



# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO AÑO 2023**

**Citibank N.A., Sucursal Uruguay**

## Índice

<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>3</b>
<b>1. Estructura de Propiedad</b>	<b>3</b>
<b>2. Estructura de Administración y de Control</b>	<b>4</b>
<b>2.1. Comité de Gestión Integral de Riesgos</b>	<b>4</b>
<b>2.2. Comité de Auditoría</b>	<b>6</b>
<b>2.3. Auditoría y Ambiente de Control Interno</b>	<b>8</b>
<b>2.3.1. Auditoría Interna</b>	<b>8</b>
<b>2.3.2. Ambiente de Control Interno</b>	<b>8</b>
<b>2.4. Otros Comités:</b>	<b>9</b>
□ Business Risk Control and Compliance Committee (BRCC).....	9
□ Comité de Activos y Pasivos (ALCO).....	10
□ Comité Gerencial (Country Coordinating Committee o CCC).....	11
□ Comité de Prevención de Lavado de Activos.....	12
□ Comité de Ética.....	12
□ Comité Local de Acciones Disciplinarias (LDC).....	13
<b>2.5. Personal Superior</b>	<b>13</b>
<b>3. Sistema de Gestión Integral de Riesgos:</b>	<b>15</b>
<b>3.1. Riesgo de Crédito</b>	<b>15</b>
<b>3.2. Riesgo Operacional</b>	<b>17</b>
<b>3.3. Riesgos Financieros / Riesgos de Mercado</b>	<b>18</b>
<b>3.4 Riesgo País</b>	<b>24</b>
<b>3.5 Riesgo Reputacional</b>	<b>26</b>
<b>3.6. Riesgo de Cumplimiento</b>	<b>27</b>
<b>4. Auditoría Externa</b>	<b>28</b>
<b>5. Otra información de interés</b>	<b>28</b>



## **INTRODUCCIÓN**

El presente informe anual de gobierno corporativo ha sido preparado de acuerdo con los requerimientos establecidos por las normas del Banco Central del Uruguay, según lo establecido en el artículo 477 del Capítulo II de la Sección II del Título I del Libro V de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (en adelante, la "RNRCSF") y pretende reflejar en forma íntegra la estructura de gobierno corporativo de Citibank N.A., Sucursal Uruguay, los procesos de toma de decisiones, las obligaciones que tienen los administradores y otros aspectos de la gestión que pueden ser relevantes para los depositantes y público en general.

Citibank N.A., Sucursal Uruguay por ser una sucursal de Citibank N.A., subsidiaria de Citigroup Inc., sociedad constituida bajo las normas de Estados Unidos de América, debe cumplir con la normativa de gobierno corporativo de aquel país. Sin perjuicio de ello, Citibank N.A., Sucursal Uruguay no se encuentra obligada a suministrar a otro regulador, información distinta a la exigida por las normas del Banco Central del Uruguay. La información sobre gobierno corporativo de Citigroup Inc. se encuentra disponible en la siguiente página Web: [www.citigroup.com](http://www.citigroup.com)

El presente informe refiere exclusivamente al ejercicio económico cerrado al 31/12/2023.

### **1. Estructura de Propiedad**

Citibank N.A., Sucursal Uruguay está organizada como una sucursal de Citibank N.A., sociedad constituida bajo las leyes de los Estados Unidos de América.

A continuación, y de acuerdo con el artículo 477 de la RNRCSF se informa acerca de la estructura de propiedad de la casa matriz de Citibank N.A., Sucursal Uruguay.

El capital social de Citibank, N.A. a diciembre de 2022 asciende a U\$S 164.337.000.000,00 (ciento sesenta y cuatro mil trescientos treinta y siete millones de dólares estadounidenses).

Dicho capital social está representado por acciones comunes sin derechos o privilegios especiales, con valor nominal de U\$S 20,00 (veinte dólares estadounidenses) cada una.

Al 31 de diciembre de 2022 existen 41.500.000 acciones comunes autorizadas, de las cuales 37.534.553 están suscritas.

Al cierre del presente informe, el balance definitivo de Citibank NA, incluyendo número de acciones emitidas y pendientes de integración al cierre de 2023, estaba aún en proceso de elaboración en casa matriz por lo que las cifras definitivas podrían presentar variaciones. De todas formas, se deja constancia que la estructura accionaria permanecerá incambiada.

Citicorp LLC es accionista del 100% de Citibank, N.A. y Citigroup Inc. es accionista del 100% de Citicorp LLC. Citigroup Inc. cotiza sus acciones en forma pública. Durante el



ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023 no ha habido movimientos en la estructura accionaria de Citibank, N.A.

La elección de los miembros del Consejo de Administración de Citibank, N.A. es realizada por su Asamblea de Accionistas, y se resuelve conforme a la decisión de la mayoría de los votos presentes.

No se incluyen disposiciones especiales sobre evaluación, reelección, cese, revocación, etc. de los miembros del Consejo de Administración. Sin embargo, para la elección de los mismos, los estatutos sociales de Citibank, N.A. prevén la posibilidad de que el Presidente del Consejo de Administración designe dentro de la respectiva asamblea uno o varios inspectores para conducir la asamblea y proporcionar al Secretario una certificación del resultado, con los nombres de los miembros seleccionados.

Tanto el Consejo de Administración, como accionistas que representen al menos el 10% del capital accionario pueden convocar a una Asamblea de Accionistas especial en cualquier momento, para tratar cualquier tema que sea necesario. La convocatoria a una Asamblea de Accionistas especial puede hacerse por aviso enviado por correo a los accionistas con por lo menos 10 días de anticipación a la fecha en que se vaya a realizar dicha asamblea y en donde se mencione el propósito de la misma.

Las Asambleas de Accionistas de Citibank, N.A. se constituyen siempre y cuando se reúna un quórum de por lo menos la mayoría del capital social suscrito y pagado. Los accionistas podrán asistir personalmente o por representante.

La Asamblea de Accionistas se reúne por lo menos una vez al año en asamblea ordinaria en la fecha y lugar que se determine por el Consejo de Administración.

Las decisiones de la Asamblea deben ser aprobadas por accionistas que representen la mayoría de las acciones, salvo que la ley aplicable o el instrumento constitutivo de Citibank, N.A. dispongan otra cosa.

Cualquier acción que requiera el voto de los accionistas, pero que no requiera asamblea, podrá tomarse sin necesidad de convocar a una asamblea, siempre y cuando exista el consentimiento por escrito de la totalidad de los tenedores de acciones suscritas y pagadas con derecho a voto.

La reglamentación de las Asambleas de Accionistas relacionada con su constitución, quórum, convocatoria, votación, etc., se encuentra contenida en los estatutos sociales de Citibank, N.A.

## ***2. Estructura de Administración y de Control***

### ***2.1. Comité de Gestión Integral de Riesgos***

El presidente del “International Franchise Management” de Citibank, N.A. y miembro del Directorio de Citibank, N.A., de acuerdo con el artículo 134 del Capítulo II de la Sección



El del Título I del Libro II de la RNRCSF y según fuera expresamente aprobado por el Banco Central del Uruguay, ha designado un comité responsable del adecuado funcionamiento del sistema de gestión integral de riesgos de Citibank N.A., Sucursal Uruguay (“Risk Management Committee” o “RMC”).

El comité está integrado por cuatro funcionarios de Citibank, N.A. que poseen responsabilidades regionales con alcance sobre las actividades de Citibank N.A., Sucursal Uruguay según el detalle siguiente:

Nicolas Pertiné – Gerente del área Legal para la subregión que cubre Uruguay.  
Santiago Barros Moss – Gerente de Riesgos para la subregión que cubre Uruguay.  
Ezequiel Granara – Gerente de Riesgos de Mercado para la subregión que cubre Uruguay.  
Ernesto Coello – Gerente de Operaciones y Tecnología para la subregión que cubre Uruguay.

El comité fue formalmente designado el 16 de enero de 2009 habiéndose modificado su integración el día 31 de agosto de 2009, el 17 de setiembre y 28 de octubre de 2014, el 23 de noviembre, 10 y 29 de diciembre de 2015, 2 de setiembre y 1 de noviembre de 2016, 1 de noviembre y 1 de diciembre de 2018.

Las personas que lo integran son aquellas que tienen a su cargo el monitoreo de los principales riesgos que enfrenta Citibank N.A., Sucursal Uruguay.

Sesionará regularmente en forma bimestral, pudiendo llamarse a sesiones extraordinarias en caso de que sea requerido por alguno de los miembros o por parte de alguno de los integrantes del personal superior de Citibank N.A., Sucursal Uruguay.

Las principales responsabilidades del comité son:

- entender los riesgos que enfrenta la institución y el nivel de exposición a cada tipo de riesgo, así como monitorear los cambios en los mismos.
- analizar el panel de control de riesgos para el monitoreo de cumplimiento de límites de riesgo y la tolerancia aplicable a cada uno.
- aprobar y revisar por lo menos anualmente las estrategias y políticas relevantes con respecto a la gestión de los riesgos que asume la institución (incluyendo el plan de cumplimiento).
- asegurar que la Alta Gerencia toma las medidas necesarias para gestionar cada riesgo en forma consistente con las referidas estrategias y políticas, y que cuenta con los recursos requeridos a esos efectos.
- requerir información que permita supervisar el desempeño de la Alta Gerencia en la materia.
- asignar los recursos suficientes al órgano de Auditoría Interna y al Comité de Auditoría.
- controlar, a través de los citados órganos y de la Auditoría Externa, validaciones periódicas en cuanto a que los procesos, las políticas, los procedimientos y los controles que están siendo monitoreados, y que se toman acciones apropiadas ante debilidades o fallas significativas.
- asegurar un adecuado ambiente de control en la entidad promoviendo la conciencia y el compromiso de control entre todo su personal, la integridad y los valores éticos.

El comité sesionó en siete oportunidades durante el año 2023. Las reuniones quedan registradas en actas en las que se detallan los temas tratados incluyendo, aprobaciones y detalle de temas que requieren ser corregidos y que deben ser escalados a otros comités.

No hubo cambios de integrantes en el Comité de Gestión Integral de Riesgos durante el ejercicio 2023.

## **2.2. Comité de Auditoría**

El Comité de Auditoría de Citibank N.A., Sucursal Uruguay fue designado por el presidente de “International Franchise Management” de Citibank, N.A. y miembro del Directorio de Citibank, N.A., de acuerdo con el artículo 138 del Capítulo II de la Sección V del Título I del Libro II de la RNRCSF y según fuera expresamente aprobado por el Banco Central del Uruguay.

La responsabilidad primordial del Comité de Auditoría es contribuir a la aplicación y funcionamiento del sistema de gestión integral de riesgos de la institución. Esta responsabilidad se extiende al compromiso de actuar como nexo entre el Directorio, los Auditores Externos, la Auditoría Interna y la Alta Gerencia.

Entre sus responsabilidades se incluyen las siguientes:

- vigilar el adecuado funcionamiento del sistema de gestión integral de riesgos;
- revisar y aprobar el plan anual del área de Auditoría Interna, así como su grado de cumplimiento;
- examinar los informes emitidos por la Auditoría Interna;
- proponer la selección, nombramiento, reelección y sustitución del Auditor Externo o firma de Auditores Externos, así como las condiciones de su contratación;
- informarse acerca del plan de la Auditoría Externa y de los resultados de su trabajo;
- evaluar periódicamente el cumplimiento de las normas de independencia de los auditores externos;
- realizar el seguimiento de las recomendaciones hechas tanto por el área de Auditoría Interna como por los Auditores Externos, en particular, sobre las debilidades de control detectadas, con miras a fortalecer el proceso de respuesta de la gerencia a esas recomendaciones;
- conocer los estados contables anuales, así como toda otra información contable relevante;
- mantener comunicación periódica con la Superintendencia de Servicios Financieros a fin de conocer sus inquietudes, los problemas detectados en la supervisión de la entidad, así como el seguimiento llevado a cabo para su solución;
- revisar las políticas establecidas en la empresa relativas al cumplimiento de leyes y regulaciones, normas de ética, conflictos de intereses e investigaciones por faltas disciplinarias y/o fraudes.

La designación de los miembros del comité recae en funcionarios de primer nivel dentro de la organización y que tienen probada idoneidad en el manejo de los temas que la función establece.

El Comité de Auditoría alineado a lo previsto por el Banco Central del Uruguay funciona bajo el siguiente reglamento:

- Los integrantes del Comité permanecerán en sus funciones por un período mínimo de dos años, salvo casos de fuerza mayor debidamente fundados. La rotación de los miembros del Comité se realizará alternadamente, de manera tal que siempre permanezcan en el mismo, miembros con experiencia.
- El comité sesionará siempre que cuente con mayoría de sus miembros independientes.
- El Comité se reunirá como mínimo en forma trimestral.
- Las reuniones regulares deberán estar regidas por una agenda previamente acordada cubriendo los temas asignados como responsabilidad del comité.
- El comité, podrá de acuerdo con los temas a tratar convocar a participar de las reuniones a los responsables de las áreas involucradas en la regularización de debilidades de control o para solicitar información sobre la situación de dichas áreas.
- Para la última sesión del año el comité requerirá a la Gerencia del área Auditoría Interna la presentación del plan de revisiones a ser desarrollado en el próximo ejercicio fiscal. Dicho plan será revisado y aprobado por el comité. Dicho plan una vez aprobado deberá ser incluido en el Registro de Control Interno.
- El comité mantendrá comunicación con el área de Auditoría Interna con el fin de hacer un seguimiento de la actividad de dicho sector y el cumplimiento del plan de revisiones aprobado.
- El comité podrá ser convocado en forma extraordinaria por cualquiera de sus miembros cuando existan temas a ser tratados que así lo requieran.
- La Gerencia del área de Auditoría Interna podrá solicitar a los miembros del comité la realización de reuniones especiales cuando sea necesario: informar/discutir los resultados de las revisiones realizadas, solicitar modificaciones al plan de revisiones aprobado, comunicar debilidades de control detectadas y en general tratar temas que afecten la estructura de control de la institución.
- Todas las reuniones del comité serán documentadas en una minuta, la cual luego de aprobada por el comité, será incluida en el Registro Especial de Informes sobre el Sistema de Gestión Integral de Riesgos y enviadas al Comité de Gestión Integral de Riesgos (Risk Management Committee).

Durante el ejercicio 2023 el Comité de Auditoría sesionó en cuatro oportunidades. No hubo cambios en la composición del citado comité en dicho ejercicio.

El Comité de Auditoría está integrado por tres funcionarios de Citibank, N.A. que poseen responsabilidades regionales con alcance sobre las actividades de Citibank N.A., Sucursal Uruguay según el detalle siguiente: Flavia Canclini (Gerente de Riesgo y Control de Negocio), Eduardo Vales (Controller), Melani Scocchi (Gerente de Riesgo Operacional) y por un miembro de Citibank N.A., Sucursal Uruguay: Juan Vista (Gerente de Operaciones y Tecnología).

## **2.3. Auditoría y Ambiente de Control Interno**

### **2.3.1. Auditoría Interna**

Citibank, N.A. cuenta con una unidad global de Auditoría Interna que reporta directamente al Comité de Auditoría de Citigroup. A nivel local, Citibank N.A., Sucursal Uruguay tiene asignado el Auditor Interno para el país y personal especializado de dicho equipo global.

Auditoría Interna presenta un plan global de revisiones donde se incluyen las correspondientes al país, revisiones que son definidas en base a los requerimientos regulatorios locales y de los Estados Unidos de América en relación con Citibank N.A. y por el análisis de los riesgos más importantes del negocio.

El plan de revisiones correspondientes al país, para el siguiente ejercicio, es aprobado por el Comité de Auditoría local, para luego ser incluido en el plan global de la corporación, el cual es aprobado posteriormente por el Comité de Auditoría de Casa Matriz.

El plan es revisado trimestralmente durante el ejercicio evaluando si los riesgos del negocio tuvieron modificaciones que impliquen modificaciones en el plan.

Las revisiones son realizadas por personal de Auditoría Interna con experiencia en los procesos evaluados, siguiendo una metodología establecida por la corporación, quedando registrados los resultados y reporte en el sistema global de Auditoría Interna y distribuido a las autoridades según corresponda, asimismo los reportes emitidos con los resultados de las revisiones son copiados en el Registro de Informes según lo establecido en el artículo 151 de la RNRCSF.

Trimestralmente, Auditoría Interna prepara un Informe que es escalado al Comité de Control, Cumplimiento y Riesgo del Negocio (BRCC) (por sus siglas en inglés, “Business Risk and Control Committee”). Dicho reporte contiene una calificación general en base a los reportes de revisiones, observaciones abiertas a nivel local y también a nivel regional/corporativo.

El Comité de Auditoría local y el Comité de Auditoría de Casa Matriz hacen seguimiento sobre el cumplimiento del plan.

### **2.3.2. Ambiente de Control Interno**

Citibank N.A., Sucursal Uruguay cuenta con un marco robusto y completo para la Gestión de Riesgos Operacionales, y una estructura que evalúa, anticipa, monitorea y mitiga el potencial de riesgos operacionales y su impacto en el negocio, utilizando una variedad de herramientas y enfoques.

Se han implementado, a través del modelo de MCA (por sus siglas en inglés, “Manager Control Assessment”), GRC (por sus siglas en inglés, “Governance, Risk & Compliance”), procesos y procedimientos para asegurar el cumplimiento de las regulaciones locales y el cumplimiento con la política global de riesgo operacional de





Citi. Esta política y herramienta tienen el fin de establecer un marco consistente para la identificación, evaluación, tratamiento y comunicación de este riesgo, así como la efectividad del ambiente de control interno en Citibank N.A., Sucursal Uruguay.

El modelo de autoevaluación (GRC & MCA) incluye un proceso de monitoreo constante del ambiente de control bajo la responsabilidad de la gerencia y cuenta, además, con procesos de evaluación trimestrales (Quarterly Assessment) y anuales (Annual Risk Assessment).

Los resultados surgidos de los mencionados procesos son reportados en el Comité de BRCC trimestralmente y a las autoridades regionales.

Esta metodología se ajusta a los requisitos relacionados con la gestión de los riesgos operacionales y asegura una cultura de control interno en todos los niveles dentro de la organización, así como la detección temprana de incumplimientos y los mecanismos de remediación y mitigación.

## **2.4. Otros Comités:**

- **Business Risk Control and Compliance Committee (BRCC)**

### **Objetivos & Funciones del BRCC:**

El Comité BRCC (por sus siglas en inglés, "Business Risk and Control Committee") es un comité conformado por la Alta Gerencia de las áreas de Negocios, los Heads de las áreas de Funciones centralizadas, Riesgo Operacional y Auditoría Interna. Este comité está presidido por el Gerente General (CCO) y se reúne con frecuencia trimestral como mínimo, pudiendo reunirse con mayor frecuencia si el caso lo amerita. Es el principal foro para reportar, gestionar y escalar los riesgos operacionales y de cumplimiento materiales tomando acciones en línea con los objetivos estratégicos, los límites de apetito de riesgo y las expectativas regulatorias, promoviendo la cultura de vigilancia del riesgo y el cumplimiento de los estándares de cultura y conducta. Ayuda, a la Alta Gerencia de la entidad a concentrarse en los temas de riesgo y controles más importantes, riesgos emergentes que afecten los objetivos y actividades del negocio; además revisa los plazos y la eficacia de los planes de acciones correctivas establecidos para las deficiencias detectadas.

Las reuniones quedan registradas en actas en las que se detallan los temas tratados incluyendo, aprobaciones y detalle de temas que requieren ser corregidos y que deben ser escalados a otros comités.

Adicionalmente este comité tiene entre sus funciones la supervisión del riesgo derivado de los procesos de reportes regulatorios. Los principales objetivos con relación a reportes regulatorios son:

- Asegurar el adecuado cumplimiento de las regulaciones locales.
- Revisar que los reportes se hayan enviado en tiempo y forma, implementando métricas de seguimiento trimestral.
- Monitorear que los reportes cuenten con adecuados controles.
- Supervisar los procesos vigentes que aseguren el cumplimiento tanto de nuevas regulaciones, así como de cambios en los procesos existentes.

- Monitorear que los problemas existentes cuenten con adecuados planes de acción.
- Escalar problemas significativos al Comité Regional de Reportes Regulatorios.
- Asegurar que cada reporte tenga un responsable.

Durante el ejercicio 2023 el BRCC sesionó en cuatro oportunidades.

El comité está integrado por el Gerente General (Gabriel Gonzalez), el Gerente de Soluciones Transaccionales y de Comercio Exterior (Matias Olea), el Oficial de Cumplimiento (Daniel Conde), el Gerente de Auditoría (Sergio Ems), el Gerente de Control Financiero (Alejandra Maglione (\*)), el Gerente de Operaciones y Tecnología (Juan Vista), el Gerente de Recursos Humanos (Rosana Testai), el Gerente de Riesgos (Gisella Tempesta (\*)), el Gerente de Riesgo de Control de Negocio (Alba Guadalupe), el Gerente de Tesorería (María José Villar), el Gerente de Legales (Nicolas Pertine), la Encargada de Asuntos Públicos (Leticia Moreira), y el Gerente de Riesgo Operacional Regional (Melani Scocchi).

(\*) Ver cambios durante 2023 en lista de personal superior

### • **Comité de Activos y Pasivos (ALCO)**

El ALCO (por sus siglas en inglés, “Assets and Liabilities Committee”) es el órgano responsable de la planificación y gestión prudente del Balance a través del monitoreo y la planificación de los riesgos de liquidez, capital y tasas de interés. La optimización del balance general está estrechamente integrada con la estrategia comercial general, y su objetivo es generar rendimientos apropiados dados los riesgos de liquidez, capital y exposición a tasas de interés asociados con los activos y pasivos.

Esto se logra mediante la aprobación y el monitoreo específico de: objetivos de activos, pasivos y compromisos; planes de liquidez y financiamiento; uso de liquidez; riesgos de mercado y de tipo de cambio; adecuación de capital y aprobaciones de dividendos; precios de transferencia apropiados; y monitoreo de límites, objetivos y relaciones de gestión de riesgos. El ALCO es un foro para la Alta Gerencia para garantizar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de Citi relacionados con la gestión prudente del balance general, los riesgos de mercado, y requisitos regulatorios asociados.

El Comité de Activos y Pasivos tiene como principales responsabilidades:

- Manejar de manera prudente y eficiente el balance.
- Supervisar e influir en los niveles de liquidez, estructura y métricas.
- Revisar y aprobar el Plan anual de financiamiento y liquidez, incluido el Plan de financiación para contingencias y la frecuencia del seguimiento de la liquidez intradía.
- Conducir el entrenamiento anual de liquidez y asegurar el involucramiento del Management local y los principales actores relevantes.
- Influir, evaluar y monitorear los requisitos regulatorios locales relacionados con el Balance general, incluidas las regulaciones de liquidez y riesgo de mercado.
- Supervisar e implementar los procesos de precios de transferencia, cobertura y establecimiento de curvas de rendimiento de referencia únicas, cumpliendo con los requerimientos de las políticas de Citi.

- Impulsar, influir y supervisar la gestión del riesgo de tasa de interés de los libros.
- Monitorear e influir en los retornos de los préstamos asociados a las métricas de capital y a los planes previamente establecidos.
- Monitorear e influir en los saldos de depósitos, valores de liquidez, Betas y variaciones al Plan.
- Identificar, limitar y monitorear fuentes / usos de fondos significativos versus objetivos / límites establecidos, como la concentración de depósitos, compromisos de préstamos de gran tamaño desde la perspectiva de liquidez.
- Garantizar el cumplimiento de las normas de capital y determinar la repatriación de dividendos, y supervisar la cobertura e inversión de capital local.
- Revisar la volatilidad de los flujos de efectivo reales y pronosticados, implementando las mejores prácticas para reducir la volatilidad entre los flujos de efectivo pronosticados y los reales.

El ALCO en Uruguay se reúne mensualmente, y las reuniones se documentan en un acta formal. Los miembros mandatorios del ALCO deben tener un mínimo de asistencia anual (últimos 12 meses) de 75%, y el quórum para que el Comité sesione se forma con mayoría de los miembros mandatorios.

El ALCO está integrado por el Gerente General (Gabriel Gonzalez), el Gerente de Tesorería (María Jose Villar), el Tesorero Regional (Nera Sorrentino), el Gerente de Riesgo de Mercado (Ezequiel Granara), el Gerente Financiero (Alejandra Maglione (\*)), el Gerente de Riesgo (Gisella Tempesta (\*)) y el Gerente de Soluciones Transaccionales y de Comercio Exterior (Matias Olea).

Durante el ejercicio 2023 el ALCO sesionó en once oportunidades, y en el restante mes, en la medida que no hubo temas relevantes, se circuló a todos los miembros la actualización de información correspondiente.

(\*) Ver cambios durante 2023 en lista de personal superior

### • **Comité Gerencial (CCC)**

El CCC (por sus siglas en inglés, “Country Coordinating Committee”) tiene el propósito de ser un ámbito formal donde el Gerente General y los demás miembros del personal superior plantean y discuten los principales temas del Banco.

Los temas tratados en dicho Comité, entre otros, son:

- Situación de mercado y de la competencia.
- Principales cambios regulatorios locales y norteamericanos.
- Observaciones levantadas por la auditoría interna, externa y corporativa y los planes de acción para su regularización.
- Reporte de asuntos legales, regulatorios y fiscales.
- Revisión de los resultados de los distintos negocios.
- Asuntos de relaciones públicas y quejas de clientes.
- Información relevante relativa a recursos humanos.
- Identificación y revisión de otros temas relevantes que cada una de las áreas del Banco pueda tener.

- Análisis y detección de riesgos estratégico y reputacional significativos que deben ser escalados a Casa Matriz.
- Revisión de vehículos legales.
- Observaciones levantadas desde otros comités o foros.
- Relaciones con terceras partes (internas y externas).

Este comité se reúne al menos 10 veces al año. Durante el ejercicio 2023 el comité sesionó 10 veces.

El comité está integrado por el Gerente General (Gabriel Gonzalez), el Gerente de Soluciones Transaccionales y de Comercio Exterior (Matias Olea), el Oficial de Cumplimiento (Daniel Conde), el Gerente de Auditoria (Sergio Ems), el Gerente de Control Financiero (Alejandra Maglione (\*)), el Gerente de Operaciones y Tecnología (Juan Vista), el Gerente de Recursos Humanos (Rosana Testai), el Gerente de Riesgos (Gisella Tempesta (\*)), el Gerente de Riesgo de Control de Negocio (Alba Guadalupe), el Gerente de Tesorería (Maria Jose Villar), el Gerente de Riesgo de Mercado Regional (Ezequiel Granara), el Gerente de Legales Regional (Nicolas Pertine) y el Gerente de Riesgo Operacional Regional (Melani Scocchi).

(\*) Ver cambios durante 2023 en lista de personal superior

### • **Comité de Prevención de Lavado de Activos**

El Comité de Prevención de Lavado de Activos fue integrado parcialmente al Comité Gerencial (CCC) a partir del mes de junio de 2021, el cual incorporó una sección relativa a la gestión de riesgo de prevención de lavado de activos, por lo que el Comité de Prevención de Lavado de Activos se mantiene sesionando de manera *ad hoc*, únicamente para estudiar y resolver los casos de potencial actividad inusual que le fueran presentados.

El Comité de Prevención de Lavado de Activos está integrado por el Oficial de Cumplimiento (Daniel Conde), el Gerente General (Gabriel Gonzalez), el Gerente de Soluciones Transaccionales y de Comercio Exterior (Matias Olea), el Gerente de Operaciones y Tecnología (Juan Vista), la Gerente de Tesorería (Maria Jose Villar), la Gerente de riesgos y control del negocio (Alba Guadalupe) y la Gerente de Riesgos (Gisella Tempesta).

Cualquiera de los miembros que considere que hay un tema que requiere reunión especial del Comité podrá solicitar al Oficial de Cumplimiento que convoque la misma.

El quórum mínimo para sesionar se compondrá de la mitad más uno de los integrantes.

Durante el ejercicio 2023 el comité no ha sido convocado.

### • **Comité de Ética**

El Banco cuenta con procedimientos de escalamiento para que los empleados puedan referir temas éticos relacionados con actos ilícitos dentro de la corporación, conductas que involucren posibles violaciones de leyes, regulaciones de estándares éticos de Citigroup y quejas de terceras partes referidas asimismo a posibles violaciones de leyes, regulaciones o estándares éticos de Citi.

El Comité de Investigaciones de Violaciones Normativas y Ética ("Comité de Ética") que tenía el objetivo de analizar, investigar y resolver sobre los casos que le fueran elevados por cualquiera de los canales disponibles, ha sido disuelto a partir de enero de 2023.

Los eventos y consultas en materia de ética son tratados en primer término por las líneas de supervisión correspondientes, siguiendo los lineamientos y políticas corporativas en la materia.

En cuanto al tratamiento en órganos de gobierno corporativo, los mismos son cubiertos si fuera aplicable en el comité CCC.

No hubo eventos que ameritaran tratamiento en la sesión del CCC respecto de asuntos vinculados a temas de ética durante el año 2023.

- **Comité Local de Acciones Disciplinarias de Uruguay ("LDC")**

El Comité Local de Acciones Disciplinarias de Uruguay ("LDC") tendrá la responsabilidad de determinar las acciones disciplinarias para los asuntos cubiertos de acuerdo con la política global disciplinaria: faltas de conducta y control; grave mala conducta; eventos significativos; responsabilidad en la supervisión (negligencia, inadecuada supervisión o inadecuado liderazgo) que involucre a empleados de los Citibank N.A., Sucursal Uruguay y que hayan sido definidos como asuntos de severidad 1 y 2. La "severidad 1" es "termination" y la "severidad 2" es final "warning". Múltiples factores podrían llevar a un empleado a estar en dichos niveles de severidad, dependiendo de la falta cometida. Podrían ser robo, fraude, actos de violencia, por ejemplo.

El presente comité está integrado por el Gerente de Recursos Humanos (Rosana Testai), el Oficial de Cumplimiento (Daniel Conde), el Gerente de Finanzas (Alejandra Maglione), el Gerente de la unidad de negocio o función correspondiente al caso a tratar. El Gerente General (CCO) podrá asistir en calidad de revisor adicional. El coordinador legal podrá asistir en calidad de asesor; cuando sea el área que realice la investigación a efectos de presentarla.

Las reuniones serán programadas cuando se requiera presentar casos para su definición.

Durante el 2023 no se elevaron casos al comité por lo cual no sesionó durante dicho ejercicio.

## **2.5. Personal Superior**

A continuación, se incluye:

- Nómina del personal superior del Banco al cierre 31/12/2023:

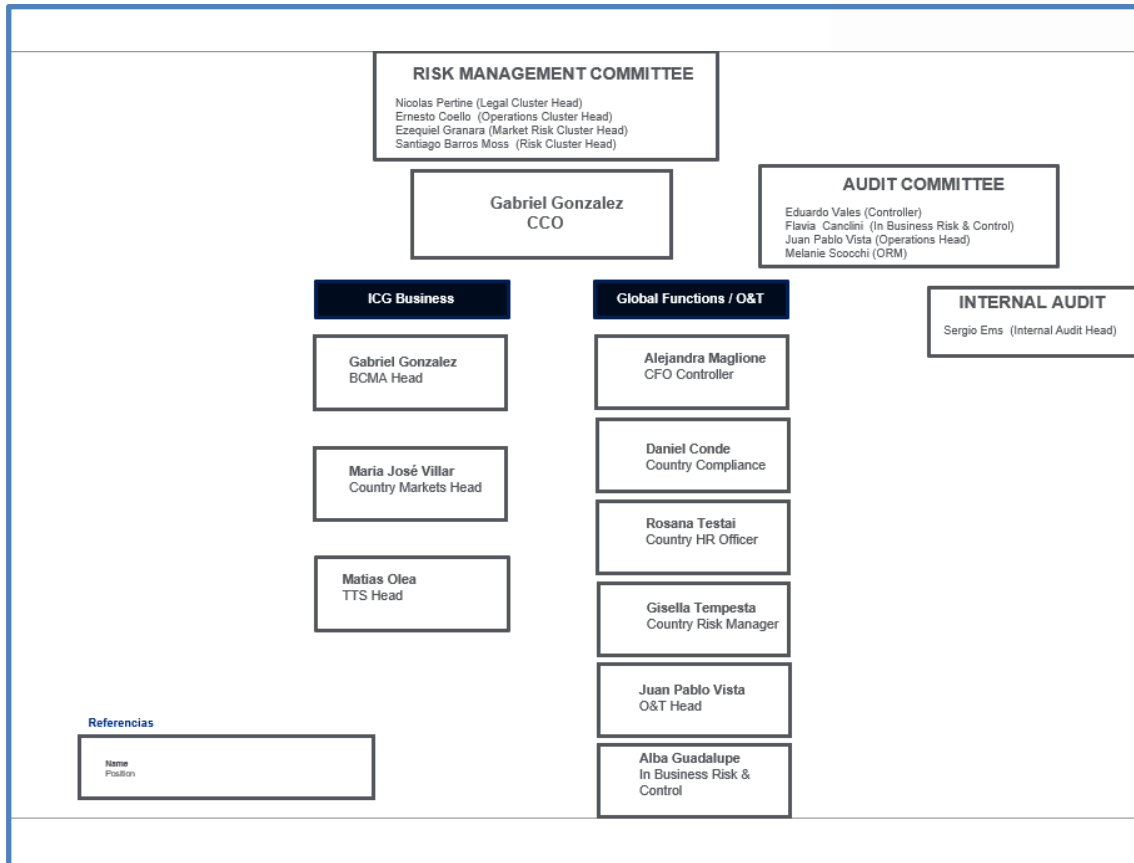
<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>
GONZALEZ BARBONI, GABRIEL	Gerente General
BARROS MOSS, JUAN SANTIAGO	Comité de Riesgo

CANCLINI, MARIA FLAVIA	Comité Auditoria
COELLO RODRIGUEZ, ERNESTO ENRIQUE	Comité de Riesgo
CONDE ROCCA, DANIEL ALBERTO	Oficial de Cumplimiento
EMS, SERGIO MARCELO	Auditor Interno
GONZALEZ BARBONI, GABRIEL	Gerente Banca Corporativa
GRANARA, EZEQUIEL IGNACIO	Comité de Riesgo
GUADALUPE AYERRA, ALBA ELIZABETH	Gerente de Riesgo y Control de Negocio
ALEJANDRA MAGLIONE	Gerente Control Financiero
ALEJANDRA MAGLIONE	Responsable de la Información
OLEA ROCHA, MATIAS PEDRO	Gerente de Soluciones Transaccionales y de Comercio Exterior
PERTINE, NICOLAS	Comité de Riesgo
SCOCCHI, MARINA MELANÍ	Integrante Comité de Auditoria
GISELLA TEMPESTA	Gerente de Riesgo de Banca Corporativa
TESTAI MONTANS, ROSANA	Gerente Recursos Humanos
VALES, EDUARDO MARCELINO	Comité Auditoria
VILLAR PASTORINO, MARIA JOSE	Gerente de Tesorería
VISTA RIPOLI, JUAN PABLO	Gerente de Operaciones y Tecnología
VISTA RIPOLI, JUAN PABLO	Responsable de Atención Reclamos
VISTA RIPOLI, JUAN PABLO	Comité de Auditoria
VISTA RIPOLI, JUAN PABLO	Responsable del Resguardo de Datos, Software y Documentación

- Nómina de bajas de personal superior del Banco al 31/12/2023

Nombre	Cargo	Fecha Baja
GABRIEL ALFONSI (Interino)	Gerente de Riesgo de Banca Corporativa	5/1/2023
DIEGO VIÑAS	Gerente Control Financiero	1/2/2023
DIEGO VIÑAS	Responsable de la Información	1/2/2023

- Organigrama de la Institución al 31/12/2023



### 3. Sistema de Gestión Integral de Riesgos:

El Banco tiene un proceso de gestión integral de riesgos cuyos objetivos son la identificación individual y agregada a nivel global de la exposición de la institución a los diferentes riesgos, la definición de políticas, procesos de control, límites y su monitoreo adecuado, de manera de mantener una exposición alineada a la estrategia.

En forma periódica se realizan diversos comités donde se monitorean los riesgos a nivel local y se cumple con medición de límites y reportes que también se monitorean a nivel regional y global. En dichos comités las diversas áreas de riesgo y el equipo gerencial evalúan los diferentes riesgos del Banco en forma individual y agregada y definen acciones correctivas en caso de ser necesario.

Asimismo se ha incorporado el panel de control de riesgos a los cuales está expuesto el Banco, para analizarlos y gestionarlos en forma adecuada, lo cual incluye el monitoreo de los riesgos, así como el cumplimiento de límites y la tolerancia aplicable a cada uno de ellos.

#### 3.1. Riesgo de Crédito

La institución evalúa y monitorea el riesgo de créditos de acuerdo con los estándares establecidos en el Manual de Créditos Corporativo vigente y las regulaciones locales. En base a estas políticas y procedimientos se evalúan y aprueban líneas de crédito y se monitorea el portafolio.

El proceso de aprobación de créditos implica un análisis de los Estados Contables (e información complementaria) de la empresa solicitante, así como también de las perspectivas de la misma que permitan evaluar su operativa y generación esperada para los próximos ejercicios. El análisis de las proyecciones permite evaluar la capacidad de generación del negocio para cumplir con sus obligaciones dentro del período de la línea de crédito solicitada. Este análisis incluye también un análisis sectorial donde se enmarca el análisis de la empresa en función del sector de la economía al que pertenezca. Una vez realizado el análisis financiero y en base a las necesidades del cliente, se proponen las líneas al Comité de Créditos que, con todos los elementos a la vista, evalúa la aprobación de las mismas. El Comité de Créditos está compuesto por oficiales de créditos locales y del exterior que tienen límites de aprobación asignados de acuerdo con su experiencia y formación crediticia, tanto del lado del negocio (primera línea) cómo del lado de Riesgos (segunda línea).

Al momento de analizar el crédito se analizan todos los riesgos asociados al cliente y su sector de actividad (incluyendo el riesgo de descalce de monedas). En los casos en que corresponda, se sensibilizan las cifras financieras para medir el impacto de un deterioro en variables macroeconómicas o variables específicas que puedan afectar al cliente o a su sector de actividad.

Las líneas de crédito se revisan como mínimo anualmente, para lo cual se le solicita al cliente información financiera actualizada en base a la cual se realiza el análisis crediticio correspondiente y se eleva un informe al Comité de Créditos con una propuesta para su evaluación.

Los créditos se clasifican en función de su calidad crediticia y en el caso de aquellos adversamente clasificados se realiza un monitoreo con mayor frecuencia y se toman las acciones correspondientes en cada caso.

Adicionalmente al monitoreo anual individual de los créditos se realizan revisiones periódicas del portafolio y, en caso de verificarse una situación especial macroeconómica o sectorial, se realizan análisis de cartera específicos, en base a los cuales se revisan las estrategias y se toman las acciones correspondientes.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Créditos:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas
2. Revisión de reportes periódicos de portafolio
3. Monitoreo anual individual de los créditos
4. Análisis de tensión de los portafolios.
5. Auditoria Interna (Internal Audit).

### ***3.2. Riesgo Operacional***

Citi considera que el Riesgo Operacional es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuación del funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Esta definición incluye el Riesgo Legal, que es el riesgo de pérdida (incluidos los costos de litigio, liquidaciones y multas





regulatorias) resultantes del incumplimiento por parte de la entidad de leyes, regulaciones, estándares éticos y obligaciones contractuales en cualquier aspecto del negocio, pero excluye los riesgos estratégicos y de reputación. Citi también reconoce el impacto del Riesgo Operacional en el riesgo de reputación asociado con las actividades de negocio de Citi.

Citibank N.A., Sucursal Uruguay ha implementado procesos y procedimientos tendientes a asegurar tanto el cumplimiento con las regulaciones locales sobre el Riesgo Operacional como con la política global de Citi "Política de Gestión de Riesgo Operacional". Estos procesos, procedimientos y política establecen un marco consistente para la identificación, evaluación, control, monitoreo y comunicación de este riesgo, así como la efectividad del ambiente de control interno efectivo.

Citi ha establecido un marco estándar de trabajo llamado Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (GRC) para lograr una mayor convergencia en la gestión del Riesgo Operacional, que incluye, también, los riesgos de Cumplimiento, Conducta y Legal, así como el impacto reputacional del Riesgo Operacional.

La gestión de riesgo operacional y su estructura de gobierno se efectúa de una manera consistente a través de Citi, donde cada Negocio y Área Funcional es responsable de la gestión y control de sus riesgos y cuenta con áreas de apoyo para su mejor administración utilizando el modelo de Tres Líneas de Defensa.

La Primera Línea de Defensa, que incluye al Gerente General, a los negocios y a los Gerentes de las áreas de negocio, es responsable de la evaluación de sus riesgos operacionales, así como de la implementación y mantenimiento efectivo de controles para reducir los riesgos operacionales a los que están expuestos utilizando las herramientas de GRC & MCA a través de sus negocios y las funciones relacionadas en línea con los requerimientos regulatorios locales y del Marco de Gestión de Riesgo Operacional de Citi.

El negocio puede apoyarse en especialistas funcionales (por ejemplo, Operaciones y Tecnología) para implementar ciertas responsabilidades bajo el marco de gestión de riesgo operativo. Estos especialistas dentro o a lo largo de los negocios manejados son responsables de asesorar sobre, contribuir a, y/o supervisar los controles claves en soporte de una gestión efectiva y eficiente del Riesgo Operacional.

La Segunda Línea de Defensa comprende las áreas de Riesgos (incluido Riesgo Operacional) y el área de Cumplimiento, y trabajan en el diseño de las políticas y metodologías para el manejo y administración del riesgo, así como en la supervisión de su cumplimiento colaborando directamente con las áreas responsables de la gestión para identificar, prevenir y conducir las acciones que aseguren que las causas raíces y temas recurrentes sean manejados de manera de minimizar pérdidas futuras y mitigar riesgos emergentes.

La Tercera Línea de Defensa comprende el área de Auditoría Interna, que ejecuta revisiones independientes para evaluar y calificar a las distintas áreas de negocio y funciones dentro de Citi.

Por su parte, las áreas de Recursos Humanos, Relaciones Públicas, Legales y Seguridad, forman parte de las áreas de control y soporte a las tres líneas de defensa antes mencionadas.

Los negocios y funciones deben saber y entender los riesgos operacionales a los que están expuestos y sistemática y metodológicamente identificar, medir, monitorear y mitigar sus riesgos operacionales utilizando la herramienta de MCA.

En caso de identificar deficiencias (issues) se definen los planes de acción para corregir o mitigar dichas deficiencias. Estos issues se gestionan en la herramienta Icaps (Integrated Corrective Action Plan System) y se incluyen en MCA desde una perspectiva de propiedad tanto como de impacto.

En el caso de generarse pérdidas operativas, estas deben ser aprobadas por distintos niveles jerárquicos, como ser el Gerente de Operaciones, el Gerente de Control Financiero y Gerente General. Cuando el importe supera los límites locales deben ser aprobadas por los gerentes regionales. Mensualmente, todas las pérdidas operativas, sin importar su materialidad, se reportan en un sistema informático corporativo, que es reconciliado en forma trimestral contra la contabilidad. Por su parte, las cuasi-pérdidas (near misses) se registran en el sistema corporativo según los límites establecidos por Citi. A su vez, todas las pérdidas operativas y near misses, sin importar su materialidad, se informan en el BRCC y en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo Operacional:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
2. Revisiones independientes del área de Riesgo Operacional (Challenges).
3. Sistema de carga de pérdidas operativas o near-misses (LCS).
4. Manejo de observaciones en sistema centralizado (ICAP).
5. Auditoría Interna (Internal Audit).

La administración del Riesgo Operacional se monitorea tanto en el BRCC como en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

### **3.3. Riesgos Financieros / Riesgos de Mercado**

Citi define el riesgo de mercado como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Este riesgo está compuesto por el riesgo inherente a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y aquellos registrados en la cartera de negociación; y por el riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera de balance.

La estrategia de gestión del riesgo de mercado empleada por el Banco es evaluada y aprobada en el ALCO y RMC, y se apoya en áreas independientes corporativas que generan los reportes para que la gerencia de tesorería y mercados realice la gestión diaria del negocio y los riesgos.

Los roles que cumple cada una de estas unidades se resumen a continuación:

- Áreas de reportes: confeccionan reportes que son consumidos por el área local de Markets y de Market Risk, que cubren requerimientos de reportes corporativos y/o regulatorios (reportes de liquidez, tasa de interés, riesgo de mercado), así como reconciliaciones de sistemas utilizados por Markets versus registros contables, y generación de reportes relativos a portfolios manejados por Tesorería.
- El ALCO y RMC son las unidades responsables de establecer y aprobar los límites para la toma de riesgos.
- Market Risk es responsable de monitorear a diario los reportes de riesgo liquidez y precio, y en caso de ocurrencia de excesos, reportar los mismos, al nivel de escalamiento que corresponda según cada caso. Revisa el plan de liquidez de Citi en el país. Realiza y documenta las pruebas de VaR backtesting. Participa en el ALCO y en el Comité de Gestión Integral de Riesgos (RMC).

La gestión de riesgos de Mercado se encuentra formalizada mediante políticas específicas y a través de la planificación anticipada y sistemática de objetivos de manera que la gestión de este riesgo se encuentre completamente alineada a la estrategia y objetivos de la entidad. La Alta Gerencia se encarga de la implementación de dicha estrategia, supervisado por el Gerente General.

Citi posee un proceso de gestión del riesgo de mercado adecuado y alineado a las mejores prácticas del mercado internacional, estructurado en base a los aspectos complementarios que se listan a continuación:

- Identificación y evaluación del riesgo.
- Medición del riesgo de mercado.
- Monitoreo del riesgo de mercado.
- Valuación continua de los instrumentos de negociación.
- Establecimiento de límites de tolerancia y monitoreo de indicadores.
- Realización periódica de pruebas de estrés.
- Determinación de planes de contingencia.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Mercado:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
2. Sistemas informáticos.
3. Reportes de gestión.
4. Auditoria Interna (Internal Audit).

## RIESGO LIQUIDEZ

Citi entiende por riesgo de liquidez de fondeo a la posibilidad de que la Entidad Financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

Citibank como Entidad Bancaria de carácter global cuenta con modelos corporativos para la medición del riesgo de liquidez. El modelo actual de liquidez está dividido en dos (2) grandes metodologías que cubren el riesgo de liquidez de corto plazo (30 días) y de largo plazo (1 año).

La metodología de corto plazo denominada RLAP (Resolution Liquidity Adequacy Positioning) es una métrica de estrés que mide el horizonte de supervivencia de corto plazo (30 días) bajo un escenario de disrupción del mercado severamente tensionado.

En relación con el modelo de largo plazo, el Banco cuenta con el modelo denominado TLST (Term Liquidity Stress Test) el cual se encuentra fundamentado en supuestos robustos de estrés que impactan la operatividad del Banco afectando su liquidez en un escenario de largo plazo (1 año). En este modelo además de considerarse escenarios claves de estrés como en el RLAP se incorpora una apertura de escenarios de estrés que involucran supuestos idiosincráticos, supuestos de estrés del mercado y una combinación de ambos

El Gerente de Tesorería, en conjunto con el Gerente de Riesgo de Mercado, es el encargado de confeccionar un Plan de Fondeo de Balance y Liquidez, cuyos supuestos deberán ser aprobados por el ALCO. Luego, el plan es aprobado por Tesorería Corporativa y el Gerente de Riesgo de Mercado Regional. Este plan se actualiza anualmente. El mismo incluye:

- Ratios de Liquidez (su objetivo es detectar variaciones significativas en la situación de liquidez de la institución calculadas por moneda: local y extranjera).
- Market Triggers.
- Pruebas de TLST & RLAP.
- Plan de fondeo para contingencias (que incluyen medidas cualitativas y cuantitativas).
- Manejo de la liquidez intradía.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Liquidez mediante la utilización de reportes:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
2. Sistemas informáticos.
3. Reportes de gestión.
4. Auditoria Interna (Internal Audit).

## RIESGO TASA DE INTERES

Citibank ha adoptado la metodología de flujos de fondos para medir el riesgo de tasa de interés del libro bancario. Dicha metodología reemplaza la medición de tasa de interés por brecha (GAP) entre los vencimientos y revisiones de precio entre activos y pasivos del balance.

La nueva metodología basada en los flujos de fondos abarca cuatro tipos básicos de escenario de balance:

1. “Spot Runoff”: la posición inicial son los saldos actuales del balance, con sus vencimientos y comportamiento de caída, y no se incluyen nuevos saldos.
2. “Spot Static”: la posición inicial son los saldos actuales del balance que se mantienen constantes y estables durante el periodo de tiempo proyectado.
3. “Plan Static”: la posición inicial son los saldos actuales del balance y se adicionan las nuevas actividades del plan de negocio durante el periodo de tiempo proyectado.
4. “Plan Dynamic”. se utilizan modelos económicos para determinar diferentes saldos del balance y su composición.

Citibank utiliza los siguientes dos escenarios de balance para proyectar el comportamiento de los saldos y medir el riesgo de tasa de interés:

1. “Spot Runoff”: trae el valor presente de los flujos de fondos del principal e intereses de cada producto descontados a la tasa de interés. Los diferentes escenarios de tasa de interés impactarán sobre el principal e intereses de cada producto teniendo en cuenta los modelos y supuestos asignados. A través de esta metodología se calcula el valor económico del capital (EVE) y su sensibilidad (EVS).
2. “Spot Static”: se proyecta un balance para un plazo determinado con la condición de mantener constante y estable en tamaño y composición de productos reemplazando cada transacción tras su vencimiento por otra de igual características en plazo y tipo de tasa de interés. Esta metodología permite proyectar los ingresos netos por intereses esperados (NIR) y su correspondiente exposición a la tasa de interés (IRE).

La entidad dispone de políticas y procedimientos implementados para identificar, medir, controlar, analizar, informar y mitigar el riesgo de tasa de interés al que se encuentra expuesta.

La estrategia de gestión del riesgo de tasa de interés empleada por el Banco es evaluada por el ALCO. La misma se encuentra formalizada mediante políticas específicas y a través de la planificación anticipada y sistemática de objetivos de manera que la gestión de este riesgo se encuentre completamente alineada a la estrategia y objetivos de la entidad. La Alta Gerencia se encarga de la implementación de dicha estrategia, supervisado por el Gerente General.

Modelos y supuestos.



La medición del riesgo de tasa de interés se basa en modelos y supuestos subyacentes que incluyen modelos de balance, tasas de interés y caída de los flujos de fondos.

1. Modelos de balance: Estos modelos pronostican cómo cambiarán los saldos (existentes y nuevos) bajo escenarios macroeconómicos y de tasas de interés utilizados en los cálculos de IRE.
2. Modelos de caída de flujos de fondos: Estos modelos se utilizan para pronosticar cómo vencen los saldos (existentes) en un horizonte de cinco años, bajo los diferentes escenarios de tasas de interés. Los modelos/supuestos de caída de flujos de fondos se utilizan en los cálculos del EVS.
3. Modelos de tasas: Estos modelos pronostican cuánto de cualquier cambio en la tasa de interés del mercado se transfiere a los clientes (beta).

Los modelos utilizados son definidos e implementados a nivel global de forma centralizada. Los modelos se basan en datos ciertos y para su implementación adecuada existe un proceso de validación que incluye documentación, pruebas y controles para garantizar la razonabilidad de los cálculos. Dichos modelos son revisados anualmente. Es posible que se requiera una revisión de los modelos de tasas más frecuente si lo justifican los cambios en las condiciones de mercado, actividades comerciales, composición del balance o la orientación regulatoria.

Los límites del riesgo de tasa de interés son fijados en función de la situación estructural del banco con relación a la posibilidad de actualizar las tasas de interés activas y pasivas ante cambios en las situaciones de mercado. Los límites deben ser fijados de manera tal que permitan capturar variaciones del balance significativas y materiales. Asimismo, no deberán ser de magnitud tal que no permitan capturar cambios relevantes para la gestión del riesgo.

Los límites de riesgo de tasa de interés de la cartera de inversión son revisados de forma anual en función al apetito de riesgo de tesorería y debe aprobarse en el ALCO.

Para la métrica IRE el límite se fija como la máxima pérdida del EBT normalizado después de las pérdidas no esperadas en un escenario de estrés.

Para la métrica de EVS el límite no podrá superar la pérdida del 15% del capital en un escenario de estrés. Tanto las métricas de IRE y EVS tienen límites para los distintos shocks +/-100bps y +/-200bps.

Los límites deben reflejar la tolerancia al riesgo máxima que la institución está dispuesta a tomar. El mismo debe ser consistente con la estrategia del negocio, no debiendo permitir poner en riesgo el cumplimiento de los objetivos propuestos ni la solvencia de la institución.

De forma periódica se realizan pruebas de estrés (esto se reporta a diario en el reporte de riesgos de mercado – “MRR”, definido como “stress move”: cuanto puede moverse la tasa (en puntos básicos) en un evento de estrés, y eso sobre el porfolio expuesto a tasa de interés da la pérdida estimada que se puede dar en cada escenario).

Anualmente se determinan planes de contingencia para tasa de interés.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Tasa de Interés mediante la utilización de reportes:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
2. Sistemas informáticos.
3. Reportes de gestión.
4. Auditoria Interna (Internal Audit).

## **RIESGO TIPO DE CAMBIO**

Citi define el riesgo de tipo de cambio como la posibilidad de experimentar pérdidas o ganancias ante variaciones de la cotización de la moneda local respecto al dólar americano. Se incluyen en este análisis las posiciones dentro y fuera del balance.

La posición de cambios, o diferencia entre activos y pasivos en dólares, se valúan de acuerdo con normas del Banco Central del Uruguay. Las posiciones se manejan en dólares americanos y así se exponen.

El límite de posición se controla a diario, y se reportan en el reporte de riesgos de mercado ("MRR"). Los excesos a los límites son informados al Gerente de Riesgo de Mercado de Uruguay. Este tiene la responsabilidad de comunicar los mismos al Gerente de Tesorería y su equipo, al Gerente Regional de Riesgo de Mercado y al Tesorero Regional. Asimismo, a continuación, se explica el origen del mismo, fecha estimada de resolución y estrategia a seguir.

Para la medición del riesgo de tipo de cambio se utiliza el método VAR (Value at Risk) y además se calcula la volatilidad del tipo de cambio tomando datos estadísticos o experiencias de mercado pasadas, con lo que se llega al cálculo del "stress move" -. Con esos resultados se calcula estadísticamente la potencial pérdida asociada a la posición (considerando también lo que se llama "defeasance period", o período en el cual se puede dar vuelta la posición que se tiene). El análisis de Stress move se reportan a diario en el reporte de riesgos de mercado.

Los límites de tipo de cambio son revisados y aprobados de forma anual en el ALCO y en el RMC a través del documento "One Pager".

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten verificar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Tipo de Cambio mediante la utilización de reportes:

1. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
2. Sistemas informáticos.
3. Reportes de gestión.
4. Auditoria Interna (Internal Audit).

### **3.4 Riesgo País**

Citigroup Inc. tiene como política el establecer un marco consistente para la evaluación, medición y manejo del Riesgo País a través de sus subsidiarias y sucursales en todos los países donde mantiene alguna relación comercial.

La definición de Riesgo País es la del riesgo que un evento en un país, desencadenado por hechos internos o externos a dicho país, pueda afectar y/o reducir el valor de los activos que Citigroup Inc. tiene en dicho país, o que afecte de manera adversa la capacidad de sus deudores de cumplir las obligaciones hacia Citigroup. Los eventos de Riesgo País pueden incluir incumplimiento de deudas soberanas, crisis bancarias, crisis monetarias, restricciones de convertibilidad y/o transferibilidad, o eventos políticos.

Citigroup maneja el Riesgo País con un grupo de herramientas y procesos creados para facilitar el análisis individual, objetivo y consistente de cada país y los riesgos que puedan generar las actividades comerciales en dichos países.

El manejo del Riesgo País es una responsabilidad compartida de la gerencia de negocios y la gerencia de créditos en cada país, y el Área Global de Riesgo País (Global Country Risk Management - GCRM) con sede en Nueva York.

Las herramientas que se utilizan para realizar una evaluación objetiva del Riesgo País son:

1. Rating de Riesgo Soberano en Moneda Extranjera (SOVEREIGN FOREIGN CURRENCY RATING - SFCR)  
El SFCR representa una estimación de la probabilidad que una entidad soberana incumpla con sus obligaciones en moneda extranjera. Los SFCRs se obtienen de un modelo que toma en cuenta el grado de desarrollo económico del país, el crecimiento económico, la tasa de inflación, la política fiscal, las debilidades externas y la historia de cumplimiento de su deuda. Eventualmente, se pueden hacer ajustes discrecionales al rating resultante del modelo en aquellos casos donde el modelo no captura toda la información disponible sobre un país.  
Estos ratings (SFCR) son asignados y revisados de manera trimestral por el Área Global de Riesgo País (Global Country Risk Management o GCRM) en Nueva York y son aprobados por su máxima autoridad (Director General de GCRM).
2. Rating de Riesgo Soberano en moneda local (SOVEREIGN LOCAL CURRENCY RATING - SLCR)  
Este rating representa la probabilidad de que una entidad soberana incumpla sus obligaciones en moneda local. Tiene en cuenta las mismas consideraciones que la herramienta anteriormente mencionada, pero teniendo en cuenta incumplimientos en las obligaciones en la moneda local del país.
3. Rating de Riesgo de Evento País (CROSS BORDER RISK RATING - XBRR).  
El XBRR representa una estimación de la probabilidad de un evento país significativo en los doce meses siguientes.



El modelo XBRR proporciona una calificación que representa la probabilidad de que el país calificado tenga un evento país significativo en los siguientes 12 meses. La metodología tiene en cuenta la solvencia crediticia del soberano, el régimen cambiario, el déficit en cuenta corriente y el historial de controles de capital.

A su vez existen otras herramientas para controlar el riesgo país:

- El proceso de Vigilancia (“Watch list”) que incluye:
  - Identificar países que estén experimentando crecientes riesgos políticos y/o económicos;
  - Ordenar la ejecución de un ejercicio de planeamiento de posibles escenarios, para:
    - Evaluar los riesgos e implicancias financieras sobre los negocios y operaciones de Citigroup en dicho país, y
    - Asegurar el establecimiento, implementación y aprobación de planes de acción apropiados.
  - Instruir el monitoreo de ciertos indicadores vis a vis los planes de acción.
- Estados de Alerta: el estado se asigna en función de las características económicas y/o comportamientos políticos que pueden derivar en problemas económicos, financieros o de cualquier naturaleza para la franquicia de Citigroup.

#### Límites y Reportes de Riesgo País

En función de lo anteriormente expuesto se fijan los límites de Riesgo País. El Gerente General junto con el Gerente de Riesgo son responsables del monitoreo de los límites y del cumplimiento de las políticas.

Los límites son aprobados por la gerencia regional de negocios, la gerencia regional de créditos, GCRM. La política de riesgo transfronterizo (Cross Border) y plan de escenario del país (Country Scenario Plan) son aprobados por el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

En forma mensual se prepara el reporte informando la exposición del Riesgo País versus los límites aprobados, que se envían a GCRM y se distribuyen también a diferentes áreas (gerencia, negocios, créditos) dentro del país.

Mensualmente GCRM emite el “Watchlist Report”, cubriendo el riesgo de moneda, ratings de riesgo, riesgo de capital y la actualización de los estados de alerta asociados con un proceso de vigilancia.

Esta área emite, además, en forma trimestral, el Sovereign Obligor Risk Rating (basado en el modelo de rating del riesgo soberano en moneda local), el rating de SFCR y el correspondiente SLCR.



### **3.5 Riesgo Reputacional**

Citi entiende por riesgo de reputación el riesgo actual o proyectado sobre las condiciones financieras y su resiliencia, que surgen de opiniones negativas del público o partes interesadas relevantes. El riesgo puede impactar en la competitividad del Banco, afectando la posibilidad de establecer nuevas relaciones o continuar las existentes.

Surge directamente de cómo se conduce el negocio y su impacto en partes interesadas relevantes, tales como como clientes, empleados, reguladores, accionistas u otros con la visión integral de Citi.

La economía externa, industria, mercado, reguladores o presiones políticas pueden contribuir al riesgo de reputación. El riesgo de reputación puede surgir o existir en combinación con otros riesgos, pero no limitados al operacional, estratégico, cumplimiento y riesgo de liquidez por una falla en la consideración de impactos de largo plazo en las decisiones de negocio. El riesgo de reputación puede ocurrir aun cuando todas las acciones sean legales y estén de acuerdo con las políticas, procesos y practicas corrientes.

Citibank N.A., Sucursal Uruguay con su departamento de Relaciones Públicas local y a través del monitoreo regional de medios supervisan periódicamente los reportes que los distintos medios de información publican e identifica todo lo relativo al mercado financiero en el cual la institución se inserta, así como información directamente relativa a Citibank N.A., Sucursal Uruguay.

Los eventos relevantes con impacto en riesgo reputacional se reportan y analizan en los comités de riesgos y en el Comité Gerencial (CCC). En el caso de tener un evento con impacto material en riesgo reputacional, el mismo debe ser escalado de acuerdo con lineamientos corporativos.

En Citi el riesgo reputacional, de imagen o prestigio está asegurado en gran parte por la protección de la información, para eso Citigroup Inc. considera esta como uno de sus activos más valiosos e implementa una Política de Seguridad que es muy exigente y está acorde a las Buenas Prácticas reconocidas mundialmente. La última versión de la Política de Seguridad está alineada a ISO 27002.

Los procedimientos implementados son varios, por ejemplo, seguridad de aplicaciones e infraestructura, seguridad del entorno de trabajo, seguridad en la destrucción de información, manejo de Incidentes de seguridad, control de acceso y revisión de perfiles, entre otros.

Cabe mencionar que los proveedores que manejan información sensible son evaluados con los mismos estándares internos.

Otro elemento muy importante es la satisfacción de nuestros clientes. En caso de recibirse una queja o consulta de un cliente, ya sea a través de nuestro servicio de atención telefónica, internet o del cliente en forma personal en nuestra sucursal, se procede por parte de personal del Banco a analizar el reclamo y tratar de brindarle al cliente una solución lo antes posible, de acuerdo con los procedimientos definidos a tales efectos.

El Banco dispone de un área especializada en el análisis de reclamos, la cual es responsable de realizar las investigaciones pertinentes y dar respuesta al cliente en cumplimiento de la normativa vigente.

Trimestralmente se presenta al Banco Central del Uruguay el reporte relativo a reclamos formales, especificando el plazo de la respuesta a los clientes y si fue a favor o en contra de nuestra institución.

### **3.6. Riesgo de Cumplimiento**

El Riesgo de Cumplimiento se define como el riesgo de sanciones legales o normativas, pérdida financiera o daño a la reputación que el Banco pudiera sufrir como resultado de su incapacidad para cumplir con las leyes, reglamentos y normas, así como las políticas relacionadas con la institución, incluyendo:

- Estatutos y reglamentos aprobados por un organismo gubernamental;
- Normas aprobadas por organismos de autorregulación a los que pudiere estar sujeto;
- Decretos y órdenes de cualquier organismo o tribunal que tenga jurisdicción sobre la institución.
- Políticas corporativas, como Prevención de Lavado de Dinero, de Sanciones, de Anti-Soborno y Prácticas Corruptas, así como las normas que figuran en el Código de Conducta.

El Banco cuenta con políticas definidas específicamente con el objetivo de identificar, medir, controlar y monitorear el Riesgo de Cumplimiento. Estas políticas se apoyan en la estructura de control interno existente a los efectos de detectar eventuales desvíos.

El Banco cuenta con una unidad de Cumplimiento, liderada por el Oficial de Cumplimiento, quien integra el personal superior de la institución, que reporta directamente al Gerente de Cumplimiento para la subregión que cubre Uruguay.

La unidad contaba al cierre del año 2023 con 6 personas en su estructura.

La institución cuenta con diferentes herramientas incluidas dentro de sus estructuras de control que permiten evaluar el efectivo cumplimiento de los procedimientos y requerimientos con impacto en Riesgo de Cumplimiento:

1. Auto evaluaciones de riesgo de cumplimiento (Compliance Risk Assessment).
2. Sistema de auto evaluación (GRC & MCA) de las diferentes áreas.
3. Revisiones de unidad de OTRC (Operations and Technology Risk and Control).
4. Monitoreo del área de Cumplimiento.
5. Revisiones regionales/globales de Testeo de Cumplimiento (Compliance Testing).
6. Auditoria Interna (Internal Audit).

Citibank N.A., Sucursal Uruguay cuenta con políticas y procedimientos para prevenirse de ser utilizado en la legitimación de activos provenientes de actividades delictivas, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masivas. Los



mismos incluyen definiciones, estándares, programas, sistemas automatizados, funciones de la unidad de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento, obligaciones de registración y reporte, monitoreo de actividades sospechosas y entrenamiento entre otras.

Las políticas y procedimientos locales han sido definidos cumpliendo las exigencias de la normativa aplicable, así como directivas y políticas de Citigroup Inc. en la materia.

La unidad de Cumplimiento cuenta con el soporte y asesoramiento de la estructura corporativa de Cumplimiento sobre el desarrollo, implementación y funcionamiento de políticas y procedimientos.

Existen procedimientos y canales destinados a que el personal comunique a Cumplimiento los reportes internos de operaciones sospechosas. El procedimiento y obligación de tales reportes ha sido difundido al personal.

La gerencia ha analizado las observaciones que han sido realizadas por los reguladores, auditoría interna, auditoría externa y los ha resuelto o en algunos casos ha definido planes de acción tendientes a resolverlas de una manera efectiva. La institución cuenta con instrumentos que permiten dar un adecuado seguimiento a los planes de acción hasta su resolución.

Con relación a todos los riesgos antes mencionados, durante el año 2023 pérdidas derivadas de la materialización de dichos riesgos, no han sido mayores a las esperadas.

#### **4. Auditoría Externa**

La auditoría externa de Citibank N.A., Sucursal Uruguay es realizada por la firma KPMG, quien lleva más de 20 años de forma ininterrumpida realizando dichos trabajos.

En cumplimiento del artículo 144 de la RNRCSF confirmamos que de acuerdo con las Políticas de Citi, el Banco no puede contratar a una firma auditora para ningún servicio que implicara que el Auditor Externo audite su propio trabajo, tome funciones gerenciales o actúe como empleado de Citigroup o sus subsidiarias. Adicionalmente confirmamos que en KPMG los socios rotan cada cinco años.

#### **5. Otra información de interés**

Se podrá acceder al contenido del informe de gobierno corporativo del Banco el cual se encuentra publicado en la página web del Banco:

<https://www.citibank.com/icg/sa/latam/uruguay/institutional-info/>

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Comité de Gestión Integral de Riesgos de Citibank N.A., Sucursal Uruguay el día 26 de marzo de 2024.