

**CITIBANK-COLOMBIA S.A.
INFORME DE GESTIÓN 2020**

Bogotá, D.C., 25 de febrero de 2021

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 la situación del país y los resultados al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2021.

EVOLUCIÓN ECONÓMICA

- El COVID-19 está en aumento, lo que genera nuevas medidas de cierres. Los casos diarios superan los 17.000 contagios que corresponde a los niveles más altos desde que empezó la pandemia. Las muertes diarias por causa del COVID-19 también han aumentado superando los máximos observados en agosto, los usos de camas en las UCI se han acercado a su máxima capacidad en algunas ciudades. Esto ha llevado al gobierno nacional a tomar medidas de cierre en varias regiones, y a las Alcaldías de las principales ciudades (Bogotá y Medellín en particular) imponer restricciones de movilidad, similares a los observados en los meses de julio y agosto pasado, ordenando el cierre de varios sectores de la ciudad y emitiendo ordenes de toques de queda. Además, estas medidas se toman semana a semana y no en esquemas ordenados, lo que genera limitaciones en la planeación para las empresas y particulares.
- El crecimiento económico a finales de 2020 fue prometedor pero las restricciones de movilidad lo afectaron un poco. La actividad económica registró una caída del 3,4% en noviembre, frente a una caída del 4,5% en Octubre, acercándose poco a poco a un territorio positivo. Las ventas minoristas aumentaron en 4.1% en esos meses y la producción manufacturera solo disminuyó 0.2%YoY. Las restricciones de movilidad estaban en sus niveles menos estrictos en noviembre y Diciembre, que permitió un final de año relativamente fuerte. La expectativa de caída de PIB para el 2020 es de 6.7%. Desafortunadamente, es probable que las restricciones impuestas en enero reduzcan esta expansión. Esperamos que el crecimiento positivo, se produzca en el segundo trimestre, a medida que se active la economía.
- Los planes de vacunación están en marcha, aunque están pendientes las fechas exactas de implementación. El gobierno ha anunciado acuerdos con Pfizer (para 10 millones de personas), AstraZeneca (10 millones) y J&J (9 millones), que cubrirían alrededor del 60% de la población, además del 20% que está cubierto por el acuerdo Covax. El gobierno anunció el programa de vacunación planificado recientemente, teniendo en cuenta que las primeras dosis (Pfizer) deben comenzar a llegar en febrero. Sin embargo, los

- mecanismos exactos de distribución y la fecha de inicio (que podría retroceder hasta marzo) no se ha establecido.
- El Ministerio de Hacienda podría presentar una reforma fiscal al Congreso en el mes de marzo de 2021. Un panel de expertos en impuestos han revisado las exenciones fiscales existentes, y deben publicar un informe. Esperamos que esta publicación sirva como la columna vertebral de la reforma fiscal, dado que el IVA es responsable de una gran parte de los gastos fiscales por lo que los cambios a este impuesto deberían ser un componente clave del proyecto de ley. Una posibilidad es generalizar la tasa impositiva para los productos que actualmente están exentos, manteniendo las devoluciones para familias de bajos ingresos como respuesta a la situación generada a causa del COVID-19. Además, el Ministro ha anunciado que están considerando vender la participación del 51% en la generadora de energía ISA, lo que podría generar alrededor de USD 4.500 millones de dólares.
- Leonardo Villar asumió el liderazgo del Banco de la Republica, iniciando su mandato a principios de enero de 2021. Sus primeros comentarios señalaron la importancia de la inflación controlada como el principal objetivo de la política monetaria que sugiere que continuará dirigiendo a Banrep de manera ortodoxa. La decisión de la junta de mantener las tasas en diciembre no fue unánime, continuamos esperando que las tasas se mantengan sin cambios dado que la inflación sorprendió al alza en el fin de año y las expectativas siguen mostrando la inflación al alza. No esperamos que haya cambios en la postura de la política monetaria de la junta.

RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados

	YTD Actual		Plan	Δ Acum M/		Δ Acum M/	
	Dec19	Dec20	Dec20	\$ AA ¹	% AA ¹	\$ Plan	% Plan
Ingresos	728,424	953,935	617,139	225,510	31.0	336,795	54.6
Margen	153,649	142,545	150,687	(11,103)	7.2	(8,141)	5.4
Comisiones	91,634	74,018	75,176	(17,615)	19.2	(1,158)	1.5
Tesoreria	457,043	728,330	322,068	271,288	59.4	406,262	126.1
Otros	26,099	9,040	69,208	(17,059)	65.4	(60,168)	86.9
Gastos	238,852	253,373	241,475	14,521	6.1	(11,898)	4.9
Personal	95,095	95,462	97,536	367	0.4	2,074	2.1
Admon	143,757	157,911	143,939	14,154	9.8	(13,972)	9.7
Margen Operacional	489,572	700,644	375,664	211,072	43.1	348,693	92.8
Costo de Cred.	4,818	(3,251)	(1,984)	(8,069)	167.5	1,266	63.8
Corporativo	4,818	(3,251)	(1,984)	(8,069)	167.5	1,266	63.8
Beneficio	484,754	703,979	377,649	219,225	45.2	326,331	86.4
Antes de Impuestos							
Impuestos	145,338	226,398	116,138	81,061	55.8	(110,260)	94.9
Beneficio Neto	339,416	477,581	261,511	138,165	40.7	216,070	82.6

Los resultados del año 2020 de Citibank Colombia S.A. estuvieron relacionados con los efectos derivados de las medidas adoptadas por la pandemia del Covid 19, y aunque el desempeño financiero del banco es altamente positivo, alcanzando utilidades por \$ 477,581 con un crecimiento del 40,7% con respecto a las del año anterior (\$ 339,416) se debió en gran parte a la recomposición de los activos generadores de ingreso dentro de la estructura de balance del banco.

Con respecto a la cartera de créditos durante los primeros meses de la pandemia mostró crecimiento debido a las necesidades de liquidez de los clientes para mantener su operación, sin embargo, a partir del segundo semestre a medida que las restricciones fueron disminuyendo las compañías aumentaron su operatividad, su liquidez y como consecuencia disminuyeron su endeudamiento, pasando este rubro de cartera de tener una participación en los activos del 37,6% en 2019 a 24,5% en el periodo actual. Esos menores recursos que no se colocaron en préstamos se destinaron a aumentar la participación principalmente en títulos de tesorería, que pasaron del 46,1% al 52,3% del total de activos en 2019 y 2020 respectivamente, lo que apoyó en gran medida el crecimiento de los ingresos por valoración en \$ 271,288, 59,4% por encima de lo alcanzado en 2019 debido a la disminución de tasas de interés de los títulos TES.

A continuación, se describen otros eventos que afectaron los resultados financieros para 2020:

El margen operacional presentó un aumento del 43,1% frente el año anterior (\$700,644 para 2020 y \$489,572 para 2019) impactado principalmente por los ingresos del periodo que fueron de \$953,934, aumentando en \$225,510, 30,96% más que el año anterior debido a:

- a) El margen de intermediación (intereses ganados de cartera e intereses pagados de depósitos) cerró con \$142,545 disminuyendo 7.2% frente a 2019.

Los ingresos por intereses de cartera de créditos disminuyeron durante 2020 principalmente por el producto de sobregiros el cual tuvo \$1,897 en 2020 frente a \$4,391 en el periodo anterior (56.8%). Los intereses del producto de préstamos aumentaron \$4,257 (2.2%), por el mayor volumen de ese producto durante el primer semestre de 2020. Por otra parte, los intereses recibidos como remuneración por la cuenta corriente en Nueva York disminuyeron 91.01%, para 2020 el ingreso fue de \$2,066 frente a \$22,977 de 2019, por menores volúmenes en la cuenta.

Por otro lado, los intereses pagados en los depósitos a diciembre 31 de 2020 presentaron una disminución de \$2,339, correspondiente al 3,3% frente al año anterior, debido principalmente a la menor remuneración en CDT por \$4,170, que disminuye 98.08% frente a 2019. Para los productos de cuenta corriente se observó una disminución en la remuneración por \$4,545, mientras que, para cuenta de ahorro dado el mayor volumen de este producto durante el último trimestre de 2020, la remuneración aumentó en \$6,376 (13.21%).

- b) Los ingresos de tesorería (valoración de inversiones, derivados y cambios) presentaron un aumento del 59,35% frente al año anterior, debido principalmente a los resultados de la valoración de inversiones por mejores tasas en valoración de títulos.

Los gastos de administración fueron de \$157,911, presentando un aumento del 9.8% frente al año anterior, debido principalmente por amortizaciones en proyectos tecnológicos en ejecución y gastos asociados a mejoras de procesos que se presentaron a lo largo del año. Por su parte los gastos de personal no presentaron cambios significativos, aumentando solo 0.4% (\$367) frente a 2019.

Otro de los rubros que apoyó a obtener los resultados fue el costo de crédito, que presentó una disminución del 166,9% frente al año anterior lo que generó una recuperación de provisión por \$3,251 para 2020, asociado directamente a una menor exposición en la cartera, producto de prepagos de contratos y reducción de nuevos desembolsos.

La situación actual de COVID-19 no generó impactos significativos en el comportamiento crediticio de los clientes (al cierre de diciembre 2020 solo el 0.003% tenían calificación diferente a AA. Sin embargo, anticipándose a potenciales riesgos en cuanto al desempeño del portafolio de crédito en futuros meses, la Junta Directiva, aprobó una provisión de \$4,872, de acuerdo con la Circular Externa 022 de la Superintendencia Financiera que regula la aplicación del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD).

Adicionalmente, es importante mencionar que los impuestos presentaron un aumento del 55,8% (\$81,060) frente al año anterior, generado por el aumento de los ingresos. La tasa efectiva de impuestos de este periodo cerró en 32.16% aumentando frente a la cifra de 2019 la cual fue de 29.98%.

En términos generales los resultados del Banco fueron satisfactorios; los ingresos cerraron con \$953,935 y estuvieron \$336,795 (54.6%) por encima del plan, en gran parte por el resultado de la valoración de inversiones a partir del mes de mayo 2020; por su parte los gastos fueron \$253,373 y estuvieron \$11,898, 4.9% por encima del estimado en plan (gastos administrativos) principalmente por amortizaciones en proyectos de tecnología. De acuerdo a lo anteriormente expuesto la utilidad del ejercicio para 2020 fue de \$ 477,581 aumentando frente al año anterior en \$138,165, 40.7%.

Balance

	Mes		Plan	Δ Año M/		Δ Año M/	
	Dec19	Dec20	Dec20	\$ AA ²	% AA ²	\$ Plan	% Plan
Activos	8,704,862	10,301,699	8,730,148	1,596,837	18.34	1,571,551	18.00
Money Market	1,150,094	2,054,831	1,801,555	904,737	78.67	253,276	14.06
Títulos	4,135,362	5,591,145	3,347,974	1,455,783	35.20	2,243,171	67.00
Cartera Neta	3,271,508	2,523,051	3,427,365	(748,457)	22.88	904,314	26.39
Otros Activos	147,898	132,672	153,254	(15,226)	10.29	20,582	13.43
Pasivos	6,953,273	8,413,360	7,062,307	1,460,087	21.00	1,351,053	19.13
Interbancarios	1,122,551	698,947	481,344	(423,603)	37.74	217,603	45.21
Depósitos	5,552,702	7,425,198	5,918,377	1,872,495	33.72	1,506,820	25.46
Otros Pasivos	278,020	289,215	662,585	11,195	4.03	373,370	56.35
Patrimonio	1,751,590	1,888,339	1,667,841	136,749	7.81	220,498	13.22
Pasivo + Patrimonio	8,704,863	10,301,699	8,730,148	1,596,836	18.34	1,571,551	18.00

Los activos cerraron en \$10,301,699 en 2020, aumentando en \$1,596,837 (18.34%), esto de acuerdo con las proyecciones de crecimiento de activos y a la recomposición de los rubros generadores de ingreso debido a la situación emergente por la pandemia COVID 19. La variación se da principalmente por:

- a) Aumento en Títulos por \$1,455,783, 35.20% principalmente por mayor portafolio de TES en \$1,382,531. Aumento en Money Market por operaciones simultáneas activas en \$740,792. Lo anterior debido a los excesos de liquidez generados por aumento en depósitos y disminución de la cartera.
- a) Disminución de la cartera comercial en \$748,457 frente a 2019, producto de la situación de pandemia por Covid-19 que generó el prepago de obligaciones por parte de los clientes y reducción de nuevos desembolsos durante el segundo semestre de 2020.

Los pasivos cerraron en \$8,413,360, aumentando en \$1,460,087, (21% más que el año inmediatamente anterior), debido en gran medida a los depósitos que aumentaron en \$1,874,790 por una mayor posición de cuentas de ahorro y corrientes en \$1,131,523 y \$743,267, respectivamente.

El patrimonio al cierre del ejercicio fue de \$1,888,339, presentando un aumento de \$136,750, (7.8%) más que el año anterior, principalmente por mayores utilidades del ejercicio por \$138,165. En el mes de mayo de 2020 se realizó distribución de dividendos por \$339,416.

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 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. 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

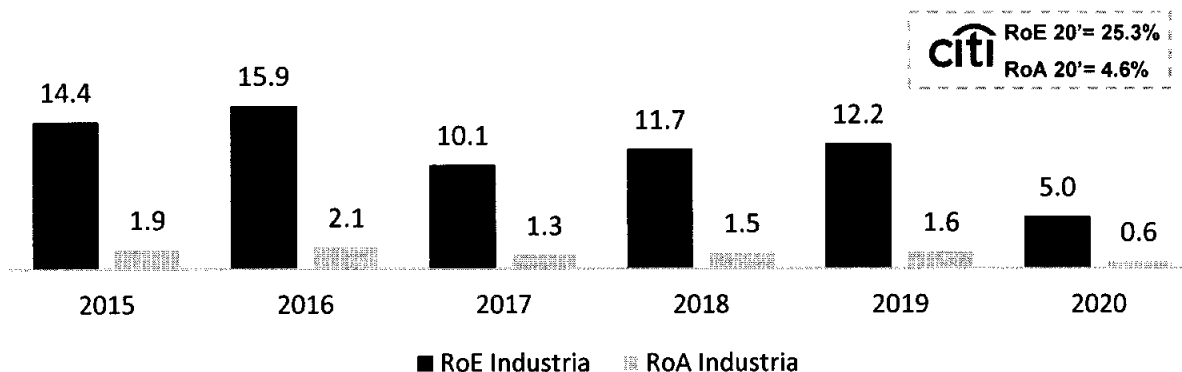
de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018, y la incorporación de la modificación de la NIIF 16 Arrendamientos Reducciones de Alquiler relacionado con el COVID 19 emitido en 2020.

DESEMPEÑO DEL BANCO

Citibank-Colombia S.A. continua alineado a la estrategia adaptada por la corporación a nivel global, aplicable para la mayoría de los países de la región de Latinoamérica, la cual busca profundizar las relaciones con los clientes corporativos, concentrándose en seguir atendiendo a las grandes empresas con soluciones específicas de financiamiento, custodia, banca de inversión y mercado de capitales.

Citibank-Colombia S.A. como banca corporativa mantuvo un buen desempeño en el 2020, fortaleciendo su presencia en el negocio institucional y profundizando a los clientes corporativos con la oferta de productos diseñada para este segmento. Así mismo, los buenos resultados de la tesorería del banco fueron determinantes para conseguir los niveles de utilidad del 2020. Adicionalmente, desde el 2018 el banco definió una estrategia enfocada principalmente a la inversión en el portafolio de títulos, debido a la liquidez derivada de la cesión de activos y pasivos de la banca de consumo.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) del 2020 fue del 25.3% y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) cerró en un 4.6%, lo anterior derivado de un excelente desempeño en la tesorería del banco y los bajos niveles de costo de crédito asociados a la estrategia corporativa de clientes globales, empresas multilaterales y grandes compañías con nivel muy bajo de riesgo crediticio. Citibank mantiene los retornos por encima de la media del mercado y se ubica como uno de los bancos más rentables de la industria.



Fuente: Superintendencia Financiera Colombia noviembre 2020
 Cifras Citibank a diciembre 2020

Citibank-Colombia S.A. se mantiene como una entidad financiera que ofrece servicios de calidad diferenciados y diseñados específicamente para 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

Citibank-Colombia S.A. continuará durante el 2021 con su estrategia de crecimiento focalizado en el negocio institucional basándose en innovación, digitalización, 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 corporativos, ofreciendo nuevas soluciones a la medida y así lograr concretar alianzas que beneficien el crecimiento de ambas partes.

Se destacan los siguientes retos para el 2021:

- Aumentar la participación en la cartera de los clientes estratégicos en Banca Corporativa.
- Capturar los flujos de efectivo operativos de los clientes institucionales.
- Mantener la composición de pasivos enfocándonos a cuentas corrientes, donde Citibank supera a la industria por 4 veces en su composición de fondeo.
- Balancear el riesgo en las inversiones de renta fija y variable en un ambiente de alta volatilidad en los mercados.
- Continuar siendo el referente en el mercado de divisas para los clientes institucionales.
- Aumentar la generación de ingresos en la 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.
- Continuar fortaleciendo la relación con las entidades gubernamentales, por medio del ofrecimiento de soluciones a la medida.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

APOYO A LA COMUNIDAD

Citi como Ciudadano Corporativo.

Como el banco global que somos, nuestro impacto va mucho más allá del negocio, en Citi apuntamos a generar progreso sostenible desde todos nuestros vehículos legales en Colombia.

A través de la Fundación Citi, entidad que provee y canaliza los recursos que se entregan en el país para los programas de inversión social, trabajamos para promover el progreso económico y mejorar la calidad de vida de las personas en comunidades de bajos ingresos. Invertimos en esfuerzos que aumentan la inclusión financiera, catalizan oportunidades laborales para los jóvenes y reinventan enfoques para construir comunidades económicamente dinámicas. El

enfoque "Más que filantropía" de la Fundación Citi aprovecha su enorme experiencia y la de su gente para cumplir con nuestra misión e impulsar el liderazgo intelectual y la innovación.

En 2020 se entregaron recursos por US\$ 1'1340.000 para el desarrollo de programas alineados a los pilares estratégicos de la Fundación. Adicionalmente, entendiendo que la coyuntura que atraviesa el mundo a razón del COVID-19 es quizá una de las situaciones más retadoras y transformadoras de los últimos tiempos, la Fundación Citi entregó en Latinoamérica recursos adicionales durante el año para apoyar a poblaciones vulnerables afectadas por la pandemia.

PROYECTOS DE INVERSIÓN SOCIAL (GRANTS)

ASOMICROFINANZAS - Cadenas Productivas Sostenibles para el Desarrollo Rural en Paz

A este nuevo proyecto se asignaron recursos por US\$350.000 en diciembre de 2020 con el objetivo de continuar apoyando el fortalecimiento asociativo y productivo de los pequeños productores de cacao y café que habitan en los municipios que han sido priorizados por el Gobierno Nacional en los Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial (PDET).

El programa que tendrá una duración de dos años permitirá el desarrollo de una estrategia de formación continua y personalizada sobre habilidades socio-empresariales, educación financiera, asistencia técnica y apoyo psicosocial en diferentes asociaciones cacaoteras y cafeteras, logrando optimizar los sistemas de producción, sostenibilidad y comercialización que permitan mejorar la cadena de valor y los negocios de los pequeños productores rurales, contribuye al mejoramiento de la calidad de vida de las familias beneficiarias y aporta a la inclusión social, económica y financiera de la población rural del país.

Alcance del Programa:

- Capacitación y asistencia técnica para 900 productores de cacao y microempresarios de café en seis regiones del país.
- Se crearán al menos 150 puestos de trabajo mediante la expansión de las empresas apoyadas a través del programa.
- Fortalecimiento de asociaciones de cacao y café ubicadas en algunos municipios con Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial (PDET).
- Acompañamiento en el proceso de certificación en FAIR TRADE de algunas asociaciones cacaoteras.

- Apoyo en el mejoramiento de la calidad del producto, basada en sistemas de producción respetuosos con el medio ambiente, brindando apoyo técnico en la aplicación de Buenas Prácticas Agrícolas (BPA). Promoción y generación de mecanismos de inclusión para promover la equidad de género y el empoderamiento femenino.

- Contribución en la inclusión social, económica y financiera de la población rural atendida.

OIM - Apoyo a la Integración Productiva de Migrantes Venezolanos en Colombia y Perú

En 2020 se dio la continuidad a este proyecto, que en el 2019 tuvo asignación de recursos por US\$430.000 y que culminará en febrero del 2021.

Principales logros:

- Mejorar el acceso a la información y la capacidad de coordinación con las instituciones públicas y privadas. Se dio acompañamiento a más de 25 organizaciones para la implementación de la ruta de emprendimiento en Norte de Santander, Valle del Cauca y Bogotá, articulando capacitaciones con entidades como el SENA, “Caracterización del mercado laboral en Colombia y perfil de trabajadores migrantes y retornados”, cuyos hallazgos servirán para informar sobre futuros programas y políticas que avancen la integración socioeconómica de los migrantes en Colombia.

- Aumentar el acceso a oportunidades de generación de ingresos que contribuyan a la integración socioeconómica de los migrantes. 152 migrantes venezolanos y retornados, incluyendo 63 hombres, 87 mujeres, y 2 LGBTI, accedieron a capacitaciones para facilitar su inclusión en el mercado laboral, a través del autoempleo o de certificación de competencias laborales. De estos participantes, 44 emprendimientos fueron aprobados para recibir capital semilla para su negocio.

- Aumentar la visibilidad de la integración socioeconómica de los migrantes venezolanos en las comunidades de acogida por parte de la OIM. En respuesta a la pandemia se reorientó, y priorizó sus proyectos para responder a las necesidades más urgentes de los beneficiarios. Se incluyó en el estudio el impacto del Covid-19 en el empleo de los migrantes como uno de los factores de análisis tanto a nivel de oferta como de demanda. Se realizaron capacitaciones y asesorías para emprendedores en plataformas virtuales.

ACDI/VOCA - Empleo para el Empoderamiento Jóvenes en las TIC en Colombia

El objetivo del programa es proporcionar formación en Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs) y generar oportunidades económicas para jóvenes de poblaciones vulnerables. El proyecto ha tenido dos etapas, la primera que empezó en 2019 estuvo enfocada

en atender jóvenes en Bogotá y Medellín. La segunda versión, que se firmó en noviembre de 2020, amplía su cobertura a nuevas ciudades en el territorio nacional y tiene vigencia hasta abril de 2022.

Principales logros de la primera versión 2019/2020:

- 270 jóvenes matriculados, 176 en Medellín y 94 en Bogotá (40% son mujeres, 16% víctimas del conflicto armado, 10% LGBTIQ+, 8% afrodescendientes, 4% indígenas y 2% migrantes venezolanos), superando la meta de 200 participantes.

- El 65,01% de los participantes manifestaron tener un cambio positivo sobre sus percepciones, actitudes y comportamientos frente a la reconciliación.

- Voluntariado - 13 colaboradores brindaron talleres y capacitaciones virtuales en inclusión financiera y resiliencia, e intercambio de experiencias con jóvenes del Programa.

- 1.727 potenciales empresas aliadas fueron contactadas, 850 en Antioquia y 877 en Bogotá.

- 10.000 apoyos complementarios como auxilios de conectividad, transporte, refrigerios y entrega de equipos fueron gestionados y entregados a los participantes.

- 166 participantes en Medellín y Bogotá han culminado en promedio 755 horas lectivas en desarrollo de software y habilidades de empleabilidad.

- 137 participantes, 87 en Medellín y 50 en Bogotá, vinculados por medio de contratos de aprendizaje o convenios de práctica en más de 47 empresas.

El Covid-19 afectó la movilidad y funcionamiento del centro de formación, CESDE, migrando a formación y acompañamiento virtual. Se entregaron ayudas de conectividad y alquiler de portátiles y en préstamo 114 equipos de cómputo a los participantes además de auxilios de conectividad.

Segunda etapa del proyecto / noviembre 2020 – abril 2022

En noviembre de 2020 se dio inicio a la segunda etapa del programa que busca beneficiar a 250 jóvenes en Barranquilla, Cartagena y Cali, con recursos por US\$ 310.000. Actualmente el proyecto se encuentra en la selección de los centros de formación en las ciudades de intervención.

INICIATIVAS REGIONALES CON IMPACTO EN COLOMBIA

En el 2020, la Fundación Citi contribuyó con la realización de diferentes proyectos regionales con impacto local por US\$ 260.000 asignados a los siguientes proyectos:

•Global Fairness Initiative y Kuepa - Creando Tu Futuro

La Fundación Citi, Global Fairness Initiative y Kuepa, vienen desarrollando desde 2015 el programa “Creando Tu Futuro”, que tiene como objetivo capacitar a jóvenes entre los 16 y 27 años en el fortalecimiento de sus habilidades blandas y técnicas, y promover su ingreso al mundo laboral y del emprendimiento. Actualmente se implementa en Argentina, Colombia, Perú y República Dominicana. Durante sus cinco años de operación, más de 8.000 jóvenes de zonas rurales y urbanas se graduaron y más de 14.000 se han matriculado al programa en los cuatro países. Durante la pandemia, Creando tu Futuro ha tenido una metodología tipo blended desde el inicio, con la combinación de clases virtuales con presenciales lo que facilito la migración 100% a las plataformas digitales.

Renovación del programa. En el mes de octubre se renovó la iniciativa por un año más con el objetivo de dar continuidad al proceso de formación y beneficiar a 800 jóvenes en Colombia. Adicionalmente, en el mes de diciembre se hizo el lanzamiento de la beca Tech Power dirigida a mujeres mayores de 17 años, con el objetivo de brindar una educación formal en materia de tecnología y entornos digitales, que contribuya a reducir la brecha de género en materia educativa y brindar herramientas que faciliten el acceso a oportunidades laborales y obtención de ingresos económicos.

•Creación de una Trayectoria Profesional en Seguridad Digital

El objetivo de este programa regional es mejorar las oportunidades de empleabilidad de los participantes, quienes recibieron capacitación básica y técnica en ciberseguridad, gestión de incidentes, identificación de amenazas, análisis forense y formación en desarrollo profesional.

Principales logros:

•4 capacitaciones en ciberseguridad en Colombia, Costa Rica, República Dominicana y Perú, entrenando a 175 estudiantes.

•Curso masivo online con la participación de más de 2000 personas.

•Se han organizado 10 Cyberwomen Challenge este año, formando a más de 400 mujeres.

•Lanzamiento del Fondo de Innovación en Ciberseguridad, que busca brindar financiamiento a proyectos innovadores relacionados con la ciberseguridad y las TIC en las Américas.

INICIATIVAS ADICIONALES POR COYUNTURA DE COVID – 19

•OIM - programa Bogotá Solidaria en Casa de la Alcaldía Mayor de Bogotá

Con la financiación de Citi Foundation, la asistencia técnica de la Organización Internacional para las Migraciones (OIM) y a través del programa Bogotá Solidaria en Casa de la Alcaldía Mayor de Bogotá, fueron entregadas ayudas alimentarias y kits de aseo a 2.424 familias pertenecientes a diferentes grupos étnicos que se vieron afectadas por la emergencia del COVID-19 en Bogotá.

La unión de esfuerzos permitió que alrededor de 14.500 personas de comunidades afrocolombianas, palenqueras, raizales y de pueblos indígenas y gitanos, recibieran estos mercados compuestos por elementos de primera necesidad.

•Fundación Avina

La Fundación Avina en Colombia recibió recursos por US\$100.000 para apoyar iniciativas que den alivio inmediato a poblaciones afectadas por el COVID-19. La inversión social será destinada a la ejecución del proyecto Hojas Violeta, que busca fortalecer las capacidades para la incidencia política y la autonomía económica para mujeres recicladoras y mujeres ubicadas en la Plaza de la Hoja de Bogotá, quienes en su mayoría son madres cabeza de familia.

•Red Global de Bancos de Alimentos

En el primer semestre del año, mediante la Red Global de Bancos de Alimentos se brindó asistencia técnica a los bancos de alimentos miembros en Honduras, Panamá, Paraguay, Perú, Argentina, Brasil, Colombia, Ecuador, El Salvador y Chile, apoyándolos con la provisión de suministros nutricionales y de salud, así como con la organización de redes de voluntariado para su distribución. Los recursos se distribuyeron en el transcurso de tres meses. En Colombia se entregaron recursos por US\$40.000

•Solidaridad por Colombia

Citi Colombia se unió a la campaña "Ayudar Nos Hace Bien" con la donación de US\$ 74.000, destinados a la compra de soluciones nutricionales para poblaciones vulnerables en diferentes regiones del país. Estos recursos hacían parte del Día Global de la Comunidad 2020, que teniendo en cuenta la coyuntura actual, los recursos fueron invertidos en esta causa social.

VOLUNTARIADO

Día Global de la Comunidad 2020

En el año 2020, se invitó a todos los empleados a unirse al Día Global de la Comunidad reimaginado, para mantener vivo el espíritu de ayudar a quienes más lo necesita desde sus

propias comunidades, ya que por la contingencia generada por la Pandemia no se podían realizar las actividades de voluntariado de manera presencial. Para ello, se compartieron de manera virtual una serie de ideas para ayudar a otros, como donaciones virtuales, apoyo a emprendimientos, mensajes de ánimo en canales virtuales, entre otros.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y Value & Risk Rating S.A mantuvo para el año 2020 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:

- Las calificaciones de Citibank Colombia S.A. (Citibank) reflejan la capacidad y propensión de soporte que, en opinión de Fitch Ratings, recibiría por parte de su casa matriz, Citigroup (Citi, 'A' con Perspectiva Estable). Fitch considera que la propensión de soporte se debe a que la operación en Colombia es estratégicamente importante para la consolidación de la franquicia de Citi, enmarcada dentro del enfoque de oportunidades globales para el negocio de banca corporativa y en el riesgo alto de reputación que tendría la matriz, en caso de un incumplimiento en las obligaciones de la subsidiaria. Por su parte, Citibank se beneficia de las sinergias tecnológicas, operativas, de control de riesgos y mejores prácticas del grupo financiero.
- El capital de Citibank se ha caracterizado por ser de calidad muy buena, compuesto principalmente por Tier 1. Asimismo, la pertenencia del banco a una organización importante dentro del sistema financiero internacional hace que el respaldo y soporte del grupo para su entidad en Colombia sean considerados como fundamentales al momento de asignar las calificaciones presentes. El capital del banco es considerado suficiente para el crecimiento esperado en los próximos años.
- La visión estratégica de Citibank Colombia continúa enfocada en profundizar su relación de largo plazo con los clientes, por medio de la optimización y robustecimiento permanente de la oferta de valor segmentada. Durante 2018, el Banco realizó la entrega, dentro de los tiempos y condiciones definidas, del negocio de consumo, mediana y pequeña empresa a Scotiabank Colpatria S.A., la cual incluyó la migración de los clientes, la separación contractual y financiera, al igual que la adecuación física y tecnológica de la operación, entre otros. Es así como reorientó el negocio al segmento corporativo, lo que ha implicado ajustes en el tamaño de la organización, con el fin de lograr la optimización de los costos.
- Citibank Colombia cuenta con un robusto sistema de administración de riesgos (SARs) y de control interno, de acuerdo con la regulación expedida por la SFC que adicionalmente es congruente con las políticas globales del Citigroup. En este sentido, el Banco tiene establecido un marco de apetito de riesgo global para garantizar que las estrategias de negocio se encuentren dentro del perfil y niveles de riesgo definidos, el cual es revisado periódicamente. Value and Risk destaca la evolución y continua optimización de los SARs

pues, además de contribuir con la integralidad, eficiencia y rentabilidad de la operación, promueve un mayor valor agregado a los diferentes productos y servicios ofrecidos por el Banco.

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 a las necesidades de sus clientes institucionales. 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 el Capítulo XXIII de la Circula Básica Contable y Financiera.

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

- La estructura organizacional en la cual el Vicepresidente de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) es quien, de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas al SARO, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operativo y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operativo del Banco, 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.
- En el "Manual del Sistema para la Administración del Riesgo Operacional - SARO" y en el procedimiento operativo para la "Identificación y Registro de Eventos de Pérdidas Operativas", se reglamentan y definen las políticas y procedimientos para la administración del riesgo operativo, las metodologías para la identificación, medición, control y niveles de tolerancia del riesgo residual operativo, la estructura organizacional del SARO los roles y responsabilidades y el procedimiento para identificar y registrar los eventos de riesgo operativo. El manual SARO se actualizó en noviembre de 2020. Tales modificaciones son presentadas a la Junta Directiva oportunamente.
- La Gestión de Riesgos Operativos hace parte de la estructura integral del sistema de control interno y como parte de este cuenta con los controles operativos, contables e informáticos en los procesos y transacciones realizadas a través de todos los canales de atención, permitiendo el seguimiento continuo del flujo, la verificación y conciliación de las operaciones para prevenir, identificar y gestionar de manera efectiva y oportuna las situaciones anormales. Lo anterior de acuerdo con la estructura funcional descentralizada de Citibank, que involucra

a los funcionarios de las distintas áreas de la organización, para que asuman la responsabilidad que les corresponde en las actividades que permiten una adecuada gestión del riesgo operativo como parte del Sistema de Control Interno.

- Citi mantiene el marco estándar de trabajo llamado Gobierno Riesgo y Control - GRC, (“GRC” por sus siglas en inglés Governance, Risk and Control) para lograr una mayor convergencia a nivel global en la gestión del riesgo operativo, incluyendo también los riesgos de “Compliance”, Conducta, Reputacional y Legal. Así mismo, se ha establecido como base fundamental para el manejo de las etapas del SARO, el programa corporativo denominado Evaluación de Control de la Gerencia (“MCA”, por sus siglas en inglés Manager’s Control Assessment). Los estándares de la Evaluación de Control de la Gerencia (en adelante “MCA”, por sus siglas en inglés Manager’s Control Assessment) proporcionan el marco y las herramientas para enfocarse en: (i) La evaluación, monitoreo y mitigación de los riesgos inherentes más significativos, (ii) Identificar y evaluar los controles clave utilizados para mitigar dichos riesgos inherentes significativos, (iii) Administrar los riesgos residuales significativos para asegurar que se ejecuten de una manera que sea congruente con el apetito de riesgo de la entidad. El marco de trabajo de MCA cubre el ciclo de vida de la gestión de riesgo y está diseñado para ayudar a diagnosticar e identificar proactivamente deficiencias en el control y establecer e implementar planes correctivos para resolver o prevenir su potencial impacto en los objetivos del negocio y en pérdidas operativas.
- El área de Cumplimiento (ICRM – Independent Compliance Risk Management) es responsable de administrar el proceso de cambios regulatorios, así como el inventario regulatorio del país (de acuerdo al Regulatory Inventory and Regulatory Change Management Procedure), para asegurar que los cambios regulatorios aplicables a los vehículos legales de Citi en Colombia sean adecuadamente identificados, analizados e implementados por los negocios o áreas funcionales (por medio de los BUCOs: Bussines Unit Compliance Officer), con el apoyo y seguimiento del Oficial de Cumplimiento asignado a cada unidad de negocio correspondiente, garantizando además que el cambio regulatorio aplicable sea incluido en el Inventario Regulatorio del país. El procedimiento para la administración de cambios regulatorios (RICM) es un componente del Marco de Gestión de Riesgos de Cumplimiento (CRMF – Compliance Risk Management Risk Framework) y un elemento fundamental de la gestión del riesgo de cumplimiento para la primera, segunda y tercera líneas de defensa en Citi. Este procedimiento se compone de tres elementos:
 - i) Gestión de Cambios Regulatorios: se administra a través del módulo Regulatory Change dentro de la aplicación Citi Risk and Control (CRC), en el cual se incluye la identificación de la norma, la evaluación del impacto por parte de las áreas, el plan de acción para la implementación de la regulación cuando aplique, así como la implementación por parte de los responsables en la Unidad de Evaluación (AU - Assessment Unit) de los negocios o áreas funcionales.
 - ii) Inventario regulatorio: se administra a través del módulo Regulatory Inventory de la aplicación de Citi Risk and Control (CRC) que refleja las obligaciones del marco regulatorio aplicable a una Unidad de Evaluación (AU - Assessment Unit) de los negocios o áreas funcionales asociando los controles registrados en GRC que garantizan su cumplimiento.

- iii) Gobierno y presentación de informes: proporcionan supervisión y escalamiento para la ejecución de los cambios regulatorios que se presentan a la alta gerencia.
- Las Políticas Corporativas están diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento y los procedimientos locales se alinean con las mismas, teniendo en cuenta los requerimientos regulatorios locales.
- 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 del Banco.
- El Banco cuenta con un “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y específicamente en el numeral 3.2.5 de la misma regulación. En virtud de lo anterior, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operativo según su tipología.

El Comité de Riesgos y Control – BRCC sesionó trimestralmente para evaluar la información de los periodos terminados al cierre de cada trimestre. En este Comité se hace seguimiento al ambiente de control, se revisan los riesgos más significativos, los riesgos emergentes que impactan el cumplimiento de los objetivos y la gestión de los negocios del país, así como el adecuado desarrollo de los planes de acción que se implementen para mitigar las deficiencias de control que se encuentren y se den a conocer. También se revisan los resultados de las revisiones de los diferentes órganos de control, visitas de los reguladores, y cumplimiento de políticas entre otros temas, para ratificar la calificación de control del Banco.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo a diciembre de 2020 fueron \$ 666 millones. De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron por: Ejecución y administración de procesos \$370 (55.7%), Fraude Externo \$229 (34.4%) Relaciones Laborales \$124 (18.6%), y el impacto neto por Fallas Tecnológicas \$ -57 (-8.6%). El total de recuperaciones durante el 2020 ascendió a \$170 millones, de los cuales \$163 millones corresponden a eventos del año 2019 y \$7 millones corresponden a eventos de riesgo operativo ocurridos durante el 2020.

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, a continuación, presento el informe sobre la gestión de auditoría interna de Citibank Colombia S.A. y la evaluación sobre la eficacia del sistema de control interno por el año concluido el 31 de diciembre de 2020, basado en los resultados del plan de auditoría ejecutado durante dicho año:

Como parte de la ejecución del Plan de Auditoría Interna para el año 2020, presentado y aprobado por el Comité de Auditoría, se llevaron a cabo 25 auditorías en total, de las cuales 8 fueron auditorías basadas en riesgo, 6 regulatorias y 11 auditorías continuas. Las auditorías ejecutadas cubrieron en general los siguientes temas:

- Sistema de Atención al Consumidor
- Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo
- Revisión a la implementación del Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF)
- Instrumentos derivados
- Revisión al cumplimiento de regulaciones emitidas por el Gobierno Nacional con ocasión de la pandemia COVID-19
- Tesorería
- Finanzas, impuestos y reportes regulatorios
- Gestión de riesgos de crédito de la cartera de crédito por parte de la Unidad de Análisis de Riesgos
- Revisión a los programas de ciberseguridad y seguridad de la información
- Vigilancia a las comunicaciones escritas y telefónicas de empleados
- Mercados y servicios de valores
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Accesos de usuarios a sistemas de información
- Infraestructura tecnológica

La responsabilidad de la información utilizada para la ejecución del trabajo de auditoría es de la gerencia del Banco. La responsabilidad de la función de auditoría interna es comunicar los hallazgos identificados como resultado del trabajo ejecutado.

A través de estas auditorías se evaluó el diseño y la efectividad operativa de los controles clave asociados a los procesos relevantes de la organización considerando la regulación aplicable y las políticas y procedimientos existentes. A través de estas auditorías se abarcaron, entre otros aspectos, la evaluación sobre la confiabilidad de los sistemas de información contable, financiera y administrativa; el funcionamiento y confiabilidad del sistema de control interno; la 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; la evaluación de otros sistemas y procedimientos que soportan los procesos de negocio de mayor relevancia así como de la estructura general de la organización; y la evaluación de la existencia y efectividad de los sistemas de administración de riesgos.

Las auditorías emitidas en el período presentaron los siguientes resultados: 36% con calificación de Áreas de Oportunidad y 64% sin calificación. Estas últimas corresponden a las auditorías continuas y regulatorias que con base en la metodología de auditoría interna de la entidad no son calificadas.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2020 y los resultados obtenidos, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna sobre el Sistema de Control Interno del Banco es de "Área de Oportunidad", ya que, aunque el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles clave establecidos fue evaluada como efectiva, hay áreas de oportunidad de mejora en

el 20% de los controles probados. Estos últimos dieron lugar a la identificación 20 hallazgos, de los cuales 14 fueron clasificados con severidad "Nivel 3" y 6 con severidad "Nivel 4", con ningún hallazgo de severidad superior o material 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 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 las reuniones trimestrales del Comité de Auditoría de Citibank Colombia S.A., dando a conocer los planes de acción correctivos, las fechas de implementación acordadas con las áreas responsables y su estado.

Durante el período fueron validados 25 hallazgos correspondientes a informes de auditoría emitidos en los años 2017, 2019 y 2020. La Tasa de Remediación Oportuna de hallazgos se ubicó en el 96% 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, operativa, financiera, contable y tecnológica suministrada por la administración de la entidad o consultada directamente por Auditoría Interna desde los sistemas de información, efectuando por parte del equipo de auditoría pruebas para verificar la integridad y completitud de la información suministrada. El equipo de auditoría confirmó que no existieron limitaciones en el acceso a dicha información que hubiera afectado el desarrollo de su trabajo y las conclusiones alcanzadas.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO E INFORME DE REPRESENTANTE

El Sistema de Control Interno de Citibank Colombia S.A., corresponde con el 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:

Auditoría Interna llevó a cabo 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 2020 a través de la ejecución del plan de auditoría definido y aprobado por el Comité de Auditoría del Banco, así como de otras revisiones completadas en el ciclo de auditoría con cierre a diciembre 31 de 2020. Con base en la metodología corporativa de Auditoría Interna de Citigroup, la calificación de evaluación del Sistema de Control Interno de

Citibank Colombia S.A. es de "Área de Oportunidad", ya que se identificaron oportunidades de mejora en 20% de los controles probados en las auditorías basadas en riesgos, con 20 hallazgos clasificados en nivel 3 (14) y nivel 4 (6), en una escala de 1 a 5 donde 1 es la de mayor materialidad.

La Revisoría Fiscal en ejercicio de sus funciones y como parte también de las evaluaciones independientes a la efectividad del Sistema de Control Interno, presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2020, con observaciones y recomendaciones que surgieron como consecuencia de diferentes revisiones, las cuales fueron informadas a la Gerencia, quien acogió las recomendaciones sugeridas e implementó los respectivos planes de acción en aquellos casos en donde se presentaron observaciones.

El Comité de Auditoría 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 a 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 al cierre de 2020 la calificación del riesgo residual de la Entidad en Nivel 4 que indica que está dentro del apetito de riesgo definido por la organización en materia de riesgo operativo con un 86.22% de controles calificados como Efectivos y Altamente Efectivos y las Evaluaciones Independientes realizadas por Auditoría Interna y Revisoría Fiscal, 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 la Revisoría Fiscal y las funciones desempeñadas por sus Representantes Legales.

Es importante mencionar que los resultados de las pruebas realizadas por los entes de control internos y externos, 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.