

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO DE CITIBANK, N.A. SUCURSAL ECUADOR ANEXO 2

A

A.1 CONFORMACIÓN DEL CAPITAL

A.1.1 Informe sobre la composición del capital: Citibank, N.A. Sucursal Ecuador es una sucursal de banco extranjero autorizado a operar en el Ecuador. Su capital asignado al 31 de diciembre del 2018 es de USD. 53,812,350.77. Su casa matriz es Citibank, N.A. a la que le pertenece todo su capital y que es una entidad bancaria autorizada a operar en los Estados Unidos e integrante del grupo de empresas de Citigroup, Inc. que a su vez es una empresa listada en la Bolsa de Valores de Nueva York. La compañía, Corpifexsa S.A. constituida en Ecuador forma parte del mismo grupo de empresas aunque no es propiedad de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador ni forma parte de un grupo financiero para efectos de la ley local.

Por su naturaleza de sucursal de banco extranjero, Citibank, N.A. Sucursal Ecuador no posee accionistas y en tal virtud su capital no está dividido.

A.1.2 Distribución porcentual del capital por rango: El 100% de su capital le pertenece a su casa matriz Citibank, N.A.

Clasificación de los accionistas y socios por tiempo de permanencia: No aplica ya que por su naturaleza de sucursal de banco extranjero, Citibank, N.A. Sucursal Ecuador no posee accionistas.

A.2 PARTICIPACIÓN EN LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS

A.2.1 Por su naturaleza de sucursal de banco extranjero no posee accionistas y por lo tanto no cuenta con una Junta General de Accionistas.

A.2.2 Por las razones expuestas no se generaron gastos relacionados con una Junta General de Accionistas.

A.2.3 y A.2.4 Citibank, N.A. Sucursal Ecuador al ser sucursal de banco extranjero no cuenta con una Junta General de Accionistas ni tampoco con un Directorio. Su casa matriz emitió un poder general con fecha 21 de octubre de 2015 a favor de la señora Elzbieta Morawska, mismo que ha sido calificado por parte Superintendencia de Bancos mediante resolución No. Resolución No. SB-DTL-2015-1097 de fecha 17 de noviembre del 2015 e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 29 de enero de 2016. Dicho poder otorga amplias facultades a la señora Morawska, quien en virtud de lo dispuesto en el mismo cumple las funciones del Directorio según la ley ecuatoriana. A su vez representa en Ecuador a la casa matriz de Citibank, N.A. de tal manera que puede cumplir con todas las funciones otorgadas en la legislación a la Junta General. Dicho poder y su calificación tienen duración indefinida. En cumplimiento de lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero y de la normativa vigente Citibank, N.A. Sucursal Ecuador, con fecha 15 de abril del 2016, solicitó a la Superintendencia de Bancos la sustitución

del certificado de autorización por la autorización para el ejercicio de actividades financieras como banco especializado en el segmento comercial y productivo y en tal virtud, mediante Resolución No.SB-2016-1017 de 28 de octubre de 2016 el Superintendente de Bancos confirió a Citibank, N.A. Sucursal Ecuador la autorización para el ejercicio de actividades financieras, la misma que le faculta realizar las operaciones previstas en el artículo 194 del mencionado Código, en el ámbito de Banco Especializado en el Segmento Comercial.

A.2.5 Decisiones adoptadas sobre la política de remuneraciones. Resumen ejecutivo de las políticas aprobadas sobre las remuneraciones.

No existe Junta General de Accionistas, por lo tanto las decisiones relativas a la política de remuneraciones se toman a través de los otros órganos de administración de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador según las políticas que aplica globalmente la casa matriz. La política de remuneraciones no ha sufrido cambios durante el presente año. La misma está basada en la meritocracia y en las definiciones que se toman a nivel de la casa matriz.

A.2.6 No ha habido decisiones adoptadas en la política que tratará conflictos de interés.

A.3 ESTABLECIMIENTO DE MECANISMOS PARA DIFUSIÓN DE INFORMACIÓN A LA CASA MATRIZ

A.3.1 Citibank, N.A. Sucursal Ecuador es una de las sucursales de Citibank, N.A. establecidas en el mundo, que cuenta con la experiencia y mejores prácticas de negocio y controles que tiene Citi a través de su presencia en más de 160 países y jurisdicciones.

Sólido Gobierno Corporativo basado en los siguientes aspectos:

- Cumplimiento de normas corporativas emitidas por la Casa Matriz
- Cumplimiento de normas y regulaciones locales
- Balance e independencia en la gestión a través de nuestra estructura matricial geografía/función
- Equipos de apoyo regional para todas las áreas de negocio, control, riesgos y soporte
- Transferencia de tecnología
- Know-How para el manejo del negocio/clientes, controles, riesgos y procesos
- Participación en conferencias regionales y globales para compartir experiencias y directrices

Citi administra sus negocios a nivel global por regiones y continentes. El Ecuador es parte de la región del norte de Latinoamérica y a su vez del cluster integrado por los países de América Central, el Caribe y la Región Andina y denominado Latin America North. En tal virtud entrega información y reportes a las diferentes oficinas regionales por área que existen en la mencionada región y a su vez directamente a la casa matriz.

A.3.2 y A.3.3 Por su naturaleza de sucursal de banco extranjero no posee accionistas a quienes impartir cursos de capacitación, y por tal razón tampoco cuenta con sistemas de promoción de la capacidad de los accionistas.

A.3.4 Promulgación de principios de tolerancia, pragmatismo, cooperación y compromiso para evitar conflictos de interés y pugnas de poder.

A continuación un resumen ejecutivo sobre los principios que rigen la organización orientados a evitar conflictos de interés y pugnas de poder. Dichos principios están contenidos en el Código de Conducta de Citi, que es aplicable a todas las empresas a nivel global.

Conflictos de Interés:

Con el objetivo de evitar Conflictos de interés, Citibank, N.A. Sucursal Ecuador mantiene una estructura que vela por el cumplimiento de las siguientes políticas:

Aceptación de Regalos y Actividades de Entretenimiento: En general, no se pueden aceptar regalos ni la entrega de objetos de valor (incluidas invitaciones a actividades de entretenimiento) por parte de clientes, proveedores o distribuidores, actuales o potenciales de Citi. Nunca se puede aceptar regalos en circunstancias en las que incluso pudiera parecerle a terceros que se ha comprometido el buen juicio de negocio. Del mismo modo, no se puede aceptar ni permitir que un familiar cercano acepte regalos, servicios, préstamos, ni tratamiento preferencial por parte de ninguna persona, ya sean clientes, proveedores, distribuidores u otros, a cambio de una relación de negocios con Citi pasada, presente o futura.

Los regalos en efectivo o su equivalente (por ejemplo, tarjetas certificadas por dinero en efectivo o vales) no pueden aceptarse bajo ninguna circunstancia. Pueden aceptarse regalos que no sean en efectivo si (1) tienen un valor nominal (por ejemplo, menor o igual a USD 100); (2) son comidas y actividades de entretenimiento pertinentes, habituales y razonables, en las cuales el otorgante se encuentre presente, como por ejemplo, una comida de negocios o un evento deportivo ocasional; o (3) son regalos apropiados, habituales y razonables correspondientes a relaciones familiares o personales y que claramente no tienen la intención de incidir en los negocios de Citi. En determinadas situaciones, puede ser pertinente aceptar un regalo y ponerlo en exhibición en Citi o donar el artículo a una organización de caridad en nombre de Citi o hacer una donación en efectivo por un monto equivalente al "valor que el bien tenga en el mercado". El personal de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador debe reportar cualquiera de estos regalos.

Otorgamiento de Regalos y Actividades de Entretenimiento:

En ciertas circunstancias, el otorgamiento de regalos y actividades de entretenimiento puede ser visto como un conflicto de intereses o, en casos extremos, como un soborno. Si el otorgamiento de un regalo o actividad de entretenimiento puede ser percibido como una contraprestación por algún negocio corporativo o gubernamental, o por un favor de gobierno, la entrega de este objeto de valor se encuentra prohibida.

Actividades Comerciales Externas:

Citi recomienda firmemente al personal del banco, que no busquen ni acepten actividades comerciales externas ya que existe un riesgo de conflicto de interés y podrían interferir con las responsabilidades que tenga en Citi.

Todos los empleados de Citi deben informar las siguientes actividades y recibir la autorización previa necesaria para participar en ellas:

1) Ocupar cargos de consultoría o ser miembros de comités de empresas con fines de lucro;

- 2) Ocupar cargos de consultoría o ser miembros de comités de entidades sin fines de lucro que representan un conflicto de interés potencial o incluyen servicios en un Comité de Inversión, Financiamiento o Auditoría;
- 3) Competir por un puesto en el gobierno, aceptar un nombramiento en una entidad gubernamental o cualquier otra filiación con una entidad gubernamental o cuasi-gubernamental;
- 4) Cualquier otra actividad comercial externa, incluidas las actividades sin fines de lucro, donde exista o pudiera existir un conflicto de interés real o potencial.

Empleo de Familiares:

El empleo de familiares directos o de otros familiares de funcionarios de Citi, ya sean de jornada pueden crear conflictos de intereses reales o aparentes. Por lo tanto, las políticas de Citi limitan la contratación de determinados familiares directos y otros. El empleo de personas que están emparentadas con un funcionario del gobierno queda sujeto a limitaciones adicionales.

Negociaciones Comerciales con Partes Relacionadas:

Los funcionarios de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador, deben notificar a su gerente acerca de toda relación comercial u operación comercial propuesta que pudiera tener Citi con cualquier empresa en la que el funcionario tenga un interés directo o indirecto o de la cual pueda obtener un beneficio o en la que esté empleada una parte relacionada si dicha relación u operación pudiera crear la apariencia de un conflicto de interés.

B INFORMACIÓN DEL DIRECTORIO U ORGANISMO QUE HAGA SUS VECES

B.1 REVELACIÓN DE LOS ASUNTOS MATERIALES DE LA CONDICIÓN DE LA ENTIDAD FINANCIERA, NIVELES DE RIESGO Y POLÍTICAS DE IMPACTO EN LA ESTRATEGIA, POR PARTE DE LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO O DEL ORGANISMO QUE HAGA SUS VECES

B.1.1 Informe por parte de la administración local y de la apoderada general a la casa matriz *referente a los siguientes aspectos:*

B.1.1 Informe por parte de la administración local a la casa matriz *referente a los siguientes aspectos:*

*“Señor
Alvaro Jaramillo
HEAD LATIN AMERICA NORTH
Citi
Bogotá, Colombia*

De mis consideraciones:

De acuerdo a lo establecido en la regulación vigente, a continuación, sírvase encontrar el informe de la administración local y de la Apoderada General de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador a su casa matriz:

- Cumplimiento de los objetivos estratégicos:

Se elaboró un plan estratégico de negocios correspondiente al año 2018 que fue aprobado por la Apoderada General al cual se le ha dado seguimiento de manera trimestral. En resumen, se observa un crecimiento importante en balance y resultados de negocios usuales o BAU, con una disminución en la línea de comisiones resultado de la disminución de ingresos- GRA.

Los lineamientos del plan se han establecido en base a los objetivos estratégicos enmarcados dentro de los lineamientos corporativos y en consideración a la regulación y el entorno económico del país. Estos se cumplen dentro de los límites y parámetros de riesgo fijados por las áreas de crédito, operativo, liquidez y mercado, entre otros, a los cuales se les da seguimiento a través del comité de administración Integral que se documentan en las correspondientes actas

Cuadro: Resultados por línea de negocios

Línea de Negocio	2017		2018				2018				
	Actual	MYR	Actual	Var \$ MYR	Var % MYR	Var \$ prio year	Var % prio year	1H	2H	Var \$	Var %
Cash Management	2,192	2,118	1,867	-251	-12%	-326	-15%	1,001	865	-136	-14%
ACH	172	166	96	-70	-42%	-76	-44%	47	49	2	3%
Comisiones en Cuentas Corrientes	421	407	286	-121	-30%	-135	-32%	156	130	-25	-16%
Comisiones en Pagos	746	720	611	-110	-15%	-135	-18%	371	240	-131	-35%
Transferencias	854	825	874	50	6%	21	2%	428	446	19	4%
Crédito	4,798	5,525	5,381	-144	-3%	583	12%	2,582	2,888	305	12%
Garantías Bancarias (Financiadas)	242	155	147	-8	-5%	-95	-39%	130	105	-25	-19%
Crédito para Capital de Trabajo	4,557	5,371	5,234	-136	-3%	678	15%	2,452	2,782	330	13%
Tesorería	10,400	11,199	11,733	534	5%	1,333	13%	6,182	5,099	-1,083	-18%
Divisas (FX)	2,118	3,700	4,085	385	10%	1,967	93%	2,525	1,560	-965	-38%
Inversiones a Plazo	6,916	6,278	5,513	-765	-12%	-1,404	-20%	3,094	2,418	-676	-22%
Inversiones overnight	1,366	1,221	2,135	915	75%	769	56%	562	1,121	558	99%
Trade (Comercio Exterior)	17,392	16,233	17,076	843	5%	-315	-2%	8,213	8,775	562	7%
Garantías Bancarias (Contingentes)	5,214	2,013	3,154	1,142	57%	-2,059	-40%	1,695	1,370	-325	-19%
Cartas de Crédito/Aceptaciones	123	11	74	62	541%	-49	-40%	30	43	13	44%
Financiamiento Export/Import	12,055	14,209	13,849	-361	-3%	1,793	15%	6,487	7,361	874	13%
Other	29,357	17,816	18,238	422	2%	-11,119	-38%	11,571	7,119	-4,453	-38%
Other	29,357	17,816	18,238	422	2%	-11,119	-38%	11,571	7,119	-4,453	-38%
Total Ingresos	64,139	52,891	54,295	1,404	3%	-9,844	-15%	29,550	24,746	-4,804	-16%

Banca transaccional – Cash Management

Los ingresos por banca transaccional terminaron bajo plan -12%. En el producto de ACH Debit se explica por mejoras en el producto que se implementaron en el último trimestre y donde se registra un incremento transaccional importante sin embargo no fue suficiente para compensar por todo el año. En el caso de pagos y transferencias, clientes decidieron consolidar sus pagos y realizar menos transacciones al exterior con el fin de optimizar costos lo que se tradujo en un menor nivel transaccional. Adicionalmente la desaceleración de la economía en la segunda mitad del año tuvo impacto en la actividad general de las empresas.

Crédito

La cartera de créditos está compuesta por operaciones comerciales dirigidas exclusivamente al segmento corporativo. Los créditos para capital de trabajo incluidos en esta línea de negocio tuvieron un comportamiento normal durante el 2018.

La demanda de crédito presentó un incremento en el segundo trimestre estacional por el pago de impuestos, dividendos y trabajadores, recuperando dichos niveles hacia el cuarto trimestre logrando un importante crecimiento del 12%.

La tasa de interés se mantuvo durante el año con una mejora en el último trimestre, alcanzando en este último trimestre el nivel presupuestado.

Tesorería

Los instrumentos en los que se esperaba que la tesorería opere se llevaron acorde al plan, esto es:

Inversiones locales: títulos de sector Financiero y Corporativo con calificación local mínima de A.

Inversiones del sector público de Ecuador, plazo remanente máximo de 10 años.

Inversiones del exterior: de gobiernos o agencias multilaterales con grado de inversión, máximo de hasta 5 años.

Negociación de divisas Spot y Forward

Los ingresos de la tesorería se encuentran 13% mejor a Plan y esto debido a:

Mayores utilidades financieras en FX, debido a mayor volumen negociado con los clientes, así como mejores márgenes.

Contrarrestado parcialmente por menores ingresos en inversiones debido a la disminución del portafolio durante el tercer trimestre y que se empieza nuevamente a reconstruir la posición hacia fin de año.

Trade

Si bien se cumple el resultado estimado del año, cabe indicar que el producto de garantías bancarias decreció de manera importante como consecuencia de la desaceleración del sector público y petrolero. Y en diciembre, como se indicó anteriormente, también impactó la cancelación de garantías bancarias de clientes que se acogieron a la remisión tributaria. Para compensar esta caída, se ha iniciado el relanzamiento de garantías con otro sector público, la cual se estima mejore los resultados para el 2019.

Por su parte el producto de créditos tuvo un desempeño creciente durante el 2018, en especial durante el último trimestre con una recuperación también en tasas de interés, de ahí que se refleja un crecimiento de un 15%.

La oferta de productos para el 2018 se mantuvo con los siguientes productos:

Cartas de crédito de importación

Garantías aduaneras, bancarias y mandatarias

Créditos destinados al financiamiento de importaciones y exportaciones

La misión de Citi es actuar como socio de confianza de nuestros clientes ofreciéndoles servicios financieros de manera responsable para permitirles el crecimiento y el progreso económico. Nuestras principales actividades son salvaguardar activos, prestar dinero, efectuar pagos y acceder a los mercados de capitales en nombre de nuestros clientes. Tenemos 200 años de experiencia ayudando a nuestros clientes a enfrentar los más difíciles desafíos en todo el mundo y a aprovechar sus más grandes oportunidades. Somos Citi, el banco global – una institución que conecta a millones de personas en cientos de países y ciudades.

Los cuatro principios corporativos clave que guían la ejecución de la Misión son:

- a) Objetivo Común: Un equipo, con un objetivo: servir a nuestros clientes y grupos de interés.*
- b) Finanzas Responsables: Conducta transparente, prudente y confiable.*
- c) Ingenio: Mejorar la vida de nuestros clientes a través de innovación que consolide la extensión y profundidad de nuestra información, red global, y productos de clase mundial.*
- d) Liderazgo: Gente talentosa con el mejor entrenamiento que derive en una meritocracia diversa que demande excelencia, iniciativa y coraje*

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador está autorizado para operar en el Ecuador como sucursal de banco extranjero y su casa matriz es Citibank, N.A. con sede en los Estados Unidos de América, que a su vez pertenece a Citigroup Inc., uno de los más grandes e importantes grupos financieros a nivel mundial que cotiza en bolsa y forma parte del NYSE (La Bolsa de Nueva York o New York Stock Exchange, en inglés).

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador abrió sus puertas en Ecuador en 1960 y es actualmente el único banco extranjero que opera en el país, brindando productos y servicios diferenciados a su mercado objetivo enfocado exclusivamente en el segmento corporativo. Dentro de este segmento Citibank, N.A. Sucursal Ecuador atiende a empresas nacionales, empresas multinacionales, otros bancos, e instituciones del sector público.

La oferta comercial de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador incluye productos y servicios relacionados con banca transaccional, préstamos y contingentes, y tesorería. La banca transaccional incluye el manejo de cuentas corrientes, servicios de pagos, cobranzas, y servicios de comercio exterior. Los préstamos y contingentes están relacionados con operaciones de crédito de capital de trabajo y garantías. Los servicios de tesorería incluyen operaciones con moneda extranjera, captación de certificados de depósito a plazo, e inversiones.

La cobertura geográfica de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador se sustenta en sus dos oficinas (Quito y Guayaquil) y su alianza estratégicas con Servipagos que permite extender su atención a 16 ciudades y 69 puntos a nivel nacional.

A finales de 2018 dentro de la base activa de relaciones corporativas, el 75% representan las compañías multinacionales. Como parte de la estrategia con nuestros clientes se realiza el ejercicio de Share of Wallet (SoW) para fortalecer nuestra participación y oferta de productos dentro de nuestro mercado objetivo.


Para el año 2016 Citibank, N.A. Sucursal Ecuador obtuvo la autorización para el ejercicio de actividades financieras por parte de la Superintendencia de Bancos en el ámbito de Banco Especializado en el Segmento Comercial, mediante resolución No. SB-2016-1017 de 28 de octubre de 2016, otorgada por el ingeniero Christian cruz Rodríguez, Superintendente de Bancos.

Citi continúa como líder en el servicio de banca transaccional a través de nuestra plataforma electrónica y servicios especializados.

El entorno competitivo bajo el cual opera Citibank, N.A. Sucursal Ecuador, está dominado por bancos locales. Citi tiene el 1.8% de participación de mercado medida a través del total de activos.

En la actualidad, Citi es el único banco extranjero operando en Ecuador, con cincuenta y seis años de presencia atendiendo al segmento de clientes corporativos, y con una visión de largo plazo enfocada en el desarrollo productivo del país.

Cuadro Comparativo de mercado

															System	
	\$MM	Share %	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM
Assets	757	1.8	10,664	4,332	4,768	3,348	3,544	40,984								
Commercial Loans	330	1.2	7,209	2,743	3,097	1,952	2,300	27,325								
Consumer Loans	7	0.1	2,197	1,000	859	413	340	9,667								
Deposits	627	2.0	8,566	3,320	3,688	2,695	2,877	31,257								
Sight Deposits	616	3.2	6,174	2,180	2,335	1,771	1,789	19,457								
Saving Deposits	6	0.1	2,002	1,003	1,226	813	1,003	10,388								
Revenue	54	1.2	1,245	475	432	256	284	4,515								
Net Income	10	1.7	120	60	60	40	48	554								
ROE (%)	14.0	-	11.5	14.0	16.5	15.1	16.2	13.6								
Delinquency ratio (%)	0	-	3.2	1.6	1.7	0.9	1.0	2.6								

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador cuenta con la calificación de riesgo más alta del mercado AAA (Sep/2018), otorgada por Bankwatch Ratings.

Finalmente, cabe indicar que la Revista Económica Análisis Semanal durante su última edición relacionada a su análisis CAMEL de medición de indicadores financieros para los bancos en el país, ubica a Citibank, N.A. Sucursal Ecuador en primer lugar en el ranking, con el primer lugar en calidad de activos, eficiencia de la gerencia y resultados.

**CAMEL: Banks to
December, 2017
Quintiles**

**Banks with less than 2%
of the system's assets**

Total	C	A	M	E	L
1. Citibank	2	1	1	1	2
1. Bolivariano	4	2	2	5	1
2. Diners Club	1	1	5	1	5
2. Guayaquil	1	3	2	2	4
3. Pacifico	2	5	3	3	3
3. Internacional	4	2	1	4	5
4. Pichincha	3	4	4	2	4
4. Rumiñahui	5	3	4	3	1
5. Produbanco	5	4	3	5	2
5. Austro	3	5	5	4	3

Análisis de las cifras financieras

Las cifras alcanzadas por Citibank, N.A. Sucursal Ecuador durante los últimos años, lo mantienen en el grupo de bancos medianos, mostrando un adecuado control de gestión en un sector competitivo y entorno complejo. Las estrategias tomadas por la Administración se ven reflejadas en los resultados al cierre del 2018, donde los indicadores de solvencia, morosidad, calidad de activos, y liquidez se muestran mejores que los principales competidores del segmento corporativo, que los bancos medianos y el sistema en general, como se puede observar en el siguiente cuadro:

Cuadro: Indicadores Financieros a Diciembre de 2018

INDICADORES SB Diciembre 2018	GUA YAQUIL	PACIFICO	PICHINCHA	PRODUBANCO	BOLIVARIANO	CITIBANK	INTERNACIONAL	BANCOS MEDIANOS	SISTEMA
PATRIMONIO TECNICO (%)	14.69	14.58	11.68	13.51	11.99	16.82	11.72	8.35	13.40
INDICES DE MOROSIDAD (%) (Comercial Prioritario)	1.31	1.05	1.01	0.83	0.15	0.00	0.44	0.60	0.90
RENTABILIDAD ROE (%)	14.01	17.01	11.46	16.51	15.05	13.97	16.23	14.71	13.65
LIQUIDEZ (%) (FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO)	32.41	23.85	24.06	30.98	31.78	43.67	25.62	30.04	27.89
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO (%) (CARTERA IM PRODUCTIVA / PATRIMONIO)	8.99	17.37	20.04	12.80	5.51	0.00	6.85	13.47	15.54
INTERMEDIACION FINANCIERA (%) (CARTERA / DEPOSITOS)	86.15	109.75	88.17	86.98	75.56	53.12	82.37	88.61	91.56

(*) Estos indicadores se miden por número de veces

Cuadro: Balance General 2018 (Comparación versus Plan y vs año anterior)

Balance en millones de dólares

Activos	2017	2018	2018 MYR	I/D vs PY	I/D % vs PY	I/D vs Plan	I/D % vs Plan
Fondos Disponibles	181	271	163	91	50%	109	67%
Interbancario	-	-	-	-	NM	-	NM
Inversiones	183	156	181	(27)	-15%	(25)	-14%
Creditos	283	330	305	47	17%	25	8%
Provisiones de Crédito	(30)	(25)	(26)	6	-18%	1	-5%
Deudores x aceptaciones	1	-	1	(1)	-100%	(1)	-100%
Cuentas x cobrar	5	4	5	(1)	-22%	(1)	-16%
Bienes realizables	-	-	-	-	NM	-	NM
Propiedad y Equipo	1	1	1	0	11%	0	21%
Otros	18	20	18	1	8%	2	11%
Total Activos	643	757	646	115	18%	111	17%
Pasivos							
Depósitos a la vista (No remunerados)	481	551	465	69	14%	85	18%
Depósitos a la vista (Remunerados)	36	65	45	30	82%	20	44%
Repos	-	-	10	-	NM	(10)	-100%
Depósitos a plazo	-	6	5	6	NM	1	10%
Otros Pasivos	48	58	41	10	21%	17	41%
Patrimonio	78	78	80	0	1%	(1)	-2%
Total Pasivos y Patrimonio	643	757	646	115	18%	111	17%
Contingentes (Acreedoras)							
Fianzas y garantías	205	142	188	(62)	-30%	(46)	-24%
Cartas de crédito	1	1	1	0	87%	0	17%
Compras - Ventas a futuo M.E.	6	14	10	7	112%	4	36%

Los activos del Sistema Financiero crecen en un 5% mientras que Citi 18%, mejorando su participación en mercado. Los principales rubros se explican a continuación:

Total Activos \$757 millones, \$111 ó 17% mejor que Plan revisado (MYR), explicados por:

Fondos disponibles \$271 millones, \$109 mejor que Plan, debido al incremento de la liquidez por un mayor volumen de depósitos de clientes, y reducción en el portafolio de inversiones efectuada en el tercer trimestre.

Cartera de créditos \$330, \$25 mejor a Plan y 17% de crecimiento. Manteniendo la tendencia de mostrada en el 2017 con un 47%. En este año debido a una mayor demanda durante el último trimestre y a la estrategia del área de negocios para incrementar la participación de mercado.

Inversiones de \$156 millones, 15% menor al 2017, debido a una estrategia de Tesorería a fin disminuir la exposición en el portafolio de sector público debido a volatilidad del mercado.

Por el lado de pasivos, mientras el Sistema Financiero aumentó 5%, Citi creció un 20%.

Depósitos a la vista, cierra en niveles record de \$616 millones, \$105 mejor a Plan y crecimiento de 19%, acorde con volumen de activos. De igual manera manteniendo niveles importantes de crecimiento desde el 2017. Cabe indicar que los depósitos a la vista del sistema financiero en el año se redujeron en -2.3%.

Depósitos a plazo en niveles menores por lo antes indicado y acorde a Plan, a fin de asegurar capacidad para disponer de este tipo de producto.

Patrimonio, en Plan y similar al 2017 considerando el pago dividendos de \$6.8 millones, utilidad neta del año \$9.6 millones y pérdidas por valuación de inversiones disponibles para la venta sector público durante el año de -\$2.4 millones.

Fianzas y garantías, cerró en \$142 millones, \$46 menor a Plan, debido a la disminución importante de proyectos del sector público y petrolero y en diciembre por la cancelación de garantías bancarias a favor del SRI de clientes que se acogieron a la remisión tributaria.

FX superando Plan y crecimiento importantes, acorde a estrategia BAU

Cuadro: Estado de resultados 2018 (Comparación versus Plan y Vs año anterior)

Estado de Resultados en miles de dólares	2017	2018	2018 MYR	I/D vs PY	I/D % vs PY	I/D vs MYR	I/D % vs MYR
Depósitos	819	1,338	1,221	519	63%	117	10%
Operaciones Interbancarias	17	28	22	11	67%	5	24%
Inversiones	5,111	4,848	5,513	(263)	-5%	(665)	-12%
Cartera de Crédito	16,417	19,124	19,580	2,707	16%	(456)	-2%
Otros	364	813	779	449	123%	34	4%
Intereses y descuentos ganados	22,728	26,151	27,114	3,423	15%	(964)	-4%
Depósitos a la vista	39	56	36	16	NM	20	56%
Repos	9	1	11	(8)	-93%	(11)	-95%
Depósitos a plazo	38	53	10	15	40%	43	436%
Intereses causados	86	109	57	23	27%	52	92%
MARGEN NETO INTERESES	22,642	26,042	27,058	3,399	15%	(1,016)	-4%
Comisiones Ganadas (Contingentes)	31,712	12,206	10,510	(19,506)	-62%	1,696	16%
Ingresos x Servicios	2,168	2,068	2,118	(100)	-5%	(50)	-2%
Comisiones Causadas	4,386	3,482	3,852	(905)	-21%	(370)	-10%
Utilidades Financieras (FX y MTM)	4,355	4,988	4,465	633	15%	523	12%
Pérdidas Financieras (FX y MTM)	697	961	363	264	38%	598	164%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	55,793	40,861	39,935	(14,932)	-27%	926	2%
Provisiones	7,785	2,238	5,000	(5,546)	-71%	(2,782)	-55%
Gastos de Operación	29,135	29,208	28,481	73	0%	727	3%
MARGEN DE INTERMEDIACION	18,874	9,415	6,455	(9,459)	-50%	2,960	46%
Otros Ingresos Operacionales	2,441	893	423	(1,547)	-63%	470	111%
Otras Pérdidas Operacionales	17	14	11	(4)	-20%	3	25%
MARGEN OPERACIONAL	21,297	10,294	6,867	(11,003)	-52%	3,427	50%
Otros Ingresos	737	7,989	8,261	7,253	985%	(271)	-3%
Otros Egresos	21	967	40	946	NM	927	2290%
UTILIDAD BRUTA	22,013	17,316	15,087	(4,697)	-21%	2,229	15%
Participación a Trabajadores	3,302	2,597	2,263	(705)	-21%	334	15%
Impuesto a la Renta	4,987	5,051	5,001	64	1%	50	1%
Otros	73	54	54	(19)	-26%	-	0%
UTILIDAD NETA	13,651	9,613	7,769	(4,038)	-30%	1,845	24%

A continuación, las principales variaciones con respecto a 2017 y al Plan revisado (MYR):

La utilidad neta del 2018 fue de \$9.6 millones, \$1.8 mejor que Plan y 30% menor que el año pasado, debido principalmente a:

Intereses y descuentos ganados menor a lo presupuestado en 4%, pero mostrando un crecimiento del 15%. En créditos, ligeramente menor a plan, gracias a la recuperación de volúmenes de cartera en el cuarto trimestre y mejoras en la tasa de interés y con un crecimiento importante del 16%. Menores ingresos por inversiones debido a la estrategia de portafolio antes comentada.

Intereses causados sin mayores variaciones con relación plan y año anterior. Con lo cual el margen de neto de intereses crece 15% reflejando un mayor nivel de resultados por intermediación financiera.

Comisiones ganadas 16% mejor a Plan revisado y una disminución importante versus el año anterior de \$19 millones debido a menores ingresos por la metodología que remunera la contribución del valor agregado de Citi Ecuador para transacciones que se apoyan en su red global y que en el 2018 no se materializaron; así como a la disminución en comisiones de garantías por la caída de volúmenes, antes explicada.

Utilidades financieras, \$523k mejor que Plan y crecimiento de 15% por un buen desempeño del producto de negociación de divisas FX, por aumento en la participación de cartera de clientes corporativos, bajo la estrategia de crecimiento de productos usuales o BAU. A su vez durante el año se tuvo pérdidas en venta de títulos de \$1.0MM, ya comentado.

El gasto de provisiones de cartera es menor debido a mejora en las calificaciones de clientes, así como a la disminución en el volumen de contingentes.

Otros ingresos, en valores similares a los estimados y mayores al año anterior por el reverso de provisiones facultativas y regulatorias, a raíz de cambio normativo para el 2018.

Otros egresos corresponden principalmente a una reclasificación de los ingresos de GRA del mes de enero requerido por la auditoría de la Superintendencia de Bancos.

Participación a Trabajadores, \$0.3 millones mayores a plan por el mayor nivel de Utilidad Bruta e Impuesto a la Renta en niveles de plan, debido a una mayor carga de gastos no deducibles.

- Posiciones de riesgo asumidas por la entidad en los diferentes tipos de riesgos y de las acciones de control recomendadas para minimizar tales riesgos.

Se informa lo siguiente en cuanto al seguimiento de los parámetros referenciales de riesgo establecidos por la institución:

- *Patrimonio técnico: El patrimonio a Dic/18 ascendió a \$78.4 millones, esto es en niveles similares con respecto a 2017, tomando en cuenta: a) las utilidades obtenidas en el ejercicio de \$9.6 millones, b) remisión de dividendos del 55% aprobado por la Superintendencia de Bancos de los resultados obtenidos en el año 2017 por \$6.7 millones y, c) la valuación de instrumentos financieros de -\$2.4 millones. Para 2019, la SB aprobó una remisión del 45% de las utilidades de 2018. (no incluyo nada de la aprobación adicional)*

- *Riesgo de liquidez y mercado: Las principales fuentes de fondeo al cierre de año son los Depósitos a la Vista. Cabe mencionar que la concentración de los 5 principales clientes (fuentes de fondeo) estuvo por encima del límite interno de 25% establecido, durante el cuarto trimestre 2018. Cabe mencionar que Citibank Ecuador está enfocado en el segmento de banca corporativa por lo que el seguimiento de la concentración de estos saldos es muy importante para el banco. Este nivel de concentración es mostrado todos los meses en el comité ALCO para confirmar si alguna acción deba ser llevada a cabo. Por el momento la decisión es seguir de cerca este ratio y su evolución durante el 2019 y verificar si continua incrementándose.*

- *Riesgo de crédito: Durante el ejercicio 2018, no se presentó cartera vencida, reestructurada o que no devenga interés. Durante el año se presentaron excesos marginales a límites internos de clasificación de cartera resultado de la mejora en la economía durante el 2017; estos excesos no implicaron en ningún caso pérdidas crediticias, es de esperar, por una parte, una ligera mejora en los estados financieros del 2018, considerando el crecimiento leve de la economía de dicho año, pero a su vez un estancamiento durante el 2019, tomando en cuenta las previsiones de crecimiento para el 2019. A su vez no hubo excesos a los límites internos de concentración por zona geográfica, sector económico por tipo de industria y exposición a grupos económicos de la siguiente manera, a diciembre 2018:*
 - *Zona geográfica: 58% en la provincia de Pichincha, contra un máximo de 80%*
 - *Industria: 30% en Industrias Manufactureras contra un máximo de 40%*
 - *Grupos económicos: se rige por lo establecido en la ley, al cierre de año se reporta un total de 29 grupos económicos que superan el 10% del patrimonio técnico del Banco, direccionados en su mayoría en 2 grupos, Ministerio de Finanzas y Fondo de Liquidez del Sistema financiero con 22% y 6% respectivamente.*
 - *Saldo promedio de la cartera bruta en los últimos seis meses no sea inferior al 40% del total de activos: 46.2%.*
 - *El volumen de crédito colocado no sea inferior al 3% del volumen colocado por las entidades financieras del segmento comercial en los últimos seis meses: 6.6%*
 - *Cartera de Crédito y contingentes: Calificación A1-A3, Riesgo bajo Norma: no se establece límite. Calificación B1-B2, Riesgo Potencial: hasta 35% en total y máximo 15% en B2, con 30% en total y 1% en B2. Calificación C1-C2, Deficiente: hasta 12% en total y máximo 2% en C2, con 4%. Calificación D, Dudoso: Hasta 1%, nada que reportar. Calificación E, Pérdida: Hasta 1%, nada que reportar*

- *Riesgo operativo: El parámetro referencial de exposición a este riesgo es de un 1% de pérdidas operativas frente a los ingresos reportados, siendo el resultado para el ejercicio 2018 de 0.28%.*

Así mismo el Comité de Administración Integral de Riesgo (CAIR) en sus funciones de diseñar y establecer estrategias y políticas de riesgo, directrices para el establecimiento de límites de exposición de cada riesgo, metodologías para identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos, informa lo siguiente en base a las actas del Comité No. 43-47 correspondientes al año 2018 y sus anexos que detallan las actividades en los diferentes niveles de riesgo:

Estrategia:

Se elaboró un plan estratégico de negocios correspondiente al año 2018 que fue aprobado por la Apoderada General al cual se le da seguimiento de manera trimestral. La evaluación del segundo semestre se presentó en Acta No. 44 y en el cuarto trimestre del 2018 está siendo presentada mediante Acta No. 47. En resumen, se observa un crecimiento importante en balance y resultados de negocios usuales o BAU, con una disminución en la línea de comisiones resultado de la disminución de ingresos- GRA.

Los lineamientos del plan se han establecido en base a los objetivos estratégicos enmarcados dentro de los lineamientos corporativos y en consideración a la regulación y el entorno económico del país. Estos se cumplen dentro de los límites y parámetros de riesgo fijados por las áreas de crédito, operativo, liquidez y mercado, entre otros, a los cuales se les da seguimiento a través del comité de administración Integral que se documentan en las correspondientes actas

Políticas, Procedimientos y límites de Exposición:

La Administración de la Política de Gestión de Procesos, el Proceso de Gestión documental de procesos (flujos y procedimientos) y el Inventario de procesos con la designación de los responsables de cada uno de ellos sigue siendo ejecutada por el área de Gestión de Proceso. Dentro del área se monitorea y revisa mensualmente el inventario de aquellos procesos que estarán venciendo en los siguientes 60 días y trimestralmente se obtiene la aprobación del Inventario de Procesos vigente a esa fecha de los responsables de los procesos / manuales y políticas locales, a fin de que certifiquen que no ha habido cambios al mismo. Esta información es presentada en el CAIR trimestral para conocimiento y aprobación de la Apoderada General.

A través de esta área se procedió a difundir a todos los niveles de la institución cambios en el entorno de riesgo respecto a políticas, procedimientos y procesos de la institución a fin de impulsar una mayor cultura de riesgos en la institución.

Los niveles de patrimonio técnico al cierre de cada trimestre, de acuerdo a la matriz de riesgo institucional cuyo detalle consta en los Informe de Administración Integral de Riesgo, no superaron el parámetro establecido internamente del 95% de ocupación del patrimonio técnico, cumpliéndose holgadamente. Asimismo, el patrimonio técnico al cierre del 2018 fue de 16.82% superior al promedio de la banca en 13.40%.

Los límites establecidos por tipo de riesgo fueron monitoreados mensualmente y explicados en caso de haber superado los parámetros referenciales.

Estructura Organizativa:

El banco cuenta con una estructura organizacional de riesgo que contempla una segregación de funciones entre las áreas tomadoras y evaluadoras del riesgo. La estructura organizativa y sus respectivos miembros tanto del CAIR como de la Unidad de Administración Integral de Riesgo (UAIR) no sufrieron cambios durante el 2017. Dicha estructura se encuentra descrita en el Manual de Administración Integral de Riesgo actualizado a Abril 2018 siendo presentado para aprobación mediante Acta No. 43 del primer trimestre de 2017.

Se revisó y aprobó el organigrama estructural del banco de acuerdo al perfil de negocio y riesgo, el cual ha sido establecido de acuerdo a la estrategia de negocio, segmento de mercado, productos a ser ofrecidos y al marco de gestión integral de riesgos.

Sistemas de Información gerencial:

Los sistemas de información diseñados para el monitoreo de las exposiciones de riesgo e intercambio de información oportuna, confiable y fidedigna, continuaron siendo los mismos en 2017 y son los siguientes:

- *CitiRisk:*

Módulo MCA donde se almacenan los resultados de las herramientas de monitoreo y evaluación de riesgo trimestrales y anuales

Módulo Loss Capture en el que se captura la información de pérdidas operativas

Módulo Approvals donde se encuentran las carpetas de crédito y el monitoreo del desempeño financiero de los clientes

- *Integrated Corrective Action Plan System (iCAPS): sistema donde se centraliza todos los hallazgos del país*
- *CALM: genera los reportes diarios de liquidez y mercado*

Administración de Liquidez

- **Riesgo de liquidez y mercado:**

El ratio de concentración de los 5 principales clientes ha venido aumentando durante el cuarto trimestre de 2018, encontrándose en 29% al cierre del año. Esto indica que el incremento de saldos observado, se ha venido dando en pocos de los clientes o fuentes principales de fondeo. Cabe mencionar que dicho ratio supera el trigger de 25% establecido. Este nivel es mostrado todos los meses en el comité ALCO para confirmar si alguna acción deba ser llevada a cabo. Por el momento la decisión es seguir de cerca el ratio y su evolución durante el 2019 y verificar si continua incrementándose.

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador administra su liquidez siguiendo tanto la normativa local, representada de acuerdo a la regulación De La administración del riesgo de liquidez, como también nos apoyamos principalmente en la política global corporativa que define los lineamientos para el manejo del riesgo de liquidez. Ambas políticas establecen estándares para la definición, medición, monitoreo, control y reporte del riesgo de liquidez.

Los componentes de las políticas en términos generales se pueden definir como:

1) Estándares de Liquidez

- Mantener liquidez suficiente para cumplir todas las obligaciones adquiridas
- Definir límites, evaluando la capacidad del balance bajo escenarios normales y de estrés
- Mantener un nivel adecuado de fondeo de largo plazo para cubrir activos ilíquidos

2) Plan Anual de Liquidez y Plan de contingencia (Local y Corporativo)

Documentos donde se compilen todos los elementos referentes al adecuado manejo de la liquidez del banco tanto en situaciones normales como de contingencia de Liquidez. Estos documentos son revisados al menos una vez al año y en caso del plan de contingencia debe ser revisado semestralmente con el fin de ajustarlo a cambios que se presenten en el entorno

3) Herramientas de Manejo de Riesgo Liquidez

- Escenario de Estrés (S2) – Diario
- Reporte de Brechas de Liquidez Local (R7, R8, R9, R10)
- Reporte IEL
- Indicadores de Liquidez (triggers) – Diario, monitoreado mensualmente
- Fuentes Significativas de Liquidez

4) Reportes de Liquidez (Locales y Corporativos)

- Escenario de Estrés (S2) – Diario
- Documento Soporte del SARL – Anual
- Informes de ALCO – Mensual
- Reportes regulatorios con la frecuencia dispuestos en la regulación local. (R6, R7, R8, R9 y R10)

Estas cuatro secciones comprenden nuestros pilares fundamentales para el manejo, administración, medición, control y reporte de la liquidez en el Citi.

Responsables de la Administración, medición, control y reporte de la liquidez:

Tesorería: Es la encargada de la ejecución de las estrategias de corto, mediano y largo plazo del balance, así como del manejo diario de la liquidez, que aseguren el cumplimiento de los límites establecidos tanto en la regulación local como en la corporativa.

Riesgo de Mercado, FRI y FRSS: Estas unidades de análisis y control son las encargadas de monitorear el cumplimiento de los límites establecidos para la tesorería, analizar las tendencias de riesgo, ajustar las estimaciones, modelos de riegos y de ser necesario proponer junto con la tesorería nuevos límites y controles a ser aprobados en el CAIR o ALCO.

Control Financiero: Es la unidad encargada de generar todos los reportes exigidos en la regulación local, tanto a ser enviados a la Superintendencia de Bancos como al Banco Central, así como también a las distintas áreas que de una u otra manera deben estar informados de los riesgos de liquidez y mercado que maneja la Tesorería.

CAIR y el ALCO: Órganos principales para la administración y manejo de la liquidez, en los comités se revisan y analizan cada uno de los reportes anteriormente mencionados y se toman las decisiones relevantes para el manejo del balance. Una vez analizados los reportes y revisando la situación del mercado expuesta por Tesorería y las unidades de negocio, las decisiones más importantes que se toman son:

Manejo y proceso de toma de decisión para Administración de la Liquidez:

Planeación Anual Estratégica:

En la misma se definen las premisas y estimaciones de cada uno de los negocios, esto queda plasmado en la proyección de balance del siguiente año, la Tesorería calcula que las cifras del balance proyectado hagan sentido desde el punto de vista de la liquidez real y regulatoria. En caso de ser necesario, se generan recomendaciones a los negocios para que ajusten sus estimados o se hacen recomendaciones a que tipos de activos y pasivos se deben mantener o las acciones incrementales necesarias para soportar dicha proyección.

Actividades por área para el monitoreo y control de la liquidez:

Tesorería: Es la encargada de monitorear los niveles de liquidez (real y regulatoria) y partidas del balance, así como ejecutar las acciones necesarias para mantener los niveles previamente definidos por el ALCO y el CAIR.

Entre los principales reportes que maneja la tesorería para la administración de la liquidez son:

- Balance Consolidado. Niveles de Activos y Pasivos (composición de los mismos)
- Portafolio de Inversiones
- Escenario de Estrés (S2) – Diario
- Reporte IEL - Diario
- Señales de Alertas - Diario
- Fuentes Significativas de Liquidez, Top 5 y los 100 mayores depositantes.
- Entradas y Salidas de caja, niveles de cartera y depósitos a la vista - Diario
- Reservas Mínimas de Liquidez y Reporte de Riesgos de Tesorería.

Gerencia de Riesgo de Mercado, FRI y FRSS: Áreas responsables de la medición y control del cumplimiento de límites establecidos para el control de la liquidez, son los encargados de reportar cualquier incumplimiento a los límites establecidos por la regulación local y la corporación.

Entre sus principales actividades:

- *Elaboración de los reportes de Brechas Corporativos: S2*
- *Elaboración del reporte de señales de Alertas Corporativo y Regulatorio*
- *Elaboración de Reporte de Riesgo de Mercado y Liquidez*
- *Chequeo diario del cumplimiento de límites establecidos*

Control Financiero: *Encargado de la elaboración y validación de reportes regulatorios para su posterior envío a la SBS y Banco Central.*

Entre los principales reportes están:

- *Elaboración de los reportes regulatorios: R6, R7, R8, R9 y R10*
- *Elaboración y distribución reporte IEL*
- *Elaboración del Reporte de exposición a riesgos de mercado y liquidez de la Tesorería*

CAIR/ALCO: *Órganos principales para la administración y manejo de la liquidez, en los comités se revisan y analizan cada uno de los reportes anteriormente mencionados y se toman las decisiones relevantes para el manejo del balance. Una vez analizados los reportes y revisando la situación del mercado expuesta por Tesorería y las unidades de negocio, las decisiones más importantes que se toman son:*

- *Tamaño y composición del balance*
- *Tamaño de Cartera de Prestamos*
- *Tamaño del portafolio de Certificados de depósitos, se establecen plazos y tasas máximas*
- *Revisión de Pipeline de Crédito y se priorizan los créditos*
- *Se revisan las estrategias planteadas y se solicitan cambios de ser necesarios.*

Situación de liquidez y administración durante 2018 y monitoreo para 2019

A diciembre de 2018, la situación de liquidez se encuentra bajo control, con condiciones de mercado estables y un buen manejo del balance del banco, manteniendo un adecuado nivel de liquidez para hacer frente a cualquier eventualidad. Los índices más destacados se los puede enumerar a continuación:

- *Los depósitos del sistema financiero se encuentran en \$31.3 mil millones, un incremento del 1.85% con respecto a enero 2018*
- *Un crecimiento importante en la cartera bruta del sistema financiero, encontrándose a diciembre de 2018 en \$25.5 mil millones, esto representa un incremento en el año de 11.6%*
- *Tasa interbancaria del 1.25%*
- *Precio del petróleo WTI que se encuentra en \$45.41 al cierre de diciembre de 2018. El barril de petróleo ecuatoriano (cesta crudo Oriente y Napo -LACRORIE) se encontraba a diciembre en \$56.75*
- *Una balanza comercial de -\$251.3 millones a noviembre de 2018*

- Reservas internacionales cerraron en \$2.68 mil millones,
- A diciembre de 2018, los depósitos de Citi YTD crecieron un 21.27%.
- Reservas mínimas de liquidez del 58.89%, muy por encima del mínimo regulatorio establecido (25%)

Cuadro: Alertas de Mercado

Description	Trigger	Dec-16	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18
Interbank Rates rises	Rise > 2.0%	1.05%	0.80%	0.91%	0.93%	0.90%	1.03%	1.04%	1.03%	1.23%	1.27%	1.25%	1.25%	1.26%	1.25%
Monthly International Reserves	Fall < \$2.5 Bn	4,259	2,451	5,707	5,407	4,888	4,260	3,752	3,167	3,128	3,050	2,693	2,730	2,382	2,677
Variation in Financial System Dep. (Private)	Drop > -3.0%	4.95%	3.36%	-1.59%	0.87%	1.46%	-1.33%	-0.82%	0.29%	0.15%	0.35%	0.67%	-0.30%	1.17%	1.85%
Deposit* drop for up to 3 consecutive Months	Drop > 6.0%	4.76%	3.26%	-1.14%	1.19%	1.71%	1.47%	-0.39%	1.16%	-0.06%	0.18%	0.96%	-0.24%	-0.92%	-3.70%
WTI average price during 3 consecutive months	Fall < \$40	51.12	55.71	59.58	60.69	62.60	63.11	65.77	67.04	68.41	69.13	69.15	69.52	69.52	59.34
Financial System DDA's	Fall < \$15 Bn	19,166	19,912	19,299	19,329	19,524	19,188	19,033	18,952	18,717	18,787	18,852	18,394	18,752	19,457
Bank Reserves	Fall < \$2.5 Bn	6,044	5,244	4,295	4,547	5,141	4,818	4,591	4,683	4,587	4,493	4,379	4,286	4,239	4,859
Treasury Account	Fall < \$250 Mm	491	108	3,403	2,396	1,028	994	610	758	487	953	740	863	609	707

*Financial System as a Whole

AFS TRIGGERS (Real Secto Regulatory Positions)		Dec-16	Dec-17	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18
For regulatory requirements buy securities	Rating => OLR 5	NO	NO	NO	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES
Diversify the portfolio with at least 3 obligors	Obligors >= 3	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
Maximum Tenor 5 Years/ 3Years	Conditions Exp.	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
Maximum Local Rating	Rating > AAA	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	YES	YES	YES	YES	YES	YES

Efectividad del ambiente de control y los temas representativos enunciados por las instancias de la organización encargadas de su evaluación: auditor interno, auditoría externa, comité de auditoría, comité de cumplimiento y comité de administración integral de riesgos.

En el informe anual presentado con fecha 15 de marzo de 2019 por el auditor interno, ingeniero Pablo Arregui se incluye lo siguiente:

“En cumplimiento a lo establecido en el literal c) del artículo 10 de la Resolución SB-2016-1193, he evaluado la efectividad del sistema de control interno de Citibank N.A., Sucursal Ecuador según las actividades definidas en Plan de Auditoría del año 2018. Basado en estos resultados, en mi opinión existe una certeza en el diseño y la efectividad operativa de los controles internos para mitigar y/o administrar uno o más de los riesgos inherentes claves de Citibank N.A., Sucursal Ecuador; sin embargo, se han identificado ciertos espacios de mejora en algunos productos y procesos que han sido debidamente comunicados; tanto a las áreas auditadas como la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Para todos los aspectos identificados se han definido planes de acción específicos para efectos de su regularización. Su diseño y ejecución le permiten el logro de los objetivos de la institución, la eficiencia y eficacia de las operaciones, salvaguarda

de los activos, una adecuada revelación de los estados financieros; y, el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos, leyes y normas aplicables. “

El Comité de Auditoría en las sesiones mantenidas durante el año 2018, ha cubierto los temas requeridos por la normativa local, lo cual ha sido documentado en las respectivas actas.

Se enviaron a la Superintendencia de Bancos y Seguros los informes trimestrales de gestión de Auditoría Interna del ejercicio 2018, dentro del plazo requerido por la norma vigente.

Determinación y resolución de los conflictos de interés que permita identificar con claridad las relaciones de la entidad o de las entidades integrantes del grupo financiero.

Hasta la fecha de emisión de este informe, no se han generado casos de conflictos de Interés en Citibank, N.A. Sucursal Ecuador durante el año 2018.

Aplicación de la política de retribuciones y evaluación del desempeño del directorio o del organismo que haga sus veces y de la administración.

La política de retribuciones ha sido aplicada adecuadamente.

Citibank, N.A. Sucursal Ecuador no tiene un Directorio por su calidad de sucursal de banco extranjero.

La política de transparencia y su ejecución en relación al usuario de servicios financieros y las estadísticas de reclamos y consultas realizadas por los clientes, aquellas resueltas por la institución o las que hubiere tomado conocimiento el organismo de control.

Citibank, N.A. está enfocado al segmento corporativo y su política de atención a sus clientes como usuarios de servicios financieros se cumplen adecuadamente y de acuerdo a lo establecido en la legislación.

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 se presentaron y atendieron 15676 consultas de parte de los clientes de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador.

En ese mismo periodo se presentaron 40 reclamos directamente al banco, siendo todos ellos resueltos favorablemente al usuario.

En ese periodo no se presentaron reclamos ante la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Los lineamientos y aplicación del código de ética vigente y las políticas tendientes a mitigar los conflictos de interés, adicionalmente los casos presentados ante el conocimiento del comité de ética y su resolución.

Como empleados y representantes de Citi, compartimos la responsabilidad común de proteger la integridad de la reputación de Citi. Siempre debemos demostrar nuestro compromiso con los más altos estándares de ética y conducta profesional en las negociaciones con nuestros clientes, colegas, accionistas, comunidades y entre nosotros. La aplicación del Código de Conducta de Citi sirve para tomar decisiones

correctas y plantearse las inquietudes y preguntas que se pueda tener sobre su propia conducta o la de otros y por este medio promover el escalamiento oportuno a través de la Línea de Emergencia de Ética de Citi o de alguno de los otros contactos que figuran en el Código de Conducta.

Todo nuestro personal no sólo debe leer el Código, sino que también debe adherirse a la letra y al espíritu del mismo. Nuestras acciones y las decisiones que tomamos cada día definen la cultura y la reputación de Citi. A través de nuestro compromiso individual con el Código, mantenemos el legado de Citi y garantizamos nuestro futuro como una institución bancaria de primer nivel.

Citi cuenta con herramientas diseñadas para el oportuno escalamiento de quebrantamientos al Código de Conducta como se detalla a continuación:

- *Por teléfono al número gratuito de la Línea de Emergencia de Ética de Citi (disponible las 24 horas del día, los 7 días de la semana y en diferentes idiomas) al:*
 - *866 ETHIC 99 (866-384-4299)*
 - *O marcando el código de acceso del país y a continuación, 866-384-4299*
 - *O marque el 212-559-5842 (en forma directa o por cobro revertido)*
- *Por correo electrónico a: ethicsconcern@citi.com*
- *A través del sitio web en: http://www.citigroup.com/citi/investor/ethics_hotline.html*

Por correo regular a:

Citi Ethics Office

One Court Square

Long Island City, NY 11101, U.S.A.

Por fax al: 212-793-1347

Adicionalmente para determinar cuál es el curso de acción más apropiado en una determinada situación, o si se tiene una sospecha razonable o conocimiento de la posible violación de una ley, regulación, política o norma de ética de Citi, cualquier persona puede comunicarse inmediatamente con cualquiera de las siguientes personas:

- o *Comité de Ética de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador;*
- o *Cualquier miembro de la gerencia;*
- o *El representante de recursos humanos;*
- o *El Departamento Legal;*
- o *El Oficial de Cumplimiento;*
- o *Auditoría interna;*
- o *Servicios de Seguridad e Investigación de Citi ("CSIS", en inglés)*
- o *El Consejo de Administración de Citi, a través del Secretario Corporativo de Citi"*

Dicho informe está suscrito por Luisa Fernanda Amador y Julio Laso Ayala, Apoderados y Vicepresidentes de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador.

B.1.2 Estadísticas del funcionamiento de los comités de auditoría, cumplimiento, riesgos, ética y retribuciones e indicadores de desempeño.

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO:

Número de sesiones durante el 2018: doce

Asistentes: Las sesiones se han realizado con la asistencia requerida tanto de los miembros con derecho a voto, la Apoderada General, en 11 de ellas y, los miembros permanentes del Comité de Cumplimiento. Se han llevado a cabo 12 sesiones. Todas las sesiones han contado con el quorum requerido por la normativa aplicable.

COMITÉ DE AUDITORÍA:

Número de sesiones durante el 2018: seis

Asistentes: Las sesiones se han realizado con el quorum requerido entre los miembros con derecho a voto, la Apoderada General, en 5 de ellas y, el Auditor Interno. Todas las sesiones han contado con el quorum requerido por la normativa aplicable.

COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS:

Número de sesiones durante el 2016: cinco

Asistentes: Todas las sesiones han contado con el quorum requerido por la normativa aplicable.

COMITÉ DE ÉTICA:

Número de sesiones: cero

Asistentes: n/a

COMITÉ DE REMUNERACIONES:

Número de sesiones: dos

Asistentes: Se contó con la asistencia adecuada de los miembros del comité y de la Apoderada General.

B. 2. FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD INSTITUCIONAL

B.2.1 Comentarios sobre los sistemas de promoción de la capacidad de los miembros del directorio o del organismo que haga sus veces.

Por su naturaleza de sucursal de banco extranjero, Citibank, N.A. Sucursal Ecuador no posee Directorio.

Estadísticas de participación en los programas de capacitación. Participación de los miembros del directorio o del organismo que haga sus veces.

Por su naturaleza de sucursal de banco extranjero, Citibank, N.A. Sucursal Ecuador no posee Directorio.

B.3. INFORMACIÓN SOBRE EL FUNCIONAMIENTO DEL DIRECTORIO O DEL ORGANISMO QUE HAGA SUS VECES

NIVEL DE GASTOS INVERTIDOS EN EL DIRECTORIO O EN EL ORGANISMO QUE HAGA SUS VECES

B.3.1 Gasto total anual del directorio o del organismo que haga sus veces.

No aplica por cuanto Citibank, N.A. no cuenta con un Directorio por su calidad de sucursal de banco extranjero. Su Apoderada General, que está facultada a hacer las veces del Directorio, recibe su remuneración como representante legal.

C. INFORMACIÓN SOBRE EL EQUIPO GERENCIAL

C.1 CARACTERÍSTICAS DEL EQUIPO GERENCIAL DE CITIBANK, N.A. SUCURSAL ECUADOR

C.1.1. Tiempo de servicio en Citibank, N.A. Sucursal Ecuador de los miembros del equipo gerencial, del gerente general y de los niveles jerárquicos calificados como superior en el manual de funciones de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador.

CARGO	TIEMPO
Apoderada General	8
Vicepresidente de Banca Transaccional - TTS	8
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología	13
Vicepresidente de Finanzas	18
Vicepresidente de Recursos Humanos	2
Vicepresidente de Legal	10
Vicepresidente de Riesgos	0.5
Vicepresidente de Tesorería	2
Vicepresidente de Cumplimiento	14

C.1.2. Tiempo promedio de permanencia del equipo gerencial en esas funciones asignadas.

CARGO	TIEMPO
Apoderada General	3
Vicepresidente de Banca Transaccional - GTS	8
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología	10
Vicepresidente de Finanzas	3
Vicepresidente de Recursos Humanos	2
Vicepresidente de Legal	10
Vicepresidente de Riesgos	0.5
Vicepresidente de Tesorería	2
Vicepresidente de Cumplimiento	4

C.1.3. Participación en el equipo gerencial por género.

- Masculino: 88%
- Femenino: 12%

C.1.4. Clasificación del equipo gerencial por nivel de estudios: secundaria, superior, post grado.

- Post-grado: 63%
- Universitario: 37%

D. INFORMACIÓN LABORAL

D.1. CARACTERÍSTICAS DE LOS EMPLEADOS DE CITIBANK, N.A. SUCURSAL ECUADOR

D.1.1. Número de empleados de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador durante los últimos tres años, clasificados por género

	2016	2017	2018
Femenino	53	46	44
Masculino	64	64	59
Total	117	110	103

D.1.2. Número de empleados de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador clasificados por nivel de educación, en el 2015

	2016	2017	2018
Secundaria	15%	16%	14%
Universitaria Incompleta	15%	17%	20%
Técnica	4%	5%	4%
Universitaria Completa	36%	33%	35%
Posgrado	30%	29%	27%

D.1.3. Número de empleados de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador relacionados directamente con operaciones de captación y crédito, en los últimos tres años:

	2016	2017	2018
# de empleados	16	16	14

D.1.4. Clasificación de los empleados por su permanencia: menos de un año; de 1 a 3 años; más de 3 a 5 años; más de 5 años.

	2016	2017	2018
Menos de 1 año	4	8	7
1 -2 años 11 meses	18	11	10
3- 4 años 11 meses	26	16	10
más de 5 años	69	75	76
Total	117	110	103

D.1.5. Salidas de personal en cada uno de los tres (3) últimos años.

E. 1.5	2016	2017	2018
Voluntarias	5	5	8
Involuntarias	10	8	6
Terminación Contrato	2	2	0
Total	17	15	14

D.1.6 Clasificación del personal por rangos de salarios.

E. 1.6	2016	2017	2018
C16	1	1	1
C14	1	1	3
C13	14	12	11
C12	10	16	19
C11	28	20	17
C10	27	27	21
C09	14	13	14
C03	11	9	8

C02	9	9	8
C01	2	2	1
Total	117	110	103

D.2. CAPACITACIÓN

D.2.1. Programas de capacitación.

D.2.1.1. Valor de la inversión en capacitación para el año 2017: USD. 43,552

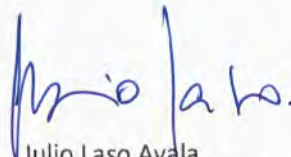
D.2.1.2. Número de programas de capacitación emprendidos en el año 2017: 30

D.2.1.3. Número de asistentes a los programas de capacitación en el año 2017: 4068/103

En Quito a los 12 días del mes de junio del 2019 en las oficinas de Citibank, N.A. Sucursal Ecuador ubicadas en la Av. República del Salvador N36-230 de la ciudad de Quito se procede a aprobar el presente Anexo 2.



Luisa Fernanda Amador
APODERADA Y VICEPRESIDENTE



Julio Laso Ayala
APODERADO Y VICEPRESIDENTE