



CITIBANK-COLOMBIA S.A. INFORME DE GESTIÓN 2018

Bogotá, D.C., 25 de febrero de 2019

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 2018, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2019.

EVOLUCIÓN ECONÓMICA

Los resultados económicos para Colombia en el 2018 fueron los siguientes:

- Luego de una desaceleración posterior al fuerte ajuste de precios petroleros de 2014, la cual se extendió hasta 2017, la economía colombiana presentó una emergente recuperación en materia de actividad en 2018. Esta recuperación está enmarcada en un proceso de ajuste fiscal, donde los ingresos petroleros del país no son tan relevantes para el desempeño de la economía nacional como lo era anteriormente, haciendo así más importante la dinámica de la demanda interna.
- En lo que concierne a la actividad económica, el crecimiento económico del 2018 muy probablemente se ubicó en 2.7%. Esta aceleración en la actividad económica desde 1.8% en 2017, está asociada con crecimiento generalizado en la gran mayoría de sectores económicos, con excepción de construcción y minería, siendo estos los únicos sectores que presentan (hasta tercer trimestre) tasas de crecimiento negativo. La demanda interna presentó una aceleración notable. El crecimiento del consumo de los hogares se ubica en tasas por encima de 3.0% y el del gobierno por encima de 4.0%.
- Atado a lo anterior, también se observó un incremento en las importaciones en 2018, mientras las exportaciones presentaron un bajo crecimiento debido al bajo nivel promedio de precios de petróleo y la estabilidad de la producción nacional. De acuerdo con nuestras estimaciones, el déficit de cuenta corriente en 2018 probablemente se ubicó en un nivel superior a los 12,000 millones de dólares, cifra mayor a los 10,500 millones observados en 2017.
- En materia de precios, el país también experimentó una corrección positiva, permitiendo así al Banco de la República cumplir su meta de inflación por primera vez desde 2014. Después de un par de años en los cuales el país vivió un choque de precios de alimentos atado al fenómeno del niño de 2015-2016 y al aumento de la inflación importada atada a la depreciación del Peso Colombiano, el 2018 fue un año de pocos choques fuertes de oferta. Lo anterior, sumado a un bajo nivel de crecimiento en los años recientes y una



modesta recuperación, permitieron lograr una inflación de 3.18% al cierre de 2018. Durante el año se vieron reducciones relevantes en las tasas de inflación de bienes tanto transables como no transables sin alimentos. La inflación de alimentos presentó una caída en la primera mitad del año, lo cual permitió a la inflación total estabilizarse dentro del rango meta. La inflación de bienes regulados se mantuvo alta durante el año.

- En este contexto la política monetaria fue expansiva durante todo el año, buscando con ello estimular el crecimiento económico en un entorno de inflación controlada. La tasa de interés de política se redujo en la primera mitad del año a 4.25%, donde se mantuvo hasta el cierre de 2018. Esto se llevó a cabo sin generar una reacción negativa en las expectativas de inflación del mercado, las cuales permanecieron ancladas en un nivel de 3.5% o inferior tanto para 2018 como para 2019 durante el año pasado.
- A pesar de un ambiente de recuperación económica generalizado y bajas tasas de interés, el sector financiero presentó una desaceleración en su crecimiento en 2018. Después de presentar tasas de crecimiento superiores al 5% en años anteriores, en 2018 el sector creció a un nivel más cercano al 3%. La mayoría de carteras crediticias tuvieron un crecimiento estable durante el año, y en el último trimestre el crecimiento de todos los tipos de cartera presentó un leve repunte. Sin embargo, los crecimientos son relativamente bajos. La cartera comercial creció a niveles levemente superiores al 3% y la de consumo cercano al 9%. En el contexto de una recuperación económica incipiente, el crecimiento de la cartera vencida se estabilizó en general para el cierre de año, y empieza a desacelerarse en particular en el caso de la cartera de consumo.
- En materia cambiaria, el tipo de cambio estuvo en relativa calma en la primera mitad del año. A final del tercer trimestre, el Banco de la República anunció un programa de acumulación de divisas a través de opciones put. Este anuncio, junto con una caída en los precios del petróleo, llevó a una nueva ronda de depreciación del peso en el cuarto trimestre del año. El Banco de la República ha anunciado que su programa de acumulación es de largo plazo, por lo cual el mercado cambiario lo ha incorporado en los precios de la divisa. El hecho de que los mercados financieros globales estén esperando menos incrementos en tasas por parte de la Fed en 2019 ha llevado a disipar algunas de las presiones cambiarias que se observaron en el Peso Colombiano a final de año.

RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)

En sesión del 20 de febrero de 2018, la Asamblea de Accionistas de Citibank Colombia S.A. ratificó y aprobó expresamente la suscripción del contrato de cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia.

El perfeccionamiento de la operación fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante Resolución 0771 del 18 de junio de 2018, la cual se llevó a cabo el 30 de junio de 2018.

Al 30 de junio de 2018, Citibank recibió por la cesión de activos y pasivos la suma de \$1.575.102, valor que incluía el Premium por valor de \$188.485.



En las notas a los Estados Financieros a corte de diciembre de 2018 se presenta un detalle de los activos y pasivos cedidos.

Balance

Activos. De acuerdo a la situación descrita anteriormente, al 31 de diciembre de 2018 los activos del Banco cerraron en \$8.431.419, disminuyendo \$3.437.890, 29% menos que el valor registrado al 31 de diciembre de 2017. La referida disminución correspondió principalmente a la cesión de cartera de consumo a Scotiabank Colpatría. Comparando diciembre 2018 con diciembre de 2017 la cartera tuvo una disminución por valor de \$4.334.760, así mismo, se presentó una disminución del efectivo por \$310.577, operaciones del mercado monetario por \$573.383, cuentas por cobrar \$67.769. Producto de la liquidez generada con la transacción de cesión se presentó un aumento en el portafolio de inversiones y derivados por valor de \$1.947.512 y otros conceptos que presentaron una disminución de \$98.913.

Pasivos. Los pasivos cerraron a corte de diciembre 31 de 2018 en \$6.634.067, presentando una disminución de \$3.616.475 con respecto al año anterior, lo cual representó un 35.3% menos que el año inmediatamente anterior, principalmente cuentas de ahorros \$2.571.768, CDTs \$1.612.725 y cuentas corrientes \$386.648, así mismo, se presentó un aumento en compromisos de transferencia y simultaneas por \$943.172 y otros conceptos por 11.494 producto de la estrategia de fondeo de la tesorería del Banco.

Es importante mencionar que la citada disminución en depósitos se originó por la cesión de activos y pasivos de consumo a Scotiabank Colpatría en junio 30 de 2018 por \$2.959.610.

Patrimonio. El patrimonio al cierre del ejercicio fue de \$1.797.352, en el cual se observa un aumento de \$178.586, 11.0% más que el registrado el año anterior, principalmente en el rubro de utilidad del ejercicio que tuvo un incremento por \$184.107 debido al ingreso del Premium generado por la cesión de activos y pasivos a Colpatría por \$188.485 y la disminución de otros gastos asociados al negocio de consumo. En el mes de noviembre se registró el giro de dividendos por valor de \$234.677 que afectó la cuenta de reservas ocasionales.

Estado de Resultados

Margen de intermediación. Compuesto por intereses ganados de cartera e intereses pagados de depósitos, el cual presentó una disminución \$442.976, 47.5% menos que el año anterior, cerrando con un saldo acumulado a diciembre de 2018 por \$490.091.

El total de intereses de cartera de créditos acumulado a diciembre 31 de 2018 fue de \$648.762, lo que representó una disminución del 46.6% \$566.744 frente al año inmediatamente anterior. La principal razón fue los menores ingresos por intereses de préstamos y tarjeta de crédito de consumo que presentaron una variación negativa de \$253.189 y \$210.497 respectivamente, así



como los ingresos de intereses de cartera comercial \$82.906 debido a la cesión de activos y pasivos a Scotiabank Colpatría.

Por otro lado, los intereses de depósitos acumulados a diciembre 31 de 2018 presentaron una disminución de \$123.768 debido a la menor posición en cuentas de ahorros, CDTs y cuentas corrientes por la cesión de activos y pasivos a Scotiabank.

Margen Operacional. El Margen Operacional a diciembre de 2018 fue \$681.679, presentando una disminución del 3.9%, \$27.493, frente al acumulado del mismo mes del año 2017, debido principalmente a la disminución del margen de intermediación por \$442.976, parcialmente cerrada por el aumento de los ingresos por valoración de inversiones \$41.181, cambios y derivados \$15.894 y otros ingresos \$187.769 (Premium de la cesión de activos y pasivos por valor de \$188.485 principalmente).

Así mismo podemos mencionar los siguientes rubros que afectaron favorablemente el margen operacional: gastos de compensación que presentaron una disminución significativa de \$86.645, 31.4% así como los gastos operacionales de administración por \$135.013, 23.0% menos que el año anterior (Ambas reducciones relacionadas con el negocio de Banca de Consumo) así como otros conceptos por \$3.967

Costo de Crédito. El costo neto de crédito presentó una disminución de \$193.073, 60% respecto al año anterior por la citada cesión de activos y pasivos a Scotiabank.

Utilidad Neta Acumulada Año. Como resultado del comportamiento del margen operacional y el costo crédito, la utilidad antes de impuestos finalizó en \$554.903 a corte de diciembre de 2018, aumentando en un 42.5% \$165.580 frente al año anterior. Por último, los impuestos disminuyeron en \$18.527 11.3%. como consecuencia de la cesión de la banca de consumo.

En términos generales los resultados del Banco fueron superiores al plan estimado. Lo que demuestra un gran desempeño y mejores márgenes de rentabilidad obteniendo un resultado normalizado de \$220.497 (excluyendo el Premium \$188.485) frente a un resultado de 2017 de \$224.875 que incluía el negocio de consumo y banca corporativa.

Aplicación Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros separados 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 los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2070 de 2017 y 2483 de 2018. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB el primer semestre de 2016.



Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 15, NIIF 9 y NIIF 16)

El Banco ha adoptado la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes, como se describe a continuación y NIIF 9 instrumentos financieros, para lo que respecta a las cuentas por cobrar, a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 15, Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó la NIIF 15, la cual establece los principios de presentación de información financiera útil acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 establece que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

En el proceso de implementación de la NIIF 15 en el Banco, se revisaron los contratos pactados con clientes, con el fin de establecer los impactos sobre la separación de los componentes incluidos en los mismos.

Como resultado de la realización de las actividades mencionadas anteriormente, el Banco ha actualizado sus controles internos sobre las características de las obligaciones de desempeño, para asegurar que el reconocimiento de los ingresos se realice adecuadamente a la luz de la norma y se identificó que no hay impactos que generen modificaciones al reconocimiento de los ingresos para el Banco dado que los procedimientos contables no presentan necesidad de ajuste por consideración de NIIF 15 y por ende, no se tiene un efecto financiero por la implementación de la nueva norma. El Banco ha adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se reconocen inicialmente por su valor razonable y su medición posterior se realiza al costo amortizado. Para las cuentas por cobrar de corto plazo, se entiende que el costo amortizado del instrumento financiero corresponde al valor nominal del mismo, dado que el valor del dinero en el tiempo para estas cuentas por cobrar es poco significativo.

Para la evaluación del deterioro de los otros instrumentos financieros, diferentes a la cartera y las inversiones, el Banco realizó la evaluación de si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses.

Adicionalmente, el Banco consideró los términos contractuales del instrumento, esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición.



Como resultado de la anterior evaluación, para este caso los otros instrumentos financieros se refieren al análisis de las cuentas por cobrar del Banco, se concluyó que no cumple con la prueba para la determinación del deterioro.

El detalle de la aplicación de la NIIF 15 y NIIF 9 se encuentra en las notas a los Estados Financieros a corte de diciembre de 2018.

Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en balance para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un arrendamiento pasivo que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza la guía de arrendamientos existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos, IFRIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

El Banco utilizará el enfoque retroactivamente con efecto acumulado de la aplicación inicial y no re- expresará la información comparativa, permitiendo así, reconocer un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

Citibank midió su pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial. Adicionalmente se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.

El Banco reconocerá el activo por un importe igual al pasivo por arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en el párrafo C8bII de la NIIF 16. y pasivo por su arrendamiento de las sucursales que posee actualmente, oficina Calle 100, Centro Internacional, One plaza, Carvajal, Calle 72, Buenaventura y Cartagena. La naturaleza de los gastos relacionados con este arrendamiento, ahora cambiará, debido a que el Banco reconocerá un cargo por depreciación para el derecho de uso del activo y un gasto de intereses por el pasivo de arrendamiento.

Adicionalmente, el Banco aplico la solución práctica de excluir los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial de acuerdo con lo establecido en el párrafo C10d de la NIIF 16.

Anteriormente, la compañía reconocía el gasto de arrendamiento operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento y los activos y pasivos se reconocían solo en la medida, en que hubiera una diferencia de tiempo entre los pagos reales del arrendamiento y el gasto reconocido.



El Banco incluirá como un pasivo, los pagos bajo el contrato de arrendamiento relacionados con su obligación de arrendamiento.

No se esperan impactos significativos para los arrendamientos financieros del Banco.

Como resultado de dicha evaluación el Banco reconocerá un activo y un pasivo de arrendamiento por valor de \$2.603 millones de pesos al 1 de enero de 2019 y aplicará la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019.

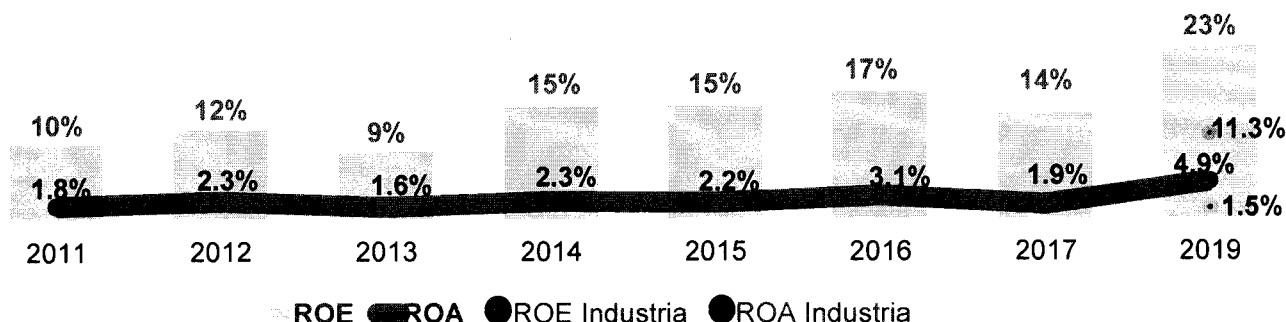
DESEMPEÑO DEL BANCO

En enero de 2018 Citibank-Colombia S.A. anuncio la venta del negocio de banca personal y pymes a Scotiabank. De esta manera, durante el primer semestre la organización estuvo enfocada en cerrar la transacción teniendo en cuenta los lineamientos y requisitos regulatorios para completar la operación de forma exitosa. En el mes de junio se aprobó la transacción por parte de la Superfinanciera y ese mismo mes se concretó sin contratiempos.

Citibank-Colombia S.A. se alinea a la estrategia adaptada por la corporación para el resto de los países de la región, la cual busca profundizar la relaciones con los clientes corporativos, concentrándose en seguir atendiendo a las grandes empresas, ofreciendo soluciones de financiamiento, custodia, banca de inversión y mercado de capitales.

El segmento de banca corporativa mantuvo un buen desempeño en el 2018, fortaleciendo su presencia en el negocio institucional. Así mismo, los resultados de la tesorería del banco fueron determinantes para incrementar la rentabilidad del año. Adicionalmente, el banco definió una estrategia enfocada principalmente a la inversión en el portafolio de títulos, debido a la liquidez adicional derivada de la cesión de activos y pasivos concretada en junio.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) aumentó considerablemente al 22.8% y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) cerró 4.9%. principalmente por el Premium asociado a la venta de la banca de consumo, además del excelente desempeño en la tesorería y los bajos niveles de costo de crédito asociados a la estrategia corporativa de clientes globales y empresas Multilatinas con nivel muy bajo de riesgo crediticio.





Citibank-Colombia S.A. se posiciona como una entidad financiera que ofrece servicios de calidad diferenciados y específicos a los clientes corporativos, entre los cuales se encuentran las soluciones estructuradas de recaudo, pagos, financiación, comercio internacional, productos de tesorería y banca electrónica. Lo anterior, enmarcado dentro de un estricto ambiente de control, aprovechando los procesos de auditoría interna y externa para implementar mejoras. Del mismo modo, la organización ha cumplido e implementado exitosamente los cambios regulatorios y tributarios.

PERSPECTIVAS FUTURAS

Después de la culminación exitosa de la venta de la banca personal y pymes, Citibank-Colombia S.A. continuará durante el 2019 con su estrategia de crecimiento en el negocio institucional basándose 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, ofreciendo nuevas soluciones a la medida y así lograr concretar alianzas que beneficien a ambas partes.

Se destacan los siguientes retos para el 2019:

1. Aumentar la participación en la cartera de los clientes estratégicos en Banca Corporativa para capturar los flujos de efectivo y necesidades de préstamos, esto con el fin optimizar los márgenes obtenidos en el negocio principal. Adicionalmente, mantener la ventaja competitiva frente al sector en cuanto a la composición de pasivos enfocándonos a cuentas corrientes, donde Citibank supera a la industria por 4.5 veces en su composición
2. Balancear el riesgo en las inversiones de renta fija y variable en un ambiente de volatilidad en los mercados.
3. Aumentar la generación ingresos en Banca Corporativa apalancándonos en las empresas que tienen presencia global y regional (Multilatinas) al profundizar nuestra relación con los clientes líderes en la región y el mundo.
4. Fortalecer la relación con las entidades gubernamentales, por medio del ofrecimiento de soluciones a la medida.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

APOYO A LA COMUNIDAD

Citi y sus vehículos legales en Colombia, promueven el desarrollo por medio de herramientas que fomentan el progreso económico y social de las comunidades donde operan a través de la Fundación Citi, entidad que canaliza los recursos, define y administra los programas de inversión social de la firma.



Durante el 2018, la Fundación Citi entregó recursos por US\$ 727,500 para el desarrollo de programas locales y regionales en Colombia, que fueron invertidos en proyectos enfocados en educación para jóvenes y desarrollo empresarial, con impacto en más de 2,000 personas beneficiadas directamente en el año.

GRANTS CITI FOUNDATION

Emprender - Premio Citi al Microempresario 2018

En 2018, se llevó a cabo la decimosexta versión del Premio Citi al Microempresario, evento que tiene como objetivo impulsar el crecimiento de las economías locales en todas las regiones del país.

En esta ocasión, el Premio, financiado con recursos de la Fundación Citi y ejecutado por Emprender, otorgó 191 millones de pesos para reconocer la importante gestión de ocho microempresarios, una banca comunal y un asesor de crédito. Se hizo una mención de honor a la entidad microfinanciera que se destacó por su innovación.

Los emprendimientos seleccionados fueron elegidos tras una rigurosa evaluación de 308 proyectos provenientes de 22 departamentos del país y estuvo a cargo de 52 voluntarios de Citi Colombia, 3 de Emprender y 7 del Colegio de Estudios Superiores de Administración (CESA), quienes presentaron los casos finalistas al jurado conformado por reconocidas personalidades del sector bancario.

Adicionalmente los ganadores recibieron un entrenamiento de 1 día en el que fortalecieron conocimientos que les ayudarán a fortalecer sus emprendimientos. En esta jornada el equipo del área Legal de Citi y Luis Enrique Téllez, de Impuestos, trabajaron como voluntarios.

Durante más de 16 años, el Premio Citi al Microempresario ha recibido cerca de 2.700 postulaciones y ha entregado más de 130 reconocimientos y \$1.500 millones a diferentes emprendimientos de Colombia.

Proyecto de Empleabilidad y Emprendimiento Digital EED

Es una iniciativa que busca incrementar las oportunidades de inclusión económica de adolescentes y jóvenes a ecosistemas digitales, por medio de un trabajo formal en una Pyme o el inicio de un emprendimiento propio, en seis ciudades del país: Barranquilla, Buenaventura, Cali, Medellín, Pasto y Tumaco.



El proyecto es resultado de una alianza estratégica de Fundación Citi, Fundación Telefónica, la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) y la Organización Internacional para las Migraciones (OIM).

El proyecto, que se ejecutó en el 2018 y concluirá durante el 2019, está dividido en tres fases: activación, formación e impulso. La primera de ellas apoyó la formación de 1051 jóvenes en habilidades no cognitivas y construcción de su perfil vocacional; la segunda, consistió en un ciclo de capacitaciones en habilidades TIC para 745 jóvenes, por último, el proyecto está actualmente trabajando en la inserción laboral y en la promoción del desarrollo del emprendimiento de los vinculados.

Para el diseño del programa de formación, se realizó un análisis del contexto local y de las Mipymes en las ciudades objetivo, así como de las problemáticas y oportunidades para ser atendidas en el mercado de las TIC, con el fin de poder ofrecer un programa adaptado a las necesidades de las empresas.

Asomicrofinanzas - Inclusión productiva rural para una agricultura sostenible

Busca incentivar el retorno de familias campesinas, víctimas del conflicto, a su tierra al brindar oportunidades de inclusión productiva sostenible enfocada en la producción de cacao.

Gracias a una alianza con microfinancieras locales, los beneficiarios reciben no sólo microcréditos, también asistencia técnica para sus cultivos lo que permite emplear a la familia dentro del predio, generar las ganancias suficientes para mejorar los ingresos e incentivar condiciones de trabajo decente y autoestima.

En el 2018 se realizó una visita de campo con reguladores y aliados para conocer de primera mano los resultados del piloto desarrollado con el Grant de 2016 de Citi Foundation en Belalcázar, Caldas, sobre el cual se fundamentó el modelo para el Grant 2018 y 2019. En este año también se definieron las microfinancieras y zonas donde se realizará el programa así: Actuar Caldas continuará en Belalcázar; Microempresas de Colombia en Chigirodó, Antioquia; y Contactar en La Unión, Nariño y se realizó el proceso de información para la línea base que nos permitirá definir los indicadores de medición del proyecto.

Global Fairness Initiative y Kuepa - Creando Tu Futuro

Creando tu Futuro es un programa que se desarrolla en 4 países de la región con fondos de Citi Foundation. La iniciativa que busca disminuir las tasas de desempleo en la región y fortalecer las habilidades laborales entre los jóvenes para que encuentren un trabajo digno. El programa se



desarrolla desde hace 4 años y ha impactado a más de 3,000 jóvenes, entre los 17 y 26 años, de Argentina, Colombia, Perú y República Dominicana.

El taller, desarrollado en Colombia con apoyo de Kuepa, es virtual y tiene una duración de 6 meses; cuenta con cuatro módulos que buscan capacitar a sus participantes en diferentes habilidades vitales, con el fin de mejorar su incursión y desarrollo en el mundo laboral.

En 2018 se hicieron importantes acuerdos, entre ellos con la Alcaldía de Cali dentro de la estrategia de empleabilidad “Cali progresa con Empleo” y el Sistema Municipal de Empleo – SIME, enfocado en conseguir una conexión exitosa entre la oferta y la demanda laboral, permitiendo definir las necesidades de las empresas y abrir los espacios requeridos para capacitar a la población para la vinculación laboral.

Organización de Estados Americanos OEA - Creando Carreras en Seguridad Digital

El programa se realizó en abril en alianza con MIN TIC y el Programa de Seguridad Cibernética de la Organización de los Estados Americanos (OEA) con el apoyo de la Fundación Citi, tuvo una duración de 64 horas de capacitación teórica y práctica en la que participaron 40 jóvenes estudiantes de ingeniería, entre los 17 y 25 años, de bajos recursos económicos.

El programa también incluyó sesiones en Perú, República Dominicana y Costa Rica, con el objetivo de proporcionar una capacitación en ciberseguridad a 160 jóvenes de la Región.

Los mejores 20 estudiantes del programa en los 4 países, participaron en una incubadora de emprendimiento, que se desarrolló en León (España), como preámbulo al Cybersecurity Summer Bootcamp 2018.

VOLUNTARIADO

Día Global de la Comunidad

El Día Global de la Comunidad es la actividad de voluntariado que realiza el banco desde hace 13 años de manera simultánea en todos los lugares donde tiene presencia.

En el 2018, la actividad en Colombia se realizó en 13 ciudades. Asimismo, y por tercer año consecutivo, clientes corporativos de Citi, así como fundaciones, entidades universitarias, la Alcaldía de Bogotá y sus entidades adscritas se sumaron a la más grande jornada de recuperación del espacio público en el centro de la capital.

Cerca de 1.500 voluntarios de Citi, Cemex, Vanti Gas Natural, Bavaria, Terpel, Telefónica, Fundación Carolina y la Universidad Externado de Colombia, acompañados por varias entidades del Distrito, recuperaron 5.700 metros cuadrados de espacio público, 60 postes de alumbrado, un monumento y apoyaron el embellecimiento de 78 fachadas patrimoniales.



DONACIONES

Durante el 2018, todos los vehículos legales de Citi en Colombia participaron en donaciones a las siguientes organizaciones:

Organización	Descripción	Monto COP\$
Embajada de los Estados Unidos	Evento 4 de Julio	14,300,000
Fundación Juan Pablo Gutiérrez Cáceres	Torneo de Golf	10,000,000
Dividendo por Colombia	Día Global de la Comunidad	85,575,498
Museo de Arte Moderno de Bogotá	Gala Mambo	7,000,000

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y Value & Risk Rating S.A mantuvo para el año 2018 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 Colombia S.A. está sustentada en los siguientes factores:

- Soporte de los Accionistas: La calificación de Citibank Colombia S.A. (Citibank) se sustenta en el soporte patrimonial y operativo que recibe de Citigroup (Citi), calificado internacionalmente por Fitch Ratings en AAA, con Perspectiva Estable. En opinión de Fitch, la operación en Colombia se considera estratégica dentro de la dinámica internacional del negocio. Además, al respaldo patrimonial, Citibank se beneficia de las sinergias tecnológicas, control de riesgos y mejores prácticas del grupo financiero.
- Venta del Segmento de Consumo y de Pymes: El 31 de enero de 2018, Citibank suscribió un contrato de venta con Banco Colpatria, referente a los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia. Tras la venta, Citi mantendrá en el país su presencia en el negocio corporativo Y de banca de inversión y concentrará esfuerzos en la atención de clientes institucionales, con lo cual disminuirán los niveles de riesgos y espera mejoras en su rentabilidad.
- Capital Robusto: La mayoría del capital de Citibank está compuesta por patrimonio básico (Tier1), lo cual Fitch considera suficiente para el crecimiento esperado en los próximos años. La entidad tiene como política mantener un nivel de solvencia fuerte frente a la industria. A diciembre de 2017, el Capital Base según Fitch representaba 14,95% de los activos ponderados por riesgo.

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. El Manual contentivo de las políticas relativas al SARO fue actualizado por última, y aprobado por la Junta Directiva, en abril 2018. Entre los elementos que componen el SARO se destacan:

- 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 tienen revisión periódica de acuerdo a las actualizaciones que se consideren pertinentes.
- 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.

- La matriz de control regulatorio o RCMs (por sus siglas en inglés), es la herramienta a través de la cual se agrupan todas las normas y/o regulaciones locales que aplican a cada uno de los negocios. Adicionalmente el Proceso de Actualización Regulatoria o (RCP - Regulatory Change Management Process) es el proceso para identificar, comunicar, evaluar el impacto regulatorio aplicable y establecer planes de implementación regulatorio cuando se requiera.
- 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 2018, 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 como “Necesita Mejoras” al cierre del año 2018. 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 2018:

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.



Como parte de la ejecución del Plan de Auditoría Interna para el año 2018, se llevaron a cabo 18 auditorías basadas en riesgo y 16 auditorías continuas (34 en total) en la 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, Sistemas de Administración de Riesgos de la Entidad, confiabilidad de los sistemas de información contable, financiera y administrativa; funcionamiento y confiabilidad del sistema de control interno; adecuación 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 negocio de mayor relevancia y la adecuada administración de los recursos. Las auditorías emitidas en el período presentaron los siguientes resultados: 44.4% con calificación de Certeza Suficiente, 50.1% con calificación de Áreas de Oportunidad, y 5.5% con calificación de Certeza Limitada, en adición a las auditorías continuas que por su naturaleza no son calificadas.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2018, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna es de “Áreas de Oportunidad” sobre el Sistema de Control Interno del Banco, ya que, aunque se da “Certeza Suficiente” sobre el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles clave establecidos, hay áreas de oportunidad de mejora en el 18% de los controles probados. En los reportes de Auditoría Interna del período se ven reflejados 28 hallazgos (60% menos que en 2017), de los cuales 21 fueron clasificados con severidad “Nivel 4” y solamente 7 fueron clasificados con severidad “Nivel 3”, con ningún hallazgo de severidad superior, de acuerdo con los estándares globales de Citigroup (en una escala de 1 a 5, 1 corresponde a una situación de control que podría impactar negativamente los objetivos o estrategia de Citigroup a nivel global y 5 donde se tiene una materialidad baja que solo aplica a nivel local o de sucursal). Los hallazgos identificados y gestionados por la Gerencia se mantuvieron estables en 54% al igual que en 2017 igualmente que los hallazgos que cumplen con los criterios de escalamiento que se mantuvieron estables en 57% al mismo nivel que en 2017. La Tasa de Remediación Oportuna de hallazgos se ubicó en el 92% al cierre del período y el Índice de Hallazgos Reabiertos fue del 0%.

Todas las pruebas de auditoría realizadas se basaron en la información administrativa, financiera, contable y tecnológica suministrada por la administración de la entidad o consultada directamente por Auditoría Interna desde los sistemas, 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.