CITIBANK-COLOMBIA S.A.
INFORME DE GESTIÓN 2024

Bogotá, D.C., 27 de febrero de 2025

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 2024, los principales logros y realizaciones alcanzados durante ese año y las perspectivas para el año 2025.

EVOLUCIÓN ECONÓMICA

Durante 2024, la economía colombiana mostró una recuperación gradual, aunque con desafíos significativos debido a la persistente inflación y la volatilidad en los mercados internacionales. El crecimiento del consumo privado fue moderado, impulsado principalmente por la reactivación del crédito y una leve recuperación de la inversión. Sin embargo, la actividad económica aún se mantiene por debajo de su potencial, reflejando los efectos rezagados de la política monetaria restrictiva de años anteriores.

A lo largo del año, la inflación mostró una tendencia a la baja, permitiendo al Banco de la República iniciar un proceso de reducción de tasas de interés, lo que incentivó la demanda interna. A pesar de ello, las presiones sobre los precios de bienes y servicios siguieron siendo un reto para los hogares.

El tipo de cambio experimentó episodios de volatilidad, en parte debido a factores externos como la incertidumbre en los mercados emergentes y las decisiones de política monetaria en economías desarrolladas. No obstante, la estabilidad relativa del precio del petróleo y el fortalecimiento de las exportaciones no tradicionales contribuyeron a mitigar estos efectos.

En 2025 el crecimiento del PIB debería seguir recuperándose, aunque se mantendrá por debajo de su potencial. La inflación debería tender a alcanzar el objetivo, lo que permitiría al Banco de la República recortar las tasas hacia un 6% nivel terminal. El desempeño fiscal del gobierno central debería seguir siendo el centro de atención. Se espera un repunte en la inversión privada que guie la recuperación de la actividad este año, apoyada por menores tasas de interés y el período previo a las elecciones en 2026. Es poco probable que el consumo sea una fuente importante de crecimiento y es probable que el gasto público sea limitado. A medida que la demanda interna se recupere, las importaciones también deberían aumentar.

RESULTADOS FINANCIEROS (cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados

	Año		Variaciones	
	2023	2024	$ AA	% AA
Ingresos	**1,693,803**	**1,498,363**	**195,441**	**(11.5)**
Margen neto de intereses	1,004,287	800,909	203,379	20.3
Comisiones	68,882	47,045	21,837	31.7
Tesoreria	577,473	603,963	26,490	4.6
Otros	43,161	46,446	3,285	7.6
Gastos	**451,813**	**474,159**	**22,346**	**4.9**
Personal	130,659	121,883	8,776	6.7
Admon	321,154	352,277	31,123	9.7
Margen Operacional	**1,241,990**	**1,024,203**	**217,787**	**17.5**
Costo de Credito	**2,434**	**805**	**1,629**	**66.9**
Corporativo	2,434	805	1,629	66.9
Beneficio antes de Impuestos	**1,239,556**	**1,023,398**	**216,158**	**17.4**
Impuestos	483,855	394,609	89,247	18.4
Beneficio Neto	**755,701**	**628,789**	**126,912**	**16.8**

Pese al resurgimiento del temor a una recesión en Estados Unidos en los primeros meses del año tanto la economía como el mercado laboral estadounidense han tenido un desempeño sobresaliente impulsados por una inflación que continúa desacelerándose. Respecto al PIB Estados Unidos reportó un crecimiento de 2.8% producto del buen comportamiento del consumo privado y la inversión mientras el consumo público moderó su crecimiento. Si bien la inflación cerró los últimos 3 meses del año acelerándose la variación anual a diciembre fue de 2.9% dato inferior al 3.4% reportado para 2023 pero superior al objetivo de estabilidad de precios fijado en 2%. Por otro lado, China registró un crecimiento del 5% del PIB impulsado por un notable repunte en el cuarto trimestre, este desempeño fue respaldado por medidas de estímulo económico implementadas por el gobierno, que lograron contrarrestar desafíos como la débil demanda interna y las presiones deflacionarias[1], sin embargo, sectores como el mercado inmobiliario continuaron enfrentando dificultades, con caídas significativas en inversiones y ventas de nuevas viviendas[2].

A nivel local en Colombia la actividad económica empezó a registrar una reactivación si bien lenta pero sostenible. El consumo de los hogares mantiene su recuperación reflejada en el índice de confianza del consumidor el cual presentó su mejor resultado del año a diciembre 2024, respaldado por la reducción de las tasas de interés y la inflación, del auge de remesas y un mercado laboral resiliente además del repunte de la inversión especialmente en obras civiles. Para el cuarto trimestre de 2024, el sector público registró un crecimiento a pesar del menor ritmo de ejecución de gasto del Gobierno Nacional, el sector servicios demuestra resiliencia y el sector agro muestra crecimiento sostenido. Sin embargo, las actividades secundarias, como la manufactura y la construcción continúan enfrentando desafíos. El indicador de seguimiento a la economía (ISE) reportó un avance anual de +0.4% respecto noviembre 2023 desempeño explicado por una contracción del 1.7% del sector primario y una caída más marcada del sector secundario y el sector terciario contrarrestando el menor desempeño de los sectores de mineros y sector público. Respecto a la confianza de los hogares a diciembre 2024 mejoró 2.3% respecto al mes anterior, manteniéndose el indicador en terreno negativo, pero logrando su mejor registro de todo el 2024, consecuencia de una mejora en la disposición a comprar bienes durables y compra de vivienda. La confianza de comerciantes e industriales en diciembre presentaron

[1] Reactions to China economic data Reuters 16 Jan 25

[2] La economía china crece un 5% en 2024, el objetivo fijado por Pekín El País 17 Jan 25

resultados positivos, la de comerciales se mantuvo en terreno positivo alcanzando el mejor registro desde diciembre 2023.

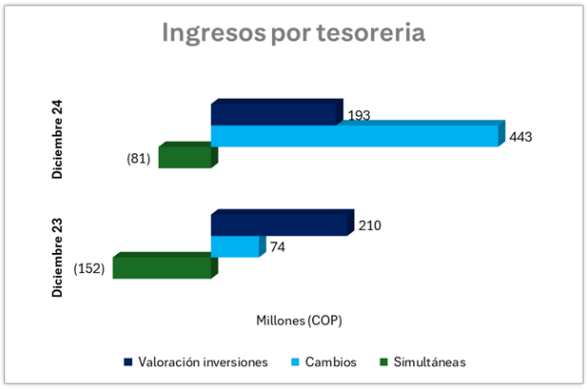
En términos de precios[3], Colombia experimento una notable reducción en la inflación, cerrando el año con una tasa anual del 5.2%, disminución significativa comparada con el 9.28% registrada en 2023. Esta desaceleración se atribuye principalmente a una mejora en la oferta de alimentos procesados, menor ajuste en los precios de electricidad y combustibles y una reducción en los costos internacionales que beneficio los precios de mercancías y maquinarias, a pesar de esta disminución la inflación se mantuvo por encima de la meta del Banco de la República que es entre 2% y 4%, factores como el aumento en los precios de la educación, restaurantes y hoteles contribuyeron a que la inflación no descendiera aún más. A pesar de la reducción en la tasa anual de inflación, persisten desafíos que podrían ejercer presión sobre los precios en el futuro, como el aumento en la cotización del dólar, el impacto de los fenómenos climáticos en el costo de alimentos y el incremento del salario mínimo decretado por el Gobierno.
Durante el 2024, el beneficio neto del banco cerró en $628,789, equivalente a una reducción del 16.8% respecto al año anterior, sin embargo, con respecto al presupuesto, el banco tuvo un resultado mayor al presupuesto aprobado del 11.7%. La rentabilidad del patrimonio (RoE) finalizó en 30.8%, superior a la media del sector bancario registrada a noviembre del mismo año por 7.4%. El rendimiento del banco se vio impactado por un menor valor en el margen neto de intereses, vía una disminución en los intereses de cartera y a una menor posición de inversiones de deuda pública mantenidas como disponibles para la venta, adicionalmente, los gastos presentaron un incremento del 4,9% como resultado de eficiencia en gastos logrando niveles inferiores al del IPC de 2023 de 9.3%. El efecto de la disminución en los ingresos en -11.5% y el aumento de los gastos del 4.9%, tiene como efecto un menor valor del margen operacional (-17.5%)

Al cierre del ejercicio (cifras en millones de pesos), el banco cerró con ingresos de $1,498,363 representados principalmente por el margen neto de intereses por $800.909, los cuales disminuyeron -20,3% frente al año anterior, debido principalmente a:

c) Disminución en los ingresos por Intereses ganados no cobrados en Inversiones Disponibles para la venta (en su mayoría en Títulos de Deuda Pública) en $120.708
c) Menor valor en intereses de cartera comercial por $51.203, (8.3%); los ingresos disminuyeron asociados a la reducción de la tasa de interés.
c) Aumento en remuneración para el producto de cuenta corriente en $16.110 y en el gasto de intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorros $4.478.

Los ingresos por tesorería cerraron en $603.963, aumentando en $26.490 respecto al año anterior, generado principalmente por un aumento en cambios $368.727 y simultaneas $70.372, compensado con una reducción en ingresos por valoración $(16.744) y derivados ($395.769). En la siguiente grafica se detalla el comportamiento de los ingresos generados por tesorería (cifras expresadas en $mm):

[3] Colombia cierra 2024 con inflación de 5,20%, por encima de la meta del Banco Central Reuters 9 Jan 25



Por su parte, los gastos cerraron en $474.159 (+4.9%), reflejado en la disminución de los gastos de compensación al personal en un 6,7% respecto al 2023 principalmente por los bonos de desempeño, compensado con el incremento de los gastos de administración en un 9,7% en línea con las condiciones económicas del mercado en Colombia.

El costo de crédito al corte de diciembre 2024 presentó una disminución de $1.629, debido a un mayor gasto en 2023 por el deterioro significativo de cartera de un cliente puntual.

El gasto por impuestos se disminuyó en $89.247(18.4%) frente al año anterior, principalmente por la disminución de los ingresos y disminución de la tasa efectiva de impuestos frente al año inmediatamente anterior (38,56% en 2024 vs 39,08% en 2023.

Estado de Situación Financiera

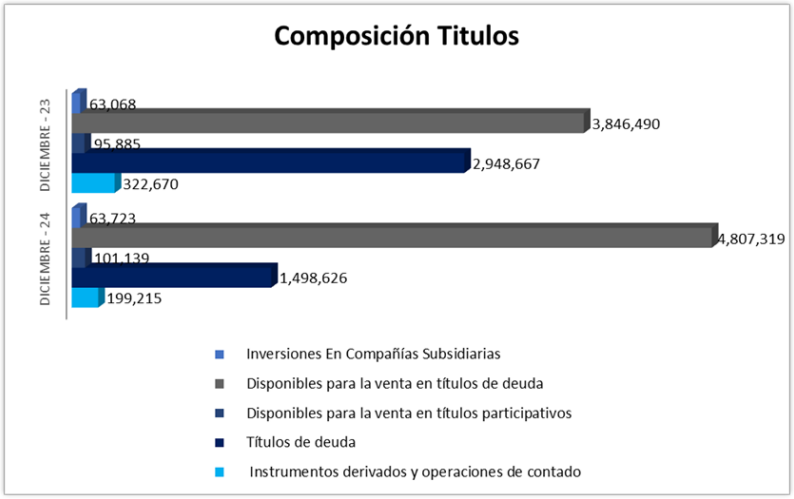
	A diciembre de 2023	2024	Variaciones $ AA	% AA
Activos	**14,137,209**	**11,794,269**	**2,342,940**	**16.57**
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,362,901	669,415	1,693,486	71.67
Títulos	7,276,780	6,670,022	606,758	8.34
Cartera neta	4,189,402	4,235,039	45,637	1.09
Otros activos	308,126	219,793	88,333	28.67
Pasivos	**11,938,442**	**9,749,790**	**2,188,652**	**18.33**
Interbancarios	3,760,657	1,284,871	2,475,786	65.83
Depósitos	7,720,759	8,236,376	515,617	6.68
Otros Pasivos	457,026	228,543	228,483	49.99
Patrimonio	**2,198,767**	**2,044,479**	**154,288**	**7.02**
Pasivo + Patrimonio	**14,137,209**	**11,794,269**	**2,342,940**	**16.57**

Los activos totalizaron $11,8 billones en 2024, disminuyendo $2,3 billones (-16.57%) frente a diciembre de 2023. La disminución se generó principalmente por:

a) Disminución en el Efectivo y Equivalentes por $1.693.486 (-72%), pasando $2.362.901 en 2023 a $669.415 en 2024, principalmente por un menor volumen en las operaciones con el corresponsal

bancario Citibank NY por $651,448, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de diciembre 2024 y, una disminución en los depósitos del Banco de la República por $514,629, debido a que al cierre de diciembre de 2024 se realizó una disminución en los porcentajes del Encaje, de acuerdo con la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024. La disminución en el efectivo se presenta en línea a la disminución en el pasivo en los interbancarios que presentó una disminución en inversiones trading por estrategia de la tesorería en donde hubo una reducción en el saldo del Banco de la república por estrategia de encaje y por bajada en simultáneas activas.

b) Menor inversión en Títulos de Deuda Pública (TES) por $606.758 (-8%), pasando de $7.276.780 en 2023 a $6.670.022 al cierre de 2024, asociado a una disminución en el volumen de Inversiones Negociables por $1.381.323, compensado con un aumento en Inversiones Disponibles para la Venta por $966.083, de acuerdo con la estrategia de la tesorería y a la dinámica del mercado de deuda pública. Los títulos están compuestos de la siguiente manera:



En términos de liquidez, la posición del Banco sigue siendo sólida, al cierre de diciembre de 2024 el índice de concentración de liquidez (depósitos como porcentaje de los préstamos) cerró en 186%, el Banco sigue manteniendo niveles de liquidez superiores a los requeridos regulatoriamente.

Los pasivos cerraron en $9.7 billones, disminuyendo en $ 2.2 billones (-18,33%) frente al año anterior, principalmente por una disminución en las operaciones simultáneas pasivas por $ 2.3 billones debido a la estrategia de liquidez de la tesorería, adicional a una disminución en Derivados por $174.812, (52,7%), compensado con un incremento en los depósitos de cuenta de ahorro y cuenta corriente por $420.657 y $182.486 respectivamente.

El patrimonio al cierre del año fue de $ 2.0 billones, disminuyendo en $154.288 (7.02%) frente al año anterior, principalmente por las utilidades en el periodo y el pago de dividendos realizado en noviembre 2024 por $628.789 correspondientes a los resultados del año 2023.

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, 2170 de 2017, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. 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 2024 derivadas por normas que así lo dictaran.

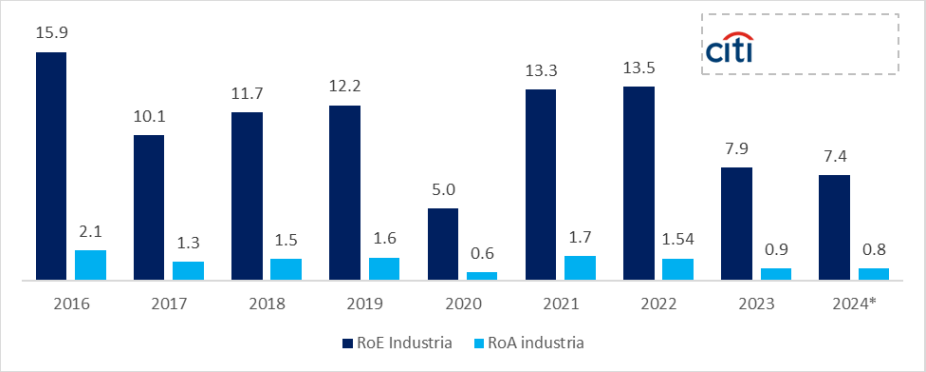
DESEMPEÑO DEL BANCO

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

Citibank-Colombia S.A. registró el segundo mejor resultado desde hace 6 años completando el segundo año consecutivo con la mejor rentabilidad sobre el patrimonio de los Bancos en Colombia, esto explicado por conservar el nivel del portafolio de créditos durante el año (+1.1% A/A), al buen desempeño en el negocio de Fx cambios y el control sobre los gastos operacionales. Estos resultados fueron contrarrestados por un menor ingreso financiero por intereses (-9% A/A) en línea con el recorte de la tasa de intervención por parte del Banco

de la República el cual redujo la tasa de intervención desde 13% en diciembre 2023 a 9.5% a cierre de 2024. Respecto a los resultados de tesorería estos presentaron un menor desempeño respecto al año anterior por menores ingresos de valoración del portafolio de inversiones y derivados explicado por un ambiente de menor apetito por la renta fija local en un ambiente retador para las finanzas públicas donde el déficit fiscal muestra presiones al alza por menor recaudo y mayores niveles de gasto por pare del gobierno central, esto reflejado en una desvalorización de la curva de rendimientos de los bonos colombianos a pesar del ajuste a la baja de la inflación.

En síntesis, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) del 2024 fue del 30.8% y la rentabilidad sobre los activos totales (ROA) cerró en un 5.3%.



*Fuente: Superintendencia Financiera Colombia noviembre 2024
Cifras Citibank a diciembre 2024

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

PERSPECTIVAS FUTURAS

Citibank-Colombia S.A. continuará durante el 2025 con su estrategia de crecimiento focalizado en el negocio institucional basándose en innovación, digitalización, eficiencia, servicio al cliente, excelencia operacional y estricto ambiente de control y cumplimiento.

La permanente innovación en el portafolio de productos y servicios nos seguirá permitiendo acompañar el crecimiento de nuestros clientes corporativos, ofreciendo nuevas soluciones a la medida y así lograr concretar alianzas que beneficien el crecimiento de ambas partes.

Se destacan los siguientes retos para el 2025:

- Aumentar la participación en la cartera de los clientes estratégicos en Banca Corporativa.

- Capturar los flujos de efectivo operativos de los clientes institucionales.
- Mantener la composición de pasivos enfocándonos a cuentas corrientes, donde Citibank supera a la industria por 4 veces en su composición de fondeo.
- Balancear el riesgo en las inversiones de renta fija y variable en un ambiente de alta volatilidad en los mercados.
- Continuar siendo el referente en el mercado de divisas para los clientes institucionales.
- Aumentar la generación de ingresos en la Banca Corporativa apalancándonos en las empresas que tienen presencia global y regional (Multilatinas), al profundizar nuestra relación con los clientes líderes en la región y el mundo.
- Continuar fortaleciendo la relación con las entidades gubernamentales, por medio del ofrecimiento de soluciones a la medida.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

En Citi facilitamos el progreso económico a través de iniciativas que fomentan el desarrollo social de las comunidades donde operamos.

El 2024 fue un año que nos permitió, a través de la Fundación Citi y con el apoyo de aliados estratégicos, facilitar que más personas accedan a herramientas y servicios de educación financiera. Además, apoyamos iniciativas para combatir la inseguridad alimentaria y de vivienda, promovimos el empoderamiento económico de las mujeres y brindamos oportunidades para que los jóvenes pudieran continuar desarrollando sus capacidades técnicas y laborales, y así contribuir con la construcción de un futuro más equitativo y próspero para todos.

PROYECTOS INVERSIÓN SOCIAL DE LA FUNDACIÓN CITI EN COLOMBIA

Inclusión para una vida sostenible
Ejecutado por la Organización Internacional para las Migraciones -OIM
septiembre 2024- septiembre 2026

Contar con una vivienda segura, asequible y estable es determinante para el bienestar y desarrollo económico de cualquier persona. En 2024, el Desafío Global de Innovación de Citi se enfocó en apoyar soluciones para abordar la problemática de la inseguridad habitacional. La Organización Internacional para las Migraciones - OIM - en Colombia recibió USD 500 mil en fondos catalizadores para apoyar soluciones en favor de quienes carecen de vivienda adecuada y servicios básicos.

Este programa, *Iniciativa de inclusión para una vida sostenible*, busca contribuir de manera integral a que personas migrantes, refugiadas y comunidades de acogida en Cúcuta y Medellín, accedan a una vivienda digna y a oportunidades de desarrollo productivo mediante programas de educación e inclusión financiera, asesoría en servicios de salud, entre otros.

Alimentos para todos
Ejecutado por Abaco – Asociación de Bancos de Alimentos de Colombia
Octubre 2023 – octubre 2025

Más de 50.000 personas se han beneficiado de manera directa e indirecta por el programa “Alimentos para todos” ejecutado por Abaco - Asociación de Bancos de Alimentos de Colombia- que, con apoyo de la Fundación Citi, busca promover la seguridad alimentaria de 23 comunidades indígenas Wayúu en el departamento de La Guajira.

El programa se centra en impulsar el acceso y la disponibilidad de alimentos a comunidades indígenas de los municipios de Maicao, Manaure, Uribia y Riohacha y busca impactar a personas en situación de vulnerabilidad a través de:

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

“Alimentos para todos” ha ejecutado el 71% del presupuesto previsto durante su primer año de ejecución. Se destacan el acceso de más de 150 niños a una alimentación más sana y balanceada gracias a la entrega de 8.525 raciones alimentarias en 5 comedores comunitarios; así como la generación de ingresos por más de 200 millones de pesos por el proceso de comercialización de sus artesanías (mochilas y elementos de decoración del hogar).

Transformación de encadenamientos productivos para territorios sostenibles
Ejecutado por Asomicrofinanzas
Julio 2023 – junio 2025

Este programa, enfocado en brindar a los beneficiados herramientas y conocimientos en aspectos económicos, sociales, productivos y ambientales, ha hecho que microempresarios de los departamentos de Antioquia, Arauca, Atlántico, Caldas, Guainía, Magdalena, Nariño, Quindío y Santander mejoren sus habilidades financieras y gerenciales, logrando el éxito en sus proyectos productivos.

Asomicrofinanzas, con apoyo de la Fundación Citi, han impulsado el “Programa de transformación de encadenamientos productivos para territorios sostenibles” que, a la fecha, le ha permitido a más de 1.787 microempresarios rurales impulsar su capacidad para generar ingresos y fortalecer el desarrollo de sus comunidades.

La formación se enfoca en:

- Aumentar la productividad de su cadena de valor.
- Recibir asistencia técnica.
- Incrementar su vinculación con servicios financieros, promoviendo la inclusión y la educación financieras.
- Desarrollar programas piloto de energías renovables y sostenibles.

Soluciones comunitarias sostenibles
Ejecutado por Fundación Avina
Octubre 2022 – marzo 2024

“Nuestro barrio recicla, por una Cali inclusiva” es la iniciativa que busca impulsar la economía circular en Cali, Valle del Cauca, mediante el fortalecimiento de modelos de negocio dentro de la cadena de reciclaje de la población recicladora, desplazada y migrante.

201 recicladores y recicladoras de oficio han sido impactados positivamente con este proyecto en tres de sus componentes:

- inclusión económica para poblaciones vulnerables,
- creación de conciencia ciudadana en torno al reciclaje y
- separación de los residuos, así como la recuperación de estos materiales para reincorporarlos en cadenas de valor productivas.

Logros destacados:

- Fortalecimiento de las capacidades de los prestadores del servicio de recolección y aprovechamiento de residuos.

- Evaluación de procesos y mejoras a la operación de REMA (asociación de recicladores aliada), con la entrega e instalación de una picadora de plástico, identificada como equipo prioritario para mejorar eficiencia del proceso.
- 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 3: julio 2022 – junio 2024

Este programa, apoyado por la Fundación Citi y ejecutado por la Fundación ACDI/VOCA LA y el Programa Jóvenes Resilientes de USAID y ACDI/VOCA, tiene como objetivo brindar herramientas que faciliten la vinculación laboral de más de 800 jóvenes en condiciones vulnerables de diferentes partes del país, quienes recibieron ya su título académico.

En esta tercera fase del proyecto, 233 jóvenes en Cali y Buenaventura se graduaron como técnicos laborales en áreas de conocimiento asociadas a las tecnologías de la información, como programas de sistemas informáticos, gestión administrativa y agente portuario.

Con el apoyo de la Fundación Promigas y la Fundación Tecnológica del Pacífico UTAP, Citi logró que, de esta nueva generación de técnicos, 190 de ellos lograran generar ingresos de entre el 75% y el 125% del salario mínimo durante sus prácticas profesionales y 99 culminaran su ciclo formativo con una vinculación laboral en alguna de las 147 empresas de la región que participaron en el proyecto.

De estas contrataciones, el 62% fueron mujeres y el 38% hombres - con un rango de edad entre los 18 y 29 años- pertenecientes a comunidades afro, indígenas, entre otras.

VOLUNTARIADO

Día Global de la Comunidad

La edición 2024 del Día Global de la Comunidad de Citi tuvo dos actividades de importante impacto en el territorio.

- La primera de ellas fue la participación de cerca de 300 voluntarios en la siembra de 1.000 árboles nativos en uno de los bosques fríos secos andinos en Bojacá; región que se ha visto afectada por incendios forestales y mal uso del suelo.
- La segunda jornada fue #5kzucá, una carrera de cinco kilómetros organizada por la Fundación Tiempo de Juego, con el propósito de impulsar el camino hacia el alto rendimiento de jóvenes atletas de Soacha, quienes encuentran en el deporte nuevas oportunidades para transformar su realidad.

Capacitación habilidades laborales

La educación es la herramienta más poderosa que tenemos para abrir caminos de progreso. Con esto en mente, diferentes empleados de Citi -incluyendo el equipo Legal del Banco- realizaron capacitaciones a 46 jóvenes de Cali y Buenaventura vinculados al programa que apoya Citi Foundation “Jóvenes en las TIC”, sobre conceptos financieros básicos y habilidades blandas que les permiten tener más herramientas a la hora de buscar empleo.

Esta formación se suma a distintas iniciativas que Citi ha apoyado desde hace más de siete años en el marco de este proyecto ejecutado por la Fundación ACDI/VOCA LA - FAVLA, que busca abrir caminos de progreso para los jóvenes colombianos.

CALIFICACIÓN DE RIESGO

El Comité Técnico de Fitch Ratings S.A. y BRC Ratings – S&P Global S.A mantuvo para el año 2024 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 capacidad fuerte y propensión de soporte que recibiría por parte de su casa matriz, Citigroup Inc. (Citi), en caso de ser necesario. La capacidad se fundamenta en la calificación internacional de riesgo emisor (IDR; issuer default rating) de Citi de 'A' con Perspectiva Estable.
- Los niveles de capitalización del banco se mantienen amplios y suficientes para sustentar sus operaciones como resultado de una generación interna de capital adecuada.
- 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. Además, se enmarca en el enfoque de oportunidades globales para el negocio de banca corporativa y en el riesgo alto de reputación que tendría la matriz, en caso de un incumplimiento en las obligaciones de la subsidiaria. 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.

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 2024. 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: Bussines Unit Compliance Officer), con el apoyo y seguimiento del Oficial de Cumplimiento asignado a cada unidad de negocio correspondiente, garantizando además que el cambio regulatorio aplicable sea incluido en el Inventario Regulatorio del país. El procedimiento para la administración de cambios regulatorios (RICM) es un componente del Marco de Gestión de Riesgos de Cumplimiento (CRMF – Compliance Risk Management Risk Framework) y un elemento fundamental de la gestión del riesgo de cumplimiento para la primera, segunda y tercera líneas de defensa en Citi. Este procedimiento se compone de tres elementos:

  i) Gestión de Cambios Regulatorios: se administra a través del módulo Regulatory Change dentro de la aplicación Citi Risk and Control (CRC), en el cual se incluye la identificación de la norma, la evaluación del impacto por parte de las áreas, el plan de acción para la implementación de la regulación cuando aplique, así como la implementación por parte de los responsables en la Unidad de Evaluación (AU - Assessment Unit) de los negocios o áreas funcionales.

  ii) Inventario regulatorio: se administra a través del módulo Regulatory Inventory de la aplicación de Citi Risk and Control (CRC) que refleja las obligaciones del marco regulatorio aplicable a una Unidad de Evaluación (AU - Assessment Unit) de los negocios o áreas funcionales asociando los controles registrados en GRC que garantizan su cumplimiento.

  iii) Gobierno y presentación de informes: proporcionan supervisión y escalamiento para la ejecución de los cambios regulatorios que se presentan a la alta gerencia.

- Las Políticas Corporativas están diseñadas para la correcta administración de riesgos de Cumplimiento y los procedimientos locales se alinean con las mismas, teniendo en cuenta los requerimientos regulatorios locales.

- El plan de continuidad del negocio que incluye las políticas, controles y procedimientos necesarios para garantizar la continuidad de la operación y la recuperación de los sistemas de información con sus bases de datos, procurando la seguridad física de los empleados y de los clientes, así como la salvaguarda de los activos del Banco.

- El Banco cuenta con un “Registro de Eventos de Riesgo Operacional”, construido de acuerdo con lo estipulado en el Capítulo 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.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo a Diciembre de 2024 fueron $ 3,329 millones. De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos de pérdida se originaron por: Ejecución y administración de procesos $3,607 millones, Fraude externo $82 millones, y Fallas tecnológicas $19 millones. El total de recuperaciones durante el 2024 fue de $379 millones, que corresponden a: eventos relacionados con Clientes, productos y prácticas empresariales $376 millones, eventos de Ejecución y administración de procesos por un monto de $2 millones, eventos de Fraude Externo por $1 millón.

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 (sección 4.5.4.5. Presentar a la JD u órgano que haga sus veces, un informe anual de su gestión y su evaluación sobre la eficacia del SCI), 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 2024, 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 2024, presentado y aprobado por el Comité de Auditoría, se llevaron a cabo 18 auditorías en total, de las cuales 10 fueron auditorías basadas en riesgo, 5 regulatorias y 3 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 (dos auditorias)
- Pruebas de tensión
- Riesgos integrales – SIAR
- Política de información y comunicación
- Servicios de gestión de liquidez LATAM
- Financiación de cuentas por pagar y por cobrar
- Gestión de efectivo
- Programa de sanciones LATAM
- Comercio básico
- Finanzas - Asesoría y planificación fiscal – Internacional
- Mercados pérdidas y ganancias
- Finanzas globales
- Riesgo Operacional
- Servicios

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 (10), el 60% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras moderadas, el 30% obtuvo un resultado de no se necesitan o se necesitan mejoras menores; mientras que el 10% obtuvo un resultado de se necesitan mejoras considerables (aunque cabe recalcar que fue una revisión regional y el resultado se derivó de hallazgos identificados en otros países de LATAM), 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 2024 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 7 hallazgos, 3 fueron clasificados con severidad “Nivel 3” y 4 con severidad “Nivel 4”, sin ningún hallazgo de severidad 1 o 2 (no se identificaron deficiencias materiales). 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 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 21 hallazgos correspondientes a informes de auditoría emitidos entre el año 2021 y 2024. La Tasa de Remediación Oportuna de hallazgos se ubicó en el 100% al cierre del período y el Índice de hallazgos reabiertos fue del 0%.

Todas las pruebas de auditoría realizadas se basaron en la información administrativa, operativa, financiera, contable y tecnológica suministrada por la administración de la entidad o consultada directamente por Auditoría Interna desde los sistemas de información, efectuando por parte del equipo de auditoría pruebas para verificar la integridad y completitud de la información suministrada. El equipo de auditoría confirmó que no existieron limitaciones en el acceso a dicha información que hubiera afectado el desarrollo de su trabajo y las conclusiones alcanzadas.

SISTEMA DE CONTROL INTERNO E INFORME DE REPRESENTANTE 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, Capitulo 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 2024 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 2024. 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 7 hallazgos, 3 fueron clasificados con severidad “Nivel 3” y 4 con severidad “Nivel 4”, sin ningún hallazgo de severidad 1 o 2 (no se identificaron deficiencias materiales). 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 2024, 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 2024 la calificación del riesgo residual de la Entidad, como se puede ver en la tabla siguiente, que indica que la mayoría de nuestros riesgos están dentro del apetito de riesgo definido por la organización en materia de riesgo operativo con un 93.24% de controles calificados como Efectivos y Altamente Efectivos.

Tier	Inherent Risk Rating	Tier	Residual Risk Rating
Tier 1	389(9.33 %)	Tier 1	34(.82 %)
Tier 2	1540(36.92 %)	Tier 2	63(1.51 %)
Tier 3	1395(33.45 %)	Tier 3	498(11.94 %)
Tier 4	680(16.3 %)	Tier 4	1812(43.44 %)
Tier 5	167(4 %)	Tier 5	1764(42.29 %)

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, Capitulo 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 2024 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 2024 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 2024, 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 2024.

Gestión de Riesgo de Liquidez

Durante el año 2024, 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. 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:

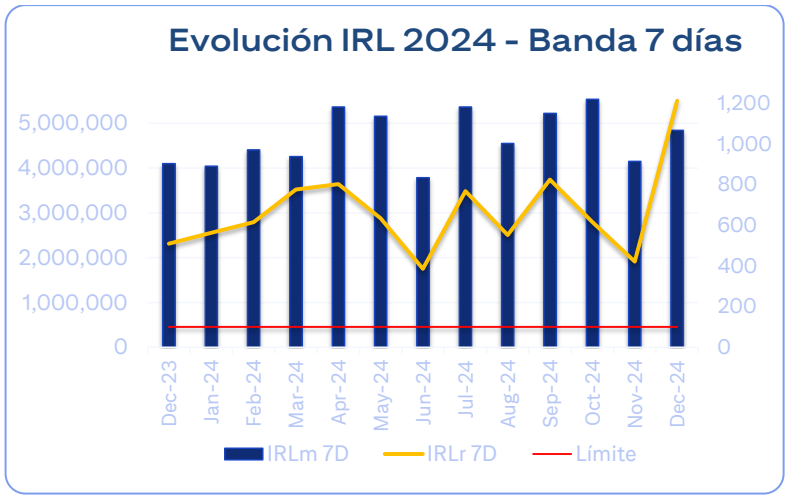
a) Políticas y límites de administración del riesgo de liquidez
b) Procedimientos en la administración del riesgo de liquidez
c) Estructura organizacional – roles y responsabilidades
d) Órganos de control
e) Infraestructura tecnológica
f) Documentación y divulgación de la información en donde uno de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

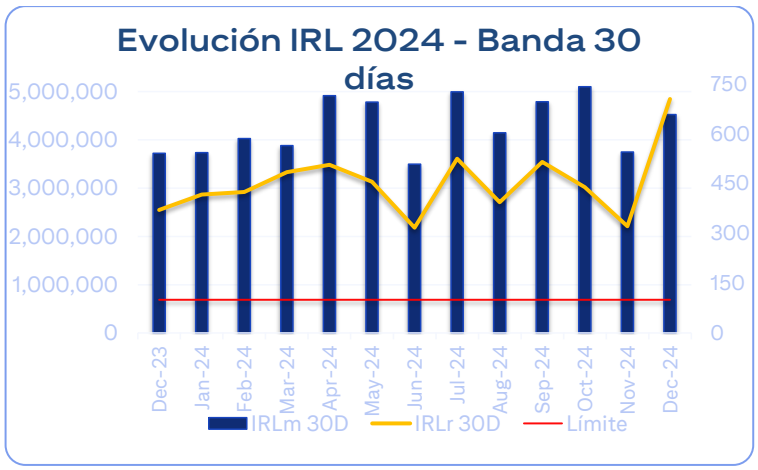
La situación de liquidez del banco se analizó permanentemente a través del Country Coordinating Committee (CCC) y el Comité de Riesgo Integral. Dichos Comités son cuerpos colegiados encargados del estudio de la estructura del balance a corto y mediano plazo, y cuyo principal objetivo es velar y cuidar 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).

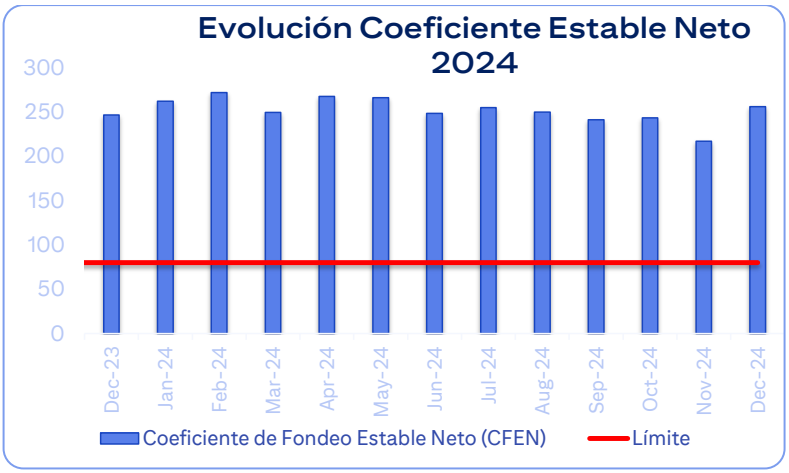
Al 31 de diciembre de 2024 el banco cuenta con excedentes de liquidez, que le permiten atender de forma holgada todas las obligaciones adquiridas, con indicadores regulatorios de Riesgo de Liquidez “IRL” para el 2024 y 2023 a 7 días de COP $4.839.766 MM y COP $4.100.483 MM y para 30 días de COP $4.526.471 MM y COP $3.724.944 MM, respectivamente. Adicionalmente los activos de alta liquidez se mantuvieron en promedio en un 89% del total de activos. Para el corte de diciembre del 2024 la relación de activos líquidos de alta calidad (ALAC) sobre el total de activos líquidos ajustados (AL) fue del 96% y un 4% 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 2024 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 Fondeo Estable Neto (CFEN), el cual permite contar con información para mantener un perfil de financiación actualizado con base en la medición del Fondeo Estable Disponible (FED) y del Fondeo Estable Requerido (FER). Al cierre de diciembre del 2024 el indicador del CFEN cerró en 256.05%, 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:



Adicionalmente, 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 2024.

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 2024, 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

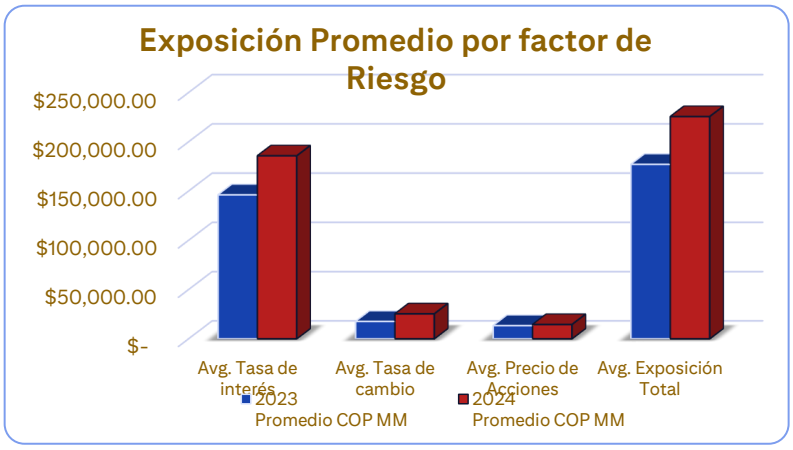
Durante el año 2024, el Banco llevó un seguimiento detallado de la exposición de la entidad al riesgo de mercado, con el fin de mitigar las pérdidas potenciales asociadas a la disminución del valor de cada uno de los portafolios de inversión. Para lograr este objetivo la entidad cuenta con un Sistema 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 135,637 Millones y COP 365.653 millones, con una exposición promedio de COP 225.595 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 82% en promedio durante el 2024 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 30.20% para el 2024.



Factor de riesgo 2024	Promedio COP MM	Máximo COP MM	Mínimo COP MM
Tasa de interés	$ 185,748	$ 272,989	$ 112,290
Tasa de cambio	$ 25,354	$ 111,367	$ 129
Precio de Acciones	$ 14,493	$ 14,931	$ 14,095
Exposición	$ 225,595	$ 365,653	$ 135,637

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 prestablecidas, políticas internas y procedimientos, y/o con estándares éticos.

Durante el 2024 ejecutamos nuestro programa de cumplimiento con altos estándares, llevando a cabo seguimientos y monitoreos a su cumplimiento e introduciendo mejoras en procesos.

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 más 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. Durante el 2024, se actualizaron y/o revisaron las políticas corporativas y procedimientos, que cubren los principales procesos 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 riego 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.

Las revisiones que ameritaron cambios fueron informadas por la Junta Directiva en los correspondientes periodos de actualización.

PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS

A través de la función de la Vicepresidencia de Cumplimiento y su Oficial de Cumplimiento, 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 2024 ejecutamos nuestro programa de prevención de lavado de activos con altos estándares, llevando a cabo seguimientos y monitoreos a su cumplimiento e introduciendo mejoras en procesos de vinculación y análisis de riesgos de nuevos clientes, monitoreo transaccional y reportes regulatorios cuya preparación se ha venido transfiriendo a la primera línea de defensa de la organización como dueña de la información contenida en los mismos.

Estas acciones aunadas al seguimiento y mejora de la implementación de cambios a ciertas políticas y procedimientos para seguir atendiendo 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 estas implementaciones, las cuales fueron debidamente aprobados por la Junta Directiva de la entidad.

La Vicepresidencia 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 2024 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 2024 y de manera trimestral, el Oficial de Cumplimento 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) Métricas de prevención de LA/FT/PADM, (iv) Temas estratégicos de prevención LA/FT/PADM y Sanciones, y (v) Discusión de deficiencias del programa que requieren de planes de acción.

Políticas de AML: Durante el 2024, 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 2024 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 2024, 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 con los Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2024 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 2024, Citibank Colombia S.A. atiende un total de 23 litigios, de los cuales en 16 actúa como demandado y cuyo valor total estimado de contingencia es de $3,029,944,659. Del total de los litigios, 9 tienen una calificación de riesgo de pérdida probable, para los que se tienen constituidas provisiones por un valor total de COP $1,362,868,397.oo. 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 $1,221,176,853.

En cuanto al funcionamiento de la Junta Directiva, este órgano 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. De acuerdo, con la política de inducción y capacitación (el ‘’Instructivo Inducción y Capacitación de Miembros de Junta Directiva’’), recibieron toda la información, capacitación e inducción necesarias para poder desarrollar debidamente el rol de Director, cubriendo debidamente la gestión de riesgos asociados y logrando orientar el mejor interés del Banco y de todos sus accionistas.

8. De la información que recibieron de la administración, la Alta Gerencia, el Comité de Auditoría, la Revisoría Fiscal y de su gestión como Directores concluyen que, en relación con las actividades de seguimiento y monitoreo al ambiente de control, sí se han adelantado adecuada y oportunamente las diferentes actividades requeridas para atender los hallazgos y las recomendaciones identificadas en caso de existir, respecto de los componentes del sistema de control interno y su funcionamiento.
9. Sus miembros principales independientes asistieron uno al 93% y el otro 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, SAC, 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. De igual forma se han implementado controles adicionales y procesos de monitoreo para asegurar la correcta comunicación a clientes y el regulador sobre el estado de los canales en concordancia con las normas aplicables.

Citi mantiene y mejora continuamente sus políticas, estándares y controles con el objetivo de proteger la información de sus negocios, clientes y empleados. Estas políticas, de aplicación transversal, se actualizan y refuerzan de manera periódica para responder a los cambios en el entorno tecnológico, garantizar una adecuada gestión del riesgo cibernético y de la información, y cumplir con los requisitos regulatorios aplicables. La estructura organización de Citi está conformada por un equipo especializado que administra y supervisa colectivamente los diferentes programas de seguridad. Las funciones entro de esta estructura se distribuyen en áreas claves como planificación estratégica, gobierno, innovación y ciberdefensa, además de unidades de control, aseguramiento, monitoreo y cumplimiento normativo. Este enfoque integral permite fortalecer las capacidades de protección y alinearse con las exigencias regulatorias.

Desde el punto de vista tecnológico, se han implementado mecanismos avanzados para proteger la infraestructura que soporta las operaciones de la organización. además, Citi cuenta con el respaldo del centro de ciber inteligencia y el Centro Operaciones de Seguridad, encargados de monitorear en tiempo real las plataformas digitales y de implementar medidas preventivas, anticipadas, de mitigación, respuesta y recuperación ante posible ataque 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 2024, 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 2024 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. 2024 fue un año con varios cambios en el equipo de liderazgo de Citibank en Colombia, y 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 2024 de los responsables de los siguientes negocios: Markets, Security Services, Operaciones, Tecnología, Riesgo, Finanzas, Auditoría Interna y Recursos Humanos.

ii. 424 empleados en Colombia hicieron entrenamientos relacionados a "**Leadership and Executive Development**", con un promedio de 2,8 horas de entrenamiento por empleado.

iii. 1.440 empleados en Colombia hicieron entrenamientos de "**Professional & Personal Development**", con un promedio de 4,5 horas de entrenamiento por empleado.

iv. El **Career Empowerment Program** ofreció a todos los empleados entre C10 a C14 sesiones para el desarrollo de carrera. En el 2024, Colombia tuvo una participación de7 personas

v. Hubo entrenamientos mandatorios, cursos de riesgo, utilización amplia de la plataforma de entrenamiento de autogestión **"Degreed"** (1.451 participantes con 7.226 horas de entrenamiento aproximadamente).

vi. 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 4 empleados durante el año 2024 en toda la franquicia de Colombia. (Portugués – 1; Inglés – 3).

vii. **Talent Discovery**: Durante 2024, se realizaron 2 sesiones con el objetivo de darle visibilidad a un grupo especialmente seleccionado de empleados al comité directivo. Los participantes fueron escogidos teniendo en cuenta diferentes factores como tener alto desempeño en los últimos años, tenían que ser personas con potencial de crecimiento dentro banco, preferiblemente niveles VP, SVP o Directores y en especial que en el pasado no hubieran tenido mucha visibilidad con el comité directivo. La primera sesión se realizó en Mayo con 6 participantes y la segunda sesión se realizó en Julio también con 6 talentos. En cada sesión, los participantes tuvieron la oportunidad de compartir una presentación verbal relatando sus logros y aspiraciones profesionales frente al comité directivo y al final hubo un espacio de networking.

viii. **RISE (Reflect, Improve, Strengthen, Evolve)**: fue implementado como un espacio seguro para proporcionar feedback a las áreas enfocado en qué se está haciendo bien y que se puede hacer mejor. Durante 2024 se hizo una sesión en donde participaron diferentes integrantes del comité directivo de Citi.

ix. Globalmente, Citi cuenta con once **Citi Inclusion Networks**: Mujeres, Black Heritage, Discapacidad, Orgullo LGBTQIA+, Generaciones, Familias, Asian Heritage, Hispanic/Latino Heritage, Veteranos, Movilidad Social e Interfaith.

En Citi Colombia en 2024 contamos con actividades para dos 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. Adicionalmente, durante 2024 se abrió convocatoria para la conformación del comité directivo del network, contando actualmente con la participación de 27 empleados.

- **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 25 emprendedores durante dos días de feria en el mes de Diciembre.

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 en diferentes actividades:

- **Exploring your Talent:** Un espacio de formación y aprendizaje, en donde los participantes aprendieron a navegar por la plataforma de formación Degreed desde sus computadores y desde el celular. También aprendieron sobre metodologías ágiles.
- **Día de los Niños** en octubre: Se organizó la visita a las instalaciones de los hijos de los colaboradores, donde en dos ofertas de fechas visitaron los diferentes pisos y tuvieron actividades variadas dependiendo de su rango de edad.
- **Sesión de Adopción y tenencia responsable de mascotas**: Se realizó una actividad de adopción de mascotas con el apoyo de los aliados en donde se realizaron charlas sobre la tenencia responsable de mascotas.
- **Family at Work:** con el apoyo del equipo de VOE se llevó a cabo esta actividad para llevar la familia a las oficinas, en donde se promovieron diferentes actividades para los familiares de los empleados y se les explicó de manera general el funcionamiento de Citi.

x. 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 48.9%.

xi. Todos los recursos de diversidad están disponibles en **Diversity, Equity & Inclusion**. Adicional, en 2024 se lanzó el Diversity, Equity and Inclusion Resource Hub, en donde se alocan recursos, próximos eventos y los sitios de cada Network chapter por dimensión a nivel global, 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 2024 son los siguientes: con una participación del 96% (362 empleados): Engagement 87% (-2%)*, Belonging DEI 86%**, Manager Effectiveness 88% (+3%)*, Team 86%**, Work 80%, Growth 86% (0%), Firm 83% (-3%).

Adicionalmente y en línea con los cambios en la cultura organizacional se obtuvieron los siguientes resultados: Ethics 95% (0%)*, psychological safety 84% y Leadership Principles 91% (+2)*.

Igualmente se debe resaltar que Colombia trabajó una nutrida agenda en diversos frentes de trabajo con más de 60 actividades realizadas, alineadas a las iniciativas globales y regionales y en conjunto con sus aliados a lo largo del 2024 impactando de manera positiva los resultados obtenidos de satisfacción del empleado.

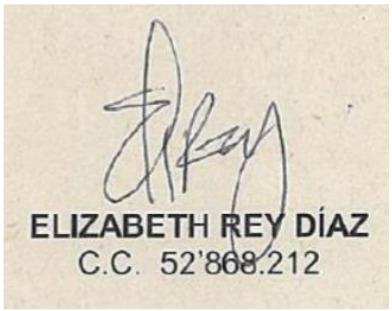
*( ) vs. año anterior

** nuevo indicador para 2024

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 2024
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 2024						
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 2024	$ 247	31,408	2,643	31,161
Credibanco S.A.	6.69 %	01 de Noviembre 2024	50,550	69, 731	562	19,181
			$ 50,797	**101,139**	**3,205**	**50,342**

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 Septiembre 2023	$ 247	26,343	2,295	26,096
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2023	50,550	69,542	831	18,992
			$ 50,797	**95,885**	**3,126**	**45,088**

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 2024 y 2023:

		Subsidiarias
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**$**	**69,814**
Ingreso por método de participación patrimonial		30,371

Otros resultados integrales participaciones controladoras		(37,112)
Pago de dividendos		(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**$**	**63,068**
Ingreso por método de participación patrimonial		31,025
Otros resultados integrales participaciones controladoras		2
Pago de dividendos		(30,372)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$**	**63,723**

Para el cálculo del método de participación patrimonial, se tomaron los estados financieros de Cititrust al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

El Banco tiene el 82.35% de participación en Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, domiciliada en Bogotá D.C.
El objeto social de Cititrust es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de encargos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

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

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

Cuentas de Orden

Cuenta	Descripción	Valor
8	Cuentas De Orden	-
81	Deudoras	28,380,417
8110	Bienes Y Valores Entregados En Garantía	14,941,690
8120	Activos Castigados	16,055
8195	Otras Cuentas De Orden Deudoras	13,422,672
82	Acreedoras	14,694,015
8210	Bienes Y Valores Recibidos En Custodia	229,585
8213	Bienes Y Valores Recibidos En Garantía - Garantía Idónea	5,139,179
8214	Bienes Y Valores Recibidos En Garantia - Otras Garantias	14,636
8215	Títulos O Valores Recibidos En Operaciones Repos Y Simultáneas Activas	366,202
8218	Títulos O Valores Entregados En Operaciones Relacionadas Del Mercado Monetario	7,532
8287	Calificación Créditos Comerciales, Garantía Idónea	2,033,703
8288	Calificación Créditos Comerciales, Otras Garantías	2,306,131

8295	Otras Cuentas De Orden Acreedoras	4,597,048
83	Deudoras Por Contra	28,380,417
8305	Deudoras Por Contra (Cr)	28,380,417
84	Acreedoras Por Contra	14,694,015
8405	Acreedoras Por Contra (Db)	14,694,015

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 2024	Al 31 de diciembre de 2023	Variación $	Variación %
ACTIVO					
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	$	669,415	2,362,901	(1,693,486)	(72) %
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN					
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN					
En títulos de deuda		1,498,626	2,948,667	(1,450,041)	(49) %
Instrumentos derivados y operaciones de contado		199,215	322,670	(123,455)	(38) %
		1,697,841	**3,271,337**	**(1,573,496)**	**(48) %**
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL					
Disponibles para la venta en títulos de deuda		4,807,319	3,846,490	960,829	25 %
Disponibles para la venta en títulos participativos		101,139	95,885	5,254	5 %
		4,908,458	**3,942,375**	**966,083**	**25 %**
Total activos financieros de inversión		**6,606,299**	**7,213,712**	**(607,413)**	**(8) %**
CARTERA DE CRÉDITOS					
Comercial		4,267,665	4,232,849	34,816	1 %
Deterioro de cartera		(32,626)	(43,447)	10,821	(25) %
Total cartera de créditos, neto		**4,235,039**	**4,189,402**	**45,637**	**1 %**
CUENTAS POR COBRAR, NETO		106,179	197,213	(91,034)	(46) %
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS		63,723	63,068	655	1 %
ACTIVOS TANGIBLES, NETO					
Mejoras en propiedades tomadas en arriendo		—	—	—	0 %
Propiedades y equipo de uso propio		54,046	57,375	(3,329)	(6) %
Activos no corrientes mantenidos para la venta		1,559	1,559	—	0 %
Propiedades y equipo por derecho de uso		—	—	—	0 %
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		**55,605**	**58,934**	**(3,329)**	**(6) %**
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		11,858	11,195	663	6 %
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA					
Corriente neto		—	—	—	0 %
Diferido		45,747	39,664	6,083	15 %
		45,747	**39,664**	**6,083**	**15 %**
OTROS ACTIVOS		404	1,096	(692)	(63) %
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		—	24	(24)	(100) %
TOTAL ACTIVOS	$	**11,794,269**	**14,137,209**	**(2,342,940)**	**(17) %**

		Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de	Variación $	Variación %
PASIVOS					
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE					
Instrumentos derivados y operaciones de contado	$	157,283	332,165	(174,882)	(53) %
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO					
Depósitos y exigibilidades		8,236,376	7,720,759	515,617	7 %
Operaciones del mercado monetario		1,127,588	3,428,492	(2,300,904)	(67) %
		9,363,964	**11,149,251**	**(1,785,287)**	**(16) %**
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS					
Pasivos por arrendamientos		—	—	0	0 %
CUENTAS POR PAGAR					
Costos y gastos por pagar		18,750	17,707	1,043	6 %
Retenciones y aportes laborales		32,091	36,958	(4,867)	(13) %
Proveedores		7,817	9,495	(1,678)	(18) %
Dividendos por pagar		—	—	—	0 %
Diversas		17,755	27,019	(9,264)	(34) %
		76,413	**91,179**	**(14,766)**	(16) **%**
BENEFICIOS A EMPLEADOS		**65,013**	**68,643**	**(3,630)**	**(5) %**
PROVISIONES		**1,758**	**1,758**	**—**	**0 %**
Legales		1,363	1,363	—	0 %
Provisiones Diversas		395	395	—	0 %
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO					
Corriente		38,220	161,881	(123,661)	(76) %
Diferido		—	—		
		38,220	**161,881**	**(123,661)**	**(76) %**
OTROS PASIVOS		40,817	126,361	(85,544)	(68) %
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		6,322	7,204	(882)	(12) %
TOTAL PASIVOS		**9,749,790**	**11,938,442**	**(2,188,652)**	**(18) %**
PATRIMONIO					
Capital suscrito y pagado		144,123	144,123	—	0 %
Reservas		1,216,412	1,216,412	—	0 %
Prima en colocación de acciones		1,975	1,975	—	0 %
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		27,081	26,102	979	4 %
Ganancias no realizadas ORI		(19,799)	7,577	(27,376)	(361) %
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		45,898	46,877	(979)	(2) %
Utilidad del ejercicio		628,789	755,701	(126,912)	(17) %
TOTAL PATRIMONIO		**2,044,479**	**2,198,767**	**(154,288)**	**(7) %**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	$	**11,794,269**	**14,137,209**	**(2,342,940)**	**(17) %**

Efectivo: el Efectivo y Equivalentes cerró en $669.415 con una disminución de $1.693.486 (72%) con respecto a 2023 principalmente por menor volumen en las operaciones con el corresponsal bancario Citibank NY por $651,448, que está explicado por las compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de diciembre 2024 y una disminución en los depósitos del Banco de la República por $514,629, debido a que al cierre de diciembre de 2024 se realizó una disminución en los porcentajes del Encaje, de acuerdo con la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024.

Activos financieros de inversión: el saldo de los activos financieros de inversión a 2024 fue de $6.606.299 disminuyendo en $607.413 (8%) frente a 2023, principalmente a menor 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 $4.235.039 aumentando frente al cierre de 2023 en $45.637, (1%), lo anterior asociado a la mayor exposición de préstamos, dada la mejor dinámica de créditos en el 2024.

Pasivos financieros a costo amortizado. Los depósitos y exigibilidades cerraron en $ 8.236.376 aumentando $515.617, (7%) frente a 2023, presentándose un aumento en el volumen de cuentas de ahorros en $420.657 y aumentó el volumen de cuentas corrientes en $182.486, 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 $2.411.624. correspondiente a las necesidades de liquidez y a condiciones del mercado el cual se encuentra alineada con la estrategia de negocio.
(Perdidas) Ganancias no realizadas ORI: las perdidas no realizadas ORI se disminuyeron en $27.376, (361%), cerrando a diciembre de 2024 en pérdidas por $19.799, 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 $628.789, disminuyendo $126.912, (17%) frente a 2023, principalmente por menores resultados en los ingresos por intereses debido al menor volumen de inversiones mantenidas para la venta y menor margen neto por interés de cartera. La tasa efectiva de impuestos fue de 38.56% alineada con la tasa del regulador.

Indicadores Económicos

Indicador	Dic-24	Dic-23	Dic-22
Relación de Solvencia Total	22.92%	26.11%	17.37%
Indicadores de Rentabilidad			
Rentabilidad de Capital y Reservas (Utilidad / Capital + Reservas)	46.22%	55.54%	29.47%
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad / Patrimonio)	30.8%	34.36%	23.28%
Rentabilidad del activo total (Utilidad / Activo Total)	5.32%	5.33%	2.94%
Indicadores de eficiencia			
Margen Operacional neto antes de depreciación y amortización / Ingresos Totales Brutos	2.76%	6.34%	7.41%
Margen Operacional neto / Ingresos Totales Brutos	2.77%	7.52%	7.26%
Indicadores de eficiencia Administrativa			
Gastos Laborales / Activos Totales	1.03%	0.92%	0.82%
Costos Administrativos (sin Dep y Amort) / Activos Totales)	3.91%	3.04%	1.43%
Indicador de Riesgo de liquidez			
7 días	$4.839.766	$4.100.483	$3.275.071
30 días	$4.526.471	$3.724.944	$2.913.023

RELACIÓN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2024, los índices de solvencia básica y total fueron 22.92%, respectivamente. Por su parte al cierre de diciembre 2023 la solvencia básica fue de 26.06 y solvencia total 26.11%

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 2024 y 2023.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

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

El ROE cerro con 30.8% y el ROA con 5.3%, estos índices de rentabilidad se disminuyeron frente a 2023, dados los menores resultados del periodo los cuales disminuyeron $126.912, (16.8%). El total de utilidades de 2024 fue de $628.789 y para el 2023 fue de $755.701. El resultado del 2024 fue dado principalmente por los ingresos financieros por intereses y aumento en la tesorería.,

INDICADORES DE EFICIENCIA y EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

La eficiencia al corte de 2024 cerró en 2,77% frente a 7,52% de 2023. Debido que para el cálculo de la eficiencia se toman los ingresos brutos, la diminución en el indicador corresponde a un aumento en los ingresos brutos del 121% y a una disminución en el margen operacional del 19%.

INDICADOR DE LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el IRL para 7 días era de COP $4.839.766 M y COP $4.100.483 M y para 30 días COP $4.526.471 M y COP $3.724.944 M, respectivamente. El porcentaje de activos de alta liquidez fue del 96.01% y de 79.62% para 2024 y 2023 respectivamente. Durante el año 2023 no se presentaron descalces en las mediciones de riesgos de liquidez.

Al cierre de diciembre del 2024 el indicador del CFEN cerró en 256.05%, muy superior al límite establecido en la Circular Externa 019 del 23 de Julio de 2019 (100% Entidades Grupo 2).

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

Asesorías Jurídicas

TERCERO		VALOR
Mass Alloc	$	438
Brigard Y Urrutia Abogados	$	373
Lopez Y Asociados Sas	$	209
Gomez Pinzon Abogados S A S	$	113
Jfgb Asesores Sas	$	95
M A Legal Sas	$	80
Consultorias En Innovacion F	$	77
Corporate Financial And Tax	$	27
Maples And Calder	$	16
Mpa Derecho Penal Corporativo	$	11
Silva Varon Y Asociados S A	$	9
Philippi Prietocarrizosa	$	7
Pena Rodriguez Y Asociados	$	5
Sanclemente Fernandez Abogados	$	5
Total	$	1,465

Junta Directiva

TERCERO		VALOR
MELBA CONSUELO VELILLA HERNA	$	82
TANAMERAH LLC	$	64
VALISO SAS	$	62
LOPEZ ARANGO CINCO SAS	$	60
Total	$	268

Gastos Publicas	**Relaciones**			40
		Santoyo Lopez Diego	$	
		Zuniga Jose Miguel		35
		Ferraz Campos Filho Saulo		34
		Rey Elizabeth		27
		Jaramillo Gonzalez Catalina		14
		Castillo David		14
		Monroy Alexander		12
		Suarez Christian David		12
		Restrepo Luz Alejandra		6
		Bello Medina Noraily C.		6
		Perez Maria Teresa		6
		Barrantes Juan Sebastián		6
		Otros		42
Total			$	254

Revisoría Fiscal y Auditoría Externa

	KPMG	$	732
Total			732

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

Banco	Valor Moneda Origen	Moneda	Valor Moneda Local	Tasa de cambio
Corresponsales Ext.Citi N.Y.	32.35	USD	142,623	4,408.76
Corresponsales Ext.Citi Londre	0.04	GBP	229.42	5,735.53
Corresponsales Ext. Citi Toron	0.03	CAD	94.61	3,153.62
Corresponsal Ext Citi Co Sek	0.07	SEK	28.87	412.47
Corresponsales Ext. Citi Londr	0.10	EUR	263.96	2,639.57
Corresp Extranj Citibank Tokyo	0.60	MXN	16.80	28.00
Corresponsales Euros Cedel	0.02	USD	103.21	5,160.53
Corresponsal Ext Citi Co Mxn	1.30	KRW	280.81	216.01

Formatted: Spanish (Colombia)

Corresponsal Cny	0.51	CNY	308.70	605.29
Corresponsal Ext Citi Co Krw	7.78	KRW	23.26	2.99
Total Activos	**42.812**		**144,087.65**	

Banco	**Valor Moneda Origen**	**Moneda**	**Valor Moneda Local**	**Tasa de cambio**
Corresponsales Ext.Euro Dublin	0.20	EUR	903.01	4,515.05
Total Pasivos	**0.20**		**903.01**	

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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
CitibankN.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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023:

	2024			
	Controlante	**Subordinadas**	**Vinculadas**	**Total**
Activo				
Disponible (1)	142,623	—	1,464	**144,087**
Inversiones subsidiarias	—	63,723	—	**63,723**
Derivados	52,160	—	44,887	**97,047**
Cuentas por cobrar	—	37	—	37
Total Activo	**194,783**	**63,760**	**46,351**	**304,894**
Pasivo:				
Depósitos y exigibilidades	—	223,037	—	**223,037**
Cuentas por pagar	21,781	—	—	**21,781**
Corresponsales extranjeros	—	—	903	**903**
Derivados (2)	17,801	—	64,992	**82,793**
Total Pasivo	**39,582**	**223,037**	**65,895**	**328,514**
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	32,303	3,923	5,510	**41,736**
Comisiones	—	—	—	**—**
Ingreso por intereses y valoración (3)	581,645	—	439,034	**1,020,679**
Ingreso por arrendamientos	—	478	—	**478**
Total Ingresos	**613,948**	**4,401**	**444,544**	**1,062,893**
Gastos				
Intereses	—	4,283	—	**4,283**
Comisiones	15	—	1,383	**1,398**
Honorarios y Servicios Bancarios	21,518		5,985	**27,503**
Gastos por Valoración y realización (4)	327,763	—	655,202	**982,965**
Procesamiento electrónico de Datos	38,934	—	69,238	**108,172**
Otros Servicios	35,895	13,459	12,237	**61,591**
Total Gastos	**424,125**	**17,742**	**744,045**	**1,185,912**

	2023			
	Controlante	**Subordinadas**	**Vinculadas**	**Total**
Activo				
Disponible (1)	793,883	—	806	**794,689**
Inversiones subsidiarias	—	63,068	—	**63,068**
Derivados	18,794	—	93,313	**112,107**
Otros activos	**1**	**—**	**—**	**1**
Total Activo	**812,678**	**63,068**	**94,119**	**969,865**
Pasivo:				
Depósitos y exigibilidades	—	212,810	—	**212,810**
Cuentas por pagar	—	—	—	**—**
Corresponsales extranjeros	—	—	1,453	**1,453**
Derivados(2)	(459,058)	—	492,126	**33,068**
Otros Pasivos	90,812	48	—	90,860
Total Pasivo	**(368,246)**	**212,810**	**493,579**	**338,191**

	2023			
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
Ingresos				
Honorarios y Servicios Bancarios	42,052	4,466	10,764	**57,282**
Comisiones	1,993	—	—	**1,993**
Ingreso por intereses y valoración (3)	247,055	—	695,501	**942,556**
Ingreso por arrendamientos	—	892	—	**892**
Total Ingresos	**291,100**	**5,358**	**706,265**	**1,002,723**
Gastos				
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 (4)	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**
Total Gastos	**205,181**	**25,453**	**488,115**	**718,749**

(1) Disminución $(650,602) en saldos registrados a 2024 con Citibank N.A. por corresponsales en moneda extranjera.

(2) Aumento $49,725 correspondiente a menor volumen en operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A. London.

(3) El aumento en los Ingresos en $60,170, corresponde principalmente a mayor ingreso por valoración por $78,123, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante), ingresos por valoración por $334,590 e ingreso por realización de operaciones derivados con vinculadas por $(256,467) principalmente negociaciones con (Citibank NA London).

(4) El aumento en los gastos por $467,163 en operaciones con vinculados económicos corresponde principalmente a valoración por $439,457, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo con Citibank N.A (controlante) con gastos por valoración en $228,698 y gastos por realización de operaciones derivados con vinculadas por $210,759 principalmente negociaciones con (Citibank NA London) y Citigroup Global Markets Limit.

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

  Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por $268 y $323, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

  Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas (diferentes a la controlante): Gastos por intereses, ingresos por comisiones y arrendamientos.

No se han otorgado ni recibido garantías con accionistas. 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 periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 ascienden a $35,196 y $35,524, 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 (SEP)

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

	31 de diciembre	
Programa	**2024**	**2023**
CAP (1)	3,997	4,448
Defered Cash (2)	7,081	3,646
FAS123 (3)	2,704	2,459
Total	**13,782**	**10,553**

(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 2024, los cuales varían según el precio de las acciones de Citi NA.
(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 2024 y proyecto de distribución de las utilidades obtenidas en el ejercicio enero - diciembre de 2024:

CITIBANK COLOMBIA S.A.		
31 de diciembre de 2024		
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES		
Cifras expresadas en pesos colombianos		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos		$ 1,023,397,679,268
Apropiación para Impuesto de Renta año 2024		$ (394,608,454,570)
Utilidad Después de Impuesto de Renta año 2024		$ 628,789,224,698
Para Reservas Ocasionales (Otras) a disposición de la asamblea para pago de dividendos	$ 628,789,224,698	
Sumas Iguales	**$ 628,789,224,698**	**$ 628,789,224,698**

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 2024, 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 2024, 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 4.2 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 2024, 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 eficacia operativa de los controles manuales, evaluación del diseño e implementación de controles sobre procesos core, 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 2024 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 2024, Citibank Colombia S.A, abrió 2 planes correctivos regulatorios (nivel 3) identificados por (i) el autorregulador del Mercado de Valores (AMV) y (2) la Superintendencia Financiera de Colombia como resultado de 2 interacciones regulatorias. A la fecha 1 está en validación por parte de auditoría interna y 1 sigue en proceso de ejecución.

Dentro de las causas raíz identificadas las más relevantes son:

- Hallazgo 804227 (en validación de auditoría interna). Las Operaciones de Renta Fija con Bróker no se registran dentro de 15 minutos en los sistemas autorizados definidos por el Regulador. Adicionalmente, es necesario actualizar la documentación del proceso de Deber de Asesoramiento para describir mejor el procedimiento relativo a la asignación de la categoría del producto y la categoría del cliente.
- Hallazgo 815105 (abierto): La evaluación de Security Scorecard identificó hallazgos como parte de la validación de higiene de seguridad cibernética del regulador financiero. Se identificó riesgos en aplicaciones y componentes de infraestructura que no están alineados con el nivel de calificación de riesgo que Citi ha establecido para los hallazgos en los programas de análisis de vulnerabilidades.

En cuanto a sanciones se refiere, durante el año 2024 el Banco registro dentro de la base de Riesgo Operativo sanciones impuestas por valor de $21.200.400.

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. Enero de 2025

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.

Encuestra transmitida.pdf