

**CITIBANK-COLOMBIA S.A.  
INFORME DE GESTIÓN 2023**

Bogotá, D.C., 29 de febrero de 2024

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 2023, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2024.

### **EVOLUCIÓN ECONÓMICA**

- Durante 2023 la economía colombiana evidenció una desaceleración en la actividad productiva como resultado del deterioro en sectores de comercio, producción industrial y el menor gasto por parte de los hogares bajo un entorno de altas tasas de interés e inflación, así mismo los bajos niveles de inversión en sectores estratégicos e intensivos de capital explican al ajuste del crecimiento de la actividad económica. Actividades primarias y de servicios contribuyeron a contrarrestar el ajuste en las demás actividades productivas.
- Si bien durante el 2023 la economía colombiana mantuvo niveles de inflación muy superiores comparado con los países de la región su corrección desde marzo inició a una menor velocidad de la esperada producto de la intervención de política monetaria por parte del Banco de la República que aumentó la tasa de intervención hasta 13,25% en mayo logrando una tasa real positiva. Así mismo el ajuste en precios liderado por alimentos y la mejora en los términos de intercambio vía revaluación de la tasa de cambio contribuyeron al ajuste de la inflación en contraste con los precios de regulados y servicios que continuaron registrando presiones al alza.
- Producto del ajuste al alza de la tasa de intervención el crédito en la economía tuvo una desaceleración significativa alcanzando un nivel crecimiento real negativo de -7% finalizando año en donde todas las modalidades de crédito registran crecimiento negativos menos microcrédito. Así mismo los niveles de calidad de cartera presentaron crecimientos sostenidos durante el año especialmente la cartera de consumo y microcrédito. El bajo nivel de inversión registrado dado su ponderación en la actividad agregada y el menor nivel de apalancamiento de los hogares explicarían un crecimiento cercano al 1% del PIB para 2023 según el Banco de la República en su sesión de Junta de enero 2024, evidenciando la desaceleración esperada por el ajuste de tasa de intervención cuyo objetivo es converger la inflación a niveles del rango meta del Banco Central. En la medida que la inflación continúe su ajuste a la baja el Banco Central continuaría su ajuste de tasa de intervención lo cual agregaría mejores expectativas en términos de crecimiento de la demanda agregada, es así como la expectativa de los agentes económicos es una inflación para 2024 alrededor de 5% con un crecimiento económico similar al de 2023 aproximado de 1%.
- 2024 será un año de ajuste precios y de tasas de interés a nivel local bajo un entorno retador por mayor déficit fiscal del gobierno central que tendrá un menor margen de maniobra limitado por la regla fiscal y una política fiscal expansiva la cual podría impactar la tendencia de la tasa de cambio e inflación a pesar del esfuerzo del gobierno por disminuir el déficit en el subsidio a los combustibles.

## RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)

### Estado de Resultados

	Año		Δ Acum M/(P)	
	2022	2023	\$ AA	% AA
<b>Ingresos</b>	<b>962,193</b>	<b>1,693,803</b>	<b>731,610</b>	<b>76.0</b>
Margen neto de intereses	343,050	1,004,287	661,237	192.8
Comisiones	58,946	68,882	9,936	16.9
Tesorería	509,508	577,473	67,965	13.3
Otros	50,689	43,161	7,528	14.9
<b>Gastos</b>	<b>323,711</b>	<b>451,813</b>	<b>128,102</b>	<b>39.6</b>
Personal	112,099	130,659	18,560	16.6
Admon	211,612	321,154	109,542	51.8
<b>Margen Operacional</b>	<b>638,482</b>	<b>1,241,990</b>	<b>603,508</b>	<b>94.5</b>
<b>Costo de Credito</b>	<b>8,340</b>	<b>2,434</b>	<b>5,906</b>	<b>70.8</b>
Corporativo	8,340	2,434	5,906	70.8
<b>Beneficio antes de Impuestos</b>	<b>630,142</b>	<b>1,239,556</b>	<b>609,414</b>	<b>96.7</b>
Impuestos	229,235	483,855	254,620	111.1
<b>Beneficio Neto</b>	<b>400,907</b>	<b>755,701</b>	<b>354,794</b>	<b>88.5</b>

El año 2023 continúa siendo un año de desaceleración, con un crecimiento lento y desigual, con crecientes divergencias. La desaceleración fue más pronunciada en las economías avanzadas que en las de mercados emergentes y en desarrollo. Para algunas economías avanzadas como Estados Unidos se evidencia un alza debido a la resiliencia en el consumo e inversión, en comparación con la zona euro impactada por los mayores precios de la energía lo que genero una tendencia a la baja. En relación con los mercados emergentes se evidencia una inesperada resiliencia como es Brasil y Chile que empezaron a subir las tasas más temprano y han comenzado a relajar su política monetaria en comparación con China que afronta dificultades derivadas de su crisis inmobiliaria y el deterioro de la confianza.

De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional FMI, la economía mundial creció en el 2023 un 3.1%.

Los indicadores económicos en Colombia reflejan la tendencia de estancamiento de la actividad económica principalmente por el debilitamiento de la demanda privada producto de la alta inflación y alza de las tasas de interés generando un crecimiento de 0.6% del PIB versus un 7,3% en el 2022. Como respuesta a los factores de la economía, la tasa de interés de política monetaria se situó en 13.25% al cierre de diciembre de 2023, la inflación anual fue del 9.3% y la tasa de desempleo 10.0% Adicionalmente, se observó una apreciación del peso respecto al dólar del 23.11%.

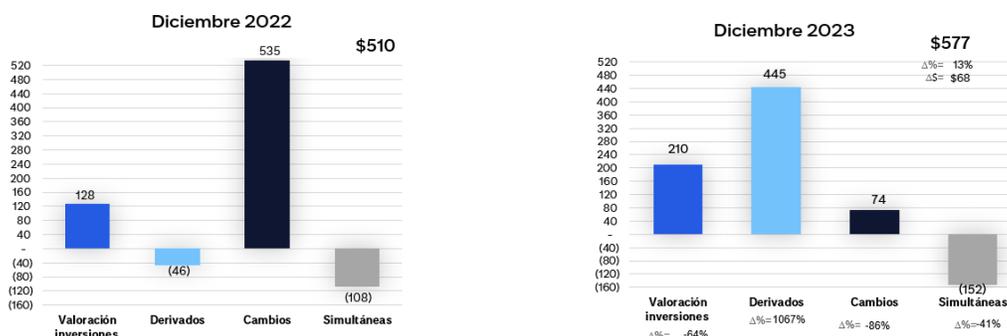
Durante el 2023 el Banco se caracterizó por tener un mejor rendimiento debido al mayor margen neto por intereses por un ambiente de altas tasas en la economía siguiendo la tendencia de la tasa de intervención por parte del banco central, obteniendo un beneficio neto de \$755,701,

aumentando en \$354,794 un 88% frente al año anterior, como resultado de un control de gastos y un aumento en los ingresos, generando un aumento del 94,5% en el margen operacional.

Al cierre del ejercicio el banco cerro con unos ingresos de \$1,693,803, representado principalmente por el margen neto de intereses por \$1.004.287, el cual incremento en \$661,237, (192,8%) frente al año anterior, generado principalmente por:

- a) Mayor valor en intereses de cartera comercial por \$310.558, (99%); asociado al mayor volumen promedio del total de cartera en 2023 principalmente por mayor demanda de créditos y por el incremento en la tasa de interés.
- b) Impacto positivo por el mayor ingreso de IGNC (Intereses ganados no cobrados) en \$373.558 por inversiones disponibles para la venta.
- c) Aumento en remuneración para el producto de cuenta corriente en \$22.854 y en el gasto de intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorros \$7.706.

Los ingresos por tesorería cerraron en \$577,473 aumentando en \$67.965 generado principalmente por un aumento en derivados (\$491.149) y valoración de inversiones (\$81.545), compensado con una reducción en ingresos por cambios FX (\$460.714) y operaciones simultaneas (\$44.015). En la siguiente grafica se detalla el comportamiento de los ingresos generados por tesorería (cifras expresadas en \$mm):



En cuanto a gastos, cerraron en \$451,813, representado principalmente por los gastos administrativos los cuales cerraron en \$321,154, aumentando en \$109.542, (51.8%) debido a un mayor valor de los servicios recibidos de entidades vinculadas por \$76.201, los cuales están relacionados con los ingresos e impuestos por \$25.369 (ICA, IVA GMF, debido a mayores ingresos); los gastos de compensación al personal aumento \$18,560, (16.6%) frente a 2022, asociado principalmente a mayores bonos de desempeño por los mejores resultados obtenidos en el periodo e incremento de salarios.

El costo de crédito al corte de diciembre 2023 presentó una disminución de \$5.906, debido a perfil de clientes que maneja el Banco y las diferentes garantías que se manejan.

El gasto por impuestos se incrementó en \$254.620, (111.0%) frente al año anterior principalmente por incremento de los ingresos y el aumento de la tasa efectiva de impuestos frente al año inmediatamente anterior (39,08% en 2023 vs 36.38% en 2022),

## Estado de Situación Financiera

	A diciembre de		Δ Año M/(P)	
	2022	2023	\$ AA	% AA
<b>Activos</b>	<b>13,601,714</b>	<b>14,137,209</b>	<b>535,495</b>	<b>3.94</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,334,094	2,362,901	28,807	1.23
Títulos	6,895,422	7,276,780	381,358	5.53
Cartera neta	4,052,467	4,189,402	136,935	3.38
Otros activos	319,731	308,126	11,605	3.63
<b>Pasivos</b>	<b>11,879,763</b>	<b>11,938,442</b>	<b>58,679</b>	<b>0.49</b>
Interbancarios	4,153,693	3,760,657	393,036	9.46
Depósitos	7,399,934	7,720,759	320,825	4.34
Otros Pasivos	326,136	457,026	130,890	40.13
<b>Patrimonio</b>	<b>1,721,951</b>	<b>2,198,767</b>	<b>476,816</b>	<b>27.69</b>
<b>Pasivo + Patrimonio</b>	<b>13,601,714</b>	<b>14,137,209</b>	<b>535,495</b>	<b>3.94</b>

Los activos cerraron en \$14.137.209 en 2023, aumentando \$535.495 (3.94%) frente a diciembre de 2022. El incremento se generó principalmente por:

- a) Mayor inversión en Títulos por \$381.358 pasando de \$6.895.422 en 2022 a \$7.276.780 al cierre de 2023, asociado a aumento en volumen en inversiones negociables por \$849.279, generado principalmente por inversiones negociables entregadas en operaciones del mercado monetario (\$245.009), inversiones negociables entregadas en garantía a la Cámara central de riesgo (\$344.374) y en títulos de deuda emitidos por la Nación TES (\$162.799); compensado con una disminución en inversiones disponibles para la venta por \$461.175, de acuerdo con la estrategia de la tesorería y a la dinámica del mercado de deuda pública que presento durante el periodo aumentos importantes en las tasas.
- b) Un aumento en el volumen de préstamos por \$136.935, (3.38%), asociado al incremento 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, lo cual impactó de forma positiva el margen neto de intereses.

En términos de liquidez la posición del Banco sigue siendo sólida, al cierre de diciembre de 2023 el índice de concentración de liquidez (depósitos como % de los préstamos) cerró en 173%, el Banco sigue manteniendo niveles de liquidez superiores a los requeridos regulatoriamente.

Los pasivos cerraron en \$11.938.442 aumentando en \$58.679, (0,49%) frente al año anterior, principalmente por un incremento en los depósitos \$320.825, originado por un mayor valor en depósitos cuenta corriente \$725.795 compensado con una disminución en cuentas de ahorros por \$437.167; y un aumento en los Derivados por \$82.127. Los pasivos por operaciones

interbancarios se redujeron principalmente por las operaciones simultáneas pasivas que disminuyeron en \$474.898 debido a la estrategia de liquidez de la tesorería.



El patrimonio al cierre del año fue de \$2.198.767, aumentando en \$476.816, (27,69%) frente al año anterior, principalmente por el mayor valor en la utilidad del ejercicio en \$755.701, frente a \$400.907 en el año 2022.

### 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 ley 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 2023 derivadas por normas que así lo dictaran.

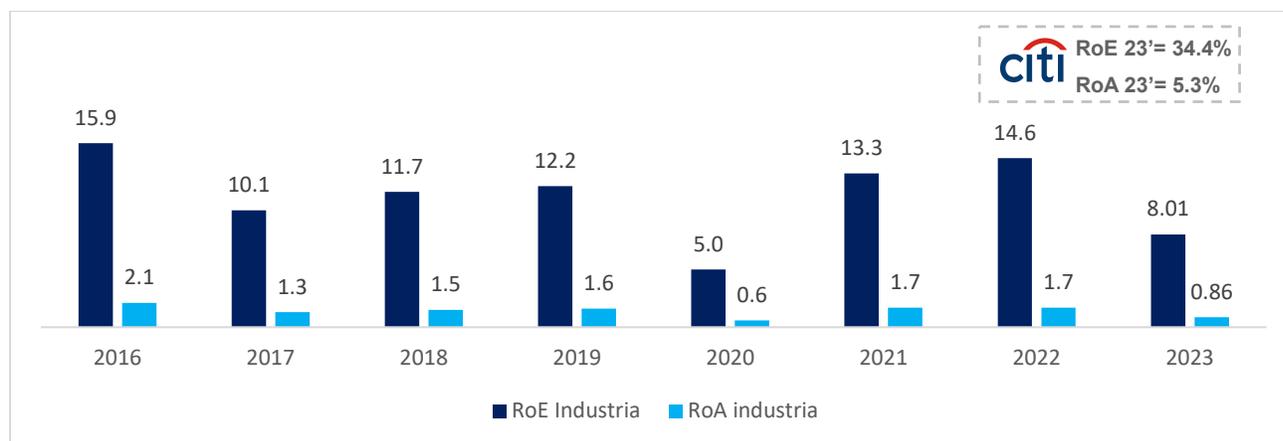
### DESEMPEÑO DEL BANCO

Citibank-Colombia S.A. está apalancado en la estrategia a nivel corporativo cuyo objetivo es profundizar las relaciones con los clientes corporativos, concentrándose en continuar entregando

soluciones específicas a grandes empresas de financiamiento, custodia, banca de inversión y mercado de capitales.

Citibank-Colombia S.A. reportó a cierre de 2023 un sobresaliente resultado principalmente por un mayor ingreso financiero +97% COP \$318MMM explicado por el mayor margen neto por intereses de la cartera. Este importante incremento del margen es explicado por el ambiente de tasas altas en la economía siguiendo la tendencia de la tasa de intervención por parte del banco central la cual surtió efecto positivo en los resultados del banco al gestionar y mantener un costo de fondos totalmente controlado y en niveles de ser el más eficiente del mercado. Respecto a los resultados de tesorería estos presentaron un desempeño superior respecto al año anterior especialmente por los ingresos por valoración del portafolio de inversiones en un año marcado por el cambio de tendencia de la inflación en donde la renta fija anticipó este movimiento y sigue con la expectativa de la total corrección de la inflación en el corto plazo. Si bien persistió la volatilidad del mercado financiero el Banco Central inicio su ajuste de ciclo de política monetaria contribuyendo a la valorización del portafolio de renta fija. De igual manera el Banco logró gestionar y mejorar su desempeño en el negocio de derivados lo cual contribuyó a compensar el menor ingreso cambios y mercado monetario.

En síntesis, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) del 2023 fue del 34.4% y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) cerró en un 5.3%, lo anterior producto de mejor desempeño del margen financiero por interés y de tesorería bajo un ambiente de continua presión en la inflación y tasas altas. Citibank registro la mayor rentabilidad de la industria local.



Fuente: Superintendencia Financiera Colombia diciembre 2023  
Cifras Citibank a diciembre 2023

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 robusteciendo la ejecución de 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 permitirá continuar acompañando 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 2024:

- Aumentar la participación en la cartera de los clientes estratégicos en Banca Corporativa.
- Capturar los flujos de efectivo operativos de los clientes institucionales.
- Conservar la composición de pasivos.
- Gestionar el riesgo de inversiones en un entorno de volatilidad de los mercados financieros.
- Continuar siendo el referente en el mercado de divisas para los clientes institucionales.
- Aumentar los ingresos en la Banca Corporativa apalancándonos en las empresas que tienen presencia global y regional (Multilatinas), al profundizar la relación con los clientes líderes en la región y el mundo.
- Continuar fortaleciendo la relación con las entidades gubernamentales.

## **ASPECTOS ADMINISTRATIVOS**

### **APOYO A LA COMUNIDAD**

En Citi estamos comprometidos con impulsar el progreso de las comunidades en los que tenemos presencia. En 2023, mediante la Fundación Citi y de la mano de distintos aliados estratégicos, desarrollamos iniciativas direccionadas a construir comunidades económicamente dinámicas y más sostenibles, bajo los siguientes enfoques:

- Aportar a cerrar las brechas de seguridad alimentaria.
- Promover la inclusión financiera.
- Apoyar el empoderamiento económico de la mujer.
- Estimular la empleabilidad de los jóvenes del país.

Así mismo, por primera vez lanzamos nuestro Desafío Global de Innovación, una iniciativa con la que buscamos incrementar el impacto de las organizaciones sin ánimo de lucro que desarrollan soluciones enfocadas en mejorar la seguridad alimentaria. En Colombia fue seleccionado el programa “Alimentos para todos” del Banco de Alimentos.

### **PROYECTOS INVERSIÓN SOCIAL DE LA FUNDACIÓN CITI EN COLOMBIA**

## Alimentos para todos

Ejecutado por: ABACO - Banco de Alimentos | octubre 2023 - actualmente | inversión: USD 500.000

Entendiendo que la seguridad alimentaria es uno de los principales retos a nivel mundial, y que en Colombia, esta problemática alcanza a más de 4,2 millones de personas, la Fundación Citi, en el marco del primer Desafío Global de Innovación seleccionó al programa “Alimentos para todos” de ABACO - Banco de Alimentos, para impulsar, -mediante la entrega de capital-, el acceso y la disponibilidad de alimentos a 23 comunidades indígenas Wayuu de los municipios de Maicao, Manaure, Uribia y Riohacha en el Departamento de La Guajira.

Este proyecto, que inició en octubre de 2023 y se desarrollará en un periodo de dos años, impactará a más de 59.262 personas (17.630 directamente y 41.632 indirectamente) en situación de vulnerabilidad, gracias a:

- La implementación de tiendas solidarias, huertas y cría de animales comunitarias.
- La promoción de estrategias de turismo solidario.
- El mejoramiento de la producción y comercialización de productos artesanales.
- La entrega de alimentos.
- La implementación de formación alimentaria y nutricional para la comunidad.

Vale la pena destacar que, durante sus primeros meses de implementación, “Alimentos para todos” abrió 15 tiendas solidarias; inició la cría de pollos de engorde de la mano de cinco comunidades de la región; y preparó las tierras para la consolidación de las huertas humanitarias. Además, como parte de su enfoque transversal de acompañamiento y monitoreo, identificó a 150 tejedoras para entregarles capital semilla para incentivar la producción de artesanías y apoyó a tres comunidades con su modelo de turismo solidario.

## Asomicrofinanzas

Ejecutado por: Asomicrofinanzas | julio 2023 – actualmente | Inversión: USD 250.000

Este programa tiene como objetivo fortalecer el desarrollo multidimensional de las microempresas y los proyectos productivos de poblaciones urbanas y rurales de los municipios de Santa Marta, Malambo e Inírida. Enfocado en brindar herramientas y conocimientos en aspectos financieros, sociales, productivos y ambientales, ha impactado a más de 779 microempresarios y productores de esta región, quienes, a través de diversas actividades y formación en la importancia del ahorro, la caracterización de un crédito, la identificación de gastos menores, la sostenibilidad en los negocios, entre otros aspectos relevantes, han logrado:

- Fortalecer sus habilidades financieras y gerenciales.
- Aumentar la productividad de su cadena de valor.
- Recibir asistencia técnica.
- Incrementar su vinculación con servicios financieros.
- Desarrollar programas piloto de energías renovables y sostenibles.

*“Gracias a esta capacitación, he adquirido el conocimiento y las habilidades necesarias para tomar decisiones en cuanto a lo financiero para tener un futuro próspero y estable.” – María Lucinda López Gómez, Inírida – Guainía*

Fundación Avina (Hojas Violeta y Soluciones Comunitarias Sostenibles)  
Ejecutado por: Fundación Avina | Diciembre 2021 – abril 2024 | Inversión: USD 300.000

#### Hojas Violeta

El objetivo fue contribuir a la autonomía económica de mujeres recicladoras y víctimas del conflicto armado interno en Bogotá a través del fortalecimiento de capacidades productivas con enfoque de género, su participación en espacios clave de incidencia política y la creación de redes de apoyo para la acción colectiva.

Esta iniciativa, benefició a más de 3.500 personas, 200 familias recicladoras, vinculadas a las asociaciones de reciclaje Asoactiva y Arumán, y alrededor de 400 familias, habitantes de Plaza de la Hoja, gracias a las actividades de formación, capacitación y apoyo en temas como prevención de violencias basadas en género, rutas de atención, incidencia política, así como también, al fortalecimiento de emprendimientos liderados por mujeres, quienes recibieron equipamiento y acompañamiento en la ejecución de planes de negocio.

Vale la pena destacar que, como parte del cierre de proyecto, se llevó a cabo el foro “MujerES: emprendimientos que construyen paz”, con el objetivo de propiciar la conexión entre más de 50 emprendedoras de distintos sectores y regiones, entidades públicas, empresas privadas y organizaciones de apoyo.

#### Soluciones Comunitarias Sostenibles

Este programa tiene como objetivo contribuir a la sostenibilidad, inclusión económica y cohesión social de Cali, mediante el fortalecimiento de modelos de negocio dentro de la cadena de reciclaje de población recicladora, desplazada y migrante y la integración social de estas poblaciones en los barrios en los que conviven.

Esta iniciativa, en la que participaron organizaciones como Fundación Carvajal, Carvajal Empaques, la asociación de recicladores REMA y el Lab Innovación, así como también actores clave del gobierno local, el sector privado, la academia y la cooperación internacional, impactó a más de 33.000 personas de manera directa e indirecta, gracias a:

- Fortalecimiento de las capacidades de los prestadores del servicio de recolección y aprovechamiento de residuos.
- Implementación del plan piloto “Nuestro barrio recicla” rutas selectivas de recolección en algunos barrios de la ciudad, sensibilizando a los usuarios y capacitando a los recicladores.
- Impulso la articulación entre actores y el mejoramiento del espacio público en Llano Grande, a través del mejoramiento de una huerta comunitaria con la participación de la asociación, la Junta de Acción Comunal y la Fundación Pallares.
- Evaluación de procesos y mejoras a la operación de REMA (asociación de recicladores aliada), con la entrega e instalación de picadora de plástico, identificada como equipo prioritario para mejorar eficiencia.

- Desarrollo de actividades de cohesión entre recicladores, migrantes y habitantes de la zona.
- Sensibilización a distintos actores sobre la relevancia de la economía circular como un motor de oportunidades de inclusión económica y social en Cali.

Jóvenes en las TIC: Empleo para el Empoderamiento

Ejecutado por: ACDI/VOCA

Fase 2: noviembre 2020 – mayo 2022 | Fase 3: julio 2022 – abril 2024 | Inversión USD 220.000

Esta iniciativa, que actualmente se encuentra en su tercera fase y cumple más de cinco años de ejecución en el país, ha beneficiado a jóvenes de Buenaventura y Cali, mediante la formación y profundización en programas de sistemas informáticos, gestión administrativa y agente portuario con énfasis en TIC, tecnología de redes, computación, procesamiento de datos, organización y digitalización de documentos, entre otros.

Durante 2023, en alianza con el Centro de Formación Fundación Tecnológica Autónoma del Pacífico, se desarrollaron las fases de convocatoria, selección y matrícula de 330 jóvenes, de los cuales 248 finalizaron el proceso de formación lectiva durante el segundo semestre del año.

*“Hoy gracias al proyecto, estoy más tiempo ocupada aprendiendo, y económicamente sé que cuento con algo y eso me genera tranquilidad para el mañana”, Vianka Rosero, vinculada a la Empresa Grupo Recordar.*

Estos jóvenes recibieron el acompañamiento psicosocial individual y grupal, haciendo uso de las herramientas del Programa para el Cambio Social DecidoSer, lo que permitió identificar factores de riesgo y definir estrategias para su mitigación. Por ejemplo, a través de la entrega de estipendios para gastos de transporte se logró disminuir el riesgo de deserción de los jóvenes que manifestaron mayores dificultades para cubrirlos.

Paralelamente al proceso formativo, el equipo de colocación laboral ha llevado a cabo estrategias de posicionamiento del proyecto con el sector empresarial de Cali y Buenaventura, logrando identificar oportunidades de contratación concretas para 95 jóvenes en 60 empresas. Esta gestión continuará en 2024 con la meta de llegar a un total de por lo menos 131 jóvenes vinculados laboralmente.

En 2023 se constituye como un año de superación de expectativas para el programa, no solo porque se aumentó la meta inicial de cobertura, pasando de 200 a 275 jóvenes participantes gracias a la participación de Fundación Promigas, sino también a razón de que se superó con un 120% la meta de jóvenes matriculados en el proceso de formación (330 vs. 275 esperados); la etapa lectiva finalizó de manera exitosa superando con un 124% la meta de jóvenes participantes (248 vs. 200 esperados), de los cuales 84 se formaron en Buenaventura y en 164 Cali; se logró una participación de 70% de estudiantes de comunidades étnicas, principalmente afrodescendientes.

## INICIATIVAS DE VOLUNTARIADO

Día Global de la Comunidad

Como parte de la celebración del Día Global de la Comunidad 2023, 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, más de 400 voluntarios de Citi Colombia y del Banco de Alimentos de Bogotá unieron esfuerzos para aportar a la seguridad alimentaria y la nutrición de más de 3.000 personas pertenecientes al barrio Veinte de Julio en la localidad de San Cristóbal de Bogotá, mediante la donación de cerca de 8.000 kilos de alimentos.

El Día Global de la Comunidad, en su edición número 18 - que se adelantó en los 90 países del mundo en los que el Banco tiene presencia - también contempló la formación de más de 620 personas en temas relacionados con la construcción de marca personal, economía familiar, y derechos y deberes.

## **CALIFICACIÓN DE RIESGO**

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y BRC Ratings – S&P Global S.A mantuvo para el año 2023 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 2023, el indicador de capital común de nivel 1 (CET 1; common equity tier 1) fue de 26.05%.
- 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. tiene definidos procedimientos, controles e infraestructura para la administración del riesgo operacional que hacen parte del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR.

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 operacional, dentro de los cuales destacamos:

- La estructura organizacional en la cual el Vicepresidente de Riesgo Operacional (Unidad de Riesgo Operativo URO) hace parte de la estructura de Riesgo Integral y es quien, de acuerdo con las disposiciones del marco regulatorio, establece las políticas relativas a la gestión de riesgo operacional, soporta a la organización en la elaboración del Manual de Riesgo Operacional y sus actualizaciones, hace seguimiento e integra el perfil de riesgo operacional 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 operacional, las metodologías para la identificación, medición, control y niveles de tolerancia del riesgo residual operativo, la estructura organizacional, los roles y responsabilidades y el procedimiento para identificar y registrar los eventos de riesgo operativo. El manual de Riesgo Operacional que hace parte del Manual de Riesgo Integral de la entidad se actualizó en octubre de 2023. Tales modificaciones son presentadas a la Junta Directiva oportunamente.
- La Gestión de Riesgos Operacionales hace parte de la estructura integral del sistema de control interno como parte de este sistema 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 del MCA 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.
- Las Políticas Corporativas están diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento y los procedimientos locales se alinean con las mismas, teniendo en cuenta los requerimientos regulatorios locales.
  - El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos del Banco.
  - El Banco cuenta con un “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. En virtud de lo anterior, este registro incluye la información histórica de los diferentes eventos de riesgo operacional según su tipología.
  - El Comité de Riesgo Integral Local se estableció para supervisar la ejecución de la Gestión Integral de Riesgos, así como para asegurar que el perfil de riesgo de Citi permanezca consistente con su apetito de riesgo aprobado, incluso para riesgos agregados y de concentración, y para discutir material y problemas de riesgos emergentes que enfrenta la franquicia local. Incluye la revisión de (i) Riesgo de Crédito, Operacional y de Liquidez de todos los vehículos legales dando cumplimiento a la Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100/95); Capítulo XXXI SIAR, Capítulo IV, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica (C.E. 029/14) Sistema de Control Interno y Marco Integral de Supervisión.
  - El Comité de Riesgos y Control - BRCC se reúne trimestralmente para evaluar la información 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 2023 fueron \$ 7,899 millones. De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos de pérdida se originaron por: Clientes, productos y prácticas empresariales \$6,169 millones, Fraude externo \$2,100, Ejecución y administración de procesos por \$811 millones, Fallas tecnológicas \$ 109 millones y Relaciones y seguridad laboral \$3 millones. El total de recuperaciones durante el 2023 fue de \$1,293 millones, que corresponden a: eventos relacionados con Fraude Externo \$921 millones, eventos clasificados como Ejecución y administración de procesos por un monto de \$287 millones, eventos de Clientes, productos y prácticas empresariales por \$85 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 2023, 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 2023, presentado y aprobado por el Comité de Auditoría, se llevaron a cabo 27 auditorías en total, de las cuales 16 fueron auditorías basadas en riesgo, 3 regulatorias y 8 auditorías continuas. Las auditorías ejecutadas cubrieron en general los siguientes temas:

- Finanzas, Impuestos y Reportes Regulatorios
- Programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT
- Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC
- Instrumentos Derivados
- Riesgo de Banca Corporativa
- Valoración y Análisis de Atribución de Ganancias
- Infraestructura Tecnológica
- Riesgo Operacional
- Tarjetas Comerciales
- Gestión de Riesgos de Tesorería y Finanzas
- Ventas Corporativas – Tasas y Monedas
- Operaciones de Mercado – Unidad Soporte al Relacionamiento
- Finanzas – Contabilidad Tributaria
- Procesos Tecnológicos
- Servicio al Cliente
- Incorporación de clientes
- Riesgo de Crédito Mayorista
- Precios de Transferencia – Fondos
- Procesos Banca Comercial
- Procesos Tasas y Monedas
- Procesos Gestión de Riesgo Operativo
- Procesos Tecnológicos en Funciones Globales
- Procesos de Fianzas
- Soluciones de Tesorería y Comercio Exterior y Local

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 y calidad 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 81% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras moderadas, el 6% obtuvo un resultado de no se necesitan o se necesitan mejoras menores; mientras que el 13% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras considerables, sin ningún reporte con calificación se necesitan mejoras significativas. Es importante mencionar, que estos resultados incorporan el impacto de otras geografías y países que incluyeron a Citibank dentro de la cobertura 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 2023 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 mejora en los controles probados. Estos últimos dieron lugar a la identificación de 17 hallazgos, 11 fueron clasificados con severidad “Nivel 3” y 6 con severidad “Nivel 4”, sin ningún hallazgo de severidad 1 o 2 (no se identificaron deficiencias materiales), que 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, planes de acción propuestos por el negocio, las áreas responsables y su estado.

Durante el período fueron resueltos y validados 32 hallazgos correspondientes a informes de auditoría emitidos entre el año 2020 y 2023. La Tasa de Remediación Oportuna de hallazgos se ubicó en el 96% al cierre del período, con un hallazgo vencido y el Índice de hallazgos reabiertos fue del 0%.

Todas las pruebas de auditoría realizadas se basaron en la información administrativa, operativa, financiera, contable y tecnológica suministrada por la administración de la entidad o consultada directamente por Auditoría Interna desde los sistemas de información, efectuando por parte del equipo de auditoría pruebas para verificar la integridad y completitud de la información suministrada. El equipo de

auditoría confirmó que no existieron limitaciones en el acceso a dicha información que hubiera afectado el desarrollo de su trabajo y las conclusiones alcanzadas.

## **SISTEMA DE CONTROL INTERNO E INFORME DE REPRESENTANTE 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 2023 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 2023. 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 17 hallazgos, de los cuales 11 fueron clasificados con severidad “Nivel 3” y 6 con severidad “Nivel 4”, y sin ningún hallazgo de severidad 1 o 2. 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 2023, 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 2023 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 91.34% de controles calificados como Efectivos y Altamente Efectivos. 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 de la Circular Básica Jurídica Parte 1, Título I, Capítulo IV asociado a los Componentes del Sistema de Control Interno. 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.

Con los informes presentados a la Junta Directiva durante el 2023 respecto a las actividades de seguimiento y monitoreo del ambiente de control, se evidencia la gestión de la Alta Gerencia para mantener estable el ambiente de control de la entidad, y en los casos en que se identificaron oportunidades de mejora se establecieron las acciones mitigantes y/o correctivas para su remediación.

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 XXXI 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 para el control y monitoreo, es posible concluir que durante el 2023 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 2023, 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 2023.

### **Gestión de Riesgo de Liquidez**

Durante el año 2023, 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

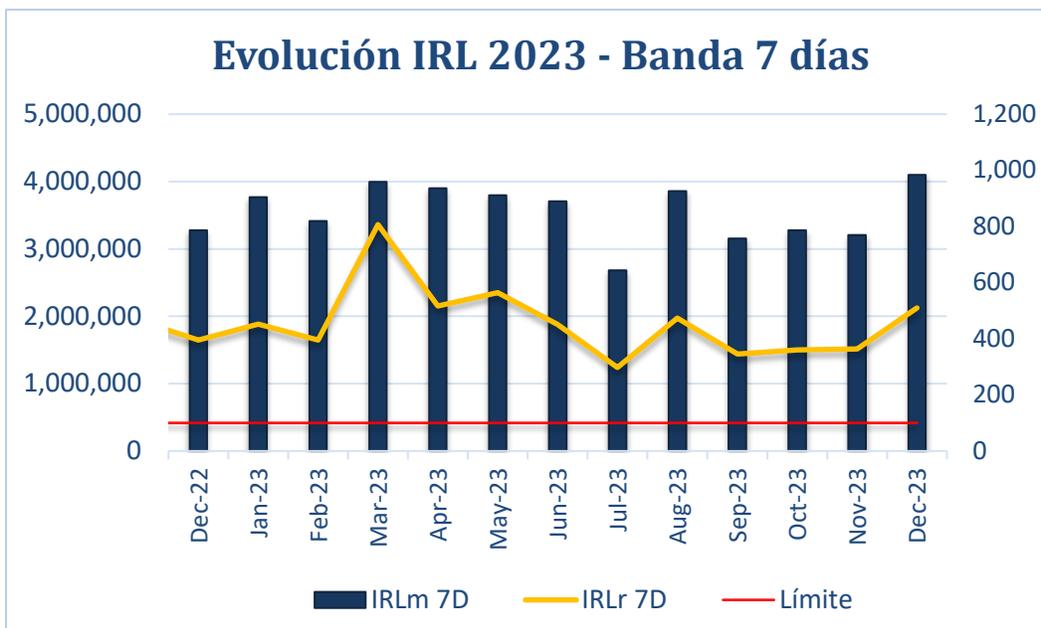
La situación de liquidez del banco se analizó permanentemente a través del Comité de Activos y Pasivos (CAP/ALCO) y el Comité de Riesgo Integral. Dichos Comités son cuerpos colegiados encargados del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar el patrimonio, utilidades y la estabilidad de la compañía, mediante la anticipación de los cambios en el balance y en los márgenes, así como en la cuantificación aproximada de los cambios no anticipados, es decir, el riesgo que se puede producir como máximo en las magnitudes que se consideren relevantes, como el margen financiero, rentabilidades, ROA, ROE y otros. Estos Comités apoyan a la Junta Directiva y a la presidencia en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de riesgo de liquidez.

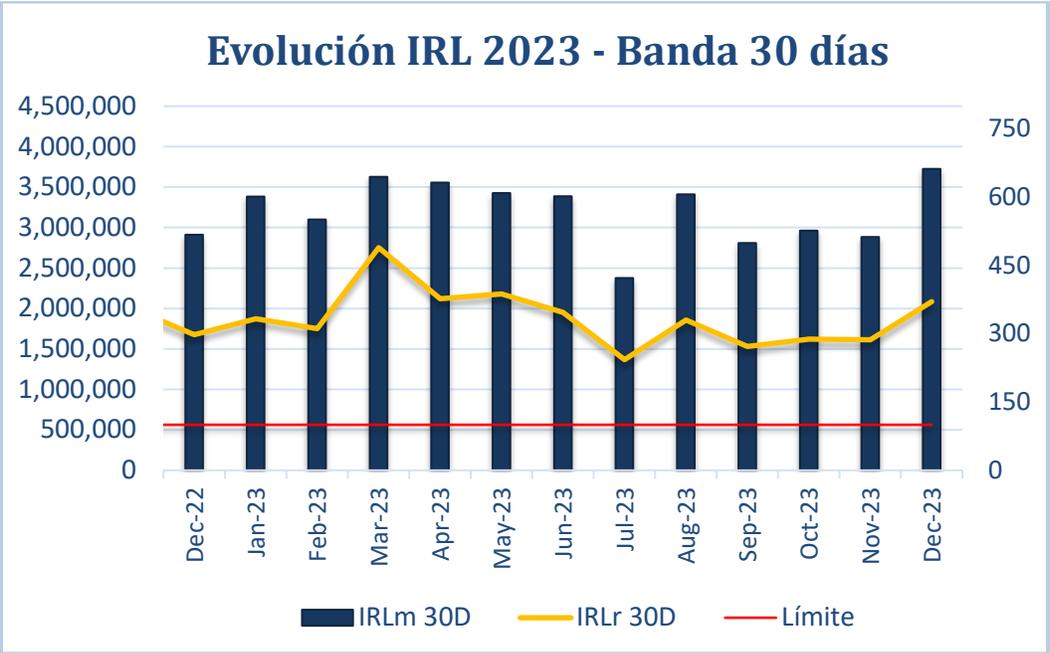
Adicionalmente, a la metodología descrita anteriormente, Citibank-Colombia S.A dio cumplimiento a las instrucciones del Capítulo XXXI de la Circular Financiera Básica y Contable siguiendo los lineamientos provistos en el anexo 9 para el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) y anexo 12 para el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN).

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 y 2022 a 7 días de COP \$4.100.483 MM y COP \$3.275.071 MM y

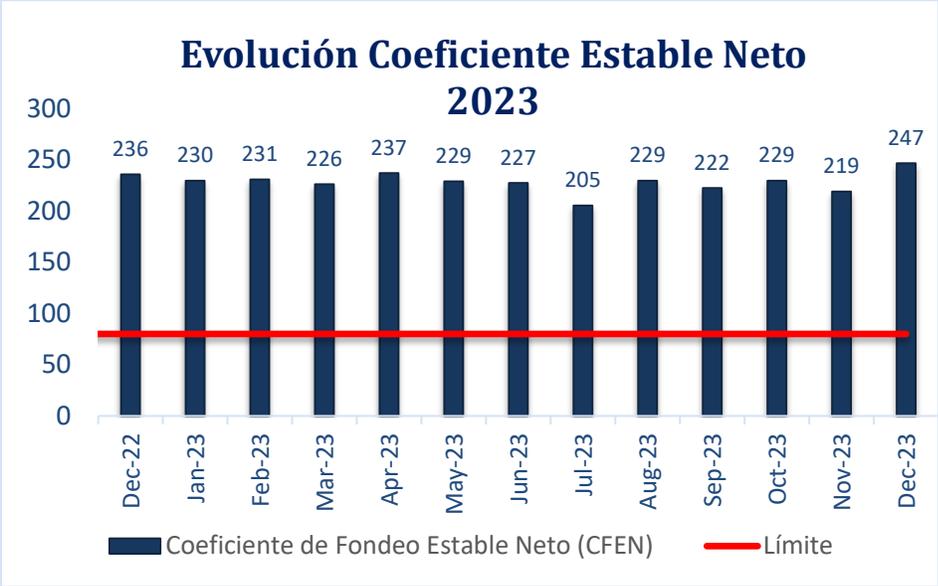
para 30 días de COP \$3.724.944 MM y COP \$2.913.023 MM, respectivamente. Adicionalmente los activos de alta liquidez se mantuvieron en promedio en un 87% del total de activos. Para el corte de diciembre del 2023 la relación de activos líquidos de alta calidad (ALAC) sobre el total de activos líquidos ajustados (AL) fue del 80% y un 20% corresponden a otros activos líquidos, 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 2023 para las bandas de tiempo de 1 a 7 días y de 1 a 30 días respectivamente:





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 2023 el indicador del CFEN cerró en 246.77%, 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:



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 el banco 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 2023.

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**

En el desempeño de mis funciones como Representante Legal y en concordancia con lo establecido en Capítulo XXXI 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 de Riesgo de Mercado y Manual de Tesorería, para el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado de la entidad durante el año 2023, es posible concluir que la estructura organizacional definida por Citibank-Colombia S.A para desarrollar los objetivos del negocio bajo el apetito de riesgo definido en el Manual del Sistema de Riesgo Integral "SIAR" y a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación a la Administración de Riesgo de Mercado.

### **Gestión de Riesgo de Mercado**

Durante el año 2023, 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. 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.

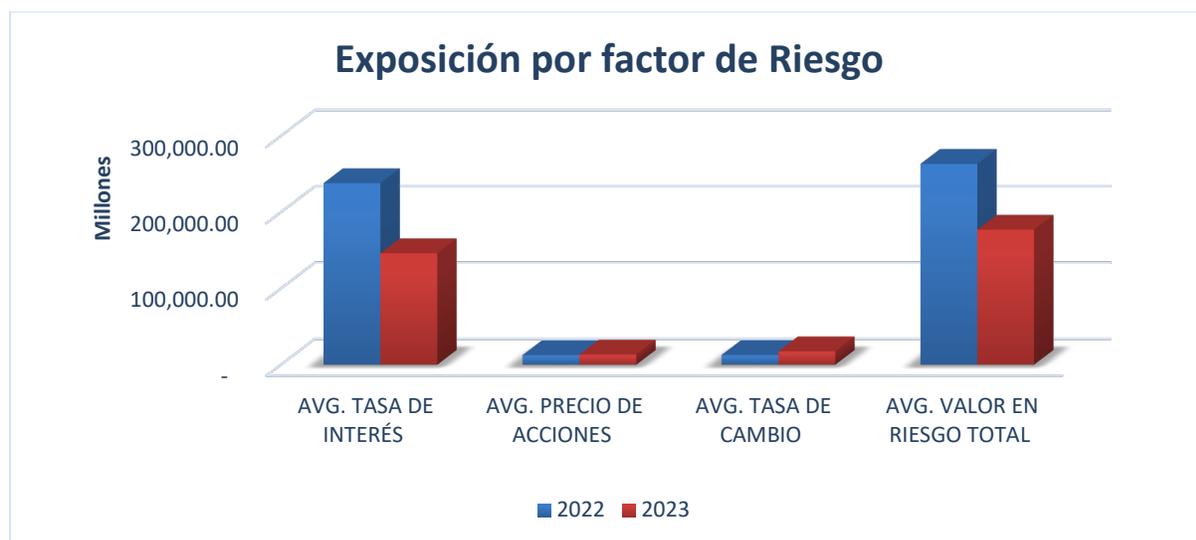
Para efectos de monitorear el riesgo de mercado de las posiciones, se han establecido alertas de sensibilidad por cada factor de mercado aprobado, así como señales de alarma para el Valor en Riesgo "VeR" Regulatorio, el cual mide la máxima pérdida con un nivel de confianza y un horizonte de tiempo determinados. Para dicho monitoreo se utiliza tanto el modelo interno, como la metodología estándar reglamentada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en el capítulo XXXI 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 48% de la alerta interna de VaR establecida. La exposición al riesgo de mercado medido con la metodología estándar de la SFC osciló entre COP 123,392 Millones y COP 280.144 millones, con una exposición promedio de COP 177.045 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 83% en promedio durante el 2023 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 Solvencia total de 25.97% para el 2023.

Factor de riesgo	Promedio COP MM	Máximo COP MM	Mínimo COP MM
Tasa de interés	\$146,110	\$235,015	\$100,478
Tasa de cambio	\$17,574	\$54,140	\$549
Precio de Acciones	\$13,361	\$14,117	\$12,760
Exposición Total (VeR)	\$177,045	\$280,144	\$123,392

Mensualmente la alta gerencia, Comité de Riesgo Integral 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.



## 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 que la entidad ejecuta sus actividades dentro del **Apetito de riesgo de cumplimiento**, los programas mas relevantes son:

- **Gestión de leyes, normas y reglamentos:** La primera Línea de defensa y Cumplimiento trabajan unidos para asegurar que el inventario de leyes, normas y reglamentos (LRR) y su asignación a los negocios de Citi es preciso. Si los LRR cambian, Cumplimiento inicia la evaluación de impacto con la primera línea, quien luego es responsable de desarrollar e implementar planes de acción para gestionar el cambio regulatorio hasta su finalización.
- **Gestión de estándares, políticas y procesos, incluida la mejora continua:** Cumplimiento es responsable de establecer documentos de políticas relacionados con la gestión de riesgos de cumplimiento. Todas las líneas de defensa son responsables de adherirse a estos documentos de Política, crear procesos y procedimientos de control para cumplir con esas políticas, y monitorear y reportar incumplimientos y excepciones a la Oficina de Cumplimiento
- **Capacitación de Cumplimiento:** Estas capacitaciones cubren diferentes aspectos del programa de cumplimiento, incluido el conocimiento de (i) LRR relevantes para Citi; (ii) los Documentos de Política que establecen las funciones y responsabilidades en Citi en la gestión de los riesgos de cumplimiento; y (iii) el Apetito de Riesgo de Cumplimiento de Citi.
- **Evaluación de Riesgo de Cumplimiento CRA:** evaluación anual del riesgo inherente, evaluación de controles y cálculo del riesgo residual de la entidad sobre el riesgo de cumplimiento
- **Seguimiento o Monitoreo del Riesgo de Cumplimiento (Compliance Monitoring):** Citi utiliza el Monitoreo de Riesgos de Cumplimiento para evaluar su cumplimiento continuo con los LRR y el cumplimiento de las Políticas de Citi.
- **Vigilancia (Surveillance):** La Vigilancia es un Control mediante el cual Citi revisa los patrones de comportamiento para prevenir o detectar infracciones en el núcleo de sus LRR y Documentos de Política aplicables.

## PREVENCION 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.

Durante el 2023 terminamos la implementación de 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. Las evidencias de implementación de estos planes de acción fueron compartidas por el Regulador y algunos de ellos revisados en reuniones que sostuvimos con sus representantes, recibiendo en noviembre de 2023 la carta final de cierre de la visita regulatoria.

Estas acciones aunadas a la implementación de cambios a ciertas políticas y procedimientos para atender los cambios aplicables al SARLAFT introducidos por la Circular Externa 011 de 2022 así como otras mejoras a procesos y controles, nos permitieron fortalecer nuestro programa de LA/FT/PADM. 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.

Atendimos de manera oportuna diferentes requerimientos regulatorios hechos por la Superintendencia Financiera de Colombia a lo largo del año, sin que derivado de los mismos hubiéramos recibido comunicaciones con hallazgos o recomendaciones.

En términos de la medición del riesgo LA/FT/PADM para Citibank Colombia S.A., aplicamos la metodología local para determinar el nivel de riesgo inherente y residual a través de la matriz de riesgos que cumple con las exigencias y expectativas regulatorias, la cual fue actualizada semestralmente como lo ordena la regulación y sometida a aprobación de la Junta Directiva. 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. se mantuvo en Tier 4, una vez evaluado el impacto de los controles en términos de diseño y efectividad.

**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 2023 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% 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, no se presentaron cambios regulatorios relevantes.

**Cultura de prevención:** Durante el 2023 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 y regionales 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, (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 2023, 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 2023 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 2023, 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 2023 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 2023 Citibank Colombia S.A. atiende un total de 34 litigios, de los cuales en 25 actúa como demandado y cuyo valor total estimado de contingencia es de \$6,525,006,541. Del total de los litigios, 10 tienen una calificación de riesgo de pérdida probable, para los que se tienen constituidas provisiones por un valor total de COP \$1,362,686,397.00. La contingencia estimada en los litigios en que Citibank actúa como demandado, y cuyo riesgo de pérdida ha sido calificado como remoto o eventual, es de COP \$3,614,029,927.

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:

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.

Citi tiene establecidos políticas, estándares y controles orientados a proteger la información de los negocios, clientes y empleados. Estas políticas aplican transversal y son utilizados para administrar el riesgo Ciber y de la información. La estructura organizacional 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. El cumplimiento normativo, la protección de la reputación y la marca, y el establecimiento y mantenimiento de la confianza entre la institución financiera y sus clientes son los principales impulsores de la seguridad de la información en Citi. Estos principios y definiciones aplican a Citi y todos sus vehículos legales.

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.

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.

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.

Los programas de seguridad de la información y Ciberseguridad de Citi utilizan un monitoreo independiente en todo momento. A nivel corporativo, se define un conjunto estándar de métricas de informes en la política corporativa con supervisión independiente por parte de la Oficina del Programa de CISO Corporativo. Anualmente, estas métricas son revisadas y aprobadas por la alta gerencia global y resumidas para el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. Además de las métricas estándar, cualquier desviación de la política de SI se monitorea y reporta a través de un proceso exhaustivo de documentación y planes de acción correctiva. Todos los elementos del programa de seguimiento y presentación de informes se comunican a la alta dirección para su examen y aprobación.

## **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 2023, 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 2023 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) 2023 fue un año con varios cambios en el equipo de liderazgo de Citibank en Colombia, donde a partir del mes de junio 2023 asumió Elizabeth Rey como CCO & Banking Head para Colombia y en la que, en conjunto con el equipo de liderazgo local, se definieron tres objetivos estratégicos que se fueron desarrollando durante el resto del año.
  - a. Crecimiento del Negocio
  - b. Simplificación de Procesos

- c. Cultura enfocados en aumentar los niveles de compromiso de los equipos, comunicación oportuna y asertiva fomentando cada vez más la presencialidad, ejecución con progreso, sentido de pertenencia y reconocimiento.

Hubo relevos en el 2023 del responsable del negocio de TTS, Operaciones y Tecnología e ICRM.

- ii) 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 siete (7) promociones. En el 2023 se lanzaron tres promociones y ya han participado 132 tripletas (empleado, mentor y jefe directo – involucrado para tener una visión más integral y alinearse en los esfuerzos) con resultados muy buenos y alto impacto en los nuevos jóvenes talentos y en aquellos que participan voluntariamente como mentores.
- iii) El programa de **Desarrollo de Liderazgo (LEAPS)** contó con la participación de 212 empleados en Colombia con un promedio de 8 horas de entrenamiento por empleado.
- iv) El programa de **Desarrollo de Talentos - Talent Connect**, es el programa de Desarrollo de Talento de LATAM, lanzado desde el año 2021, que proporciona un conjunto de experiencias de desarrollo consistentes a nivel regional y administradas centralmente para 150+ talento clave y de franquicia. Estas iniciativas incluyen una serie de webinars con ponentes internos y externos, una serie de clases virtuales en vivo relacionadas a habilidades profesionales, espacios virtuales exclusivos con miembros del equipo de liderazgo de Latam, oportunidad de establecer lazos de mentoría, aprendizaje experiencial con Duke University y acceso a las mejores universidades de su clase, incluyendo Yale y eCornell. En el 2023, este programa contó con 8 participantes de la franquicia de Colombia; 75% mujeres (6) y 25% hombres (2); 50% Services (4), 25% Markets (2) y 25% Corporate (2); con un promedio de 3 cursos del portafolio por participante.
- v) El **Career Empowerment Program** ofreció a todos los empleados entre C10 a C14, con especial foco en mujeres, 3 sesiones para el desarrollo de carrera. En el 2023, Colombia tuvo una participación de 192 personas, de las cuales 61 recibieron el certificado de participación al haber completado los tres módulos. A través de esta experiencia de aprendizaje, se cubrieron tres temas clave para el desarrollo exitoso de carrera:
  - a. Desarrollo de resiliencia y la importancia de los límites: donde recibieron tips y herramientas para aprender a establecer barreras profesionales, comunicar de forma asertiva su valor y cómo construir relaciones donde todas las partes ganen.
  - b. Trabajar al nivel correcto: módulo a través del cual escucharon la experiencia de panelistas del network de mujeres, quienes compartieron sus experiencias para potencializar sus carreras.
  - c. Colaboración para el crecimiento: sesión en la que tomaron self-assessments y recibieron herramientas para tener un manejo afectivo de su carrera en el día a día.

- vi) Hubo entrenamientos mandatorios, cursos de riesgo, utilización amplia de la plataforma de entrenamiento de autogestión “**Degreeed**” (1.504 participantes con 7.407 horas de entrenamiento aproximadamente). Se continuó reforzando y participando en la iniciativa de entrenamiento regional **DIGITAM**, donde un total de 319 empleados lograron finalizar el entrenamiento ofrecido.
- vii) El **Programa de Idiomas** en donde hay oferta para los empleados para mejorar sus conocimientos en el inglés y portugués contó con la participación de 152 empleados durante el año 2023 en toda la franquicia de Colombia. (Portugués – 34; Inglés Coach – 25 e Inglés Profesional – 93).
- viii) Adicionalmente hubo una oferta de programas claves: programa de **Refuerzo al Desarrollo de Carrera** llamado “**Careers Week**” que contó con 141 participantes; se realizaron **Campañas de Diversidad e Inclusión** para managers a través de 5 módulos donde en Colombia participaron 78, si estuvieron en 2 de los 5 módulos y de los 9 managers identificados con puntajes en el índice de Diversidad bajo, participaron 4 al menos en 3 de los 5 módulos ofrecidos.
- ix) El equipo de diversidad e inclusión de Latinoamérica junto con los networks de inclusión generaron una oferta de **Programas de Mentoría / Mentoría Inversa** con el objetivo de seguir desarrollando nuestro talento diverso y seguir fortaleciendo el liderazgo incluyente en Citi.
  - a. **Programa de Mentoría de Black Heritage Networks:** Desarrollar talento afrodescendiente e indígena promoviendo el crecimiento profesional, la exposición y la creación de redes. – 1 mentee de Citi Colombia.
  - b. **Programa Global de Mentoría para Personas con Discapacidad y Neurodivergentes:** Promover la sensibilización y fomentar la inclusión educando a los líderes senior de Citi sobre las experiencias únicas de las personas con discapacidades y colegas neurodivergentes.
  - c. **Programa de Mentoría Inversa LGBTQ+:** Educar a nuestros líderes para que asuman un papel activo como aliados de la comunidad LGBTQ+ y desarrollar a los miembros de la comunidad promoviendo su visibilidad, creación de redes y empoderamiento. – Se graduó un mentor y dos mentees de Citi Colombia.
  - d. **Programa de Mentoría Inversa de Generaciones:** Conectar generaciones en Citi para compartir su visión única sobre diferentes estilos de trabajo y liderazgo, innovación, reconocimiento y otros, para fomentar un entorno que sea inclusivo para todas las generaciones. – Están participando 6 mentores y 4 mentees de Citi Colombia.
- x) **Networks de Inclusión**, o Employee Resource Groups (ERG) de Citi son grupos de empleados/as quienes voluntariamente apoyan al equipo de diversidad e inclusión a reforzar una de nuestras seis estrategias de inclusión del cluster de Latinoamérica: Mujeres, Black Heritage, Discapacidad, Orgullo LGBTQIA+, Generaciones y Familias.

En Citi Colombia, en 2023 contamos con la presencia de cinco grupos:

- a. **Network de Mujeres**, con el objetivo de reforzar la estrategia de equidad de género de Citi. El network de Mujeres de Colombia desarrolló diferentes acciones orientadas a seguir desarrollando nuestro talento femenino.
- **Career & Development Talks**, sesiones en vivo con diversos líderes de Citi, quienes comparten su experiencia en el trabajo, su desarrollo personal y profesional y brindan consejos de cómo han logrado llegar a donde están.
  - **Mujeres que han dejado huella**, a través de un video de 2 minutos, las mujeres del Network comparten qué mujer ha inspirado su carrera y lo que les ha dejado la experiencia de ser parte de él.
  - **Feria de Emprendedores para empleados de Citi y sus familias**, espacio para que los empleados de Citi o sus familias puedan exhibir, publicitar y vender sus productos dentro de la organización; ofreciendo igualmente un entrenamiento a los emprendedores. Se contó con la presencia de 24 emprendedores durante dos días en el mes de marzo y la feria se realizó nuevamente en el mes de Diciembre.
  - **Conversatorios de Diversidad, Equidad e Inclusión**, en donde en un espacio junto con algunos de nuestros clientes, se compartieron buenas prácticas y programas alrededor de estos temas. Se realizaron dos conversatorios uno en junio con Jerónimo Martins y el otro en Septiembre con la presencia de Diageo, Pfizer, Bavaria y P&G.
- b. **Network de Familias**, con el objetivo de reforzar la inclusión de los colegas en Citi en función de sus familias, basándonos en un concepto amplio de familias diversas. El network de Familias de Citi Colombia trabajó 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.
- c. El **Comité Afrodescendiente e Indígena (ADI)** se generó a mediados de 2023 en Citi Colombia con el objetivo de reforzar nuestra estrategia de inclusión racial y social en uno de los países con mayor diversidad racial en los que tenemos presencia en Latinoamérica. Hoy en día se cuenta con la participación de 28 miembros y durante 2023 se constituyó el equipo y se iniciaron algunas charlas de sensibilización con líderes globales y adicionalmente benchmarks con geografías como Brasil y Costa Rica que tienen más afianzada esta iniciativa.
- d. El **Network de Generaciones** del ex – Latin American South (LAS) Cluster se formalizó en enero de 2023 para reforzar una estrategia de inclusión para las cuatro generaciones que componen nuestra fuerza laboral el día de hoy. El network ha facilitado coffee chats entre generaciones y ha coliderado el lanzamiento del Programa de Mentoría Inversa de Generaciones de LATAM que se lanzó por primera vez a colegas de Latinoamérica, atrayendo una población de 69 mentores y mentees.
- e. El **grupo de trabajo de Orgullo LGBTQIA+** se empezó a conformar en diciembre de 2023 a raíz de un interés creciente en generar diálogo en torno a la comunidad.

- xi) 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 cerró su representación de Género para roles C12+ en 49.2%.
- xii) **El Centro de Recursos de Diversidad** para toda la región LATAM, en donde se alocan recursos y capacitaciones enfocadas en las diferentes afinidades de diversidad, para generar sensibilización y educación a los colaboradores de Citi, incluyendo Colombia.

### **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 2023 son los siguientes: con una participación del 90% (367 empleados): Engagement 85% (0%)\*, Manager Effectiveness 87% (-3%)\*, Ethics 95% (-2%)\* y Diversity, Equity & Inclusion 87 (-1%)\*.

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 2023 igualmente es muy positiva, a pesar de una leve disminución, misma que se vio en toda la organización a nivel global:

We Deliver with Pride – 91% (-1%)  
We Succeed Together – 88% (-2%)\*  
We Take Ownership – 88% (-1%)\*

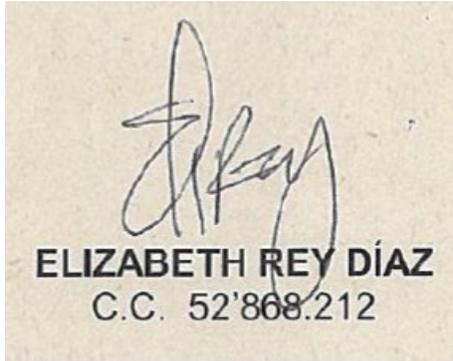
Igualmente se debe resaltar que Colombia trabajó una nutrida agenda en diversos frentes de trabajo, alineado a las iniciativas globales y regionales y en conjunto con sus aliados a lo largo del 2023 impactando de manera positiva los resultados obtenidos.

\*( ) 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.



---

Presidente Citibank Colombia

**ANEXO AL INFORME DE GESTIÓN DE 2023**  
 Información Requerida en los Artículos 291 y 446 del C. de Comercio

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 2023						
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 %	30 de Septiembre 2023	\$ 247	26,343	2,295	26,096
Credibanco S.A.	6.69 %	01 de Noviembre 2023	50,550	69,542	831	18,992
			<b>\$ 50,797</b>	<b>95,885</b>	<b>3,126</b>	<b>45,088</b>

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 %	30 Septiembre 2022	\$ 247	26,201	2,343	25,954
Credibanco S.A.	6.69 %	1 Noviembre 2022	50,550	60,739	320	10,189
			<b>\$ 50,797</b>	<b>86,940</b>	<b>2,663</b>	<b>36,143</b>

**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 2023 y 2022:

	Subsidiarias
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 75,890</b>
Ingreso por método de participación patrimonial	37,118
Otros resultados integrales participaciones controladoras	2
Pago de dividendos	(43,196)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 69,814</b>
Ingreso por método de participación patrimonial	30,371
Pago de dividendos	(37,112)
Otros ajustes método de participación patrimonial	(5)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 63,068</b>

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	32,237,612
8110	BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN GARANTÍA	16,159,723
811010	VALORES MOBILIARIOS	16,159,723
8120	ACTIVOS CASTIGADOS	4,669
812010	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	3,357
812035	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,312
8195	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16,073,220
819595	OTRAS	16,073,220
82	ACREEDORAS	13,678,780
8210	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA	328,399
821000	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA	328,399
8213	BIENES Y VALORES RECIBIDOS EN GARANTÍA - GARANTÍA IDÓNEA	4,062,393
821305	CRÉDITOS COMERCIALES	4,062,393
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	922,566
821505	EN TÍTULOS DE TESORERÍA - TES	922,566
8287	CALIFICACIÓN CRÉDITOS COMERCIALES, GARANTÍA IDÓNEA	2,077,766
828702	CAPITAL - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	2,007,415
828712	INTERESES - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	70,252
828722	OTROS CONCEPTOS - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	99
8288	CALIFICACIÓN CRÉDITOS COMERCIALES, OTRAS GARANTÍAS	2,266,424
828802	CAPITAL - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	2,225,434
828812	INTERESES - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	40,977
828822	OTROS CONCEPTOS - VIGENTE Y MORA HASTA 1 MES	13
8295	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	4,007,314
829500	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	4,007,314
83	DEUDORAS POR CONTRA	32,237,612
8305	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	32,237,612
830500	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	32,237,612
84	ACREEDORAS POR CONTRA	13,678,780
8405	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	13,678,780
840500	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	13,678,780

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)

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022	Variación	
			\$	%
<b>ACTIVO</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	\$ 2,362,901	2,334,094	28,807	1 %
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>				
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
En títulos de deuda	2,948,667	2,196,485	752,182	34 %
Instrumentos derivados y operaciones de contado	322,670	225,573	97,097	43 %
	<b>3,271,337</b>	<b>2,422,058</b>	<b>849,279</b>	<b>35 %</b>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)				
Disponibles para la venta en títulos de deuda	3,846,490	4,316,610	(470,120)	(12) %
Disponibles para la venta en títulos participativos	95,885	86,940	8,945	9 %
	<b>3,942,375</b>	<b>4,403,550</b>	<b>(461,175)</b>	<b>(12) %</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>7,213,712</b>	<b>6,825,608</b>	<b>388,104</b>	<b>5 %</b>
<b>CARTERA DE CREDITOS</b>				
Comercial	4,232,849	4,094,429	138,420	3 %
Deterioro de cartera	(43,447)	(41,962)	1,485	(4) %
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	<b>4,189,402</b>	<b>4,052,467</b>	<b>136,935</b>	<b>3 %</b>
CUENTAS POR COBRAR, NETO	197,213	95,789	101,424	106 %
INVERSIONES EN COMPANIAS SUBSIDIARIAS	63,068	69,814	(6,746)	(10) %
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>				
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo	—	—	—	— %
Propiedades y equipo de uso propio	57,375	60,128	(2,753)	(5) %
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1,559	—	1,559	— %
Propiedades y equipo por derecho de uso	—	—	—	— %
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>	<b>58,934</b>	<b>60,128</b>	<b>(1,194)</b>	<b>(2) %</b>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	11,195	11,874	(679)	(6) %
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>				
Corriente neto	—	—	—	— %
Diferido	39,664	151,197	(111,533)	(74) %
	<b>39,664</b>	<b>151,197</b>	<b>(111,533)</b>	<b>(74) %</b>
OTROS ACTIVOS	1,096	743	353	48 %
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	24	—	24	— %
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 14,137,209</b>	<b>13,601,714</b>	<b>535,495</b>	<b>4 %</b>

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022	Variación	
			\$	%
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>				
Instrumentos derivados y operaciones de contado	\$ 332,165	251,035	81,130	32 %
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>				
Depósitos y exigibilidades	7,720,759	7,399,934	320,825	4 %
Operaciones del mercado monetario	3,428,492	3,902,658	(474,166)	(12) %
	11,149,251	11,302,592	(153,341)	(1) %
<b>PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS</b>				
Pasivos por arrendamientos	—	—	—	— %
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				
Costos y gastos por pagar	17,707	22,242	(4,535)	(20) %
Retenciones y aportes laborales	36,958	21,650	15,308	71 %
Proveedores	9,495	9,419	76	1 %
Dividendos por pagar	—	—	—	— %
Diversas	27,019	28,120	(1,101)	(4) %
	91,179	81,431	9,748	12 %
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>				
	68,643	62,457	6,186	10 %
<b>PROVISIONES</b>				
Legales	1,363	1,865	(502)	(27) %
Provisiones Diversas	395	—	395	— %
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO</b>				
Corriente	161,881	111,445	50,436	45 %
Diferido	—	—	—	— %
	161,881	111,445	50,436	45 %
<b>OTROS PASIVOS</b>				
	126,381	61,868	64,493	104 %
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>				
	7,204	7,070	134	2 %
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>11,938,442</b>	<b>11,879,763</b>	<b>58,679</b>	<b>— %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y pagado	144,123	144,123	—	— %
Reservas	1,216,412	1,216,412	—	— %
Prima en colocación de acciones	1,975	1,975	—	— %
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	26,102	26,103	(1)	— %
Ganancias (Pérdidas) no realizadas ORI	7,577	(114,445)	(106,868)	93 %
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	46,877	46,876	1	— %
Utilidad del ejercicio	755,701	400,907	354,794	88 %
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2,198,767</b>	<b>1,721,951</b>	<b>476,816</b>	<b>28 %</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 14,137,209</b>	<b>13,601,714</b>	<b>535,495</b>	<b>4 %</b>

**Efectivo:** el Efectivo y equivalentes cerró en \$2.362.901 aumentando \$28.807, (1%) con respecto a 2022 principalmente por mayor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por \$433,107, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de diciembre 2023 y una disminución en los depósitos del Banco de la República por \$246.507, debido al día de encaje, ya que al cierre de diciembre de 2023 se cumplía el noveno día de encaje requerido mientras que para el corte de diciembre 2022 se cumplía el día octavo, adicionalmente se generó una disminución en los saldos de depósitos sujetos a encaje.

**Activos financieros de inversión:** el saldo de los activos financieros de inversión a 2023 fue de \$7.213.712 aumentando en \$388.104 (5%) frente a 2022, principalmente a mayor volumen en inversiones negociables en títulos de deuda alineado con la estrategia de tesorería y a las condiciones de mercado

**Cartera de créditos.** La cartera de créditos cerró con \$4.189.402 aumentando frente al cierre de 2022 en \$136.935, (3%), lo anterior asociado a la mayor exposición de préstamos, dada la mejor dinámica de créditos en el 2023.

**Pasivos financieros a costo amortizado.** Los depósitos y exigibilidades cerraron en \$ 7,720,759 aumentando \$320.825, (4,0%) frente a 2022, presentándose una recomposición en la cual disminuyó el volumen de cuentas de ahorros en \$437.167 y aumentó el volumen de cuentas corrientes en \$725.797, reflejándose positivamente en el estado neto con una mejora en el margen de intereses. Del lado de operaciones de mercado monetario correspondientes a las operaciones simultaneas pasivas se generó una disminución por \$474.898. correspondiente a las necesidades de liquidez y a condiciones del mercado el cual se encuentra alineado con la estrategia de negocio.

**(Perdidas) Ganancias no realizadas ORI:** las pérdidas no realizadas ORI se disminuyeron en \$106.868, (93%), cerrando a diciembre de 2023 en ganancias por \$7.577, la variación en la pérdida se generó principalmente por la valoración reconocida en los TES y CDT, asociada a las condiciones del mercado y corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente de los Títulos.

**Utilidad del ejercicio.** La utilidad neta del periodo cerro en \$755,701, incrementándose \$354,794, (88%) frente a 2022, principalmente por resultados positivos en los ingresos por intereses debido al mayor margen neto por interés de cartera por las altas tasas en la economía en función de la tasa de intervención del Banco de la Republica. y por la valoración de inversiones debido al comportamiento de las tasas en valoración de títulos TES. La tasa efectiva de impuestos fue de 39.03% alineada con la tasa del regulador.

#### Indicadores Económicos

Indicador	Dic-23	Dic-22	Dic-21
Relación de Solvencia Total	26.11%	17.37%	22.71%
<b>Indicadores de Rentabilidad</b>			
Rentabilidad de Capital y Reservas (Utilidad / Capital + Reservas)	55.54%	29.47%	10.50%
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad / Patrimonio)	34.36%	23.28%	9.26%
Rentabilidad del activo total (Utilidad / Activo Total)	5.33%	2.94%	1.16%
<b>Indicadores de eficiencia</b>			
Margen Operacional neto antes de depreciación y amortización / Ingresos Totales	3.04%	1.43%	2.07%
Margen Operacional neto / Ingresos Totales	7.52%	7.26%	7.35%
<b>Indicadores de eficiencia Administrativa</b>			
Gastos Laborales / Activos Totales	0.92%	0.82%	0.80%
Costos Administrativos (sin Dep y Amort) / Activos Totales)	3.04%	1.43%	2.07%
<b>Indicador de Riesgo de liquidez</b>			
7 días	\$4.100.483	\$3.275.071	\$4.535.544
30 días	\$3.724.944	\$2.913.023	\$4.080.343

#### RELACIÓN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2023, los índices de solvencia básica y total fueron 26.06% y 26.11%, respectivamente. Por su parte al cierre de diciembre 2022 la solvencia básica fue de 17.31% y solvencia total 17.37%

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 2023 y 2022.

## INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

El ROE cerró con 34.4% y el ROA con 5.33%, estos índices de rentabilidad se incrementaron frente a 2022, dados los mayores resultados del periodo los cuales aumentaron \$354,794, (88%). El total de utilidades de 2023 fue de \$755.701 y para el 2022 fue de \$400.907. El resultado positivo del 2023 fue dado principalmente por los ingresos financieros por intereses, debido al mayor margen neto de interés.

## INDICADORES DE EFICIENCIA y EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

La eficiencia al corte de 2023 cerró en 24,0% frente a 8,27% de 2022. Generado principalmente por el aumento en los ingresos financieros de intereses en un 97% y a un control de gastos los cuales presentaron un aumento del 40%.

## INDICADOR DE LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el IRL para 7 días era de COP \$4.100.483 M y COP \$3.275.071 y para 30 días COP \$3.724.944 M y COP \$2.913.023, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 79.62% y de 99.99% para 2023 y 2022 respectivamente. Durante el año 2023 no se presentaron descalces en las mediciones de riesgos de liquidez.

## Honorarios Pagados a Asesores y Gestores (cifras en millones de pesos)

### Asesorías Jurídicas

TERCERO	VALOR
M A LEGAL SAS	\$ 456
GOMEZ PINZON ABOGADOS S A S	\$ 256
LOPEZ Y ASOCIADOS SAS	\$ 229
BRIGARD Y URRUTIA ABOGADOS	\$ 78
PENA RODRIGUEZ Y ASOCIADOS S	\$ 68
PHILIPPI PRIETOCARRIZOSA	\$ 56
JFGB ASESORES SAS	\$ 45
SILVA VARON Y ASOCIADOS S A	\$ 44
CONSULTORIAS EN INNOVACION F	\$ 32
GOMEZ CONSULTORES SAS	\$ 19
MPA DERECHO PENAL CORPORATIV	\$ 18
SANCLEMENTE FERNANDEZ ABOGAD	\$ 6
<b>Total</b>	<b>\$ 1,306</b>

### Junta Directiva

TERCERO	VALOR
VALISO SAS	\$ 84
MELBA CONSUELO VELILLA HERNA	\$ 83
LOPEZ ARANGO CINCO SAS	\$ 78
TANAMERAH LLC	\$ 77
<b>Total</b>	<b>\$ 323</b>

<b>Gastos Relaciones Publicas</b>	Zuniga Jose Miguel	\$	40
	Santoyo Lopez Diego		38
	Rey Elizabeth		25
	Ferraz Campos Filho Saulo		20
	Castillo David		19
	Restrepo Luz Alejandra		18
	Jaramillo Gonzalez Catalina		18
	Manzano Gabriel Enrique		7
	Bernal Juan Pablo		7
	Del Valle Matamoros Pablo		7
	Suarez Christian David		6
	Clavijo Nicolas		6
	Otros		47
	<b>Total</b>	\$	<u><u>258</u></u>

<b>Revisoría Fiscal y Auditoría Externa</b>	KPMG	\$	801
	<b>Total</b>		<u><u>801</u></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.	207.71	USD	793,883.28	3,822.08
CORRESP.EXTRANJ. CEDEL	0.04	USD	163.24	4,081.02
CORRESPONSALES EXT.CITI LONDRE	0.06	GBP	279.27	4,654.53
CORRESPONSALES EXT. CITI TORON	0.03	CAD	89.77	2,992.41
CORRESPONSALES EXT.SVENSKA HAN	0.05	SEK	20.47	409.46
CORRESPONSALES EUROS CEDEL	0.01	EUR	36.35	3,635.07
CORRESPONSAL EXT CITI CO MXN	0.41	MXN	92.73	226.16
CORRESPONSAL CNY	0.54	USD	292.56	541.77
CORRESPONSAL EXT CITI CO KRW	7.78	KRW	23.18	2.98
<b>Total Activos</b>	<u><u>216.63</u></u>		<u><u>794,888.56</u></u>	

<u>Banco</u>	<u>Valor Moneda Origen</u>	<u>Moneda</u>	<u>Valor Moneda Local</u>	<u>Tasa de cambio</u>
CORRESPONSAL EXT CITI CO SEK	0.04	SEK	13.74	343.48
CORRESP EXTRANJ CITIBANK TOKYO	0.16	JPY	4.37	27.28
CORRESPONSALES EXT.EURO DUBLIN	0.34	EUR	1,428.98	4,202.87
<b>Total Pasivos</b>	<u><u>0.54</u></u>		<u><u>1,452.72</u></u>	

De acuerdo con 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022:

	2023			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Activo</b>				
Disponible (1)	793,883	—	806	794,689
Inversiones subsidiarias	—	63,068	—	63,068
Derivados (2)	18,794	—	93,313	112,107
Cuentas por cobrar	1	42	—	43
<b>Total Activo</b>	<b>812,678</b>	<b>63,110</b>	<b>94,119</b>	<b>969,907</b>
<b>Pasivo:</b>				
Depósitos y exigibilidades	—	212,810	—	212,810
Corresponsales extranjeros	—	—	1,453	1,453
Derivados	(459,058)	—	492,126	33,068
Otros Pasivos (3)	90,812	—	—	90,812
<b>Total Pasivo</b>	<b>(368,246)</b>	<b>212,810</b>	<b>493,579</b>	<b>338,143</b>
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	42,052	4,466	10,764	57,282
Comisiones	1,993	—	—	1,993
Ingreso por intereses y valoración	247,055	—	695,501	942,556
Ingreso por arrendamientos	—	892	—	892
<b>Total Ingresos (4)</b>	<b>291,100</b>	<b>5,358</b>	<b>706,265</b>	<b>1,002,723</b>
<b>Gastos</b>				
Intereses	—	4,525	—	4,525
Comisiones	29	—	1,420	1,449
Honorarios y Servicios Bancarios	15,977	261	2,426	18,664
Gastos por Valoración y realización (5)	99,065	—	444,443	543,508
Procesamiento electrónico de Datos	52,675	—	28,066	80,741
Otros Servicios	37,435	20,667	11,760	69,862
<b>Total Gastos</b>	<b>205,181</b>	<b>25,453</b>	<b>488,115</b>	<b>718,749</b>
<b>2022</b>				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Activo</b>				
Disponible (1)	360,984	—	18,301	379,285
Inversiones subsidiarias	—	69,814	—	69,814
Derivados (2)	43,339	—	14,009	57,348
Otros activos	—	—	3	3
<b>Total Activo</b>	<b>404,323</b>	<b>69,814</b>	<b>32,313</b>	<b>506,450</b>

	2022		
<b>Pasivo:</b>			
Depósitos y exigibilidades	207,207	4,836	212,043
Cuentas por pagar	447	—	447
Corresponsales extranjeros	—	5,915	5,915
Derivados	509	12,389	12,898
Otros Pasivos (3)	41,464	—	41,464
<b>Total Pasivo</b>	<b>41,973</b>	<b>207,654</b>	<b>272,767</b>

	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
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
<b>Total Ingresos (4)</b>	<b>114,173</b>	<b>5,199</b>	<b>563,887</b>	<b>683,259</b>

<b>Gastos</b>				
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 (5)	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
<b>Total Gastos</b>	<b>36,095</b>	<b>22,157</b>	<b>713,959</b>	<b>772,211</b>

(1) Aumento en saldos registrados a 2023 con Citibank N.A. por corresponsales en moneda extranjera.

(2) Aumento \$54,759 correspondiente a mayor volumen en operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A. London.

(3) Aumento en saldo registrado por Collateral con Citibank N.A. el cual está asociada al MTM de derivados

(4) El aumento en los Ingresos en \$319,464, corresponde principalmente a mayor ingreso por valoración por \$306,125, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante), ingresos por valoración por \$132,882 e ingreso por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$173,243 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(5) La disminución en los gastos por \$53,462 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por \$139,143, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con gastos por valoración en \$85,067 y gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por \$224,210 principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

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

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$323 y \$284, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

### **1. Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 ascienden a \$35,524 y \$28,288, 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.

### **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	
	2023	2022
CAP (1)	\$ 4,448	3,500
Deferred Cash (2)	3,646	3,269
FAS123 (3)	2,459	1,793
<b>Total</b>	<b>\$ 10,553</b>	<b>8,562</b>

- (1) Este concepto corresponde a pagos basados en acciones asignados a los empleados.
- (2) El incremento se generó por mayor valor en premios en efectivo asignados a los empleados en el 2023, los cuales varían según el desempeño.
- (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 2023 y proyecto de distribución de las utilidades obtenidas en el ejercicio enero - diciembre de 2023:

CITIBANK COLOMBIA S.A.		
31 de diciembre de 2023		
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES		
Cifras expresadas en pesos colombianos		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		\$ 1,239,556,488,580
Apropiación para Impuesto de Renta año 2023		\$ (483,855,254,520)
Utilidad Después de Impuesto de Renta año 2023		\$ 755,701,234,060
Para Reservas Ocasionales, Otras	\$ 755,701,234,060	
<b>Sumas Iguales</b>	<b>\$ 755,701,234,060</b>	<b>\$ 755,701,234,060</b>

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

En cumplimiento de la regulación vigente y del Estatuto del Comité de Auditoría de Citibank Colombia 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, incluyendo el monitoreo independiente y challenge que hace la 2da línea de defensa sobre la 1era, 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, e) 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 f) 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 2023, 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 2023, como ha sido práctica permanente de Citibank, se llevaron a cabo diversas actividades y revisiones 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. Sobre la base de los reportes mencionados emitidos por los diferentes órganos de control, concluye el Comité de Auditoría que el Banco ha cumplido con todas sus obligaciones y responsabilidades de conformidad con el marco normativo y legal correspondiente.

En ejercicio de sus funciones, la Revisoría Fiscal presentó diversos informes y cartas a la Gerencia del Banco durante el año 2023, con los resultados, observaciones y recomendaciones que surgieron como consecuencia de diferentes revisiones tales como la evolución de aspectos tributarios, cuentas materiales no significativas, evaluación a las normas de control interno para la gestión de la tecnología, revisión de las entradas de diario, revisión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), revisión del Sistema integral de administración de riesgos (SIAR), revisión del Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), evaluación y planificación de riesgos y legal, evaluación del diseño e implementación de controles sobre procesos core, diseño e implementación de controles de tesorería, evaluación de Ciberseguridad, 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.

Auditoría Interna no identificó en las revisiones del Plan Local ninguna deficiencia material (Nivel 2: Hallazgo de control, deficiencia o debilidad en el control general que afecta un negocio, una región, una línea de productos, una entidad legal importante, un canal de entrega o un servicio público compartido. Se requiere la atención de la alta gerencia del negocio para asegurar una resolución efectiva) y de acuerdo con la información compartida por el Revisor Fiscal a través de sus reportes trimestrales al Comité de Auditoría, en los informes emitidos durante el 2023 no se identificó ninguna deficiencia material (errores y/o excepciones identificadas que tienen un impacto significativo y evidencian incumplimiento en la normatividad, políticas y procedimientos) que deba ser reportada.

En cuanto a las revisiones de los órganos de control, durante el año 2023, Citibank Colombia S.A, abrió 3 planes correctivos regulatorios (nivel 3) identificados por La Superintendencia Financiera de Colombia como resultado de 3 interacciones regulatorias. A la fecha 1 fue cerrado de manera exitosa y fue validado por auditoría interna y 2 siguen en proceso de ejecución.

Dentro de las causas raíz identificadas las más relevantes son:

- Hallazgo778800 (cerrado): Recomendaciones relacionadas con la falta de definición proceso, roles y responsabilidades durante el proceso de cambio regulatorio para la CE 026 de 2022 Cumplimiento del porcentaje de desmaterialización de Pagares (Circular Básica Contable y Financiera).

- Hallazgo 794583 (abierto): La respuesta enviada al regulador relacionada con Higiene de ciberseguridad no fue discutida con todas las áreas involucradas.
- Hallazgo 796109 (abierto): Debilidades en el diseño de procesos y controles internos para cancelar o modificar operaciones registradas en el Sistema de Negociación y Registro (SETFX), según lo indicado por el Banco Central (Circular Externa DOAM-317) y reportado en los Informes Regulatorios aplicables.

En cuanto a sanciones se refiere, durante el año 2023 el Banco registro dentro de la base de Riesgo Operativo sanciones impuestas por valor de \$122.830.915.

El Comité de Auditoría ha revisado, además, la documentación que la Administración presentará a la Junta Directiva y a la Asamblea General de Accionistas; Basado en el trabajo realizado por los diferentes órganos de control, Auditoría Interna y Revisoría Fiscal, este Comité concluye que se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Banco y se ha realizado una correcta identificación y administración de riesgos, así como, una adecuada determinación y asignación de controles, al respecto este Comité no tiene observación alguna y la considera correcta de acuerdo con las exigencias de las normas legales y contables.

Bogotá D.C. Febrero de 2024

**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.



Version  
transmitida.pdf