones vigentes, particularmente de las previstas en la Circular Básica Jurídica expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, Citibank continuó evolucionando su Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT durante el año 2016. 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 se cuenta 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 inusuales y monitoreo permanente.

En ejercicio de sus funciones, la Revisoría Fiscal presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2016, con observaciones y recomendaciones que surgieron como consecuencia de diferentes revisiones tales como evaluación a aspectos tributarios, revisión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), revisión y visitas a oficinas del Banco, 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.

En el mes de abril de 2016, se recibió el informe de la visita que la Superintendencia Financiera de Colombia realizó al Banco durante el mes de Septiembre de 2015, en la cual el Ente de Control revisó las funciones de Gestión de Riesgos, el Área de Prevención de Lavado de Dinero y la Función de Auditoría Interna; evaluando aspectos como la metodología aplicada, la estructura de las áreas, las herramientas tecnológicas utilizadas, el plan de trabajo establecido, la competencia del equipo de trabajo, entre otros temas. Dicho informe incluyó algunas recomendaciones en relación con el Sistema de Administración Riesgo Operativo y con el Sistema SARLAFT, las cuales fueron atendidas por el Banco y debidamente revisadas por la Superintendencia Financiera, quien dio por cerrada la evaluación realizada.



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.



**CITIBANK-COLOMBIA S.A.  
REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE BUENAS PRACTICAS – CÓDIGO PAÍS- CIRCULAR  
EXTERNA 028-14 LEGAL**

Se pone en conocimiento de los señores Accionistas el reporte de implementación de buenas prácticas de Citibank Colombia S.A., en los términos de lo requerido por la CE 028-14.



Respuesta encuesta  
código país 2016 en 2'