

**CITIBANK-COLOMBIA S.A.
INFORME DE GESTIÓN 2022**

Bogotá, D.C., 22 de febrero de 2023

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 2022, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2023.

EVOLUCIÓN ECONÓMICA

- Durante 2022 la economía colombiana se apalancó en la significativa expansión del consumo especialmente vía crédito, la recuperación de la inversión y la favorabilidad en términos de intercambio es así como el nivel de crecimiento de la economía colombiana se espera sea cercano al 8.0% según el Banco de la República en su sesión de Junta de enero 2023. Por otra parte, Colombia no fue ajena a los efectos inflacionarios postpandemia y el Banco de la República continuó su ciclo alcista de la tasa de política monetaria a niveles no vistos dos décadas atrás.
- El persistente choque inflacionario sobre los precios de la economía, explicado en parte por una fuerte dinámica de la demanda agregada de los hogares impulsada por el crédito por parte del sistema financiero y una transmisión más rápida de la devaluación de la tasa de cambio en los precios de la economía explican el acelerado ajuste en términos de velocidad y magnitud de la tasa de política monetaria por parte del Banco Central en su objetivo de mantener el poder adquisitivo de la moneda. Si bien durante todo el año en las Juntas de decisión hubo incremento de la tasa de intervención y la transmisión a las tasas de colocación ha sido efectiva, esto no se vio reflejado en el nivel de crecimiento del portafolio de créditos, especialmente en la cartera de consumo que creció a dos dígitos en el año.
- Consecuencia de los niveles de inflación y el drástico ajuste de la política monetaria los niveles de consumo privado han venido presentando desafíos en los últimos meses del año lo cual evidencia la inminente fase de desaceleración de la economía, por lo tanto, se espera un freno fuerte de la economía para el 2023, que el PIB cierre en niveles de 0.2% incluso con algunos trimestres con variación negativa. Producto de este ajuste de tasas las expectativas de mercado sobre la inflación es que durante 2023 toque su nivel más alto con una expectativa de cierre 2023 de 8% - 9% y que alcance el rango del Banco central para de 2% - 4% finalizando 2024 y 2025.
- 2023 será un año de ajuste macroeconómico, las altas tasas de crédito, devaluación de tasa de cambio y rezagos en presiones inflacionarias globales y localmente serán las principales causas de la desaceleración económica la cual traerá ajustes en los términos de intercambio que impactaran el déficit en cuenta corriente y las cuentas fiscales del Gobierno Central.

RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados

Estado de Resultados

	Acumulado Año		Δ Acum M/(P)	
	Dic21	Dic22	\$ AA ⁴	% AA ⁴
Ingresos	497,710	962,193	464,482	93.3
Margen neto de intereses	135,128	343,050	207,922	153.9
Comisiones	70,958	96,062	25,104	35.4
Tesorería	286,445	509,508	223,063	77.9
Otros	5,179	13,571	8,393	162.1
Gastos	268,398	323,711	55,313	20.6
Personal	99,303	112,099	12,796	12.9
Admon	169,095	211,611	42,517	25.1
Margen Operacional	229,312	638,482	409,170	178.4
Costo de Cred.	8,546	8,340	205	2.4
Corporativo	8,546	8,340	205	2.4
Beneficio antes de Impuestos	220,767	630,142	409,375	185.4
Impuestos	77,392	229,235	151,843	196.2
Beneficio Neto	143,375	400,907	257,532	179.6

El año 2022 constituyó un año de desaceleración económica para las principales economías mundiales, impactado por las restricciones post-pandemia en China, invasión de Rusia a Ucrania y la alta inflación mundial, lo que desencadenó una subida de tasas general por parte de los bancos centrales con el objetivo de controlar la inflación. Estados Unidos subió la tasa de interés desde 0.25% en marzo a 4.50% en diciembre de 2022, así mismo el Banco Central Europeo subió su tasa 50 puntos básicos, ubicándola en 2.5%, con el fin de contener la inflación en la Eurozona.

De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional FMI, la economía mundial creció en el 2022 un 3.2% frente a un 4.4% esperado.

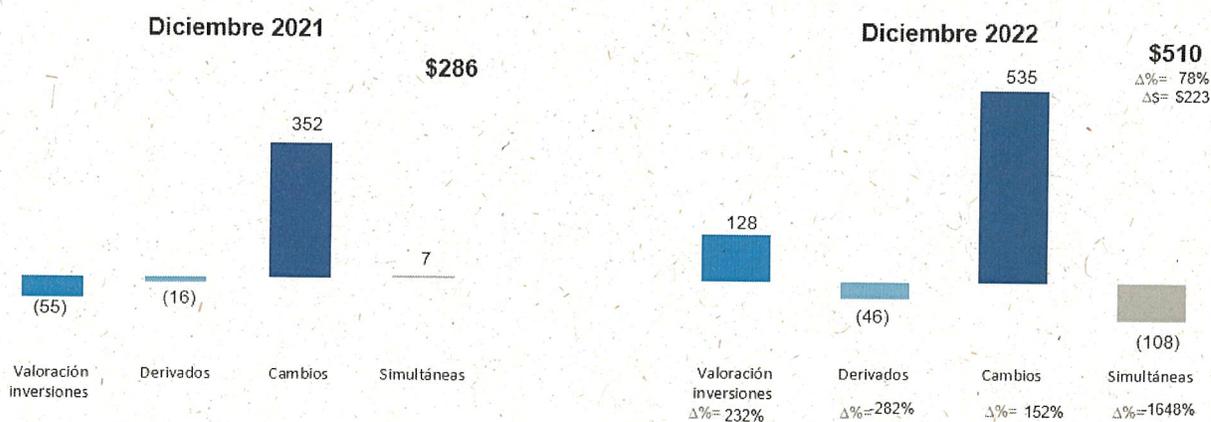
En Colombia hacia el final del año, los indicadores económicos reflejan la tendencia de desaceleración principalmente por el debilitamiento de la demanda privada producto de la alta inflación, tasas de interés y niveles altos de tasa de cambio. Como respuesta a los factores externos de la economía, la tasa de interés de política monetaria se situó en 12% al cierre de diciembre de 2022, la inflación anual fue del 13.25% y la tasa de desempleo 10.3%; por otra parte, el PIB creció un 7% en el tercer trimestre del 2022 respecto al mismo periodo del 2021. Adicionalmente, se observó una depreciación del peso respecto al dólar del 20.8% situación generada por la incertidumbre del cambio de gobierno.

La estrategia de Tesorería del Banco en el mercado de deuda pública durante los años 2022 y 2021 fue tomar una posición consecuente con la política monetaria del banco de la República y con la tendencia de tasas de interés en el mercado local y en los mercados internacionales. De igual forma, el Banco continuó siendo parte del esquema de Creadores de Mercado de Títulos

TES, desarrollado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Bajo dicho programa, el Banco se convierte en un jugador activo tanto en el mercado primario como en el mercado secundario de títulos del Gobierno TES.

El Banco continuó durante los años 2022 y 2021, como uno de los principales proveedores de productos financieros derivados en el mercado local, donde los forwards sobre el tipo de cambio siguen siendo el producto con mayor demanda. Los riesgos asumidos en la realización de operaciones de instrumentos financieros derivados son consistentes con la estrategia de negocio general del banco y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance.

En línea con lo anterior, el Banco se ha caracterizado por tener un mejor rendimiento en escenarios de volatilidad del mercado, con lo cual puntualmente los ingresos por tesorería se incrementaron \$223.063 generado principalmente por un aumento en valoración de inversiones (\$183.635) y cambios FX (\$183.457), compensado con una reducción en ingresos por operaciones simultaneas de \$114.123 y en derivados \$29.906. En la siguiente grafica se detalla se observa el comportamiento de los ingresos generados por tesorería (cifras expresadas en \$mm):



A continuación, se describen otros eventos que afectaron los resultados financieros para 2022:

El margen neto de intereses cerro en \$343.050, incrementándose en \$207,922, 153,9% frente al año anterior, generado principalmente por:

- Mayor valor en intereses de cartera comercial por \$199.467, 180%; asociado al mayor volumen promedio del total de cartera en 2022 principalmente por mayor demanda de créditos.
- Impacto positivo por el mayor ingreso de IGNC (Intereses Ganados no cobrados) en \$3.233 por inversiones disponibles para la venta.

- c) Aumento en remuneración para el producto de cuenta corriente en \$10.290, compensado con una disminución del gasto de intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorro en 19,8%, \$7.653 debido a menores volúmenes.

En cuanto a gastos, la compensación al personal aumento \$12,796, 12.9% frente a 2021, asociado principalmente a mayores bonos de desempeño por los mejores resultados obtenidos en el periodo. Los gastos administrativos aumentaron \$42.517, 25.1% relacionado con un mayor valor en impuestos \$22.034 (ICA y GMF, debido a mayores ingresos) y gastos por servicios recibidos de entidades vinculadas por \$9.730.

El costo de crédito al corte de diciembre 2022 no presento una variación significativa, no obstante, el mayor volumen de cartera se mantuvo en calificación AA.

La tasa efectiva de impuestos aumentó frente al año inmediatamente anterior (36.38% en 2022 vs 35,06% en 2021), el gasto por impuestos se incrementó \$151.843, 196.2% frente al año anterior alineado con el incremento de los ingresos.

Estado de Situación Financiera

	Actual Mes		Δ Año M/(P)	
	Dic21	Dic22	\$ AA ²	% AA ²
Activos	12,340,855	13,601,714	1,260,859	10.2
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,958,890	2,334,094	1,624,796	41.0
Títulos	5,546,200	6,895,422	1,349,222	24.3
Cartera Neta	2,686,371	4,052,467	1,366,096	50.9
Otros Activos	149,394	319,731	170,337	114.0
Pasivos	10,792,492	11,879,763	1,087,271	10.1
Interbancarios	3,205,982	4,153,693	947,711	29.6
Depósitos	7,329,027	7,399,934	70,907	1.0
Otros Pasivos	257,483	326,136	68,653	26.7
Patrimonio	1,548,363	1,721,951	173,588	11.2
Pasivo + Patrimonio	12,340,855	13,601,714	1,260,859	10.2

Los activos cerraron en \$13.601.714 en 2022, aumentando \$1.260.859 (10.22%) frente a diciembre de 2021. El incremento se generó principalmente por:

- a) Un aumento en el volumen de préstamos por \$1.366.096, 50.8%, dado que en el 2022 la dinámica de crédito mejoró y las empresas incrementaron sus necesidades de financiación. Esta situación impactó de forma positiva el margen neto de intereses por los ingresos percibidos de estos nuevos desembolsos, asociado también al aumento de la tasa de política de monetaria por parte del Banco de la República, que incremento la competitividad de las tasas ofrecidas por Citibank a sus clientes. A cierre de diciembre 2022 el portafolio mantuvo su concentración en calificación A, con un solo cliente en calificación D. Sin embargo, el cliente ha mostrado un buen comportamiento y ha

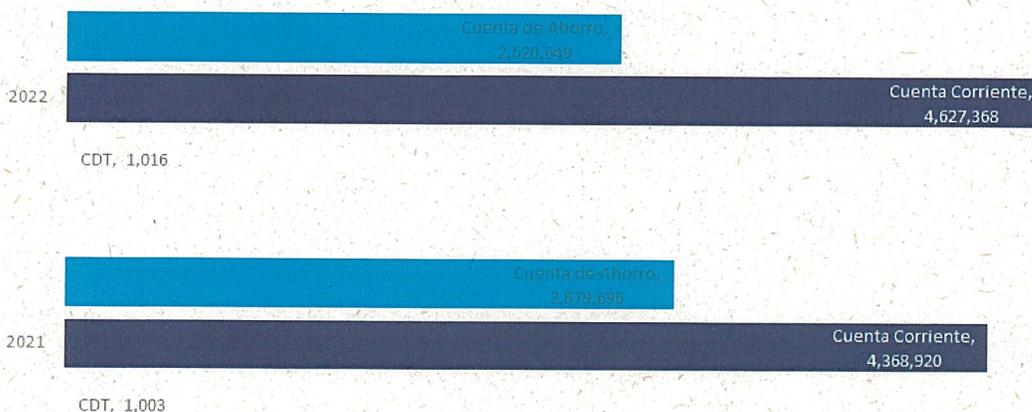
cumplido con sus acuerdos de pago, lo cual ha permitido que no incremente el deterioro. La participación de clientes con calificación diferente a AA es 0.275%.

- b) Mayor valor en Títulos por \$1.349.222 pasando de \$5.546.200 en 2021 a \$6.895.422 al cierre de 2022, asociado a aumento en volumen en inversiones negociables en títulos de deuda emitidos por la Nación TES por \$859.625 y en inversiones disponibles para la venta por \$499.375, de acuerdo con la estrategia de la tesorería y a la dinámica del mercado de deuda pública que presentó durante el periodo aumentos importantes en las tasas.
- c) Los anteriores aumentos se compensaron parcialmente con la disminución en la posición de la cuenta corresponsal extranjera de Citibank New York por \$1.624.796.

En términos de liquidez la posición del Banco sigue siendo sólida, al cierre de diciembre de 2022; los depósitos se mantuvieron estables en el mismo periodo y la cartera neta aumentó un 50.9% a lo largo del año, no obstante, el banco sigue manteniendo niveles de liquidez superiores a los requeridos regulatoriamente.

Los pasivos cerraron en \$11.879.763 aumentando en \$1.087.271, 10,07% frente al año anterior, principalmente por el aumento en las operaciones interbancarias así: operaciones simultáneas pasivas \$817.898 y derivados \$129.285, debido a la estrategia de liquidez de la tesorería. Los depósitos se incrementaron \$70.907, asociado principalmente al incremento en los saldos de giros al exterior.

Composición Depósitos



El patrimonio al cierre del ejercicio fue de \$1.721.951, aumentando en \$173.588, 11,2%, principalmente por el mayor valor en la utilidad del ejercicio en \$257.532, \$400.907 frente a

\$143.375 en el año 2021; compensado con la pérdida de inversiones registrada en el ORI la cual aumento \$79.343 frente a 2021.

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, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

El Decreto 2420 de 2015, requirió la aplicación del nuevo marco técnico normativo salvo lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones y iii) la medición de los bienes recibidos en dación de pago; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

No se presentaron cambios en políticas contables que aplicaran al Banco en el año 2022 derivadas por normas que así lo dictaran.

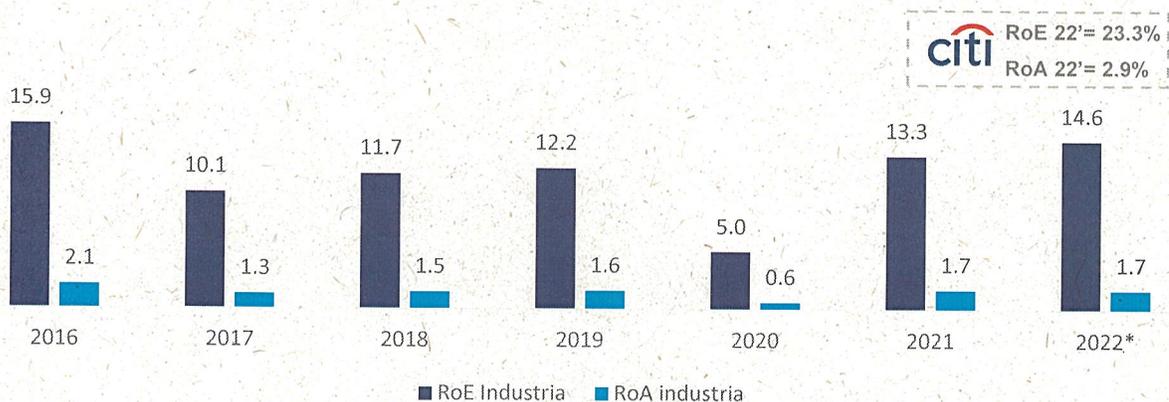
DESEMPEÑO DEL BANCO

Citibank-Colombia S.A. continúa 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. presentó un mejor desempeño respecto al 2021 principalmente por el mayor ingreso financiero por interés (+173% A/A) acompañado a un mayor volumen promedio total de la cartera (+51% A/A), en línea con el mayor nivel de actividad económica agregada del país y mayores necesidades de liquidez de las empresas evidenciado en el incremento de cartera comercial de la industria. Respecto a los resultados de tesorería estos presentaron un desempeño mejor respecto al año anterior especialmente por los ingresos por valoración del portafolio de inversiones en un año marcado por la volatilidad del mercado financiero y presiones inflacionarias que han llevado al Banco Central a ajustar su ciclo de política monetaria contra cíclica elevando su tasa de intervención a niveles no vistos en 2 décadas. De igual manera el Banco logró gestionar y mejorar su desempeño en el negocio de FX cambios lo cual contribuyó a compensar el menor ingreso por derivados.

En síntesis, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) del 2022 fue del 23.3% y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) cerró en un 2.9%, lo anterior producto de mejor desempeño del margen de intermediación y de tesorería, sin perjuicio al menor desempeño por un entorno macroeconómico de ajuste en tasas de interés e inflación global Citibank supera los retornos a

los del mercado y se ubica como uno de los bancos más rentables de la industria de los últimos años.



*Fuente: Superintendencia Financiera Colombia noviembre 2022
Cifras Citibank a diciembre 2022

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 2023 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 2023:

- 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

En línea con nuestra misión de facilitar el crecimiento y el progreso económico en los territorios donde operamos, en Citi estamos comprometidos con apoyar la construcción de comunidades más sostenibles, equitativas y resilientes. A través de la Fundación Citi proveemos y canalizamos recursos para respaldar iniciativas que buscan mejorar el acceso a la educación, la inclusión financiera, la empleabilidad, el emprendimiento y el desarrollo comunitario.

En 2022, a través de la Fundación Citi, invertimos US\$535.000 en nuevos proyectos sociales y finalizamos la ejecución de programas iniciados en 2020 y 2021 con un presupuesto asignado cercano a US\$1.000.000 en Colombia. Las iniciativas estuvieron destinadas al empoderamiento de mujeres en carreras de tecnología, la inclusión financiera de agricultores de café y cacao en municipios PDET (Programa de Desarrollo con Enfoque Territorial), programas orientados a buscar la empleabilidad de los más jóvenes, y proyectos comunitarios enfocados en el mejoramiento de las condiciones de vida de mujeres cabeza de familia en Bogotá y Cali, y poblaciones afrocolombianas del litoral caucano.

PROYECTOS DE INVERSIÓN SOCIAL

MAMUNCIA por el litoral caucano

Ejecutado por: OIM | octubre 2021 – diciembre 2022

El litoral caucano conformado por los municipios de López de Micay, Timbiquí y Guapi es una región donde a pesar de sus enormes riquezas naturales y culturales, más del 60% de su población vive en condiciones de pobreza, siendo una de las zonas de Colombia con peores indicadores en la materia. Con el objetivo de contribuir a la generación de oportunidades que generen bienestar a estas comunidades, la OIM, con el apoyo de la Fundación Citi ejecutó MAMUNCIA por el litoral caucano, concepto que hace referencia a una forma de trabajo colectivo y originario de los pueblos afrodescendientes del Pacífico colombiano, donde un grupo de personas se une, aportando lo que cada uno tiene, para llevar a cabo un proyecto del cual todos disfrutarán sus beneficios.

Esta iniciativa, que contó con una inversión de US\$400.000 asignada en 2021, buscó promover la articulación de entidades del gobierno de Colombia – en el nivel local y departamental- con organizaciones de la sociedad civil de la región en torno a cinco líneas de acción:

1. Fortalecimiento organizativo e institucional

Se desarrolló un laboratorio de buenas prácticas gerenciales en el que 150 personas pertenecientes a organizaciones sociales afrocolombianas, comunidades indígenas e instituciones locales participaron del proceso y adquirieron conocimientos para mejorar su trabajo comunitario y documentar experiencias que beneficien a futuros líderes de la región.

2. Aceleración de emprendimientos

A través de la unión de esfuerzos, se creó una plataforma para promover la caracterización, aceleración y sostenibilidad de 20 emprendimientos locales. Estos negocios fueron fortalecidos con capacitaciones en costos, punto de equilibrio y planeación, así como en creatividad y buenas prácticas agrícola; también, recibieron dotaciones de herramientas e insumos para mejorar la producción y la comercialización de los bienes y servicios.

Con el apoyo de las cámaras de comercio locales, especialmente la de Buenaventura, a través de la Vitrina Pacífica se incentivaron iniciativas de comercialización de los productos.

3. Protección del patrimonio cultural

Se construyó un banco de saberes y prácticas ancestrales cuyo objetivo es la transmisión y protección del patrimonio cultural del litoral caucano. 46 sabedores y sabedoras locales participaron activamente del proceso y con sus conocimientos aportaron a la construcción del libro banco cofre de saberes que incluye prácticas en temas como artesanías, gastronomía, encuentros colectivos, entre otros.

4. Acceso y calidad en educación

Se articuló una red con colegios, docentes y secretarías de educación para el fortalecimiento y mejoramiento de la cobertura educativa de 1.000 estudiantes de López de Micay, Timbiquí y Guapi.

5. Transferencia de conocimientos sobre violencias basadas en género (VBG)

Se construyó y desarrolló un diplomado sobre la prevención de las violencias basadas en género (VBG), que contó con la participación de 100 personas de los tres municipios, y cubrió enfoques diferenciales para fortalecer las rutas de atención, prevención y protección de víctimas de este tipo de violencias.

Cadenas Productivas Sostenibles para el Desarrollo Rural en Paz
Ejecutado por: ASOMICROFINANZAS | diciembre 2020 – 2022

Con el objetivo de promover la inclusión financiera de pequeños y medianos productores del sector agropecuario pertenecientes a 21 municipios PDET (Programas de Desarrollo con Enfoque Territorial) de Antioquia, Bolívar, Caldas, Córdoba y Nariño, se implementó el programa “Cadenas productivas sostenibles para el desarrollo rural en paz”. El proyecto ejecutado por Asòmicrofinanzas a través de las entidades: Contactar, Chocolate Colombia y Finanzfuturo, y con el apoyo de la Fundación Citi, permitió que 1.483 caficultores y cacaoeros recibieran apoyo y capacitación para el fortalecimiento de sus habilidades empresariales y técnicas. Además, se facilitó su acceso a servicios financieros para potencializar sus sistemas de producción, comercialización y el crecimiento de sus negocios.

La iniciativa fue posible gracias a una inversión de US\$350.000 asignados en 2020, a través de la cual que los productores lograron aumentar sus ingresos, acceder a nuevos mercados, generar nuevos empleos en la región, fortalecer sus sistemas técnico-productivos y adoptar nuevas tecnologías, entre otros.

En el marco de este programa, se realizaron actividades complementarias como talleres, ferias, encuentros de asociatividad, entre otras, para impulsar la visibilidad de los negocios y se otorgaron más de \$4.319 millones de pesos en créditos para 990 empresarios. Asimismo, 911 productores de cacao pertenecientes a la Agreración Chocolate Colombia recibieron la certificación en FAIRTRADE, un sello que avala y es garante del cumplimiento de estrictos requisitos internacionales en términos económicos, sociales y ambientales, que además blinda de los productos contra la caída de los precios, garantiza un precio mínimo en el mercado y estimula que este se eleve según la demanda y entrega a los productores una prima para invertir en su negocio.

HOJAS VIOLETA

Ejecutado por: Fundación Avina

Fase 2: diciembre 2021 – abril 2023 | Fase 3: octubre 2022 – 2023

En 2022 el proyecto Hojas Violeta, financiado por la Fundación Citi y ejecutado por la Fundación Avina, permitió fortalecer las capacidades e impulsar los emprendimientos de asociaciones de recicladores y grupos de mujeres de Plaza de la Hoja, un conjunto habitacional de interés social en el que viven, desde 2015, más de 350 familias de personas desplazadas y víctimas del conflicto armado en Bogotá.

Con una inversión de US\$100,000, se potencializaron procesos productivos de recicladores que están beneficiando de manera directa a cerca de 192 familias de asociados a Asoactiva y Arumán, dos organizaciones con presencia en la localidad de Bosa, impactando indirectamente a más de 2.000 personas. El trabajo con estas organizaciones ha incluido la formación a grupos de mujeres en herramientas para enfrentar las violencias basadas en género y la caracterización de este grupo para visibilizar las labores del cuidado dentro del oficio del reciclaje con enfoque de género.

En Plaza de la Hoja, adicional a la formación en violencias basadas en género, un grupo de mujeres emprendedoras ha consolidado Pesto Pepure, un negocio que vende pesto artesanal y otros derivados. A través de este emprendimiento han impulsado la consolidación de redes de apoyo en la comunidad de Plaza de la Hoja, beneficiando así a más de 300 familias en el proceso de promover sus procesos productivos.

Ampliación del proyecto en Cali (en ejecución)

A finales de 2022 se inició el proyecto Soluciones Comunitarias Sostenibles en Cali, con una inversión de US\$200.000 el objetivo es contribuir a la integración económica y social de población desplazada, afrodescendiente y migrante venezolana, a través de oportunidades en el sector de economía circular. Bajo la perspectiva de articular a diversos actores, el proyecto ha venido convocando a organizaciones de la sociedad civil, empresas, entidades gubernamentales y universidades para diseñar estrategias conjuntas dirigidas a la generación de ingresos, la cohesión social y el mejoramiento del espacio público

en algunas zonas marginadas de la ciudad. Se espera en 2023 beneficiar a alrededor de 150 personas de las comunidades seleccionadas.

Empleo para el Empoderamiento Jóvenes en las TIC en Colombia

Ejecutado por: ACDI/VOCA

Fase 2: noviembre 2020 – mayo 2022 | Fase 3: julio 2022 – abril 2024

Con el objetivo de reducir las brechas en la educación y promover oportunidades de empleo, ACDI/VOCA, con el apoyo de la Fundación Citi, avanzó con la implementación de la fase II del programa “Empleo para el Empoderamiento de Jóvenes en las TIC”, una iniciativa con una inversión de US\$310.000, que busca fortalecer las habilidades de jóvenes en condiciones de vulnerabilidad en las áreas de tecnologías de la información y comunicaciones para favorecer su inserción laboral y empleabilidad; y habilidades blandas como el liderazgo, trabajo en equipo y apoyo psicosocial.

En 2022 los jóvenes hicieron la transición de la fase lectiva a la práctica para finalmente llegar a su vinculación. 303 jóvenes fueron capacitados, de los cuales 299 realizaron pasantías y 260 lograron vincularse y obtener su primer empleo.

Ampliación del proyecto (en ejecución)

En 2022 se dio inicio a la tercera fase del proyecto, que se ejecuta en el departamento del Valle del Cauca, específicamente en las ciudades de: Cali y Buenaventura y cuenta con una inversión de US\$220.000

Se estima que 200 jóvenes en situación de riesgo recibirán formación en técnico laboral en sector de las TIC, el 65% de ellos realizarán prácticas y obtendrán habilidades de empleabilidad a través de la experiencia laboral práctica, y el 60% de estos últimos tendrán oportunidades de empleo efectivas y formales. En términos más generales, más de 400 personas se beneficiarán indirectamente del programa, incluidos los familiares directos de los participantes.

INICIATIVAS REGIONALES CON IMPACTO EN COLOMBIA

Bootcamp de Laboratorio

Ejecutado por: Laboratorio

Julio 2022 - 2023

Laboratoria busca empoderar a las mujeres que sueñan con un iniciar y desarrollar carreras transformadoras en tecnología. Para lograr esto, la iniciativa ofrece un bootcamp inmersivo de seis meses en habilidades técnicas (desarrollo front-end o diseño de UX) y habilidades para la vida. Tras el programa, se conecta a las estudiantes con empleos de calidad en desarrollo de software y diseño de experiencia de usuario donde pueden comenzar sus carreras. Así mismo, se impulsa una comunidad de egresadas en la que se apoyan mutuamente en su crecimiento como futuras líderes del sector de tecnología.

Desde el 2017, la Fundación Citi ha sostenido una fuerte alianza con Laboratorio para aumentar el impacto y alcance de este programa a más mujeres en América Latina. Durante estos años más de 1,500 mujeres

en Brasil, Chile, Colombia, México y Perú han culminado exitosamente el programa en la región. Además, se mejoró el contenido y materiales del Bootcamp, la experiencia en el aprendizaje de las estudiantes y la relación con las empresas empleadoras.

Laboratoria y Citi Foundation renovaron la alianza para el 2022 y 2023 con una inversión de US\$100.000 por país con el objetivo de entrenar a 350 mujeres en los Bootcamps de Front-end Development y UX Design en Perú, Chile, Brasil y Colombia. Además, se avanzará con la construcción de sistemas de tecnología y datos propios que se verán reflejadas en el sistema de admisiones, bootcamp, evaluación de habilidades y gestión de estudiantes y a nivel organizacional.

Creando Tu Futuro

Ejecutado por: Global Fairness Initiative y Kuepa
Agosto 2021 - 2022

Buscando aportar a la mejora del perfil profesional, la empleabilidad y el cierre de brechas laborales y educativas de jóvenes colombianos de bajos recursos entre los 16 y 27 años, desde la Fundación Citi se respaldó el programa "Creando Tu Futuro", una iniciativa implementada por Global Fairness Initiative y Kuepa que durante 7 años facilitó la capacitación y el fortalecimiento de las habilidades blandas y técnicas de más de 5.237 jóvenes en el país. En el 2021 se contó con una inversión de US\$150.000 para la ejecución del último año del programa en Colombia.

Además, esta iniciativa incluyó el programa de becas "Tech Power", el cual facilitó que sus beneficiarias se formaran en áreas STEM, lógica de programación, algoritmia y lenguajes informáticos como HTML, CSS y Javascript; graduándose como técnicas laborales en "Competencias en Procesamiento y Digitalización de Datos con énfasis en Desarrollo Web Front End" para poder desempeñarse en el mercado laboral como desarrolladoras web front end junior.

El programa "Creando Tu Futuro" ha formado en las áreas de cómputo, atención al cliente, servicios y turismo, búsqueda laboral, finanzas personales, emprendimiento, lectoescritura y matemática a más de 18.000 jóvenes en América Latina, (60%) mujeres y (40%) hombres, de los países de Colombia (8.871), Argentina (5.082), República Dominicana (2.832) y Perú (1.789). En Colombia, un total de 8.871 jóvenes de 23 departamentos del país se matricularon al Programa y 5.237 se graduaron, el 82% de estos se vincularon laboralmente.

Día Global de la Comunidad 2022

Como parte de la celebración del Día Global de la Comunidad, una actividad anual en la que los empleados del banco en todo el mundo donan su tiempo para trabajar en favor del progreso de las comunidades donde viven, más de 400 voluntarios de Citi Colombia unieron esfuerzos para aportar a la restauración ecológica de la Reserva Biológica Encenillo ubicada en Guasca, Cundinamarca, con la siembra de 2.000 árboles nativos; la recolección de 182 kilos de material reciclable y prendas usadas en buen estado; y el liderazgo de espacios de formación gratuitos para microempresarios en temas como construcción de empresas y liderazgo femenino a través de redes sociales.

El Día Global de la Comunidad es una iniciativa de voluntariado anual que desde hace 17 años Citi realiza en los 90 países del mundo en los que tiene presencia, y en la que los colaboradores generan un aporte extendido al destinar parte de su tiempo al desarrollo de causas que impulsan el progreso económico y social, así como a la consecución de diferentes Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y BRC Ratings – S&P Global S.A mantuvo para el año 2022 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 Colombia) consideran la percepción de Fitch Ratings sobre la fuerte capacidad y propensión de soporte que recibiría de su matriz, Citigroup Inc. (Citi) [A; Perspectiva Estable], de ser necesario. Aunque en el país existen riesgos de transferencia y convertibilidad capturados en el techo país, dado que los bancos operan con monedas diferentes, Fitch considera que la capacidad de Citibank Colombia es lo suficientemente sólida para que sus calificaciones nacionales estén en el nivel más alto de la escala.
- El capital de Citibank se ha caracterizado por ser de muy buena calidad, compuesto principalmente por Tier 1. Asimismo, la pertenencia del banco a una organización importante en el sistema financiero internacional hace que el respaldo y soporte del grupo para su entidad en Colombia sean fundamentales al momento de asignar las calificaciones. A diciembre de 2021, el indicador de capital común de nivel 1 (CET 1; common equity tier 1) fue de 22,7%.
- 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 en Latinoamérica, enmarcada en el enfoque de oportunidades globales para el negocio de banca corporativa y el riesgo alto de reputación que tendría la matriz, en caso de un incumplimiento en las obligaciones de la subsidiaria. Por su parte, Citibank Colombia se beneficia de las sinergias tecnológicas, operativas, de control de riesgos y mejores prácticas del grupo financiero global.

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 junio 2022. Tales modificaciones fueron presentadas y aprobadas por 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: Business 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.
- 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 2022 fueron \$6,164 millones. De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron por: Clientes, productos y prácticas empresariales \$4,552 millones, Ejecución y administración de procesos por \$1,536 millones, Relaciones y seguridad laboral \$34 millones, Fraude externo \$34 y Fallas tecnológicas \$ 7 millones. El total de recuperaciones durante el 2022 fue de \$188 millones, que corresponden a: eventos clasificados como Ejecución y administración de procesos por un monto de \$131 millones, eventos relacionados con Fraude Externo \$15 millones, y Relaciones laborales y seguridad laboral por \$42 millones.

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 2022, 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 2022, presentado y aprobado por el Comité de Auditoría, se llevaron a cabo 24 auditorías en total, de las cuales 14 fueron auditorías basadas en riesgo, 4 regulatorias y 6 auditorías continuas. Las auditorías ejecutadas cubrieron en general los siguientes temas:

- Gobierno Corporativo
- Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT
- Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC
- Administración de Riesgos de Mercado
- Administración de Riesgos de Crédito
- Administración de Riesgo Operacional - Base de Datos de Pérdidas Operacionales
- Instrumentos Derivados
- Registros y Licencias
- Administración de Registros
- Gestión de Efectivo
- Nómina e Impuestos
- Finanzas, Impuestos y Reportes Regulatorios
- Gestión de Exámenes Regulatorios
- Gestión de Riesgos de Tesorería y Finanzas
- Tesorería y Planificación de Capital
- Operaciones de Mercado
- Infraestructura Tecnológica
- Supervisión del Proceso de Revisión Crediticia y Calificaciones de Riesgo
- Entrenamiento - Delitos Financieros
- Clientes Institucionales – Riesgo de Banca Comercial

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: del total de auditorías calificadas, el 87% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras moderadas, no se necesitan o se necesitan mejoras menores; mientras que el 13% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras

considerables o significativas, sin embargo, estos resultados incorporan el impacto de otras geografías y países por ser auditorías de cubrimiento regional/global; en cuanto a las auditorías no calificadas, estas corresponden a auditorías continuas (que se monitorean constantemente a lo largo del año) y regulatorias.

Con base en el trabajo realizado durante el año 2022 y los resultados obtenidos, la evaluación general por parte del área de Auditoría Interna sobre el Sistema de Control Interno del Banco es “Se necesitan mejoras moderadas”, ya que, aunque el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles clave establecidos fue evaluado como efectivo, hay áreas de oportunidad de en los controles probados. Estos últimos dieron lugar a la identificación de 34 hallazgos, de los cuales 2 fueron clasificados con severidad “Nivel 2”, 23 fueron clasificados con severidad “Nivel 3” y 9 con severidad “Nivel 4” y sin ningún hallazgo de severidad 1 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 hallazgos, las áreas responsables y su estado.

Durante el período fueron resueltos y validados 15 hallazgos correspondientes a informes de auditoría emitidos entre el año 2018 y 2021. La Tasa de Remediación Oportuna de hallazgos se ubicó en el 94% al cierre del período y el Índice de hallazgos reabiertos fue del 7%.

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 LEGAL

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 2022 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 2022. 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 "Se necesitan mejoras moderadas", ya que, aunque el diseño y efectividad operativa de la mayoría de los controles clave establecidos fueron evaluados como efectivos, hay áreas de oportunidad en los controles probados. Estos últimos dieron lugar a la identificación de 34 hallazgos, de los cuales 2 fueron clasificados con severidad "Nivel 2", 23 fueron clasificados con severidad "Nivel 3" y 9 con severidad "Nivel 4" y sin ningún hallazgo de severidad 1 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).

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 los resultados de la Evaluación del Sistema de Control Interno sin reporte de hallazgos. En adición, y de forma complementaria, presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2022, con los resultados de la evaluación independiente a las diferentes familias de riesgo, con algunas observaciones y recomendaciones que 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 (aquí incorporado).

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 2022 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 89.77% 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.

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

MERCADO Y EL SISTEMA DE RIESGO DE LIQUIDEZ.

Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL)

En el desempeño de mis funciones como Representante Legal y en concordancia con lo que establece el Capítulo VI de la Circular Básica Financiera y Contable 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, informo que de acuerdo con las diferentes evaluaciones realizadas de control interno, por Revisoría Fiscal y por los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional definida en el Manual del Sistema de Riesgo de Liquidez - SARL para el control y monitoreo, es posible concluir que durante el 2022 Citibank Colombia S.A ha cumplido con todas las funciones establecidas dentro del manual interno y con lo estipulado por la regulación.

De igual forma informo que durante el año 2022, en mi calidad de representante legal tomé atenta nota de los informes de riesgo de liquidez presentados por la administración, asegurando el cumplimiento de las políticas internas y de la regulación, estableciendo los planes y acciones correspondientes en los casos que fueron necesarios para cumplir con todos los requerimientos de liquidez que se tuvieron. En el transcurso del año los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional para el funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez de la entidad y el Revisor Fiscal no presentaron en sus informes o reportes situaciones anormales sobre las cuales se hubiese requerido pronunciamientos especiales de mi parte.

Mensualmente, fueron presentados a la Junta Directiva del Banco los correspondientes informes sobre de la exposición de la entidad en relación con el riesgo de liquidez y los comentarios realizados con respecto a dichos informes, fueron incluidos dentro de las actas de Junta Directiva a lo largo del 2022.

Gestión de Riesgo de Liquidez

Durante el año 2022, el banco continuó llevando un seguimiento detallado de la exposición de la entidad con relación al riesgo de liquidez, enfocado en un monitoreo y control bajo escenarios en condiciones extremas, buscando de esta forma garantizar el pleno cumplimiento de las obligaciones adquiridas y manteniendo niveles de liquidez razonables en medio de la incertidumbre generada por la pandemia. Para lograr este objetivo la entidad cuenta con políticas corporativas globales y un Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez local para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo dentro de la entidad.

El sistema cuenta con una estructura robusta que incluye los elementos que se señalan a continuación:

- a) Políticas y límites de administración del riesgo de liquidez
- b) Procedimientos en la administración del riesgo de liquidez
- c) Estructura organizacional – roles y responsabilidades
- d) Órganos de control
- e) Infraestructura tecnológica
- f) Documentación y divulgación de la información en donde uno de los aspectos que cobra gran importancia es el análisis de la situación de liquidez bajo escenarios de estrés.
- g) Plan de contingencia de liquidez

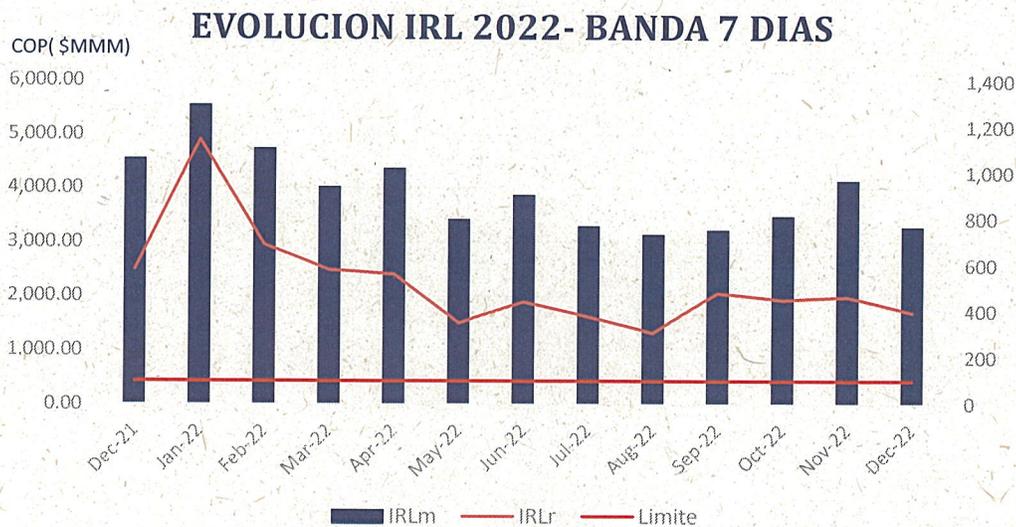
La situación de liquidez del Banco se analizó permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO). Dicho Comité es el encargado del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio de la entidad, la estabilidad de la misma y de sus utilidades, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como

máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, solvencia, ROA, ROE, y otros.

Adicionalmente, a la metodología descrita anteriormente, Citibank-Colombia S.A dio cumplimiento a las instrucciones del Capítulo VI de la de la CFBC siguiendo los lineamientos provistos en el anexo 1 para el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) y anexo 4 para el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN).

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco cuenta con excedentes de liquidez, que le permiten atender de forma holgada todas las obligaciones adquiridas, con indicadores regulatorios de Riesgo de Liquidez "IRL" para el 2022 y 2021 a 7 días de COP \$3.275.071 MM y COP \$4.535.544 MM y para 30 días de COP \$2.913.023 MM y COP \$4.080.343 MM, respectivamente. Adicionalmente los activos de alta liquidez se mantienen entre el 99% y el 100%. Para el corte de diciembre del 2022 la relación de activos líquidos de alta calidad (ALAC) sobre el total de activos líquidos ajustados (AL) fue del 100%, lo que evidencia una alta capacidad de la entidad para atender de forma inmediata cualquier evento crítico de liquidez que requiera la venta de activos.

En las siguientes gráficas se presenta el comportamiento del indicador de riesgo de liquidez durante el año 2022 para las bandas de tiempo de 1 a 7 días y de 1 a 30 días respectivamente:

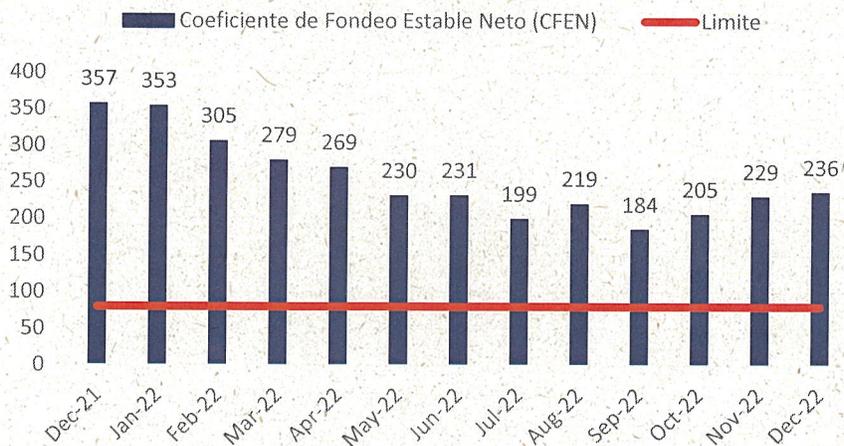


EVOLUCION IRL 2022- BANDA 30 DIAS



Otro indicador que fortalece el monitoreo a la liquidez del Banco es el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), el cual permite contar con información para mantener un perfil de financiación actualizado con base en la medición del Fondo Estable Disponible (FED) y del Fondo Estable Requerido (FER). Al cierre de diciembre del 2022 el indicador del CFEN cerró en 238.82%, muy superior al límite establecido en la Circular Externa 019 del 23 de Julio de 2019 (80% Entidades Grupo 2). En la siguiente gráfica se muestra el comportamiento del indicador:

EVOLUCION CFEN 2022



Finalmente, el análisis de liquidez se complementa con el modelo interno de estrés corporativo que se controla de manera diaria. Este modelo de liquidez comprende una metodología de largo plazo denominada TLST (Term Liquidity StressTest) el cual se encuentra fundamentada en supuestos robustos de estrés que impactan la operatividad de la entidad afectando su liquidez en un escenario de largo plazo (1 año) y otra de corto plazo denominada RLAP (Resolution Liquidity Adequacy and Positioning) en donde

de igual forma se vela por mantener la autosuficiencia o un superávit mayor a \$0 cada día pero dentro de un horizonte de 30 días y la comisionista se mantuvo dentro de los triggers definidos tanto internos (en cada una de las bandas definidas del Overnight hasta 12 meses), como regulatorios durante el 2022.

Finalmente, en términos de riesgo de liquidez el Banco ha demostrado una sólida posición sin impactos negativos producto de la pandemia. Esto se evidencia en los resultados reportados en los índices de liquidez locales, los cuales han mantenido dentro del apetito de riesgo y requerimientos regulatorios.

Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM)

En el desempeño de mis funciones como Representante Legal y en concordancia con lo establecido en Capítulo XXI de la CE 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, informo que de acuerdo a las diferentes evaluaciones realizadas de control interno, la Revisoría Fiscal y la información presentada por los diferentes órganos que hacen parte de la Estructura Organizacional definida en el Manual SARM (Manual de Tesorería) para el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado de la entidad durante el año 2022, es posible concluir que la estructura organizacional definida por Citibank-Colombia S.A para desarrollar los objetivos del SARM ha cumplido las funciones establecidas dentro del Manual (SARM) y a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado.

Gestión de Riesgo de Mercado

Durante el año 2022, el Banco llevó un seguimiento detallado de la exposición de la entidad al riesgo de mercado, con el fin de mitigar las pérdidas potenciales asociadas a la disminución del valor de cada uno de los portafolios de inversión. Para lograr este objetivo la entidad cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, el cual se encuentra detallado en el Manual interno de Riesgo de Mercado "SARM". En el mismo se describen las etapas, herramientas, políticas, procedimientos y demás requerimientos regulatorios para mantener un adecuado control y monitoreo del riesgo de mercado dentro de la entidad. Este manual se complementa con los lineamientos corporativos globales con respecto a la gestión del riesgo de mercado.

Para efectos de monitorear el riesgo de mercado de las posiciones, se han establecido alertas de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado, así como señales de alarma para el Valor en Riesgo "VeR" Regulatorio, el cual mide la máxima pérdida con un nivel de confianza y un horizonte de tiempo determinados. Para dicho monitoreo se utiliza tanto el modelo interno, como la metodología estándar reglamentada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, cuyo resultado es incorporado en la relación de solvencia.

Periódicamente se llevan a cabo los comités con el fin de garantizar un monitoreo oportuno a la estrategia de negocios, cambios en normas, comportamiento de las variables macroeconómicas, composición y comportamiento del balance, exposición de riesgos de tesorería, indicadores y brechas de liquidez, entre otros.

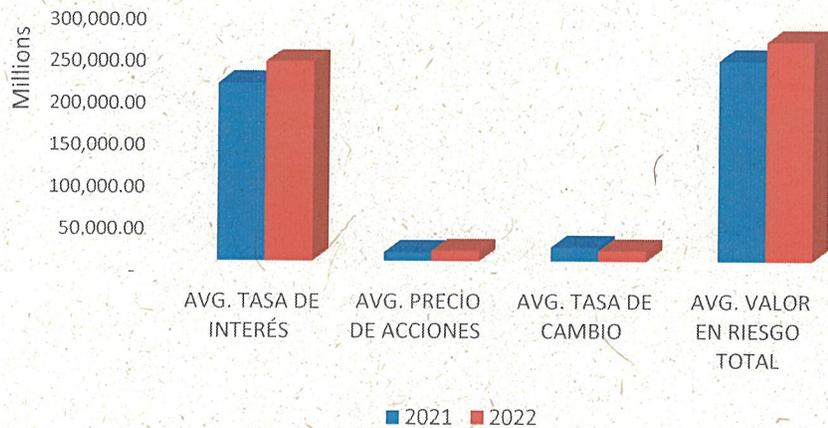
A lo largo del año la tesorería del Banco mantuvo una activa participación en los mercados de renta fija, divisas y derivados, bajo un estricto control de riesgo, monitoreado a través de diferentes herramientas diseñadas internamente y manteniendo consumos alineados a los niveles de tolerancia aprobados por la Junta Directiva, con una ocupación promedio del 72% de la alerta interna de VaR establecida. La exposición al riesgo de mercado medido con la metodología estándar de la SFC osciló entre COP 192,135 Millones y COP 338.508 millones, con una exposición promedio de COP 263.281 millones. En cuanto a las exposiciones por factor de riesgo, tasa de interés fue el de mayor contribución a la exposición total del riesgo de mercado con un 90.4% en promedio durante el 2022 y no se tuvo mayor impacto en el margen

de solvencia de la entidad la cual se mantuvo muy por encima del mínimo regulatorio, con un promedio de 16.93% en el 2022.

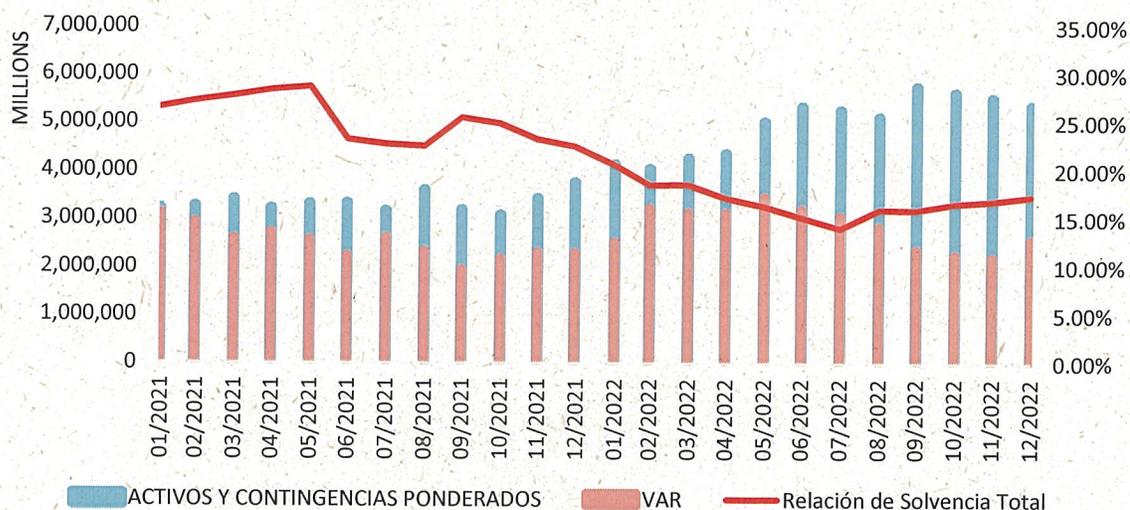
Factor de riesgo	Promedio COP MM	Máximo COP MM	Mínimo COP MM
Tasa de interés	\$ 238,027	\$ 298,490	\$ 177,020
Tasa de cambio	\$ 12,700	\$ 55,636	\$ 523
Precio de Acciones	\$ 12,553	\$ 13,185	\$ 11,015
Exposición	\$ 263,281	\$ 338,508	\$ 192,135

Mensualmente la alta gerencia y la Junta Directiva fueron informadas acerca de la evolución en términos de riesgo de mercado, sin ninguna alerta o excesos de límites que haya requerido tomar alguna acción o medidas para permanecer dentro del apetito de Riesgo definido.

Exposición por factor de Riesgo



Activos Ponderados Vs. Indicador de Solvencia



CUMPLIMIENTO

En línea con el Marco para la Administración del Riesgo de Cumplimiento de Citi, todos los empleados son responsables por los riesgos de cumplimiento que ellos y/o sus actividades puedan generar. Es así como la primera línea de defensa es dueña de los riesgos inherentes al negocio, y es responsable por establecer y ejecutar controles que mitiguen estos riesgos, así como evaluar su efectividad y promover una cultura de cumplimiento y control. La segunda línea de defensa, a la cual pertenece la Vicepresidencia de Cumplimiento, es una función independiente, responsable de definir estándares a partir de los cuales los negocios y funciones deben gestionar sus riesgos.

A través de la función de Cumplimiento, Citi orienta esfuerzos para mejorar permanentemente su ambiente de control y comportamiento ético, trabajando en conjunto con las áreas de negocio y funciones en la administración del riesgo de Cumplimiento, entendido como aquel riesgo derivado de del incumplimiento de leyes, reglas y/o regulaciones, y/o de la no conformidad con prácticas preestablecidas, políticas internas y procedimientos, y/o con estándares éticos.

La Vicepresidencia de Cumplimiento desarrolla su función a partir de 3 pilares básicos: Concientización, Evaluación y Acción, velando por la observancia de las regulaciones y políticas corporativas, proporcionando asesoría, cuestionamiento y escalamiento eficiente tanto en actividades diarias como estratégicas, y ofreciendo entrenamientos en temas de cumplimiento, entre otros.

Capacitaciones: Los empleados son entrenados y reciben actualizaciones permanentes acerca de las disposiciones de las políticas corporativas de cumplimiento.

Marco Regulatorio: La Vicepresidencia de Cumplimiento además de sus funciones inherentes, es responsable de administrar el proceso de cambios regulatorios y el correspondiente inventario regulatorio financiero del país, a partir de las definiciones del Global Regulations Management Procedure, para asegurar que los cambios regulatorios aplicables a los vehículos legales de Citi en Colombia sean adecuadamente identificados, analizados e implementados por áreas funcionales o de negocio, e incorporados en el Inventario Regulatorio del país. Los resultados del proceso de revisión y actualización

regulatoria, son presentados por la Vicepresidencia de Cumplimiento a la Alta Gerencia, a través de los comités corporativos.

Las políticas y estándares de Cumplimiento son permanentemente revisados y actualizados alineándolos al apetito de riesgo de la entidad.

PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS

A través de la función de la Vicepresidencia de Prevención de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva – LA/FT/PADM, Citibank orienta esfuerzos para mejorar permanentemente el ambiente de prevención, dando asesoría a las áreas en la identificación y manejo del riesgo de LA/FT/PADM, velando por la observancia de las regulaciones locales, las políticas corporativas y el manual SARLAFT (Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo) a través de entrenamientos y seguimiento a la ejecución de controles clave.

Después de los cambios introducidos a partir de septiembre 1 de 2021 al SARLAFT, como resultado de las modificaciones regulatorias expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia con la Circular Externa 027 de 2020, el SARLAFT se siguió fortaleciendo en 2022 con los planes de acción definidos para atender las oportunidades de mejora identificadas por el Regulador en su visita realizada en mayo de 2022, las cuales estuvieron enfocadas principalmente en fortalecer la matriz de riesgos, la identificación de usuarios y su monitoreo, el monitoreo transaccional de clientes y las revisiones de auditoría interna. Igualmente, trabajamos en la definición de cambios a ciertas políticas y procedimientos para estar listos con la implementación de los cambios al SARLAFT introducidos por la Circular Externa 011 de 2022, los cuales empezaron a operar a partir del 6 de enero de 2023. Por lo tanto, nuestras políticas, procedimientos y controles fueron ajustados para reflejar las implementaciones resultantes de todos estos temas, los cuales fueron debidamente aprobados por la Junta Directiva de la entidad.

La Vicepresidencia de LA/FT/PADM y el negocio ejecutaron los procedimientos establecidos en el Manual SARLAFT. También se realizaron revisiones independientes internas y externas acerca del cumplimiento de estos procedimientos, trabajando a lo largo del año en planes de acción para mejorar los procesos y fortalecer el control interno.

En términos de la medición del riesgo LA/FT/PADM para Citibank Colombia S.A., trabajamos en 2022 en la definición de una nueva metodología local para determinar el nivel de riesgo inherente y residual a través de una matriz de riesgos que fue elaborada siguiendo dicha metodología. Esta metodología fue preparada para atender una de las oportunidades de mejora identificadas por el Regulador en la visita anteriormente mencionada y consideró los comentarios y expectativas manifestadas por el mismo Regulador en dicha visita. Los resultados de esa medición se detallan a continuación:

	Inherente	Residual
Citibank Colombia S.A.	Tier2	Tier4

La siguiente es la escala de medición:

Tier 1	Riesgo Alto
Tier 2	Riesgo Medio Alto
Tier 3	Riesgo Medio

Tier 4	Riesgo Medio Bajo
Tier 5	Riesgo Bajo

El **riesgo inherente** de Citibank Colombia S.A. en términos de LA/FT/PADM se mantuvo en Tier 2 – Riesgo Medio Alto, sin presentar variación con respecto al año anterior.

El **riesgo residual** para Citibank Colombia S.A. bajo la nueva metodología definida, fue Tier 4, presentando una mejora frente a la medición del año anterior, cuando la misma fue Tier 3. La mejora obedece al fortalecimiento de los controles, pero adicionalmente al impacto del cambio metodológico que considera puntualmente los riesgos propios de LA/FT/PADM y no tanto los riesgos operacionales que la anterior metodología contemplaba.

Capacitaciones: Los empleados son entrenados permanentemente y reciben actualizaciones acerca de las disposiciones de las políticas de prevención del riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva durante todo el año. En el 2022 la vicepresidencia capacitó a los miembros de Junta Directiva alcanzando un 100% de cubrimiento. De igual forma, se ofreció una capacitación relacionada a la normatividad y los procedimientos locales para los empleados de la entidad alcanzando un cubrimiento del 99,82% para empleados.

Marco Regulatorio: Citibank Colombia S.A. cuenta con un proceso de actualización regulatorio liderado por el área de Cumplimiento, orientado a garantizar que la organización tenga permanente conocimiento de los cambios regulatorios presentados en el tiempo, minimizando la exposición al riesgo de no cumplimiento. Para el caso de LA/FT/PADM, se presentaron los siguientes cambios regulatorios los cuales fueron implementados o se encuentran en proceso de implementación de acuerdo con las instrucciones del regulador:

- Circular Externa 011 de mayo de 2022 – Superintendencia Financiera de Colombia: la cual modifica el Capítulo IV, Título IV, Parte I de la Circular Básica Jurídica, referente a las instrucciones relativas a la administración del riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo y cuya implementación fue efectiva el 6 de enero de 2023.
- Circular Externa 18 de julio de 2022: Crea la proforma F.0000-170 (formato 417) “Reporte de estadísticas sobre operaciones alertadas, inusuales y sospechosas” con el fin de capturar el número y periodicidad promedio para la gestión de las operaciones alertadas, inusuales y sospechosas permitiendo a la Superfinanciera de Colombia monitorear la gestión SARLAFT de las entidades vigiladas a través del seguimiento a las operaciones alertadas, inusuales y sospechosas por número y días promedio de gestión. Este reporte es de periodicidad mensual y la primera transmisión oficial de la proforma F.0000-170 (formato 417) se realizó según lo estipulo la circular, con la información correspondiente al corte del 31 de agosto de 2022.

Cultura de prevención: Durante el 2022 y de manera trimestral, el Oficial de Cumplimiento presentó a la Junta Directiva información y avances del programa relacionados con (i) Resultados de la gestión desarrollada, (ii) Envío de reportes a las diferentes autoridades, (iii) Evolución individual y consolidada de los perfiles de riesgo y los controles adoptados, así como los riesgos asociados, (iv) Efectividad de los mecanismos e instrumentos, y medidas adoptadas para corregir fallas en el SARLAFT, (v) Resultados de los correctivos ordenados por la Junta Directiva y (vi) Documentos y pronunciamientos emanados de las entidades de control y de la UIAF.

Adicionalmente, se participó en comités locales, regionales y globales donde se trataron temas relacionados con: i) Cambios regulatorios y de políticas corporativas, (ii) Seguimiento a acciones definidas,

(iii) Estatus de componentes principales de prevención de LA/FT/PADM y Sanciones, (iv) Métricas de prevención de LA/FT/PADM y Sanciones, (v) Temas estratégicos de prevención LA/FT/PADM y Sanciones, y (vi) Discusión de deficiencias del programa que requieren de planes de acción.

Políticas de AML: Durante el 2022, se actualizaron y/o revisaron las políticas corporativas y procedimientos, que cubren los siguientes pilares de AML:

- Marco de gobierno
- Modelo SARLAFT
- Conocimiento de clientes
- Monitoreo
- Investigaciones
- Reportes regulatorios
- Sanciones

Las revisiones que ameritaron cambios fueron documentados en el Manual SARLAFT y aprobados por la Junta Directiva en los correspondientes periodos de actualización.

ASPECTOS JURÍDICOS LEGAL

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

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

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

En relación con el Reporte de Implementación de mejores prácticas (Código País – CE 028-14), se informa a los señores Accionistas que el mismo fue remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia dentro del plazo establecido por la norma. El mismo se incluye como Anexo a este informe.

Adicionalmente, informamos que la situación jurídica del Banco durante el año 2022 no tuvo modificaciones relevantes.

De conformidad con lo establecido en la ley 222 de 1995, anexo a este informe las operaciones celebradas con los accionistas y con los administradores del Banco durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, así como la información exigida en los artículos 291 y 446 del Código de Comercio. Igualmente, se anexa el informe de las labores desarrolladas por el Comité de Auditoría, órgano de control interno adscrito a la Junta Directiva, encargado de revisar que los procedimientos de control se ajusten a las necesidades del Banco; y la información sobre operaciones con compañías vinculadas la cual hace parte de también de las notas a los estados financieros.

Adicionalmente y en relación a los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2021 que han sido presentados al público e informados a la Superintendencia Financiera de Colombia, de conformidad con el artículo 46 de la ley 964 de 2005 y el artículo 37 de la ley 222 de 1995 se certifica:

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

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

A diciembre 31 de 2022 Citibank tiene un total de 38 litigios, de los cuales en 31 actúa como demandado y cuyo valor estimado de la contingencia es de \$7,515,717,837. Del total de los litigios, 9 tienen una calificación de riesgo de pérdida probable, para los que se tiene constituida una provisión por un total de COP \$1,865,380,228.00. La contingencia estimada en los litigios en que Citibank se encuentra vinculado por pasiva, y cuyo riesgo de pérdida ha sido calificado como remoto o eventual, es de COP \$4,335,703,348.

En cuanto al funcionamiento de la Junta Directiva, este organo se permite informar lo siguiente:

1. Se realizaron las sesiones ordinarias en cumplimiento de lo previsto en la regulación aplicable.
2. Para cada sesión, tuvieron a su disposición de forma previa la totalidad de la información que sería puesta a consideración en las respectivas sesiones, para el análisis y revisión correspondiente.
3. Cada uno de los temas presentados tuvo su respectivo análisis y consideración por parte de los miembros de la Junta Directiva, quienes tuvieron la posibilidad de manifestar sus puntos de vista y de llevar a cabo los respectivos debates, los cuales quedaron documentados en las actas de las sesiones.
4. La Administración siempre brindó las explicaciones requeridas y presentó los soportes solicitados por los miembros de la Junta para los diferentes temas.
5. Para cada una de las aprobaciones impartidas, contaron con la información y elementos necesarios para la toma de las decisiones.
6. La Administración deja expresa constancia de la manifestación que los miembros de la Junta Directiva hacen en el sentido de haber estado o no inmersos en un potencial conflicto de interés y la forma en que el mismo se administró, de haberse configurado.
7. Sus miembros principales independientes asistieron al 100% de las sesiones convocadas. Sus miembros principales no independientes asistieron a las sesiones sin presentar vacancia en los términos de la regulación aplicable.

CUMPLIMIENTO NUMERAL 2.3.3.1.19 DEL CAPÍTULO I DEL TÍTULO II, PARTE I DE LA CIRCULAR BÁSICA JURÍDICA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA

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

En referencia al requerimiento "2.3.4.12.7. Ofrecer a sus clientes mecanismos que brinden la posibilidad inmediata de cambiar la clave de la tarjeta débito o crédito en el momento que éstos lo consideren necesario". En el año 2021 se reportó el incumplimiento de brindar a los tarjetahabientes la posibilidad inmediata de cambiar la clave de las tarjetas crédito, como parte del plan de remediación el banco revisó alternativas para poder dar esta opción de cambio de pin inmediato a los tarjetahabientes; sin embargo, por condiciones de riesgo de fraude a las que se expondría el producto y los tarjetahabientes no fue posible su implementación. Citibank Colombia S.A. confirma que el servicio de avances en efectivo fue desactivado en el mes de julio de 2022, con lo cual ya no aplica para el Banco ofrecer el cambio inmediato de la clave para las tarjetas de crédito y el incumplimiento reportado el año 2021 fue remediado. Como parte de nuestros sistema de control interno y remediar el incumplimiento identificado en 2021 se definió un plan de remediación compuesto de 3 actividades:

1. Comunicar a clientes. Se comunicó a los clientes con 30 días de anticipación a la desactivación de avances en efectivo. Se impactaron 34 clientes con un promedio de 400 transacciones de retiro en efectivo al mes.
2. Modificación de contratos y clausulas referentes a expedición y cambio de Pin y del servicio de avances en efectivo.
3. Desmonte de la funcionalidad de avances, cambios en la parametrización a nivel de procesador Prisma.

El incumplimiento regulatorio fue subsanado satisfactoriamente y al 31 de diciembre de 2022 el Banco se encuentra en cumplimiento de la norma.

- Citi Colombia cuenta con una infraestructura tecnológica, física y de seguridad de la información acorde con su operación, así mismo tienen controles administrativos, tecnológicos y físicos orientados a garantizar la protección de la información que se gestiona, en las operaciones que se conducen en el banco. Cada uno de los diferentes componentes de controles siguen políticas corporativas que van desde condiciones de seguridad física, de instalaciones y procesos hasta seguridad de la información.
- Las políticas y estándares corporativos de seguridad de la información tienen como objetivo establecer los principios mínimos que los negocios, deben implementar para proteger los activos de información y gestionar eficazmente la seguridad de la información en los sistemas informáticos de Citibank y sus vehículos legales, de conformidad con los requisitos Corporativos, legales y reglamentarios requeridos. La seguridad de la información global está compuesta por un equipo que administra colectivamente los diferentes programas para Citi. Las verticales se establecen en roles estratégicos, planeación, gobierno, innovación, ciberseguridad, Ciber-inteligencia así como las áreas de control, aseguramiento, monitoreo y seguimiento del cumplimiento del programa corporativo y regulatorio aplicable.
- Los programas de seguridad de la información de Citi presentan una visión integral de riesgo de seguridad S.I.(Seguridad de la información) en toda la organización y al trabajar en estrecha colaboración con el negocio se centran en la reducción activa del riesgo.
- Los programas de S.I. establecen normas y políticas consistentes y efectivas basadas en el riesgo para evaluar, administrar y mitigar los riesgos asociados con el desarrollo y uso de la información, los sistemas, las redes y las aplicaciones de Citi, incluido el establecimiento de controles para transferir, almacenar y acceder a servicios privados de información de los clientes.
- Tecnológicamente se dispone de mecanismos apropiados que protegen la infraestructura tecnológica que soporta los negocios. De otra parte, se cuenta con los servicios prestados por el Centro de Cyber Inteligencia y el Centro de Operaciones de Seguridad, encargados de monitorear en tiempo real las

diferentes plataformas en Internet, así como tomar medidas de prevención, anticipación, mitigación, respuesta y recuperación de los ataques cibernéticos.

A través de una cultura de colaboración, el Centro de Cyber Inteligencia fusiona la inteligencia de una variedad de fuentes para reducir el riesgo cibernético de Citi y apoyar la toma de decisiones ejecutivas.

La forma de monitorear el cumplimiento es haciendo uso de una matriz como herramienta de documentación instrumentada por el área de Control de Operaciones (OTRC) con el apoyo del área de In Business Risk & Control, área que soporta el seguimiento al adecuado ambiente de control corporativamente, y en conjunto con las áreas de Legal, Compliance, Productos y Negocios, se documentaron los diferentes requerimientos de la norma, los responsables de su cumplimiento, y la forma a través de la cual se evidencia el mismo.

EVALUACION SOBRE EL DESEMPEÑO DE LOS VICEPRESIDENTES Y ALTOS EJECUTIVOS

La evaluación de desempeño de los Vicepresidentes y Altos Ejecutivos de la entidad al cierre del año 2022, fue satisfactoria y sobresaliente, lo cual se refleja no solo en los resultados de evaluación del correspondiente periodo, de acuerdo con los procedimientos internos; sino también en los resultados obtenidos por la entidad que se detallan en el título de Resultados Financieros de este informe, y los cuales requirieron del compromiso y buen desempeño de todas las áreas de la entidad de Front, Middle y Back office bajo el liderazgo de este grupo de funcionarios del Banco.

El 100% de los empleados fijó y acordó las metas con sus supervisores y el 100% documentó la evaluación de desempeño a través del módulo de performance del sistema Workday, lo cual garantiza un monitoreo preciso de la gestión de los ejecutivos.

Al cierre del año 2022 con el soporte de los Vicepresidentes y Altos ejecutivos de la entidad, Citibank - Colombia S.A alcanzó además de los resultados a que se refiere el título de Resultados Financieros de este informe, los siguientes logros a resaltar:

- i) Bajo la iniciativa de regreso a las oficinas en el modelo de alternancia controlada, se llevó a cabo, en el primer trimestre del año, un ejercicio con el Equipo Directivo de la franquicia para afianzar y retomar estrategias de trabajo en equipo, comunicación y reconexión; con un resultado positivo de integración, reconocimiento y sinergia; que permitió nuevamente engranar al equipo para los desafíos del año.
- ii) En el IV trimestre del año 2022 se realizó la continuación al ejercicio de Planeación Estratégica realizado en el año 2020 y cuyo propósito fue revisar los logros y aprendizajes alcanzados del mismo y definir una visión compartida para el año 2025. De este ejercicio se definieron acciones tácticas de **Talento Humano** focalizadas principalmente en el 1). aseguramiento del correcto dimensionamiento de las operaciones, 2). fortalecimiento del programa de conocimiento del banco para nuevos ingresos, empleados actuales con iniciativas de conocimiento de cliente y testimoniales; 3). y la necesidad de reforzar a nuestros líderes la capacitación y empoderamiento para la gestión del talento. Adicionalmente se definieron iniciativas hacia el **Cliente Externo**,

Cliente Interno, de Riesgo & Control y de Franquicia; todas ellas con responsables en el Equipo Directivo.

- iii) Se dio continuidad al **Programa TWO-gether** cuyo objetivo es el acompañamiento, soporte y trasmisión de la cultura organizacional a nuestro nuevo talento más joven, a través de un programa de mentoring multidisciplinario durante cuatro (4) meses, donde un recurso experimentado acoge y acompaña en sus primeros meses en la organización a un nuevo ingreso. Se han realizado ya cinco (5) promociones. En el 2022 se hicieron tres promociones y ya han participado 66 duplas con resultados muy buenos y alto impacto en los nuevos jóvenes talentos y en aquellos que participan voluntariamente como mentores.
- iv) Se dio continuidad al **Programa de desarrollo de Talentos: Talent Connect**, iniciativa de desarrollo lanzada desde el año 2021 para los talentos clave en asociación con dos prestigiosas escuelas de Negocios e Innovación (Singularity University y Duke Corporate Education) contó con la participación de 32 empleados en toda la franquicia de Colombia; 62% de ellos mujeres y 38% hombres.
- v) El **Programa de Idiomas** en donde hay oferta para los empleados para mejorar sus conocimientos en el inglés y portugués contó con 83 participantes durante el año 2022 en toda la franquicia de Colombia.
- vi) En el año 2022, a través del **Network de Mujeres**, se desarrollaron múltiples acciones orientadas a reforzar una cultura inclusiva y al desarrollo de mujeres, entre otras:
 - a. **#Breakthebias Panel** para fomentar la diversidad y celebrando el Día Internacional de la Mujer donde excolaboradoras de Citi compartieron con nuestro CCO y un miembro de la Junta Directiva de la franquicia los desafíos actuales para las mujeres y la forma como ellas los abordan y cambian los estereotipos. El panel contó con más de 200 participantes.
 - b. **RenaSiendo**, entrevista donde se tuvo como invitado especial a Marcelo Gorrini, la cabeza del Cluster de Centroamérica y el Caribe y CCO de Panamá para compartir su impacto y experiencia como el Sponsor del Network de Mujeres para la Región y su carrera profesional junto con consejos prácticos para tener una carrera exitosa en Citi. La charla tuvo más de 120 participantes.
 - c. Durante el mes de diciembre y con motivo de las festividades navideñas, se llevó a cabo una **Feria Comercial** para emprendimientos y organizaciones sin ánimo de lucro que generan un impacto directo en mujeres y en las comunidades donde están establecidas. Se tuvo la participación de más de 20 emprendimientos durante dos días con unos resultados excelentes para los participantes y una aceptación positiva de todos los empleados.
- vii) **El Network de Families Matter en Colombia**
 - a. Trabajo de la mano de Recursos Humanos y el CSC para la celebración del **Día de la Familia** que se unió a la celebración del **Día de los Niños** en octubre. Se organizó la visita a las instalaciones de los hijos de los colaboradores y sus familias, donde en dos ofertas de fechas visitaron los diferentes pisos y tuvieron actividades variadas.

- b. Durante el mes de Noviembre el Network desarrolló una charla relacionada a **Cómo Manejar las finanzas emocionales**, donde se explicó como las emociones o los niveles de estrés pueden conducir a tomar malas decisiones financieras. Para esta sesión se tuvo la participación de más de 100 colaboradores.
- viii) En cuanto a **Diversidad de Género**, se mantuvo la estrategia de atracción, promoción y retención del talento femenino, incorporando acciones que van desde la selección (ternas de candidatos diversos, paneles de entrevistas diversos) hasta programas para preparación del talento, mediante capacitaciones y charlas. Colombia cerro su representación de Genero para roles C12+ en 49.4%, siendo el más alto de la región.
- El **Women's Career Empowerment Program** amplió su cobertura en el 2022 a niveles desde C10 a C14 (C11 a C14 en 2021) en donde Colombia tuvo una participación del 50% respecto a la población de mujeres que hay localmente, con más de 230 mujeres beneficiándose de esta experiencia de aprendizaje, a través de la cual se cubrieron temas clave para el desarrollo de carrera, tales como:
- El trabajo híbrido y las herramientas necesarias para ser exitosas en esta nueva forma de trabajar.
 - Manejo de Inteligencia Emocional como elemento clave del éxito profesional, comenzando por reconocer y manejar las propias emociones, y aplicando empatía para fortalecer el manejo de las emociones de otros.
 - Examinando Mentalidades y Creencias, aprendiendo a identificar y controlar comportamientos que potencial limitan la confianza y autolimitaciones para potencial el desarrollo.
 - Liderando con visión Personal, donde las participantes son equipadas con herramientas que les permiten definir y desarrolla su propia visión personal y un plan para alcanzarla, incluyendo tips para superar barreras relacionadas con movilidad de carrera.
- ix) Durante el 2022 se promovieron a lo largo de todo el año espacios para promover la **diversidad e inclusión**, resaltando cada uno de los componentes claves de la diversidad:
- a. Inclusión Generacional: Diálogo y reflexión sobre la diversidad generacional, los mitos y las realidades de las características generacionales. Cada generación proporciona un valor único y diferentes perspectivas que benefician los resultados en nuestros equipos de trabajo
 - b. Inclusión Racial y Social: Acciones para promover recursos que contribuyan a la inclusión social y racial, además del contenido para erradicar los sesgos en nuestras actividades diarias, valorando la diversidad en los equipos.
 - c. Equidad de Género: Acciones para promover espacios de trabajo libres de sesgos, en igualdad de oportunidades, y en los que los hombres son aliados activos de equidad de género.
 - d. Balance Vida Trabajo: Transición a un modelo de trabajo híbrido, integrando los desafíos laborales con las necesidades familiares, manteniendo los logros durante el

confinamiento: orientación de resultados, liderazgo flexible e integración de la familia y la vida laboral.

- e. Inclusión LGBTQ+: Promoviendo la visibilidad del talento LGBTQ+, aprendiendo sobre los beneficios económicos de su inclusión y compartiendo herramientas para promover espacios de trabajo seguros para su desarrollo profesional.
 - f. Inclusión de personas con Discapacidad: Aprendiendo las mejores prácticas y recursos para promover la inclusión de personas con discapacidad en el trabajo y entornos familiares. Desarrollando un liderazgo cada vez más inclusivo para facilitar su crecimiento profesional.
- x) Con el objetivo fomentar iniciativas de diversidad más allá de género, se lanzó **Talento Total**, un piloto implementado en varios países de la región, incluyendo a Colombia con el objetivo de atraer talento ADI (Afrodescendiente e Indígena), así como dar la oportunidad de generar networking con los principales hiring managers de la organización. A pesar de que la meta establecida de tener 5 candidatos entre niveles de C09 a C11 para junio 2022 no se logró; uno de los principales logros fue la sensibilización de nuestro Equipo Directivo a través de las “Jefferson Dinners”, espacios en los que pudieron conocer talento afrodescendiente e indígena y así ampliar su perspectiva y eliminar sesgos asociados a la raza. Fue una experiencia interesante para conocer el potencial de talento que existe en el mercado y como desafío continúa siendo la localización y atracción del mismo.
- xi) **El Centro de Recursos de Diversidad** lanzado en el 2021 fue actualizado y refrescado en el 2022 para toda la región LATAM, en donde se aloca recursos y capacitaciones enfocadas en las diferentes afinidades de diversidad, para generar sensibilización y educación a los colaboradores de Citi, incluyendo Colombia.
- xii) Citi Colombia quien había sido finalista en el Ranking Par en el 2021 ocupó el puesto # 10 **Ranking PAR de Aequales**, un ranking de equidad de género. En el 2022 Citi Colombia nuevamente está como finalista y se conocerá el resultado final del 2022 el miércoles 8 de marzo.

Resultados VOE – Colombia

En relación con la estrategia de Cultura y Talento, los resultados del Banco en la encuesta de satisfacción del empleado (VOE) del 2022 son los siguientes: con una participación del 94% (382 empleados): Engagement 85% (-1)*, Manager Effectiveness 90%, Ethics 97% (+2) y Diversity, Equity & Inclusion 88%.

Adicionalmente y en línea con los nuevos principios de liderazgo lanzados por la organización a principios del 2021, la medición de estos para el Banco en el 2022 igualmente es muy positiva:

We Deliver with Pride – 92%
We Succeed Together – 90%
We Take Ownership – 89%

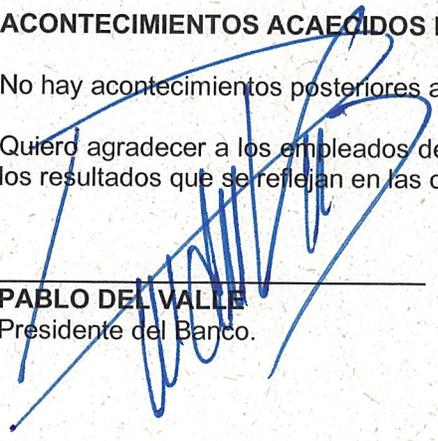
Igualmente se debe resaltar que Colombia trabajó diversas acciones a lo largo del 2022 impactando de manera positiva los resultados obtenidos.

*() vs. año anterior

ACONTECIMIENTOS ACAECIDOS DESPUES DEL EJERCICIO

No hay acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio para reportar a los Señores Accionistas.

Quiero agradecer a los empleados de Citi en Colombia por su excelente trabajo, el cual permitió obtener los resultados que se reflejan en las cifras presentadas y a la Junta Directiva del Banco por su apoyo.



PABLO DEL VALLE
Presidente del Banco.

ANEXO AL INFORME DE GESTIÓN DE 2022
Información Requerida en los Artículos 291 y 446 del C. de Comercio

Información del Capital

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

Inversiones en Otras Sociedades

31 de diciembre de 2022						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	1 Noviembre 2022	\$ 247	26,201	2,344	25,954
Credibanco S.A.	6.69 %	30 Septiembre 2022	50,550	60,739	319	10,189
			\$ 50,797	86,940	2,663	36,143

31 de diciembre de 2021						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	1 octubre 2021	\$ 247	19,063	1,118	18,816
Cámara de Riesgo Central de contraparte S.A. (1)	— %		—	—	20	—
Credibanco S.A.	6.69 %	7 diciembre 2021	50,550	55,872	270	5,322
			\$ 50,797	74,935	1,408	24,138

(1) Durante el mes de junio 2021 Citibank realizó la venta de sus acciones en la Cámara Riesgo Central de Contraparte. El número de acciones vendidas fue de 312.375.000 a valor de \$3 pesos cada una. El total de la transacción ascendió a \$937, de los cuales \$857 correspondieron a la utilidad obtenida en la operación. Con ocasión de la fusión de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (la "CRCC"), en calidad de sociedad absorbente, y la Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. (la "CCDC"), el Costo de la inversión pasó de \$80 a \$331, este ajuste en la inversión por \$251 fué reconocido como ganancia en Otros Resultados Integrales.

Antes del cierre de la operación se recibieron dividendos por \$20. Por su parte en junio 2020, se había realizado una venta de las acciones de la misma entidad, en esa oportunidad el número de acciones vendidas fue de 549.998.140 a valor de \$3 pesos cada una, el total de la transacción ascendió a \$1,649, de los cuales \$1,100 correspondieron a la utilidad obtenida en la operación. Antes del cierre de la operación se recibieron dividendos por \$32.

Inversiones en Compañías Subsidiarias

A continuación, se incluye el detalle del movimiento de la inversión en la subsidiaria Cititrust Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Subsidiarias
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 79,261
Ingreso por método de participación patrimonial	43,196
Otros resultados integrales participaciones controladoras	3
Pago de dividendos	(46,570)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 75,890
Ingreso por método de participación patrimonial	37,118
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2
Pago de dividendos	(43,196)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 69,814

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C.

El objeto social de Cititrust es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de encargos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia de valoración de inversiones, el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

Cuentas de Orden

Cuenta	Descripción	Valor
8	CUENTAS DE ORDEN	-
81	DEUDORAS	28,153,431
8110	BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN GARANTÍA	15,778,590
811010	VALORES MOBILIARIOS	15,778,590
8120	ACTIVOS CASTIGADOS	5,780
812010	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	4,221
812035	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,559
8195	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	12,369,062

819595	OTRAS (1)	12,369,062
82	ACREEDORAS	13,694,274
8210	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA	163,963
821000	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA	163,963
8213	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN GARANTÍA - GARANTÍA IDÓNEA	5,016,115
821305	CRÉDITOS COMERCIALES	5,016,115
8214	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN GARANTIA - OTRAS GARANTIAS	13,919
821405	CRÉDITOS COMERCIALES	13,919
8215	TÍTULOS O VALORES RECIBIDOS EN OPERACIONES REPOS Y SIMULTÁNEAS ACTIVAS	895,971
821505	EN TÍTULOS DE TESORERÍA -TES	895,971
8218	TÍTULOS O VALORES ENTREGADOS EN OPERACIONES RELACIONADAS DEL MERCADO MONETARIO	73,412
821805	EN TÍTULOS DE TESORERÍA -TES	73,412
8287	CALIFICACIÓN CRÉDITOS COMERCIALES, GARANTÍA IDÓNEA	1,885,567
828702	CAPITAL - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	1,859,061
828712	INTERESES - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	26,409
828722	OTROS CONCEPTOS - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	97
8288	CALIFICACIÓN CRÉDITOS COMERCIALES, OTRAS GARANTÍAS	2,263,260
828802	CAPITAL - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	2,235,368
828812	INTERESES - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	27,884
828822	OTROS CONCEPTOS - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	9
8295	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	3,382,068
829500	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	3,382,068
83	DEUDORAS POR CONTRA	28,153,431
8305	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	28,153,431
830500	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	28,153,431
84	ACREEDORAS POR CONTRA	13,694,274
8405	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	13,694,274
840500	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	13,694,274

(1) Las otras cuentas por cobrar están compuestas por garantías por títulos emitidos en otras entidades y compras de futuros.

El vencimiento de las cuentas de orden deudoras se encuentra dado por el agotamiento de los recursos según el contrato o la garantía para su cobro. Por su parte, el vencimiento de las cuentas acreedoras está sujeto principalmente a la fecha de finalización de los contratos de la cartera comercial.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación	
			\$	%
ACTIVO				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	\$ 2,334,094	3,958,890	-1,624,796	-41%
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN				
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
En títulos de deuda	2,196,485	1,478,366	718,119	49%
Instrumentos derivados y operaciones de contado	225,573	133,019	92,554	70%
	2,422,058	1,611,385	810,673	50%
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)				
Disponibles para la venta en títulos de deuda	4,316,610	3,783,990	532,620	14%
Disponibles para la venta en títulos participativos	86,940	74,935	12,005	16%
	4,403,550	3,858,925	544,625	14%
Total activos financieros de inversión	6,825,608	5,470,310	1,355,298	25%
CARTERA DE CRÉDITOS, NETO				
Comercial	4,094,429	2,720,195	1,374,234	51%
Deterioro de cartera	-41,962	-33,824	-8,138	24%
Total cartera de créditos, neto	4,052,467	2,686,371	1,366,096	51%
CUENTAS POR COBRAR, NETO	95,789	49,447	46,342	94%
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS	69,814	75,890	-6,076	-8%
ACTIVOS TANGIBLES, NETO				
Propiedades y equipo de uso propio	60,128	55,777	4,351	8%
Propiedades y equipo por derecho de uso	—	—	—	—
Total activos tangibles, neto	60,128	55,777	4,351	8%
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	11,874	11,596	278	2%
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				
Diferido	151,197	—	151,197	nm
	151,197	0	151,197	nm
OTROS ACTIVOS	743	32,574	-31,831	-98%
TOTAL ACTIVOS	\$ 13,601,714	12,340,855	1,260,859	10%

PASIVOS Y PATRIMONIO	31 de diciembre	31 de diciembre	Variacion	
	de 2022	de 2021	\$	%
PASIVOS				
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE				
Instrumentos derivados y operaciones de contado	\$ 251,035	121,223	129,812	107%
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO				
Depósitos y exigibilidades	7,399,934	7,329,027	70,907	1%
Operaciones del mercado monetario	3,902,658	3,084,759	817,899	27%
Total pasivos financieros a costo amortizado	11,302,592	10,413,786	888,806	9%
CUENTAS POR PAGAR				
Costos y gastos por pagar	22,242	19,817	2,425	12%
Retenciones y aportes laborales	21,650	9,357	12,293	131%
Proveedores	9,419	6,477	2,942	45%
Diversas	28,120	36,652	-8,532	-23%
Total cuentas por pagar	81,431	72,303	9,128	13%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	62,457	61,410	1,047	2%
PROVISIONES				
Legales	1,865	1,923	-58	-3%
Provisiones Diversas	0	266	-266	-100%
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO				
Corriente	111,445	82,201	29,244	36%
Diferido	0	11,992	-11,992	-100%
Total pasivo por impuesto de renta	111,445	94,193	17,252	18%
OTROS PASIVOS	61,868	24,372	37,496	154%
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	7,070	3,017	4,053	134%
TOTAL PASIVOS	11,879,763	10,792,492	1,087,271	10%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	144,123	144,123	0	0%
Reservas	1,216,412	1,220,890	-4,478	0%
Prima en colocación de acciones	1,975	1,975	0	0%
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	26,103	26,147	-44	0%
(Pérdidas) Ganancias no realizadas ORI	-114,445	-35,102	-79,343	226%
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	46,876	46,955	-79	0%
Utilidades del periodo	400,907	145,705	255,202	175%
TOTAL PATRIMONIO	1,721,951	1,548,363	173,588	11%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 13,601,714	12,340,855	1,260,859	10%

Efectivo: el Efectivo y equivalentes cerró en \$2.334.429 disminuyendo \$1.624.796, 41% con respecto a 2021 principalmente por menor posición en dólares en la cuenta corriente del banco corresponsal Citibank NY y por menor valor en operaciones de mercado monetario, por \$261.509, 23% principalmente en operaciones simultaneas activas de acuerdo con la estrategia de liquidez de la tesorería.

Activos financieros de inversión: el saldo de los activos financieros de inversión a 2022 fue de \$6.825.608 aumentando \$1.355.298 25% frente a 2021, el incremento en inversiones negociables títulos de deuda corresponde a mayor volumen de acuerdo con la estrategia de tesorería y a las condiciones de mercado.

Cartera de créditos. La cartera de créditos cerró con \$4.052.467 aumentando frente al cierre de 2021 en \$1.366.096, 51%, lo anterior asociado a la mayor exposición de préstamos, dada la mejor dinámica de créditos en el 2022.

Pasivos financieros a costo amortizado. Los depósitos y exigibilidades cerraron en \$ 7,399,934 aumentando \$70.907, 1,0% frente a 2021, presentándose una recomposición en la cual disminuyó el volumen de cuentas de ahorros \$259.047 y aumentó el volumen de cuentas corrientes en \$258.448, reflejándose positivamente en el estado de resultados con una mejora en el margen de intereses. Del lado de operaciones de mercado monetario correspondientes a las operaciones simultaneas pasivas se generó un aumento significativo, cerrando al corte de 2022 con \$3.902.658, La variación de operaciones de mercado, corresponde a las necesidades de liquidez y a condiciones del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

(Perdidas) Ganancias no realizadas ORI: las perdidas no realizadas ORI se incrementaron en \$79.343, 226%, cerrando a diciembre de 2022 en \$114.445, la variación en la pérdida se generó principalmente por la valoración reconocida en los TES, asociada a las condiciones del mercado y corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los TES.

Utilidad del ejercicio. La utilidad neta del periodo cerro en \$400,907, incrementándose \$257,533, 180% frente a 2021, principalmente por resultados cambiarios positivos y por la valoración de inversiones debido al comportamiento de las tasas en valoración de títulos TES. La tasa efectiva de impuestos fue de 36.38% alineada con la tasa del regulador.

Indicadores Económicos

Indicador	Dic-22	Dic-21	Dic-20
Relación de Solvencia Total	17.37%	22.71%	17.37%
Indicadores de Rentabilidad			
Rentabilidad de Capital y Reservas (Utilidad / Capital + Reservas)	29.47%	10.50%	36.05%
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad / Patrimonio)	23.28%	9.26%	25.29%
Rentabilidad del activo total (Utilidad / Activo Total)	2.94%	1.16%	4.63%
Indicadores de eficiencia			
Margen Operacional neto antes de depreciación y amortización / Ingresos Totales	8.42%	7.72%	20.40%
Margen Operacional neto / Ingresos Totales	8.27%	7.35%	19.34%
Indicadores de eficiencia Administrativa			
Gastos Laborales / Activos Totales	0.82%	0.80%	0.93%
Costos Administrativos (sin Dep y Amort) / Activos Totales)	1.43%	2.07%	2.05%
Indicador de Riesgo de liquidez			
7 días	\$3.275.071	\$4.535.544	\$6.485.611
30 días	\$2.913.023	\$4.080.343	\$6.000.381

RELACIÓN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2022, los índices de solvencia básica y total fueron 17.31% y 17.37%, respectivamente. Por su parte al cierre de diciembre 2021 la solvencia básica fue de 22.71% y solvencia total 22.80%

El banco en 2021 adoptó la convergencia a Basilea 3 según nuevos estándares regulatorios locales. Los indicadores de solvencia han estado en línea con el apetito de riesgo de VaR y las necesidades de crecimiento de negocio en corto, mediano y largo plazo, adicionalmente, los niveles actuales de capital aseguran que bajo escenarios de estrés el Banco mantenga suficiente capital para cubrir necesidades provenientes de la materialización del incremento de los riesgos.

No hubo cambios en el enfoque del Banco para la administración de capital durante los años 2022 y 2021.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Capital Pagado y Reservas, Rentabilidad del Patrimonio (ROE) y Rentabilidad del Activo Total (ROA)

El ROE cerró con 23.28% y el ROA con 2.94%, estos índices de rentabilidad se incrementaron frente a 2021, dados los mayores resultados del periodo los cuales aumentaron \$257,532, 180%. El total de utilidades de 2022 fue de \$400.907 y para el 2021 fue de \$143.375. El resultado de 2022 tuvo impacto dados los resultados del portafolio de tesorería debido al comportamiento de las tasas de valoración y cambios.

INDICADORES DE EFICIENCIA y EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

La eficiencia al corte de 2022 cerró en 8,27% frente a 7,35% de 2021. Tuvo un impacto significativo por el mayor volumen de los ingresos principalmente por el incremento en la valoración de inversiones y cambios. En cuanto a los gastos de personal presentaron un incremento del 13% y gastos operacionales del 25%, generado principalmente por impuestos e lcsas.

INDICADOR DE LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el IRL para 7 días era de COP \$3.275.071 M y COP \$4.535.544 M y para 30 días COP \$2.913.023 M y COP \$4.080.343, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 99.99% y de 99.97% para 2022 y 2021 respectivamente. Durante el año 2022 no se presentaron descalces en las mediciones de riesgos de liquidez.

Honorarios Pagados a Asesores y Gestores

ASESORIAS JURIDICAS

Tercero	Total
MASS ALLOC BAL	\$ 486
BRIGARD Y URRUTIA ABOGADOS	467
GOMEZ PINZON ABOGADOS	331
M A LEGAL SAS	222
LOPEZ Y ASOCIADOS S A S	153
MAYER BROWN	111
PHILIPPI PRIETOCARRIZOSA FER	88
PENA RODRIGUEZ Y ASOCIADOS S	43
GARRIGUES COLOMBIA SAS	26
JFGB ASESORES SAS	26
ESGUERRA ASESORES JURIDICOS	10
OTROS	7
SANCLEMENTE FERNANDEZ ABOGAD	5
Total	\$ 1,974

JUNTA DIRECTIVA

TANAMERAH LLC (FCO)	\$ 81
LOPEZ ARANGO	72
MELBA CONSUELO VELILLA HERNANDEZ	67
VALISO SAS	64

	Total	\$	<u>284</u>
Gastos Relaciones Publicas	Del Valle Matamoros, Pablo Antonio	\$	26
	Jaramillo, Catalina		23
	Santoyo, Diego		17
	Zuniga, Jose Miguel		16
	Ferraz Campos Filho, Saulo		15
	Restrepo, Luz Alejandra		15
	Castillo, David		11
	Rey, Elizabeth		7
	Peralta, Juan Felipe		6
	Otros		57
	Total	\$	<u>193</u>
Revisoría Fiscal y Auditoría Externa	KPMG	\$	708
	Price Waterhouse Coopers		23
	Total		<u>732</u>
Donaciones	Provisión CITIBANK CLUB	\$	10
	Total	\$	<u>10</u>

Dineros y Otros Bienes en el Exterior
Depósitos en Cuenta con Corresponsales

<u>Banco</u>	<u>Valor Moneda Origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor Moneda Local</u>	<u>Tasa de cambio</u>
CORRESPONSALES EXT.CITI N.Y.	75.00	USD	360,776.26	4,810.35
CORRESP.EXTRANJ. CEDEL	0.04	USD	205.45	5,136.13
CORRESPONSAL CHF CITIBANK LONDO	0.91	CHF	4,745.06	5,214.35
CORRESPONSALES EXT.CITI LONDRE	0.10	GBP	551.24	5,512.42
CORRESPONSALES EXT.SVENSKA HAN	0.63	SEK	289.04	458.80
CORRESPONSALES EXT. CITI LONDR	0.34	AUD	1,101.08	3,238.46
CORRESP EXTRANJ CITIBANK TOKYO	20.90	JPY	753.03	36.03
CORRESPONSALES EXT.EURO LONDON	2.10	EUR	10,745.76	5,117.03
CORRESPONSALES EUROS CEDEL	0.02	EUR	97.46	4,873.05
CORRESPONSAL CNY	0.03	CNY	18.81	627.02
Total Activos	<u>100.07</u>		<u>379,285.60</u>	

<u>Banco</u>	<u>Valor Moneda Origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor Moneda Local</u>	<u>Tasa de cambio</u>
CORRESPONSALES EXT. CITI TORON	0.87	CAD	3,098.99	3,562.05
CORRESPONSALES EXT.EURO DUBLIN	0.55	EUR	2,816.27	5,120.49
Total Pasivos	<u>1.42</u>		<u>5,915.26</u>	

Transacciones con Partes Relacionadas

De acuerdo a la política contable del Banco una parte relacionada es:

- Una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa;
- Ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa;
- O ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- **Miembros de la Junta Directiva:** Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.
- **Compañías vinculadas:** corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citibank N.A. domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades:

Entidad Controlante: Citibank N.A.

Entidades vinculadas

Banco Nacional de Mexico S.A.	Citibank N.A. London
Citi Business Services Costa R	Citibank N.A. Panama
Citi Canada Technology Service	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A (AUD) Sidney Australia	Citibank N.A. Regional Operati
Citibank N.A (SEK) Suecia	Citibank N.A. Singapore
Citibank Canada	Citibank N.A. South Africa
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. Toronto (CAD)
Citibank Europe Plc	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank Europe Plc Hungary	Citibank Tokio
Citibank Hong Kong	Citicorp Credit Services Inc.
Citibank International Limited	Citicorp Financial Services Li
Citibank N.A. London	Citigroup Global Markets Asia
Citibank N.A.	Citigroup Global Markets Inc
Citibank N.A. Japan	Citigroup Global Markets Inc CGMI
Citibank N.A. Argentina	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank N.A. Bahrain	Citigroup Global Markets Limit
Citibank N.A. Brazil	Citigroup Inc.
Citibank N.A. Canada	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Dominican Republ	Citigroup Transaction Services
Citibank N.A. Dublín (EUR)	Cititrust S.A. Sociedad Fiduciaria
Citibank N.A. Ecuador	Citivalores S.A. Comisionista
Citibank N.A. El Salvador	Colrepfin Ltda.
Citibank N.A. Ireland	

- **Compañías Subordinada:** incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación. Dentro de estas compañías se encuentran: Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Colrepfin Ltda.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

- **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Activo				
Disponibile (1)	360,984	—	18,301	379,285
Inversiones subsidiarias	—	69,814	—	69,814
Derivados	43,339	—	14,009	57,348
Cuentas por cobrar	—	—	3	3
Total Activo	404,323	69,814	32,313	506,450
Pasivo:				
Depósitos y exigibilidades	—	207,207	4,836	212,043
Corresponsales extranjeros	—	—	5,915	5,915
Derivados	509	—	12,389	12,898
Cuentas por pagar	—	447	—	447
Otros Pasivos	41,464	—	—	41,464
Total Pasivo	41,973	207,654	23,140	272,767
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	—	4,469	41,629	46,098
Ingreso por intereses y valoración	114,173	—	522,258	636,431
Ingreso por arrendamientos	—	730	—	730
Total Ingresos (2)	114,173	5,199	563,887	683,259
Gastos				
Intereses	—	3,556	—	3,556
Comisiones	81	87	6,426	6,594
Honorarios y Servicios Bancarios	—	—	15,032	15,032
Gastos por Valoración y realización	13,998	—	668,653	682,651
Procesamiento electrónico de Datos	17,610	—	19,887	37,497
Otros Servicios	4,406	18,514	3,961	26,881
Total Gastos (3)	36,095	22,157	713,959	772,211

	2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Activo				
Disponibile (1)	2,135,077	—	5,707	2,140,784
Inversiones subsidiarias	—	75,890	—	75,890
Derivados	7,575	—	15,010	22,585
Otros activos	32,367			32,367
Total Activo	2,175,019	75,890	20,717	2,271,626
Pasivo:				
Depósitos y exigibilidades	2,270	224,772	—	227,042
Cuentas por pagar	—	282	—	282
Corresponsales extranjeros	—	—	4,325	4,325

	2021			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Derivados	—	—	23,348	23,348
Total Pasivo	2,270	225,054	27,673	254,997
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	4,622	4,505	16,090	25,217
Ingreso por intereses y valoración	47,812	—	239,645	287,457
Ingreso por arrendamientos	—	691	—	691
Total Ingresos (2)	52,434	5,196	255,735	313,365
Gastos				
Intereses	—	3,640	—	3,640
Comisiones	41	—	5,609	5,650
Honorarios y Servicios Bancarios	—	—	16,922	16,922
Gastos por Valoración y realización	8,547	—	409,854	418,401
Procesamiento electrónico de Datos	356	—	3,437	3,793
Otros Servicios	24,301	13,922	11,138	49,361
Total Gastos (3)	33,245	17,562	446,960	497,767

(1) Disminución con Citibank N.A. por saldos en corresponsales en moneda extranjera dado que al corte de 2021 el saldo estaba alineado a la estrategia del negocio buscando mejor remuneración que la obtenida en otro tipo de transacciones locales.

(2) El aumento en los Ingresos en \$369,894, corresponde principalmente a menor ingreso por valoración por \$348,974, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con ingresos por valoración por \$66,361 e ingreso por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$282,613 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(3) Aumento en los gastos por \$274,357 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por \$264,250, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con gastos por valoración en \$5,451 y gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$258,799 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

- **Operaciones Celebradas con la Junta Directiva y Personal clave de la gerencia**

(1) Disminución con Citibank N.A. por saldos en corresponsales en moneda extranjera dado que al corte de 2021 el saldo estaba alineado a la estrategia del negocio buscando mejor remuneración que la obtenida en otro tipo de transacciones locales.

(2) El aumento en los Ingresos en \$369,894, corresponde principalmente a menor ingreso por valoración por \$348,974, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con ingresos por valoración por \$66,361 e ingreso por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$282,613 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(3) Aumento en los gastos por \$274,357 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por \$264,250, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con gastos por valoración en \$5,451 y gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$258,799 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

1. Ventas, servicios y transferencias

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a \$28,288 y \$24,234, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo (Ver nota 17).

Participaciones de los directores en el Plan para Altos Ejecutivos

Los programas de compensación mantenidos en virtud del Plan para Altos Ejecutivos se describen a continuación:

Programa	31 de diciembre	
	2022	2021
CAP (1)	\$ 3,500	3,747
Deferred Cash (2)	3,269	907
FAS123 (3)	1,793	1,405
Total	\$ 8,562	6,059

- (1) Este concepto corresponde a pagos basados en acciones asignados a los empleados.
- (2) Premios en efectivo asignados a los empleados cuyos pagos en 2022 fueron mayores que en 2021.
- (3) Programa de compensación para ser asignado a los empleados, ya sea en acciones o en efectivo.

ACCIONES

No existen acciones privilegiadas, ni distinguidas por clases o series

ACTUACIONES CON ENTIDADES PÚBLICAS

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

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias a diciembre 31 de 2022 y proyecto de distribución de las utilidades obtenidas en el ejercicio enero - diciembre de 2022:

CITIBANK COLOMBIA S.A.
31 de diciembre de 2022
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES
 Cifras expresadas en pesos colombianos

Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		\$ 630,141,756,123
Apropiación para Impuesto de Renta año 2022		\$ (229,234,863,774)
Utilidad Después de Impuesto de Renta año 2022		<u>\$ 400,906,892,349</u>
Para Reservas Ocasionales, Otras	\$ 400,906,892,349	
Sumas Iguales	<u>\$ 400,906,892,349</u>	<u>\$ 400,906,892,349</u>

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

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

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

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

En las reuniones del Comité de Auditoría celebradas durante el 2022, se revisaron los resultados de la ejecución del plan de trabajo diseñado por el área de Auditoría Interna para las distintas áreas del Banco. Este trabajo consistió en la revisión de diferentes procesos, con el fin de verificar el cumplimiento de políticas y normas vigentes aplicables, así como el diseño y la efectividad operativa de los controles asociados a los riesgos clave. Esta revisión incluyó la posterior validación de los planes de acción respecto a cada situación identificada en dichas evaluaciones.

Durante el año 2022, como ha sido práctica permanente de Citibank, se llevaron a cabo diversas actividades y revisión a los procesos a cargo del área de Auditoría Interna. De esta manera se mantuvo vigente la estrategia corporativa de mejoramiento de calidad de los procesos y el servicio al cliente, dentro de un fuerte ambiente de control interno y auditoría. De estas revisiones concluye el comité que la Función de Auditoría Interna cuenta con la independencia, objetividad y con la estructura necesaria para llevar a cabo sus funciones y dar cumplimiento a los objetivos y planes establecidos.

El Comité de Auditoría, además de los informes emitidos por el área de Auditoría Interna, revisó aquellos emitidos por el área de Control Financiero, Gestión del Fraude, Seguridad, así como los del Departamento Jurídico y los informes y cartas a la Gerencia presentados por parte de la Revisoría Fiscal. Así mismo, revisó y evaluó la información presentada por los diferentes funcionarios del Banco, sobre los temas relacionados con las funciones que le competen según el numeral 6.1.2.1. de la Circular Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV.

En ejercicio de sus funciones, la Revisoría Fiscal presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2022, con los resultados, observaciones y recomendaciones que surgieron como consecuencia de diferentes revisiones tales como aspectos tributarios, evaluación a las normas de control interno para la gestión de la tecnología, controles del proceso de cartera, depósitos y exigibilidades e inversiones y entradas de diario, revisión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), revisión del Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), evaluación del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), revisión del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), evaluación del proceso de migración a los aplicativos de inversión eDealer Fi/QFXLM, revisión de los estados financieros intermedios y consolidados 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. De la discusión y revisión de los diferentes informes presentados por la Revisoría Fiscal, concluye el comité que la Revisoría ha cumplido adecuadamente sus funciones con la debida independencia y el conocimiento técnico suficiente, según lo requerido.

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

Bogotá D.C. Febrero de 2023

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

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



Código País 2022
Final.pdf