



## **Informe del Presidente (Cifras expresadas en millones de pesos Colombianos)**

### **Señores accionistas**

El de 2013 es un informe histórico, pues se constituye en el primero de CorpBanca Colombia como controlador de la operación del Banco durante los 12 meses del año. A esto se suman resultados sin precedentes y el inicio del proceso de fusión con Helm Bank, entidad que se adquirió durante el segundo semestre del año.

En la obtención de los objetivos propuestos jugó un rol clave el Plan Evolución, una hoja de ruta construida a partir de los aportes de todos los colaboradores, que hizo énfasis en seis pilares sobre los que trabajamos todos los miembros de la Organización: Vive y Siente CorpBanca, Clientes, Pasivos, Medios de Pago, Transaccionalidad, Calidad y Servicio.

Alineadas con el Plan Evolución 2013, las bancas se enfocaron en vincular nuevos clientes y en fortalecer la lealtad de los clientes actuales, lo que nos ha permitido aumentar la penetración de nuestros productos en los segmentos Preferente, Rentas Altas, Medias y Masivas. El número de clientes Activos se incrementó +2,6%.

Asimismo, y en otros hechos para destacar, se cerró el proceso de negociación colectiva con la firma de una nueva convención colectiva, que recoge importantes beneficios en aspectos relacionados con vivienda, salud, educación y salarios. Este acuerdo tendrá una vigencia de dos años (entre el 1 de septiembre de 2013 y el 31 de agosto de 2015).

Dentro de este proceso de negociación es clave resaltar que conforme con la política CorpBanca, se generó una nueva dinámica de relacionamiento laboral, que facilitó el concretar acuerdos para beneficio de las partes en condiciones favorables y con la prioridad de garantizar la viabilidad y proyección del negocio en Colombia.

La recta final del año estuvo marcada por la finalización de la primera fase de integración y el inicio de la implementación de acciones concretas para la fusión CorpBanca Colombia y Helm Bank. El proceso se inició una vez se tomó control de la entidad adquirida, el 6 de agosto de 2013, mediante la puesta en marcha de las mesas de integración, un mecanismo de trabajo que reunió a colaboradores de los dos bancos, quienes evaluaron, analizaron y estructuraron la plataforma del nuevo Banco, teniendo como base fundamental y ejes de construcción, la eficiencia, la solidez y la proyección de un nuevo Banco con el potencial requerido para crecer y consolidarse en un mercado financiero cada vez más competitivo y exigente como el colombiano.

Tras este proceso, que culminó el 29 de noviembre, y que cuenta con el respaldo de profesionales de la consultora Ernst & Young, se logró radicar el paquete de documentos para solicitar la aprobación de la Fusión Legal ante la Superintendencia Financiera de Colombia y se definió que los requerimientos tecnológicos necesarios para este paso se entregarán de forma parcial a partir de principios de enero de 2014 y hasta fines de febrero.

En el marco de las circunstancias descritas, los resultados de este histórico año para CorpBanca, se cierran con utilidades por \$107.782, la eficiencia (sin amortizaciones) fue de 44,8%, la rentabilidad sobre el activo alcanzó 1,0% y la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 6,1%.

Cabe resaltar que sin incluir los gastos extraordinarios que se originaron con la adquisición de Helm Bank, CorpBanca Colombia obtuvo en 2013 utilidades por \$175.589, lo que representa un incremento de 29% frente a 2012 y un cumplimiento del presupuesto del 120%.

### **La economía colombiana**

En 2013 se evidenció un balance mejor al esperado para la economía global. Además, los mercados empezaron a descontar las expectativas de un menor ritmo de estímulo monetario que efectivamente la FED



recortó en el último mes del año, lo que dejó como resultado máximos históricos en algunos índices accionarios de Estados Unidos, la Unión Europea y Asia, reducción en los flujos de inversión hacia emergentes y con esto retroceso en las bolsas de Latam.

Al mismo tiempo, las monedas de la región corrigieron al alza y se caracterizaron por la devaluación en medio de un ajuste lento a la baja en los pronósticos de crecimiento para este conjunto de países. En parte, la desaceleración se relaciona con el lento desempeño de los *commodities*, en especial del cobre, café y carbón, y sin grandes ganancias en el petróleo, lo que explicó un menor resultado del comercio exterior al estimado inicialmente.

En este escenario, Colombia redujo sus exportaciones frente a 2012, sin embargo, en el consolidado alcanzó una balanza comercial positiva y una devaluación cercana al 9%. El consumo interno nuevamente evitó la desaceleración y con una expansión del 4,3%, hasta el tercer trimestre, brindó soporte en medio del cambiante contexto. Esta cifra también fue reflejo del mejor desempeño del mercado laboral, que registró una tasa de desempleo en mínimos históricos, con 9,6% en el valor medio del año, un dato inferior al 11% que fue la media de los tres años anteriores. Este salto también se reflejó en la reducción de la pobreza en 0,7 puntos porcentuales respecto del primer semestre de 2012 y de la pobreza extrema en 0,3 puntos.

Con el avance de la demanda, el PIB en 2013 alcanzó un crecimiento cercano al 4%, destacándose el III trimestre, por haber tenido uno de los mejores resultados en Latam con un ascenso del 5,1%. Esto indica que los periodos de mayor desaceleración en la actividad ya habrían pasado, y luego de 4 trimestres de crecimiento inferior al potencial, la economía retomó un ritmo de crecimiento favorable. Cabe anotar que, en gran medida, la recuperación económica estuvo impulsada por la corrección a la baja en política monetaria, que implicó un descenso de 100 pbs en la tasa de intervención, con una acción anticipada del Banco de la República al observar los riesgos en la economía internacional. El mayor estímulo monetario fue posible dada la tendencia bajista en inflación, motivada por los precios de regulados y de alimentos, y que a cierre de año finalizó por debajo del rango mínimo de meta del banco central.

Para 2014 se espera un cambio más marcado en la economía local, y se proyecta que la inflación inicie una tendencia hacia el punto medio del rango meta del 3%. Estos indicadores también responden una proyección de crecimiento del PIB de 4,5% para 2014, sustentada en la fortaleza de la construcción, mayor relevancia del sector servicios, resultados positivos del sistema financiero ante la expectativa de un crecimiento de la cartera superior al 15% y prevalencia del sector minero. El repunte económico e inflacionario traería consigo una corrección de la política monetaria, que podría equiparar el movimiento a la baja de 2013 y retornar a niveles de tasa de intervención neutrales.

En 2014, Colombia percibiría los frutos de un ascenso en la calificación de riesgo país por parte de dos agencias calificadoras, y tendría la posibilidad de alineación de las dos agencias restantes. Con ello, la confianza inversionista se acentuaría, en un momento en que el gobierno tiene fijadas metas de largo plazo enmarcadas en la regla fiscal y sostenibilidad fiscal, y a pesar de afrontar un proceso electoral en el primer semestre del año, este no trascendería la institucionalidad forjada por años y reconocida en los ratings soberanos. Finalmente, el país continuará debatiendo las posibilidades de un resultado favorable del proceso de paz, que desde ya centra las expectativas de un crecimiento de largo plazo en un escenario sin violencia.

## **Resultados Banco CorpBanca Colombia**

Durante 2013, en CorpBanca Colombia nos propusimos construir relaciones de lealtad y fidelidad de nuestros clientes actuales, mediante la generación de confianza y una oferta con mayor valor agregado, al tiempo que generamos las condiciones necesarias para atraer a nuevos usuarios de nuestros productos y servicios.

Bajo estas premisas construimos los resultados de CorpBanca Colombia, que en 2013 arrojaron estas cifras:



Margen financiero bruto \$723.627.  
Calidad de la cartera se situó en el 2,2%  
El margen de explotación neto alcanzó los \$160.292.  
Las utilidades alcanzadas fueron \$107.782.

En 2013 se continuó con la correcta aplicación de las políticas de riesgo del Banco, acorde con las normas de Colombia. Para este periodo el crecimiento de la cartera bruta fue de +12,7%, lo que representa un incremento de +\$857.485 frente a 2012. De otro lado, la solvencia del Banco cerró en 22,8%.

Para la Banca Personas, Pymes y Universidades, 2013 fue positivo toda vez que el margen ordinario bruto creció +4,8%, con una participación del 61% sobre el total de los ingresos del Banco. Por su parte Banca Personas creció 7% y Banca Pymes mantuvo el aporte que traía en 2012.

Acorde con la premisa de generarles mayor valor agregado a nuestros clientes, durante 2013 se lanzaron innovadores productos como la Cuenta Ahorro Seguro CorpBanca, al tiempo que se profundizó en la cuenta Nómina, lo que permitió la vinculación de más de 4.500 clientes, que apalancaron los saldos medios en pasivos en un 13%, para cerrar el año con un crecimiento de \$149.000.

En el activo, se obtuvieron cifras históricas en desembolsos en las líneas de consumo e hipotecario, apoyadas en campañas como Copa CorpBanca y Desafío 2013, y la implementación de nuevos canales de ventas. Al finalizar el año, crédito Hipotecario acumuló desembolsos por \$307.000, adicionalmente se pusieron en marcha nuevas estrategias y alianzas con constructoras y brokers y, se lanzó el producto Frech III (Créditos con subsidios del gobierno).

Por su parte, la línea de consumo acumuló desembolsos por \$695.000 en lo corrido del año, gracias, en buena parte a la multicanalidad, ya que el producto cupo plus creció 9,4%.

Libranza fue una de las líneas de negocio que aportó mejores resultados al alcanzar desembolsos por \$788.000, esta dinámica permitió superar en 2013 el billón de saldos de cartera, lo que ha aportado a la cuenta de resultados del Banco un 29% más que el año anterior. Adicionalmente se firmaron 100 nuevos convenios.

En general, la Banca de Personas CorpBanca continuó posicionándose en el mercado colombiano al lograr crecimientos en saldos medios en sus principales líneas de negocio: Libre destinación 12%, Sobregiro 2%, Libranzas del 31%, Hipotecario 21% y Cuentas de Ahorros 45%.

En medios de pago, cambiamos la tendencia del negocio de los últimos cinco años como resultado de un trabajo sostenido. Desarrollamos más de cincuenta campañas comerciales y alianzas con las que nos posicionamos nuevamente como la principal tarjeta en la billetera de nuestros clientes, aumentamos un 15% las ventas de tarjetas de crédito, mejoramos el indicador de renovaciones alcanzando un 91%, y controlamos y mejoramos la caída del parque un 47% en comparación con el 2012.

Adicionalmente, implementamos un modelo de retención de clientes segmentado y personalizado, avanzamos sin contratiempos en el proceso de cambio de plásticos de la anterior marca a CorpBanca. Destacando el valor de innovación de CorpBanca desarrollamos y lanzamos al mercado el primer Portafolio Black del mundo (tarjetas de crédito personal y corporativa y tarjeta débito).

De otro lado, la Banca Pymes alcanzó desembolsos por \$1.7 billones COP, soportada en el Plan de Impulso a las Pymes (que aportó \$411.000) permitió un crecimiento en saldos medios de 9%.

Uno de los objetivos durante 2013 fue insistir en crear una cultura de ahorro e inversión, para lo que contamos con el apoyo de los Gerentes Regionales de Ahorro e Inversión y de los Gerentes Cash, con quienes logramos impulsar la transaccionalidad de los clientes, y obtuvimos crecimientos en saldos medios para la Banca Pymes del 22%, 10% en productos vista (12% cuenta corriente y 6% cuentas de ahorro) y 44% en plazo.



En cuanto a Banca Corporativa, en 2013 se logró posicionar su aporte dentro de los resultados del Banco en Colombia, gracias a la redefinición de la estrategia en varias líneas de negocio y en el fortalecimiento del equipo comercial.

Entre las principales iniciativas, se destacó la capitalización del hecho de pertenecer a un grupo regional, logrando avanzar en la meta de convertir a CorpBanca en el Banco de referencia y de relación del colectivo de clientes chilenos en Colombia y de los colombianos en Chile. En la actualidad, se cuenta en Colombia con 25 grupos corporativos de los cuales se han vinculado al banco 18 con un volumen de negocio de \$275.000 y una generación de ingresos de \$8.000 durante 2013.

Los resultados alcanzados por esta banca durante 2013 reflejan un crecimiento del volumen de cartera de +5,2% con mejores spreads +14bp, lo que nos ha permitido optimizar el capital; así mismo presentamos un crecimiento en negocios de tesorería de +\$4.638 llegando a niveles de \$13.921.

Los retos del 2014 se enmarcan en la premisa de ser una banca rentable y que genere transaccionalidad y pasivos con los clientes.

## **Resultados CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa**

Durante el año 2013 los mercados financieros a nivel mundial estuvieron principalmente influenciados por los cambios en la política monetaria de Estados Unidos, la cual fue decisiva sobre la Inversión de portafolio en los mercados emergentes, el resultado específico para Colombia fue una caída en el Índice de Capitalización Bursátil (COLCAP) de casi el 13% frente al cierre del 2012 y una salida masiva por parte de los inversionistas internacionales del mercado local. De esta forma, para la Bolsa de Valores de Colombia el volumen de las operaciones del mercado de renta variable se redujo en aproximadamente un 47% a/a.

Aun así, CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa incrementó sus utilidades en un 115% y el número de operaciones bursátiles en un 18% frente al periodo inmediatamente anterior, como consecuencia de una mayor participación de las AFPs locales dentro de los flujos de acciones que sumado a los flujos extranjeros dieron como resultado un volumen equivalente en dólares a U\$789.6 millones.

Por otra parte desde el punto de vista comercial, la firma dio continuidad a la estrategia donde a nivel local, continuó cubriendo el segmento de Banca Preferente y Rentas Altas con productos bursátiles, como complemento de la oferta de valor del Grupo para sus clientes. Y a nivel internacional, aprovechó la presencia regional y acceso a los mercados del MILA para comenzar a tener clientes conjuntos con CorpBanca en Chile.

Por su parte, la Banca de Inversión redefinió su estrategia para participar más activamente en el plan de infraestructura del Gobierno colombiano y convertirse en un referente para los negocios de M&A y financiaciones estructuradas entre Chile y Colombia. Durante el año, la Banca de Inversión profundizó las relaciones con clientes existentes a la vez que amplió la base de clientes objetivo en la Banca Empresarial.

## **Resultados CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria**

Durante el 2013, esta filial generó comisiones por \$21.518, lo que representó una disminución del 5% respecto a lo generado en 2012. CorpBanca Investment Trust Colombia también logró mantener el nivel de ingresos de 2012 a pesar de que las comisiones del Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales (Fonpet) decrecieron 79% respecto de las recibidas durante 2012 y del periodo de turbulencias a mediados de año que significaron el decrecimiento en 50% de los activos administrados en Fondos de Inversión.

Estas cifras de la filial se respaldaron en el buen año que tuvieron las líneas de Custodia y Fiducia Estructurada, las cuales incrementaron sus ingresos con respecto al año anterior en un 69% y 29% respectivamente.



Asimismo, se destacó el crecimiento de los activos bajo administración y custodia que actualmente se encuentran en \$14,1 billones, gracias al aumento de los activos en custodia, debido a la buena dinámica de la inversión extranjera de portafolio. Estos resultados permitieron dejar las utilidades de la Fiduciaria en \$7.846.

## Conclusiones

Durante 2013 logramos ratificar y mejorar lo hecho un año atrás, cuando CorpBanca ingresó al mercado colombiano. Hemos mantenido el foco de la estrategia en el cliente, asegurando su vinculación y fortaleciendo el relacionamiento comercial con el Banco. El equipo mantuvo la dinámica innovadora y el constante compromiso con el resultado. Vale la pena destacar que en el marco de una compleja labor de integración, que se planteó como un desafío paralelo para la Organización, se preservó la coherencia institucional y la dinámica de negocio, logrando proyectar y ubicar a CorpBanca Colombia en un lugar de privilegio en la industria financiera nacional.

Para 2014 buscamos mantener la excelente dinámica que hemos tenido hasta ahora, por medio de la materialización del nuevo plan estratégico que plantea mantener la perspectiva de crecimiento, al tiempo que desarrollamos el proceso de fusión entre CorpBanca y Helm Bank, que en este año tendrá varios hitos, entre los que se destaca la fusión legal, que nos permitirá, entre otras cosas, reportar nuestros resultados bajo una misma matrícula tributaria ante los diferentes organismos de control.

En suma 2013 es un ejercicio muy satisfactorio, que provee las herramientas para la construcción de una futura entidad que responda con eficacia y tenacidad a una economía que se expande y que hoy por hoy es referente en la región.

A continuación se presenta el informe de labores del año 2012, que cumple con los requisitos legales y de buen gobierno corporativo.

Atentamente,

**Jaime Munita Valdivieso**  
Presidente

**Febrero de 2014**



## Informe de gestión de labores ejercicio 2013 (Cifras expresadas en millones de pesos Colombianos)

### Resultados de la banca en 2013 y perspectivas para 2014

En 2013, el sector financiero colombiano mantuvo el buen desempeño de los últimos años, lo que se reflejó en la consolidación como un jugador destacado dentro del contexto regional, al posicionarse como el primer inversor extranjero en la banca de Centroamérica, a lo que se sumó su fortalecimiento en Suramérica y la incursión en Europa. Asimismo, el país continuó siendo polo de interés para inversionistas extranjeros, lo que permitió fortalecer la competencia en los diferentes subsectores del sistema.

De cara a las perspectivas, la mayoría de analistas coinciden en una positiva proyección del sector, gracias a la buena dinámica que se prevé mantendrá la economía nacional, jalonada en buena parte por factores como el desarrollo de infraestructura, el consumo interno y la continuidad en políticas macroeconómicas, que permiten avizorar crecimientos de la cartera de alrededor del 15%.

Sin embargo, se mantienen oportunidades de mejora en aspectos como la bancarización y en la profundización de regulaciones acordes con los procesos de integración regional que el país ha emprendido en los últimos años. Al mismo tiempo, las nuevas necesidades de consumidores cada vez más exigentes obligan al sistema a ser cada vez más creativo para responder a esas demandas.

### Banca Personas y Pymes

El 2013 fue un año de resultados positivos para la VP Personas y Pyme. El margen ordinario bruto (MOB) registró un crecimiento del 5%, con una participación del 75% sobre el total de los ingresos del Banco. Por su parte Banca Personas creció 7% y Banca Pymes mantuvo su aporte del año anterior.

Alineados con nuestros ejes estratégicos del Plan Evolución 2013, la Banca de Personas dirigió su estrategia comercial a la vinculación de clientes nuevos y al sostenimiento y retención de clientes actuales, lo que permitió aumentar la penetración de nuestros productos en los segmentos Preferente, Rentas Altas, Medias y Masivas, incrementando un 3% la vinculación de clientes.

Soportando esta estrategia, la Banca de Personas lanzó nuevos productos como la cuenta ahorro seguro CorpBanca y la profundización de la vinculación de Nóminas.

La cuenta ahorro seguro CorpBanca, con más de 3.000 clientes, generó un aporte de \$257.000 al crecimiento de los saldos medios en cuentas de ahorro. Por otro lado, la estrategia de Nóminas impulsó el incremento de los abonos de nómina en un 65%, alcanzando dispersiones de \$34.500 al cierre de diciembre de 2013. Estas dos iniciativas permitieron la vinculación de más de 4.500 clientes nuevos de los diferentes segmentos, y apalancaron los saldos medios en pasivos en un 16%, cerrando el año con un crecimiento total de \$138.919.

Nuestros productos del activo jugaron un papel muy importante, al alcanzar cifras históricas en desembolsos en las líneas de Consumo e Hipotecario, que fueron el resultado de la gestión de las dos grandes campañas de 2013 (Copa CorpBanca y Desafío 2013), y así como por la implementación de nuevos canales de ventas.

La línea de crédito hipotecario acumuló desembolsos por \$305.067, adicionalmente iniciaron nuevas estrategias y alianzas con constructoras y brokers y, se lanzó el nuevo producto Frech III (Créditos con subsidios del gobierno).

Por su parte, la línea de consumo desembolsó \$694.406. También se debe resaltar que la multicanalidad fue un factor importante en los desembolsos en esta línea, ya que el producto cupo plus creció 36% las utilizaciones en el acumulado año, lo que impactó positivamente el *spread* de la línea en un 22%.



Una de las líneas de negocio que aportó resultados extraordinarios fue Libranza, que alcanzó desembolsos acumulados por \$788.481. Esta dinámica permitió superar en 2013 el billón de saldos de cartera cerrando a diciembre con saldos medios de \$1,2 billones, lo que permitió aportar a la cuenta de resultados del Banco un 29% más que el año anterior en el margen de intermediación con \$72.767 y en comisiones \$14.068, para un crecimiento de 17% respecto de 2012. Adicionalmente, se firmaron 100 nuevos convenios de Libranza lo que permitirá mantener esta dinámica de constante crecimiento.

Uno de los retos más grandes de 2013 era la retención de nuestros clientes y la disminución de prepagos en las líneas consumo e hipotecario; para ello se implementaron diferentes estrategias de gestión como el plan de retención de cartera, la Matriz cliente-producto y el nuevo circuito de precios, con el cual se logró disminuir el promedio de prepagos en un 30% respecto de 2012.

La Banca de Personas continuó posicionándose en el mercado, al alcanzar crecimientos en saldos medios en sus principales líneas de negocio: Libre destinación 12%, Sobregiro 2%, Libranzas 31%, Hipotecario 22% y Cuentas de Ahorros 45%.

En medios de pago, se logró cambiar la tendencia del negocio de los últimos cinco años y se consiguió una nueva y mejorada dinámica comercial del negocio, así como la estabilización operativa de los procesos.

Desarrollamos más de cincuenta campañas comerciales y alianzas con las que nos posicionamos nuevamente en la billetera de nuestros clientes como su tarjeta principal, aumentamos un 15% las ventas de tarjetas de crédito, mejoramos el indicador de renovaciones alcanzando un 91%, controlamos y mejoramos la caída del parque un 47% en comparación con 2012. Adicionalmente, implementamos un modelo de retención de clientes segmentado y personalizado, avanzamos sin contratiempos en el proceso de cambio de marca de plásticos de la antigua marca a CorpBanca. Destacando el valor de innovación de CorpBanca desarrollamos y lanzamos al mercado el primer portafolio de Tarjetas Black en el mundo, una solución integral para nuestros clientes.

En Banca Pymes, soportando la estrategia de continuidad del Plan de Impulso a las Pymes, se alcanzaron desembolsos por \$1.150 lo que permitió un crecimiento en saldos medios del 10%. En cinco comités se generaron cupos aprobados para 420 clientes nuevos Pymes por \$282.000, que generaron un margen ordinario bruto por \$1.150.

En el mes de agosto se lanzó a la red la cuenta business efectiva para clientes de la Banca Pymes, con un cupo rotativo altamente competitivo en el sector, alcanzando saldos por \$6.146.

Así mismo, durante 2013 se continuó trabajando en crear una cultura de ahorro e inversión, y gracias al apoyo de los Gerentes Regionales de Ahorro e Inversión y de Gerentes Cash para impulsar la transaccionalidad de los clientes, se consigue un crecimiento en saldos medios para la Banca Pymes del 22%, 9% en productos vista (12% Cuenta Corriente y 6% Cuentas de Ahorro) y 44% en Plazo.

Finalmente también es de destacar que la Banca Pymes continuó batiendo el récord en las operaciones ROF, al alcanzar un acumulado \$19.572 con un crecimiento interanual del 31%.

## **Banca Empresas e Instituciones**

Durante 2013 se continuaron evidenciando muy buenos resultados para la Banca Empresarial e Institucional. En ese orden de ideas, el margen ordinario bruto creció un 15%, lo que representa un incremento en la participación de ingresos del Banco de \$22.782.

El ROF (operaciones de cobertura a través de SWAPS) continuó siendo la línea de negocio que tuvo mayor crecimiento durante el año, con \$35.999 acumulado con un crecimiento interanual de 57%, alcanzado cifras históricas para la Banca.

Otras líneas de negocio que creció de forma recurrente durante el transcurso del año fueron:



- Activo, con un incremento importante en el volumen de crédito de \$471.793 y en el margen de intermediación del 11%.
- Pasivo, con un crecimiento en el volumen de 18%

Durante éste año se sostuvo el crecimiento constante de Leasing y para el último trimestre del año se complementó la oferta con el lanzamiento del producto de remesas del exterior, siendo el único Banco en Colombia que tiene una alianza estratégica con el principal retail del país: Almacenes Éxito (de la cadena francesa Casino).

Consolidamos el modelo de centros empresariales a través del fortalecimiento de los gerentes comerciales de producto con reporte a los gerentes regionales, la creación del cargo de subgerente comercial con vocación sólo de negocio y la independencia del back office operativo con especialización en las operaciones de moneda legal y extranjera, lo cual nos ha permitido cumplir con nuestros ejes estratégicos relacionados con ser una banca ágil que apalanca su gestión en la oferta de un servicio con calidad.

Esta gestión integral comercial, ha permitido crecimiento y recurrencia y una mayor vinculación de clientes con transaccionalidad. Durante 2013 se lograron capturar 1.497 clientes activos.

Para 2014 la Banca Empresarial e Institucional tiene el compromiso de fortalecer y profundizar la relación con sus clientes actuales, sin dejar de lado el objetivo irrenunciable de incrementar la base de clientes. Las líneas de negocio para potencializar son:

Pasivos: foco principal en pasivo vista apalancado en transaccionalidad  
Activos: crecimiento en productos con mayor rentabilidad (Leasing, Confirming)  
ROF: como palanca estratégica de crecimiento

En la Banca Institucional, puntualmente, trabajaremos en potencializar la Banca Gobierno, donde se observan grandes oportunidades de crecimiento. Particularmente para ésta Banca, el recaudo y la transaccionalidad son el foco principal y esto es posible fortalecerlo con tecnología a la medida (desarrollo de *web service* y correspondientes no bancarios), y recomposición de la estructura comercial especializada.

Así mismo, continuaremos fortaleciendo nuestro modelo de atención comercial y operativo buscando impulsar nuestros pilares fundamentales: agilidad, calidad y servicio para establecer con nuestros clientes actuales y potenciales una relación comercial duradera, rentable y de mutuo beneficio.

## Banca Corporativa

En 2013 se consolidó la posición de la Banca Corporativa dentro de los resultados del Banco en Colombia. Este posicionamiento involucró una redefinición de la estrategia en varias líneas de negocio y en el fortalecimiento del equipo comercial.

Los resultados alcanzados por esta banca en 2013 reflejan un crecimiento a dos dígitos en las principales líneas de negocio, con un MOB que creció en 22%, orientado básicamente por el sostenimiento del volumen de cartera con mejores spreads 15 bp, lo que permitió optimizar el capital; así mismo presentamos un crecimiento en negocios de tesorería de 118% llegando a niveles de \$13.921.

Los retos de 2014 se enmarcan en la premisa de crecer con recurrencia, rentabilidad y eficiencia y ser una Banca que genere transaccionalidad y pasivos con los clientes. Para éste año esperamos crecer en el MOB en un 21% y lograr una eficiencia de 2,5%.

Las estrategias se han definido para el logro de los objetivos fundamentales son:



- Foco en operaciones estructuradas, acompañados del equipo de Banca de inversión y siempre de la mano del área de riesgos.
- Desembolso de operaciones de largo plazo siempre acompañadas de cobertura de tasa.
- Profundización en la relación comercial del colectivo chileno en Colombia y de los clientes colombianos en Chile.
- Venta cruzada empujada por los depósitos y por los ingresos libres de riesgo que generan las comisiones transaccionales.
- Seguimiento y ejecución uno a uno de los planes de negocio de los clientes que componen el segmento.
- Elevar y profundizar el nivel de relacionamiento a alto nivel
- Fortalecer la presencia en regiones (ciudades principales)

Así mismo, continuaremos trabajando con un modelo integral a través de un trabajo en conjunto con las áreas de producto (esquema de binomio/trinomio) y de la mano de la Banca de Inversión, en los sectores de mayor dinamismo en la economía colombiana como infraestructura (concesiones viales, sociedades portuarias, aeropuertos, energía) y petróleos, sectores en los que tenemos tanto el conocimiento especializado como la relación comercial.

## En Tesorería

El año 2013 representó grandes desafíos para la gestión de Tesorería. Por una parte, en lo referido a gestión de portafolios de inversión, se enfrentó un año de gran volatilidad en la tasa de interés, lo que desaceleró el crecimiento del sistema financiero colombiano, generando una menor dinámica en los resultados, sin embargo, CorpBanca anticipó este escenario y se tomaron las coberturas financieras a tiempo lo que permitió preservar el valor de la cartera de inversiones y sobrecumplir el presupuesto comprometido. Por otra parte, nuestro modelo de una tesorería de clientes siguió aportando grandes beneficios a nuestros clientes y al Banco de manera integral como un todo. El ROF de derivados de tasa de interés de 2013 se incrementó en más de 2 veces respecto de 2012 y superó las cuatro veces, si se compara con 2011. Este logro es el reflejo de un modelo comercial robusto que les permite a nuestros clientes optar por soluciones financieras a la medida y con un mayor valor agregado a sus decisiones corporativas.

## Calidad

En la Gerencia de Calidad durante 2013, se desarrollaron lineamientos estratégicos y las acciones requeridas para alcanzar y superar permanentemente las expectativas de los clientes foco, mediante cuatro frentes estratégicos de gestión, monitoreo de servicio permanente, mesas de calidad - mejora de procesos, medición e indicadores de servicio en el Sistema de Atención al Consumidor (SAC) y Cultura.

En el primer frente, voz del cliente, se realizaron cuatro mediciones de satisfacción en el año, para los segmentos Banca Preferente y Rentas Altas Carterizados; con el objetivo de monitorear el modelo de atención, identificar oportunidades de mejora, reconocer a los mejores y participar en el plan de incentivos de la Red Comercial.

Entre las principales resultados de la evolución de satisfacción de clientes de 2013 respecto a 2012, año en que se iniciaron las mediciones para el segmento de Banca preferente, se destacan: el incremento en los porcentajes de clientes muy satisfechos con su ejecutivo (82,66%), presentando un incremento del 6%; el conocimiento del modelo por parte de estos clientes está en niveles de (98,47%); la variable con mayor crecimiento respecto al año anterior fue la de disponibilidad del ejecutivo (76,64%), presentando un incremento del 11%, para este frente se desarrollaron diversas actividades encaminadas a facilitar el contacto y generación de cultura telefónica; en el segmento de Rentas Altas Carterizados la satisfacción del ejecutivo (75,53%) presenta un incremento del 7% respecto al año 2012.



También se inició el proyecto de “Inamovibles de Servicio” cuyo objetivo es evaluar las expectativas y percepciones de los clientes de CorpBanca y Helm Bank para garantizar la calidad del servicio en la construcción del nuevo banco.

Se estabilizaron los principales causales de fuga, con una disminución del (83%) de “Errores operativos” respecto al inicio del año. Actualmente la principal causa es “Tasas de interés altas y/o bajas tasas de interés pasivos” con una participación del (50%) de las causales de fuga.

Se realizaron dos mediciones de cliente interno en 2013, y así mismo, se avanzó en la definición de la metodología, herramienta de aplicación, método y estrategia de divulgación de resultados, así como el impacto para la Organización. Esta medición hace parte integral de la DPO de los empleados con un peso del 5%.

En nuestra herramienta de indicadores de calidad para la red de oficinas, denominada Meta 100, se incluyó una nueva variable de calidad operativa, que mide la calidad de las operaciones de desembolso.

En el segundo frente de gestión, mesas de calidad - mejora de procesos, se trabajaron procesos con grupos interdisciplinarios con el objetivo de identificar la causa raíz de los reclamos y de esta manera disminuirlos. En tarjetas de crédito (TC) se aportó 28% en la disminución de reclamos, en seguro no adquirido 72%, en cuotas de manejo de TC 10% y en reporte a centrales de riesgo se aportó el 15%. En este segmento se creó una herramienta de consulta para dar soluciones en línea en la Red de Oficinas. También se implantaron mejoras de procesos en el producto de hipotecario, radicaciones y desembolsos en la fábrica de los productos activos y medios de pago.

Además, se diseñaron diferentes planes de formación para la red comercial con impacto en cumplir la promesa de valor a nuestros clientes, 311 comerciales se capacitaron en procesos operativos de Hipotecario, todos los ejecutivos de Banca Preferente fueron formados a través de un taller práctico de radicaciones y desembolsos, los cuales son retroalimentados mensualmente; esto llevo a un impacto del 34% en la disminución de devoluciones de solicitudes de crédito. Se diseñó un programa de envío de *tips* a través de correo de Calidad recordando procesos, productos, herramientas y temas de impacto en su gestión comercial.

Desde el área, innovamos con el diseño de tres herramientas para facilitar la labor comercial, las cuales generaron impacto en diferentes frentes tales como, la vinculación de clientes, la agilidad en el proceso de desembolso y en la oportunidad de información a nuestros consumidores financieros.

Como fortalecimiento del Sistema de atención al consumidor (SAC), se incorporó el esquema de retroalimentación quejas de servicio y publicidad engañosa. En el año se emitieron 80 retroalimentaciones en este frente, se continuó el proceso de retroalimentación de procesos por malas ventas de seguros con 77 casos, para una disminución del 66% respecto a 2012, también abrimos un nuevo canal de atención “Portal web”, a través del cual nuestros consumidores financieros tienen otra opción de comunicación.

En este frente se incorporó al SAC., el programa de educación financiera para los colaboradores con material didáctico y concursos trimestrales. De acuerdo con la normativa de este Sistema, en el último trimestre del año se desarrolló la jornada de capacitación a nivel nacional para todos los empleados.

Para el cuarto frente de gestión, cultura, se trabajó en un taller “Hacia una cultura de servicio” dirigido a áreas de soporte a la red de oficinas.

Generamos diversos planes de reconocimiento a la Organización, en los cuales entregamos más de 200 homenajes por calidad de servicio.

Finalmente, se inició un programa para potencializar los ejecutivos de rentas altas en Bogotá y Medellín en términos de atención y servicio.



## Recursos Humanos

En el 2013 la Vicepresidencia de Recursos humanos propendió y estimuló proactivamente el autodesarrollo en los colaboradores, motivándoles a asumir como responsabilidad propia el proceso de formación y desarrollo de nuevas y mejores habilidades y competencias.

### En CorpBanca, tú eres el responsable de tu propio desarrollo

Desde la formación se gestionan los objetivos estratégicos por medio de programas que buscan aumentar la productividad de los colaboradores, al tiempo que se apalanca la cultura organizacional.

En este orden de ideas, en 2013 nos enfocamos en la creación del Modelo Escuela CorpBanca con el objetivo de aportar en el desarrollo de todos los colaboradores.

Durante este año se formaron 1.652 colaboradores, con un enfoque por colectivos y focalizados en áreas estratégicas para el negocio. Cerramos el año con 34.922 horas de formación, de las cuales 29.873 se impartieron en capacitación presencial y 5.049 horas virtuales. Como resultado, se incrementó 49% el total de horas de formación respecto de 2012.

Conscientes de la importancia de que todos los colaboradores conozcan el funcionamiento del Banco para apalancar así el negocio, en 2013 se impartieron 3.892 horas presenciales de entrenamiento en cargo para los nuevos funcionarios y 290 horas de inducción destinadas a que conocieran la Organización en profundidad.

Así mismo, se dictaron 13.381 horas para afianzar las herramientas necesarias para el desempeño exitoso de los colaboradores actuales en nuestros negocios principales de Personas, Pymes, Empresas e Instituciones.

El año 2013 también se implementó el Modelo Único de Gestión Comercial en 10 oficinas, con 1.320 horas de formación impartidas a 65 colaboradores, que se capacitaron para desarrollar en la Banca Persona una sistemática homogénea, profundizando en una metodología en planificación, gestión comercial, gestión de equipos y calidad.

Al programa de formación y desarrollo de habilidades comerciales y gerenciales para 28 ejecutivos de Banca Preferente se destinaron 924 horas, que fueron dictadas con metodología Blended.

Junto a las áreas del negocio se estructuró el programa de fortalecimiento comercial de la Banca Empresarial, Institucional y Corporativa, para incrementar la productividad y competitividad. En esta capacitación participaron 66 colaboradores, quienes recibieron 2.212 horas.

En cuanto a la escuela virtual CorpBanca, se lanzó una plataforma de aprendizaje virtual renovada, más interactiva y con contenidos novedosos, entre los que se destacan:

- ✓ Módulos de productos para apalancar las ventas.
- ✓ Nuevas funcionalidades que fomentan la interactividad, el juego y desarrollan la intuición.
- ✓ Artículos de lectura para despertar el conocimiento y compartir en equipo.
- ✓ Píldoras inspiradoras: pequeñas dosis de grandes ideas.
- ✓ Certificación Online.
- ✓ Colaborativa por medio de foros, 265 comentarios en línea y votación de los recursos

En 2013 se impartió el plan anual en normativa legal y código ético, con el objetivo de minimizar los riesgos operativos diseñados bajo la novedosa metodología de Gamification.



Convencidos de que el aporte de los líderes es fundamental para seguir afianzando la posición de CorpBanca y que de ellos dependen la inspiración de los equipos, el logro de objetivos y la implementación de innovaciones, se trabajó en:

- Diplomado en habilidades gerenciales para optimizar la productividad y competitividad en el entorno financiero, en alianza con el Centro de Estudios Superiores en Administración (CESA), en el que participaron 26 líderes de destacado desempeño y alto potencial de diferentes áreas comerciales y de apoyo.
- Diplomado en gestión de la creatividad e innovación empresarial, en alianza con el Centro de Estudios Superiores en Administración (CESA), con una duración de 90 horas y 26 participantes.
- También en línea con la premisa de que la innovación es uno de nuestros valores corporativos, también participamos en Club de Innovación Colombia con 26 participantes.

Para potenciar el desarrollo integral de los colaboradores se implementaron diferentes estrategias de formación transversal diseñadas según las necesidades del negocio y cocreadas por nuestros expertos internos. Bajo esta política se dictó el Diplomado en Normas de información financiera, diseñado con la Universidad de la Sabana, para capacitar a 34 colaboradores en normas internacionales de IFRS.

Así mismo, 105 colaboradores CorpBanca y de nuestros proveedores aliados participaron en el programa Hacia una cultura del servicio, orientado a brindar herramientas para mejorar la prestación del servicio de acuerdo con los estándares de calidad de CorpBanca.

Acompañando el desarrollo de los equipos de áreas de apoyo se dictaron:

- 2.824 horas de formación para la Vicepresidencia Medios en temas como liderazgo en servicio al cliente, innovación en la atención, ofimática, gestión del tiempo, procesos y etiqueta y protocolo.
- 522 horas de formación para la Vicepresidencia de Riesgos sobre nuevo *core* bancario, créditos públicos, riesgos ambientales, plataforma de perfilamiento de clientes.

## En CorpBanca trabajamos para estar cerca de los colaboradores

Desde la Gerencia de Bienestar encaminamos todas las actividades de 2013 hacia nuestro eje estratégico Vive y Siente CorpBanca, con el que estamos construyendo nuestra identidad como empresa y fortaleciendo nuestra gestión de Recursos Humanos para hacer de nuestro Banco uno de los mejores lugares para trabajar en Colombia.

Bajo esta convicción encaminamos nuestras acciones que acompañan la gestión del ambiente laboral e implementamos acciones transversales a la Organización, trabajando siempre cerca a los colaboradores y acompañando a los líderes de cara al proceso de integración.

Como parte del programa de Bienestar de nuestro Banco y con el ánimo de celebrar con los niños CorpBanca su día se realizaron actividades en abril en las diferentes ciudades en las que tenemos presencia. En total, 753 niños disfrutaron de esta fecha especial. Al evento en Bogotá, asistieron en total 953 personas entre niños y padres.

Como es costumbre, entregamos a los colaboradores CorpBanca sus detalles para acompañarlos en fechas especiales como día de la mujer, del hombre del padre y de la madre.

Durante 2013 un promedio de 979 personas entre colaboradores CorpBanca y familiares se inscribieron en cada uno de los cuatro ciclos de nuestras escuelas deportivas. Se realizaron torneos internos de fútbol, vóleybol, baloncesto, squash y bolos. Alrededor de 498 colaboradores del país participaron en los torneos internos en las diferentes disciplinas.



Como iniciativa nueva y con el fin de estar cerca a nuestra Red de Oficinas, la Gerencia de Bienestar realizó el programa oficina consentida CorpBanca, por medio del cual visitó 26 sucursales de Bogotá realizando diferentes actividades de esparcimiento dentro de las horas laborales. Talleres de cocina, clases de rumba terapia y desayunos especiales fueron las principales actividades realizadas. En áreas centrales de Bogotá se realizó nuestra acostumbrada Zona C por áreas que incluía actividades de diversión y lúdica. Más de 2.494 colaboradores disfrutaron activamente.

Trabajando sobre el proceso de integración de las dos organizaciones se desarrollaron en su versión 2013, actividades que permitieran el contacto y la interacción entre las personas y equipos de colaboradores de cada una de las regiones y áreas de los dos Bancos:

En total 350 deportistas de todo el país y de ambos bancos demostraron su desempeño en cuatro disciplinas: fútbol, baloncesto, voleibol y atletismo. A ellos los acompañaron al evento en Bogotá, 1.800 colaboradores y familiares que disfrutaron de variadas actividades recreativas.

Los dos Bancos en conjunto celebramos la navidad de nuestros niños CorpBanca-Helm con diferentes fiestas y entrega de regalos para los pequeños entre 0 y 12 años de edad. Al evento en Bogotá, que se realizó en el parque Salitre Mágico, asistieron 3.200 personas entre niños y padres acompañantes. En total, 3.172 niños festejaron su día en el país y cada uno recibió su respectivo regalo.

Para cerrar el año la Gerencia de Bienestar se encargó de realizar en CorpBanca y Helm las tradicionales fiestas en todo el país, en las que los colaboradores disfrutaron de un espacio de integración y de mucha diversión. En ciudades, en total, 1.166 colaboradores de ambos bancos asistieron a las diferentes veladas. En Bogotá, 2.310 personas asistieron a la celebración, en la que disfrutaron de una noche estelar y se evidenció la importancia y el poder del colectivo de los dos Bancos en el proceso de construcción de la nueva entidad.

## El desarrollo, un pilar para el talento CorpBanca

Se diseñaron las estrategias esenciales para impulsar el desarrollo del talento humano, con el fin de prepararlo para asumir nuevos retos, ante los cambios inherentes a la Organización y el mercado. El modelo que se ha implementado es asesorado por una firma consultora internacional y combina tres elementos esenciales para el éxito en el desarrollo de los directivos: el talento, la pasión y la organización. Estos tres elementos se pueden lograr mediante la alineación entre los motivadores del directivo, los retos y las metas organizacionales. Así durante 2013, se dio continuidad al programa que se viene trabajando desde 2012, realizando las siguientes intervenciones:

- Talleres para 53 líderes: el primero con un enfoque en innovación, como una competencia que debe impactar el desarrollo y proyección del negocio, y el segundo para aumentar la conciencia estratégica, como forma de desarrollar la visión a largo plazo, resolver problemas y mejorar la toma de decisiones, pensando en el futuro del negocio.
- Coaching ejecutivo: 11 directivos recibieron sesiones de coaching cada uno, con el fin de fortalecer las competencias CorpBanca, enfocadas en la mejora de estilo de liderazgo y dirección del negocio (orientación a resultados, innovación, visión estratégica y gestión de personas). El coaching guía el proceso según los objetivos de la persona y también los objetivos del negocio, ayudando así a que los líderes articulen su eficacia personal con objetivos empresariales

Cabe anotar que no sólo se contempló un programa de desarrollo para la Alta Dirección, sino que también se diseñaron otras intervenciones para el talento considerado como de alto potencial y los directores de la red de oficinas:

- Programa Valoración de Talento: fue diseñado para las personas consideradas por sus jefes inmediatos como de alto potencial. 95 empleados participaron en diferentes actividades, cuyo objetivo era valorar



ese potencial vs un perfil ideal CorpBanca, con el fin último de diseñar unos planes de desarrollo que permitieran construir un semillero que a futuro continúe con su proyección en la Organización.

- SPP Plus para Directores de oficina: el SPP es una metodología de valoración que permite, a través de entrevistas 360 grados, conocer en profundidad un candidato con el fin último de concluir sobre sus capacidades y posibilidades de proyección en la Organización. En dicha metodología participa un equipo interdisciplinario entre negocio y recursos humanos, quienes en equipo generan información muy valiosa para la toma de decisiones acertadas y objetivas, sobre el talento de la red de oficinas. Fueron valorados 85 directores de oficina a nivel nacional.

## Sistema Gestión del Desempeño

En 2013 continuamos fortaleciendo el proceso de gestión del desempeño, apalancando los resultados del negocio, blindando con mayor transparencia el proceso de evaluación del desempeño, involucrando de manera más activa tanto al evaluado como al evaluador, haciendo que las dos partes contribuyan en un proceso de construcción hacia el logro de más y mejores resultados.

## Consecución del mejor talento: reclutamiento y selección

Durante 2013, el proceso de selección pasó por diversos retos en la consecución del mejor talento, adaptable a las altas exigencias organizacionales y con la ambición por el reto y la consecución del logro. En el periodo se cubrieron 302 vacantes.

En este año se fortalecieron las alianzas con proveedores del proceso de selección, los vínculos con las universidades y se fortaleció el reclutamiento a través de las redes sociales, sin embargo, este sigue siendo un universo por explorar, para lograr aún más y mejores candidatos.

Entre las actividades de Gestión Humana de 2013, cabe anotar que también se destacaron el inicio del proceso de facilitamiento de la integración CorpBanca y Helm Bank, como parte del proyecto de integración. En esta línea se desarrollaron talleres de sensibilización y apertura al cambio, se construyeron los modelos primarios de estructura y se levantó y analizó todo lo requerido para avanzar y definir lo relacionado con la homologación de beneficios de las entidades.

Así mismo, se acordó una nueva Convención Colectiva de Trabajadores, que regirá entre 2013 y 2015 y que se construyó con base en una nueva estrategia de involucramiento de toda la Organización, gracias a una envolvente campaña de comunicaciones que mantuvo a todos los colaboradores enterados acerca de la negociación que se llevó a cabo entre el Banco y los sindicatos.

## Operaciones

Durante 2013, el equipo de Operaciones priorizó su gestión en tres frentes principales: (1) asegurar la calidad operativa del área, (2) mejorar los niveles de servicio y (3) apoyar al área comercial en la implementación de nuevos negocios.

En el frente de calidad operativa, se obtuvo el 3er lugar entre 16, en la calidad de la información 2013 que se reporta al Buró de crédito CIFIN. Se interiorizó el proceso de validación de expediente digital (Productos Pasivos) en Colombia, con un total de 32.340 expedientes analizados, así como el proceso de Comex, el cual estaba tercerizado desde 2011, lo que generó un ahorro en la organización de aproximadamente USD120M al año, mejorando en un 100% los tiempos de servicio a la red comercial.



En Citrust se automatizaron procesos críticos, como conciliaciones y arqueo de títulos, con lo cual se pueden verificar, a diario, las condiciones de los 8.000 títulos que custodiamos. En Libranzas los indicadores de devoluciones disminuyeron del 17% al 10%, gracias al seguimiento y trabajo en equipo con la fuerza de ventas.

En Cival se logró el pago de dividendos a los 7.463 accionistas de Ecopetrol, quienes tuvieron disponibilidad de los recursos en las primeras horas del día de pago. Este proceso automatizado permitió la reducción en tiempos de 72h (años anteriores) a 24h (incluyendo la contabilización de los mismos).

En el frente de Servicio, se implementó el Web Service, el cual permite a los clientes consultar sus extractos desde Azulnet y descargarlos en formato PDF, fiel copia del extracto original, la matriculación de clientes viajeros a través del canal de AzulService, con el fin de mejorar los niveles de aprobación y mitigar del riesgo de fraude y la matriculación de clientes de tarjetas débito y crédito para la notificación de transacciones a correo electrónico y/o celular, lo que permite al cliente tener información en línea y tomar acciones de prevención sobre un eventual intento de fraude o fraude. Para agilizar el acceso de los clientes a los productos transaccionales, se creó la Unidad de Productos Transaccionales para personas jurídicas, unificando procesos en un único circuito operativo y mejorando los niveles de servicio en más del 50%

En el frente de apoyo al área de negocio, se implementó el proceso de coberturas contables del Balance de CorpBanca Front to Back, permitiendo al Banco una nueva línea de cubrimiento del negocio, la operativa de las transferencias temporales de valores en Renta fija, cumpliendo con el requerimiento legal local. En el proceso de cambio masivo de marca/tarjetas chip, se definió, con el área de negocio, un proceso automático que permitió la reposición de 61.358 plásticos a la marca CorpBanca con tecnología chip, lo cual corresponde al 52% del parque vigente. Libranzas alcanzó, durante 2013, cifras récord con saldos punta por valor de \$1.248.021 y en promedio mensual de desembolsos de casi el doble comparado con el año anterior, mejorando los tiempos de respuesta de 2,5 días en promedio a 1,7 días.

## Servicio y apoyo a la red

Se dio el posicionamiento de la Gerencia en la Red Comercial, el cual se vio reflejado en los siguientes logros:

Se visitó el 42% de la red de oficinas; se fortalecieron los controles operativos y se actualizaron más de 40 procedimientos, lo que generó que en las 29 auditorías a oficinas, una calificación del 97% con el nuevo modelo. Se actualizó la herramienta Who is Who del proceso de identificación, lo que nos convierte en uno de los primeros Bancos con el sistema de identificación On Line.

En 2013, también se ejecutaron los siguientes proyectos: Implementación del Asesor de Servicio Novo en nueve oficinas, de los administradores de filas en 12 oficinas, Múltiple Denominación en 86 ATM y renovación de 228 pin pads en 85 oficinas.

Adicionalmente, hoy podemos decir que la red cuenta con áreas más cercanas de apoyo y servicio, como es la Gerencia, las fábricas (particulares, pymes e hipotecario a través de acompañamiento, capacitaciones continuas y trámite de las operaciones en tiempo y forma, alineados con los objetivos del área comercial ) y la Mesa de Ayuda Operativa (48.000 llamadas aproximadamente atendidas en 2013), lo cual ha impactado, positivamente, en el servicio a los clientes y en el aseguramiento de calidad en los procesos operativos.

## Tecnología

Durante 2013 tecnología se focalizó en cuatro frentes de trabajo: el primero correspondiente a la atención de la plataforma tecnológica que soporta al Banco actual para garantizar la continuidad de la operación; el segundo, la atención de requerimientos necesarios para fusión normativa con el Helm Bank, el tercero, el proyecto de transformación tecnológica IBS y su integración a los canales y el último, muy relevante, garantizar la seguridad de la información.



En el desarrollo de estos frentes de trabajo, se dio cumplimiento a los objetivos trazados manteniendo altos niveles de servicio y disponibilidad de las aplicaciones, canales e infraestructura con un promedio del 99,6%.

Para apalancar la consecución de los objetivos del Plan Estratégico Evolución 2013, se implementaron en producción cinco versiones del portal Azulnet con nuevas funcionalidades para los clientes y optimización de la plataforma tecnológica en usabilidad para clientes empresariales y mejores tiempos de respuesta; para el producto Confirming, se pusieron en marcha nuevas funcionalidades de pagos, liberación de cupos y anticipo de facturas que redundan en mejores tiempos de respuesta a los clientes.

También se implementaron nuevas funcionalidades de productos para los clientes tales como seguro fleteo en oficinas, cuenta plan de ahorro asegurado, oferta de campañas comerciales a través de nuestros cajeros, mejoras en libranzas, el chat como un nuevo canal de negociaciones de la Tesorería, venta de TTV y opciones con estrategias. También empezó a operar el servicio de remesas internacionales pagaderas en las cajas de almacenes Éxito, el nuevo y novedoso servicio de Azulpay, y las adecuaciones en las aplicaciones para la renovación para el cambio de marca de tarjetas de crédito. Desde el punto de vista del control se implementó la Base Única de Riesgos de Mercado (BURM), el nuevo módulo de prevención blanqueo de capitales.

En evolución tecnológica para la continuidad de la operación, se actualizaron los pin pads en la red de oficinas, y se hicieron adecuaciones importantes en nuestro centro de cómputo alterno de la calle 116 con el fin de garantizar la continuidad del negocio ante posibles eventos de desastre o de indisponibilidad del centro de cómputo principal.

En el proyecto de transformación tecnológica e integración de canales, se inició la instalación en producción de una nueva infraestructura, pilar de la integración tecnológica, con tecnología de punta que constituye un modelo dinámico, adaptable, eficiente, ágil y oportuno en el proceso de integración de las plataformas, tanto nuevas como actuales.

En el frente de seguridad de la información, ahora se dispone de una nueva herramienta, práctica, usable y de fácil acceso, para gestión de peticiones de usuarios. También ahora los clientes pueden auto desbloquearse, se cuenta con un nuevo canal de atención a usuarios, línea 911, se tienen nuevas herramientas de monitoreo y gestión de alertas de seguridad, se dispone de nueva infraestructura de *firewall* internos para proteger el centro de cómputo y se realizó la capacitación de más de 1.300 personas en temas relacionados con el manejo y la seguridad de información.

## Adquisición del Helm Bank

Uno de los proyectos más importantes que desarrolló la Organización durante 2013 fue la puesta en marcha de las primeras fases de la integración con Helm Bank. Dicho proceso se inició el 6 de agosto, cuando CorpBanca se convirtió en el máximo accionista de la entidad colombiana.

La primera acción que se tomó fue crear nueve mesas de integración, conformadas por funcionarios de CorpBanca, Helm Bank y de la consultora Ernst & Young, que a partir de ese 6 de agosto se tomaron 100 días para analizar, definir y diseñar el modelo objetivo del futuro banco integrado, al tiempo que se protegía el negocio, definiendo estrategias para mantener la lealtad de los clientes y buscando incorporar nuevos usuarios de los servicios y productos de ambas entidades.

Los frentes de trabajo que fueron abordados durante esta fase fueron: Operaciones, Administrativo, Financiero, Contabilidad, Jurídico, Tributario, Cumplimiento, Riesgo Crédito de Personas, Riesgo Crédito de Empresas, Riesgo Financiero, Organización y Comercial y Tesorería.

Además de las mesas de integración se estructuraron diferentes comités para desarrollar esta etapa de la fusión:



Comité de Alta Dirección: Con el fin de agilizar la toma de decisiones y facilitar las comunicaciones a lo largo del proceso, el Presidente de CorpBanca, Jaime Munita, y los vicepresidentes participaron en el proyecto por medio de tres comités:

- Integración: Jaime Munita, Mario Chamorro, Tatiana Valencia, Édgar Sánchez, Juan David Taboada, Jaime Bárcenas, Benjamín Clark, y sponsors y líderes de frente a requerimientos.
- De Dirección: Jaime Munita, Jorge Saieh, Fernando Massú, Rafael Pardo, Mario Chamorro, Édgar Sánchez, Diego Pleszowski, Juan David Taboada, Jaime Bárcenas, Benjamín Clark, e invitados a requerimiento.
- De Seguimiento: Tatiana Valencia, Juan David Taboada y líderes de frentes de trabajo.

Así mismo, se creó la oficina de integración, cuya misión fue establecer la dirección estratégica del proyecto, determinar las metas financieras de la Integración, definir los beneficios esperados y realizar el seguimiento y control de los avances de las tareas de las mesas, entre otros.

Tras concluir la primera parte de proyecto, el 29 de noviembre, y durante las dos primeras semanas de la segunda fase se llevaron a cabo los Open House para cada tema, con el fin de dar a conocer los resultados y compartir el alcance obtenido en cada una de las mesas en la primera fase. Como resultado de estos se realizaron ajustes a los planes de implementación en cada una de las áreas de la Organización y se desarrollaron los planes detallados con el objetivo de cumplir con las fechas de la integración normativa. Los equipos de integración se reunieron también con el Presidente para dar su impresión del cierre de la primera fase y dar sus recomendaciones para la etapa de transición.

A partir del 30 de noviembre se inició la integración física de algunas áreas de acuerdo con el cronograma establecido. La primera fue Jurídica y Secretaría General. Además, el 2 de diciembre se radicaron ante la Superintendencia Financiera, todos los documentos para solicitar la aprobación de la Fusión Legal de CorpBanca y Helm Bank.

Para los primeros meses de 2014, el equipo de Integración tiene proyectado iniciar las labores de materialización de los planes de trabajo generados durante la fase de diseño concluida el 29 de noviembre de 2013, haciendo énfasis en las sinergias administrativas; la implementación de modelo objetivo y la transformación del negocio. También está previsto cumplir con los requerimientos tecnológicos necesarios para la fusión legal. En esta fase, se concretará la integración legal, mediante el cambio de NIT para crear un solo nombre para la organización resultante.

## Situación económica y financiera 2013

### Activos

Los activos al cierre del 2013 crecieron en \$3.323.083 (+36,2%). La cartera de créditos, neta, que representa el 58,7% del total del activo, creció frente al año anterior en \$819.095 (+12,6%), mientras que el portafolio de inversiones creció en \$1.732.974 (+109,7%), producto del registro de la inversión por la compra del Helm Bank, por valor de \$1.272.460. Igualmente se registra un intangible por crédito mercantil generado por la compra del 87,42% del Grupo Helm Bank, que al cierre de ejercicio terminó con un saldo por \$846.441.

### Pasivos

Por el lado del pasivo al cierre del año 2013 culminó con un crecimiento de \$1.356.264 (+16,5%), donde el pasivo de clientes creció un 3,6% y las operaciones pasivas sobre repos y simultáneas pasivas crecieron en \$779.210, generando un crecimiento importante respecto al año anterior.



## Patrimonio

En 2013, el patrimonio se fortaleció por un lado con el registro de la reserva legal las utilidades del año 2012 por valor de \$136.414 y por otra parte con la capitalización registrada por los accionistas extranjeros y nuevos accionistas por \$1.913.610, para la compra del Grupo Helm Bank, operación que se cerró el 06 de agosto de 2013.

## Resultados

El Banco cerró el año 2013 con un resultado neto de \$107.782, destacando que este resultado soporta el impacto por cerca de \$68.000 de extraordinarios por efecto de la compra del Helm Bank, con lo cual el resultado hubiera cerrado en \$175.589.

- El margen neto de intereses cerró con un crecimiento de \$50.578 (+14,0%) vs. el año anterior, resultado de la permanente gestión de los precios y la composición de la cartera.
- Los ingresos clasificados como financieros excluyendo los intereses, reportan un crecimiento de \$69.179 (+28,6%) frente al año anterior, donde podemos destacar la variación positiva en los resultados netos de tesorería, los cuales aumentaron frente al año anterior en \$73.495 (+41,3%), crecimiento generado por la valoración de contratos derivados por \$77.861, ingresos por ventas de cartera Alco por \$47.251 y la disminución en la valoración de las inversiones negociables frente al año anterior en \$50.080.
- Los gastos de personal generan un incremento de \$7.981 (+5,4%) respecto al año anterior, efecto generado por mayor planta de personal.
- Los gastos administrativos aumentaron en \$21.429, con respecto al año anterior es decir el 11,2%, producto costos generados por honorarios de asesorías por la compra del Helm Bank, los cuales sumaron \$13.492 y por impuestos y gastos legales derivados de la transacción de compra del Helm Bank \$10.433.
- En lo que tiene que ver con amortizaciones y depreciaciones presentó un incremento de \$60.015, por efecto de mayores amortizaciones de programas para computador y del crédito mercantil generado en la compra de Helm Bank. La amortización del crédito mercantil al cierre del ejercicio 2013 fue de \$59.478.

## Situación jurídica y marco regulatorio

### Planeación estratégica de la Vicepresidencia Jurídica

Durante el segundo semestre de 2013, la Vicepresidencia Jurídica participó en dos procesos principales: (i) El proceso de radicación ante la Superintendencia Financiera de la solicitud de autorización para la fusión de los bancos y las comisionistas y (ii) La definición de la estructura de lo que será el área jurídica de los bancos fusionados, con el fin de aprovechar sinergias, promover la estandarización, contar con la unificación de los contratos y documentos jurídicos al momento de la fusión y fomentar las mejores prácticas de gobierno corporativo.

En tal sentido definió dos áreas principales en su estructura, a saber. (i) Gerencia de Gobierno Corporativo y (ii) Gerencia Jurídica. La primera, a cargo del tema de gobierno corporativo en todas las entidades del grupo así como del seguimiento de los procesos en contra y la atención de tutelas, quejas y reclamos. La segunda, a cargo de la estructuración de productos, contratos y servicios, la atención de consultas jurídicas a todo nivel y



la administración y solución de aquellos casos que si bien no son procesos en contra representan un riesgo o contingencia en contra para alguna de las entidades.

## Marco regulatorio

Durante 2013 cabe destacar la expedición de las siguientes normas:

- Ley 1676 de 2013. Por medio de esta ley se regula el régimen de garantías mobiliaria, con base en el cual, se espera incrementar las posibilidades de financiamiento de la sociedad a partir de la aceptación como garantías de distintas figuras jurídicas utilizadas comúnmente en las operaciones financieras.
- Decreto 2838 de 2013, con base en el cual se regulan los requisitos que deberán cumplir las sucursales de entidades financieras del exterior que pretendan constituirse en Colombia.
- Decreto 2878 de 2013, con base en el cual se hacen reforman al régimen de operaciones del mercado monetario (repos, simultáneas y transferencias temporales de valores).
- Decreto 904 de 2013, con base en el cual se dictaron algunas disposiciones sobre márgenes de solvencia de los establecimientos de crédito.
- Decreto 848 de 2013, relacionado con la administración de sistemas de subasta para la determinación de tarifas interbancarias de intercambio para las entidades emisoras de tarjetas de crédito y débito y entidades adquirentes.

## Asambleas de Accionistas

En 2013 se realizaron cinco reuniones de Asambleas Generales de Accionistas, una ordinaria y 4 extraordinarias, conforme con los términos establecidos en la Ley, en los estatutos sociales, el Código de Buen Gobierno Corporativo; destacándose las siguientes decisiones, las cuales fueron debidamente comunicadas al público a través de la página *web* del Banco y del aplicativo de Información Relevante de la Superintendencia Financiera de Colombia:

- Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 26 de marzo de 2013 (acta 175). Además de las aprobaciones usuales para esta reunión en cuanto a aprobación de informes de distinta índole y de estados financieros individuales y consolidados, se aprobó que las utilidades del ejercicio 2012 se utilizaran para incrementar la reserva legal y un compromiso para que las utilidades del ejercicio 2013 se utilizarán para incrementar la reserva legal.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 18 de julio de 2013 (acta 176). En ella se ratificó el compromiso para que las utilidades del ejercicio 2013 se utilizarán para incrementar la reserva legal aclarando que el mismo es irrevocable, y se aprobó adicionalmente un compromiso irrevocable para mantener las reservas ocasionales distintas a la reserva fiscal.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 6 de agosto de 2013 (acta 177). En ella se aprobó una reforma integral a los Estatutos Sociales del Banco con el fin de ajustar la estructura de Gobierno del mismo por virtud de la adquisición de Helm Bank S.A. y sus filiales luego de haber obtenido las aprobaciones pertinentes de las autoridades nacionales y extranjeras.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 8 de noviembre de 2013 (acta 178). En ella se aprobó y ratificó la celebración de unos contratos de asesoría y de licencia de marca con empresas vinculadas y se facultó a la Administración para detallar y en dado caso modificar los mismos.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 29 de noviembre de 2013 (acta 179). En ella se aprobó el realizar una Oferta Pública de Adquisición sobre las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank S.A.



## Procesos judiciales

Salvo algunos aspectos que afectan en común al sector financiero, durante 2013 no se presentaron fallos adversos en contra del Banco que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco.

Los procesos que existen (menos de 300) ordinarios, civiles, acciones de grupo o populares, laborales o de responsabilidad civil en un proceso penal, que obedecen a reclamaciones de clientes por operaciones del giro ordinario del negocio bancario, empleados por situaciones laborales o reclamaciones por derechos colectivos - se encuentran adecuadamente provisionados, teniendo en cuenta el nivel de riesgo que cada asunto pueda generar al Banco.

Los procesos a cargo de la entidad se han provisionado adecuadamente acorde con las políticas establecidas para el efecto teniendo en cuenta la etapa en que se encuentran, la probabilidad de pérdida y los criterios de prudencia relevantes que la Vicepresidencia Jurídica ha considerado oportunos en dado caso.

Durante 2014 se espera unificar las políticas de provisiones con Helm Bank S.A, teniendo en cuenta, en lo posible, la aplicación de las normas IFRS bajo criterio Colombia que entrarán a regir plenamente en el futuro.

## Otros hechos importantes o relevantes

Desde el año 2013 y lo corrido del 2014, se han presentado los siguientes hechos de relevancia que a continuación detallamos:

- La emisión de bonos subordinados por \$250.000 hecha en febrero de 2013.
- La Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Resolución 1370 de 2013, declaró la no objeción de la adquisición por parte de Banco CorpBanca Colombia S.A del 100% de las acciones en circulación, así como, las acciones con dividendo preferencial de Helm Bank S.A., mediante tres operaciones sucesivas: La primera realizada por el Banco el 6 de agosto, la segunda realizada el 29 de agosto y la tercera operación, consistente en una oferta pública de adquisición (OPA) de hasta el 100% de las 571.749.928 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank S.A.

En consecuencia el día 6 de agosto de 2013 Banco CorpBanca Colombia S.A. realizó el pago por la suma de \$1.286.023.381.722,93 pesos colombianos (USD 682.878.115) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación de 51,60% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 58,89% del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en Helm Fiduciaria S.A., Helm Comisionista de Bolsa S.A., entidades del sector financiero constituidas en Colombia, Helm Bank Panamá S.A., Helm Casa de Valores Panamá, entidades del sector financiero constituidas en Panamá, y Helm Bank Cayman, configurándose una situación de control sobre estas sociedades.

Así mismo, el 6 de agosto de 2013 el Banco CorpBanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de \$313.178.382.159,89 pesos, a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de CorpBanca e Inversiones CorpGroup Interhold Limitada, con lo cual a dicha fecha la composición accionaria del Banco quedó así:



ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACION
CorpBanca	500.275.451	83,88%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	15,64%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Accionistas Minoritarios	2.823.155	0,47%

- El 29 de agosto el Banco realizó un segundo pago por la suma de \$892.356.012.382,24 pesos colombianos (USD 473.840.834) a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello aumentar su participación al 87,42% del total de las acciones emitidas y en circulación de Helm Bank S.A. (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 99,75% aproximadamente del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera. En la misma fecha, el Banco CorpBanca Colombia S.A. aumentó su capital suscrito y pagado en la suma de \$82.526.885.700 pesos colombianos a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de terceros. La nueva composición accionaria a dicha fecha se refleja a continuación:

ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACION
CorpBanca	500.275.451	66,38%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	93.306.564	12,38%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Inversiones Timón S.A.S.	50.958.825	6,76%
Inversiones Carrón S.A.S.	43.147.272	5,72%
Comercial Camacho Gómez S.A.S.	52.615.595	6,98%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	1,38%
Accionistas Minoritarios	2.823.151	0,37%
<b>TOTAL</b>	<b>753.566.429</b>	<b>100,00%</b>

- Producto de la compra del Helm Bank S.A. el Banco registró el crédito mercantil por valor de \$905.920, el cual será amortizado para propósitos contables durante cinco años de conformidad con lo establecido en el capítulo XVII de la circular externa 100 de 1995.
- El día 6 de septiembre de 2013, Banco CorpBanca Colombia S.A. inscribió en el Registro Mercantil el aumento de su capital suscrito y pagado, quedando en la suma de \$395.705.267.860,49 dividido en 753.566.429 acciones ordinarias con un valor nominal de \$525,11 c/u.
- Acorde con lo establecido en la Ley, el 7 de septiembre se logró un acuerdo entre el Banco y los Sindicatos mayoritarios, con lo cual se pactó la convención colectiva que regirá durante 2 años, vigente desde el 1 de septiembre de 2013 hasta el 31 de agosto del 2015.
- El lanzamiento a finales de diciembre de 2013 de una Oferta Pública de Adquisición (OPA) por las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank S.A.
- La decisión de liquidar la sociedad Helm Bank S.A. (Cayman) en agosto de 2013.
- El depósito en el Banco un acuerdo de accionistas en agosto de 2013.
- El cambio del Representante Legal de los tenedores de bonos emitidos por el Banco, nombrándose a Fiduciaria Fiducor S.A. en agosto de 2013.
- La recepción en diciembre de 2013 de información por parte del accionista mayoritario CorpBanca, una entidad financiera chilena, de ofertas para la consolidación de sus negocios en Chile y en el extranjero



con operadores bancarios de reconocido prestigio, las cuales se encuentra analizando para eventualmente definir una contraparte y una estructura de la operación

## Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera:

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009, el Decreto Reglamentario 2784 de diciembre de 2012 y el Decreto 3024 de 2013; el Banco pertenece al Grupo 1 de preparadores de la información financiera y por consiguiente, presentó a la Superintendencia de Financiera el plan de implementación a NIIF el 28 de febrero de 2013.

El Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de enero de 2014 deberá ser presentado a la Superintendencia Financiera a más tardar el 30 de junio de 2014 y la emisión de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera será al 31 de diciembre de 2015. Las instancias responsables por la preparación para la convergencia y su adecuado cumplimiento son la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y los Representantes Legales.

Los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia Financiera deberán remitir, a más tardar el 30 de enero de 2014, un resumen con las principales políticas previstas para la elaboración del estado de situación financiera de apertura señalando las excepciones y exenciones en la aplicación al marco normativo y un cálculo preliminar con los principales impactos cualitativos y cuantitativos que se hayan establecido. Adicionalmente, definir el marco técnico normativo conforme a la NIC 1 y NIC 21 y la moneda funcional mediante la cual se llevará la información financiera y contable.

## En Riesgos

Durante el año 2013, el Banco CorpBanca Colombia mantuvo vigentes sus políticas de riesgos, a fin de lograr un crecimiento en la inversión manteniendo la calidad de la cartera y un nivel de provisiones adecuado. La cartera bruta creció 12,72%, lo que representa un incremento de \$857.485, el mayor crecimiento se registró en la cartera de vivienda con 26,13%, mientras que la cartera de consumo y comercial aumentaron 11,99% y 11,60%, respectivamente.

El Índice de cartera vencida (mora mayor a 31 días) fue del 2,19%, uno de los más bajos del sector financiero, con una cobertura de provisiones del 158,74%. El valor de los castigos para el año 2013 asciende a \$87.267, con una recuperación de cartera castigada por \$10.205. Dentro de esta recuperación las ventas de cartera castigada por \$3.331, continúan siendo una opción importante para generar utilidades.

## Riesgo de crédito

La administración del riesgo de crédito en el Banco CorpBanca Colombia cumple con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC).

El ciclo de crédito se estructura en tres etapas: admisión, seguimiento y gestión recuperatoria.

- **Admisión:** La estrategia de admisión se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por segmentos de negocio y en la adecuación de criterios homogéneos por cada uno de ellos. Para esto se cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo y que constituyen nuestro principal valor.
- **Seguimiento:** El objetivo en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo (continuo) conocimiento de los clientes, anticipándonos a la evolución futura de nuestros riesgos con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.



- **Gestión recuperatoria:** La actividad recuperatoria se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico, para dar una respuesta rápida a las necesidades de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada segmento de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos y un reforzamiento de los recursos dirigidos a esta actividad.

La calificación y las provisiones de la cartera se realizan con los criterios definidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y las políticas de riesgo del Banco. Para cartera comercial y consumo se utilizan los modelos de referencia implementados por la Superintendencia Financiera de Colombia en julio de 2007 y julio de 2008, respectivamente.

## Riesgo Financiero

CorpBanca busca permanentemente un justo equilibrio entre riesgo y la rentabilidad en materia financiera. Para eso, cuenta con un exhaustivo proceso de control y monitoreo de riesgos, a través del cual se identifican, miden y administran los riesgos financieros que enfrenta el negocio, con una clara separación de roles y basados en controles por oposición. Lo anterior garantiza una administración responsable y sustentable de las estrategias financieras.

Para la gestión de los riesgos financieros se ha dispuesto: la instauración de principios corporativos; una clara definición de políticas; una fuerte estructura organizacional con claras responsabilidades, separación de roles y atribuciones; herramientas de medición y mecanismos de control y monitoreo enfocados en la gestión de dichos riesgos, resguardando así la estabilidad de los resultados y el buen uso patrimonial de la institución. Lo anterior, en línea con las mejores prácticas internacionales y consideraciones regulatorias locales.

La Junta Directiva es la responsable de las políticas de la administración financiera por lo que debe velar de manera amplia por el cumplimiento interno y regulatorio. Esta misión, en parte, ha sido delegada en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), que revisa los aspectos comercial y financiero de las operaciones, debe aprobar las estrategias que guíen al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos, las operaciones con instrumentos financieros y el consumo de capital en todas las líneas de negocios en las cuales participa. Lo anterior, tiene por finalidad que al considerar las distintas alternativas disponibles se tomen las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo coherente a la naturaleza del negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales.

Este Comité tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo con los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos y los resultados obtenidos.

El CAPA sesiona quincenalmente y está conformado por un (1) miembro de la Junta Directiva, el Presidente, la Vicepresidencia de Tesorería, Vicepresidencia Financiera y Administrativa, la Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Riesgos Financieros.

Como parte de la institucionalidad financiera del Banco, existen comités especializados en la ejecución de estrategias en los cuales reside la responsabilidad, por delegación de la Junta Directiva y del Comité CAPA, de seguimiento diario y semanal del escenario central (TPM, premios por liquidez, inflación, etc.), balance de los riesgos y performance de las estrategias. Estos son el Comité de Coordinación Diario, el Comité de Balance, el Comité de Liquidez y el Comité de Mercados.

La estructura organizacional de CorpBanca y sus filiales aseguran una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de inversión, monitoreo, contabilidad, medición y gestión del riesgo son realizadas e informadas en forma independiente. Las áreas de Tesorería del Banco son las responsables de administrar el riesgo de mercado y de liquidez dentro de los límites aprobados y de proveer al Gerente General, al Comité de



Activos y Pasivos (CAPA) y a la Junta Directiva, la información necesaria respecto al cumplimiento de límites en cuanto a monto, términos y/o condiciones.

La Gerencia de Riesgos Financieros – con reporte a la Vicepresidencia Financiera, es la responsable de implementar el marco de políticas, estructura de límites, mediciones y de adoptar los acuerdos necesarios que permitan asegurar el cumplimiento interno y regulatorio y la introducción de las mejores prácticas internacionales y de la industria, en lo que respecta a la administración de los riesgos financieros. De esta forma, la Gerencia de Riesgos Financieros participa de manera activa en cada uno de los comités anteriormente señalados, articulando las propuestas y definiciones financieras con el resto de las áreas del Banco, asegurando estándares internos y regulatorios en el origen de cada decisión.

El objetivo del proceso de administración de riesgo financiero es identificar, medir y administrar la relación riesgo/rentabilidad, dentro de los límites de tolerancia al riesgo establecido, asegurando que estas actividades se realicen con los debidos resguardos.

Por otra parte, el Banco cuenta con un conjunto de herramientas que le permiten monitorear los principales riesgo financieros que surgen de las actividades sensibles o relacionadas con tipos de cambios, tasas de Interés, indicadores vinculados a la inflación, actividades de trading propietario o vinculadas con clientes (de *market making*), actividades de gestión de estructuras de activos y pasivos del banco (entre ellas liquidez, fuentes de financiamiento y descalces).

Los riesgos de mercado, liquidez y contraparte se encuentran regulados en la política de riesgo financieros del banco y sus filiales y su monitoreo es permanente.

En términos generales el Banco se refiere al “riesgo de mercado” como el riesgo de posibles pérdidas producto de movimientos inesperados en las tasa de interés, tipos de cambio, spread crediticios presentes en instrumentos financieros y derivados (riesgo de contraparte), y precio de acciones. Incluyendo a su vez el riesgo de liquidez de mercado y riesgos por opcionalidad.

Los negocios y transacciones de negociación se llevan a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de leyes y regulaciones relevantes.

A su vez el “riesgo de liquidez de fondeo” definido como la imposibilidad de cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales se encuentra normado por principios que contemplan: que se equilibre entre los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, con relación a nuestros competidores relevantes; que se diseñen políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de CorpBanca; que se establezca un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un fondo de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas; que se establezca con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero; que el Banco tenga una estrategia de financiación que fomente una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación.

De la misma forma CorpBanca debe mantener una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados, manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo se debe verificar que las líneas de financiamiento estén abiertas, constatando su capacidad para obtener los recursos disponibles con rapidez. Además, se debe identificar los principales factores de vulnerabilidad que afectan a su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación; y que CorpBanca gestione de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago



y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Durante 2013, la gerencia de riesgos financieros continuó en su proceso homologación de políticas, metodologías y modelos y los límites de acuerdo con la política global de casa matriz.

El Banco perseveró en el objetivo estratégico de diversificación de sus fuentes de financiamiento, a objeto de fortalecer su capacidad de reacción ante eventos de riesgo de liquidez de fondeo y disminuir la relevancia del mercado de depósitos institucionales como fuente de fondos.

## **Gestión de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT)**

Durante 2013, dando cumplimiento a la normativa establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y a los estándares internacionales, Banco CorpBanca Colombia S.A. tuvo como política corporativa mantener actualizado y fortalecido su Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

En aras de consolidar el modelo, se continuaron desarrollando prácticas y realizando las gestiones respectivas para aplicar las etapas de identificación, medición, control y monitoreo de la exposición del riesgo de LA/FT de la entidad, para los factores de riesgo (Clientes/usuarios, productos, canales de distribución y jurisdicciones) y los riesgos asociados (reputacional, legal, operativo y de contagio). Todo esto, con el apoyo de la alta dirección y soportado en políticas, controles, procedimientos y en aplicaciones tecnológicas; modelo que es verificado por la Contraloría Interna (Auditoría) de la Entidad y la Revisoría Fiscal Deloitte & Touche Ltda.

De otra parte, la Entidad, mantuvo dentro de sus objetivos y responsabilidades, velar por el cumplimiento de las políticas institucionales y el acatamiento de éstas por parte de sus funcionarios, empleados y terceros relacionados, para prevenir que la entidad sea utilizada como vehículo de recursos provenientes de actividades relacionadas con delitos de LA/FT, cuya medición inherente es mitigada a través de la aplicación de los controles diseñados, logrando un riesgo residual consolidado que continúa en un nivel de exposición "Bajo", según los niveles de aceptación de la Organización.

En los términos exigidos por la Ley, periódicamente se han llevado a la Junta Directiva los informes del Oficial de Cumplimiento, de la Contraloría Interna (Auditoría) y de la Revisoría Fiscal (Deloitte & Touche Ltda), con el fin de darle a conocer la efectividad del sistema y sus puntos de mejora, además de los temas que deben ser aprobados por este órgano en la medida que implican modificación de manuales o procedimientos.

## **Sistema Administración de Riesgo Operativo - SARO**

El riesgo operativo se encuentra regulado en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995, Capítulo XXIII expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia) fue definido por la Circular Externa 041 del 29/06/2007, de la Superintendencia Financiera de Colombia como la "posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores".

La Junta Directiva y la Presidencia del Banco CorpBanca Colombia S.A. – Banco CorpBanca ha instrumentado diversas medidas para fortalecer los sistemas de administración de riesgos asociados a su actividad, las cuales se enmarcan en la regulación vigente sobre la materia emitidas por Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Contable y Financiera y Circular Básica Jurídica.



Así mismo, la Junta Directiva del Banco ha establecido las políticas del Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO), así como la aprobación de sus procedimientos y metodologías.

En cumplimiento de la reglamentación en materia de riesgo operativo, el Banco creó la Unidad de Riesgo Operativo a partir del 01/07/2007, con independencia de los órganos de control y del área de operaciones y tecnología, que gestiona el riesgo operativo de la entidad.

El modelo interno de SARO se desarrolló teniendo como marco la normativa local, los lineamientos de Basilea II y las directrices de la Casa Matriz, contando con un modelo que permite la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales de la entidad. Dicho modelo está en constante revisión y actualización.

Se acogieron como principios generales, en consonancia con las buenas prácticas para la gestión y supervisión de este riesgo, los siguientes:

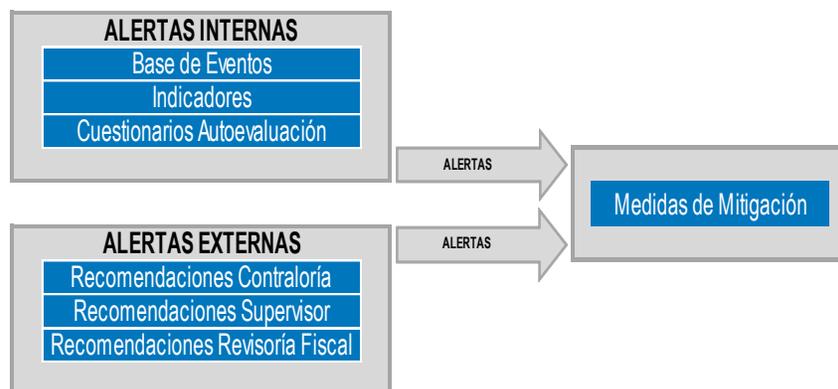
- La Junta Directiva aprueba y revisa el marco de gestión del sistema de administración del riesgo operativo.
- El marco de gestión estará sujeto a revisiones por parte de la Contraloría.
- La gestión del riesgo tecnológico y operativo (RTO) forma parte de las responsabilidades de la alta dirección.
- Todo el personal de la organización es gestor del RTO desde la actividad que realiza.
- El control del RTO tiene por objeto su identificación, evaluación, seguimiento, medición y mitigación por medio de herramientas cualitativas y cuantitativas.
- Los gestores de RTO deben contar con una organización, políticas, metodologías y un soporte adecuado para cubrir los riesgos.
- El Banco Corpbanca Colombia S.A. dispone un plan de contingencia y de continuidad de negocio que tiene como objeto mantener sin interrupción su operativa y reducir las pérdidas en caso de presentarse.

Como herramienta fundamental para la gestión, se elabora el mapa de riesgos que permite identificar las principales exposiciones a los riesgos, con el objetivo de identificar y priorizar las acciones correctoras y los controles necesarios para reducir el RTO. La valoración de los riesgos se realiza con base en la frecuencia que se prevé y su impacto en caso de materializarse.

El Banco Corpbanca cuenta con indicadores de RTO, que son revisados periódicamente y que permiten conocer el grado de control operativo de los procesos, a través de su análisis y evolución.

Existen alertas internas y externas. Las internas, están vinculadas a diversos elementos de análisis interno de RTO (Indicadores y/o Cuestionarios de Autoevaluación y/o Base de Eventos) y las externas están vinculadas a recomendaciones de Contraloría, de Organismos Supervisores y la Revisoría Fiscal.

El siguiente gráfico muestra de manera esquemática el proceso de alertas:



Para el análisis cuantitativo, la base de eventos (conciliada contablemente) permite conocer el origen de las pérdidas e incidencias ocurridas en cada área del Banco.

De otra parte, se realiza una evaluación periódica de los Proveedores que participan significativamente en procesos operativos de la entidad.

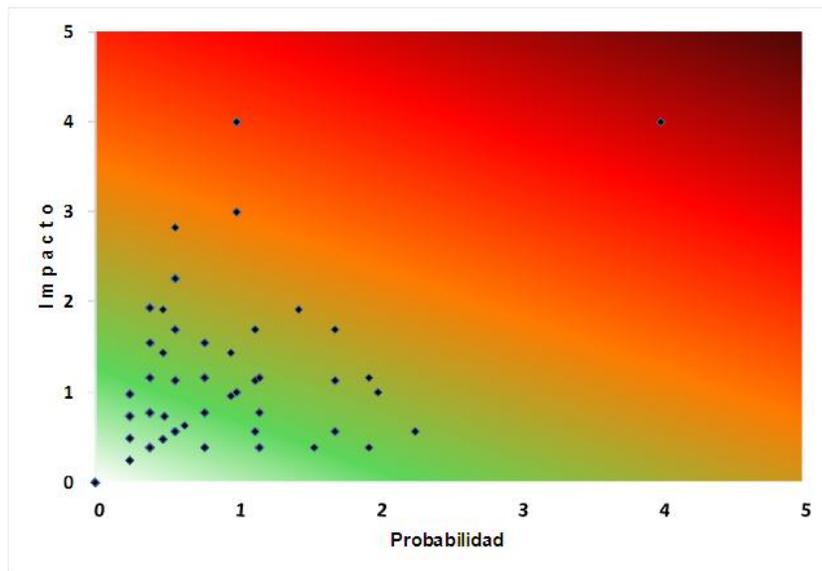
La sociedad cuentan con elementos de mitigación tales como: acciones correctoras / medidas mitigadoras, mitigación organizativa o estructural, manual de políticas y procedimientos, planes de continuidad del negocio y seguros.

Las acciones correctoras o medidas mitigadoras, cuyo objeto es reducir o eliminar la exposición a un riesgo o la ocurrencia de nuevos eventos, son identificadas en el propio proceso de alertas y gestión del RTO (a través del análisis de bases de eventos y/o indicadores y/o cuestionarios de autoevaluación), así como en recomendaciones de Contraloría y de organismos supervisores.

En los manuales se han establecido los procedimientos y controles que buscan garantizar efectividad en el desarrollo de las tareas, integridad de la información y el cumplimiento de los requerimientos regulatorios, los cuales han sido difundidos en toda la organización.

El Banco Corpbanca Colombia S.A. ha diseñado un plan de continuidad del negocio que asegura el desarrollo de las funciones críticas en caso de desastres o sucesos que interrumpan la actividad.

El perfil de riesgo del Banco Corpbanca Colombia S.A. expresado a través del Mapa de Riesgos, se muestra en el siguiente gráfico:



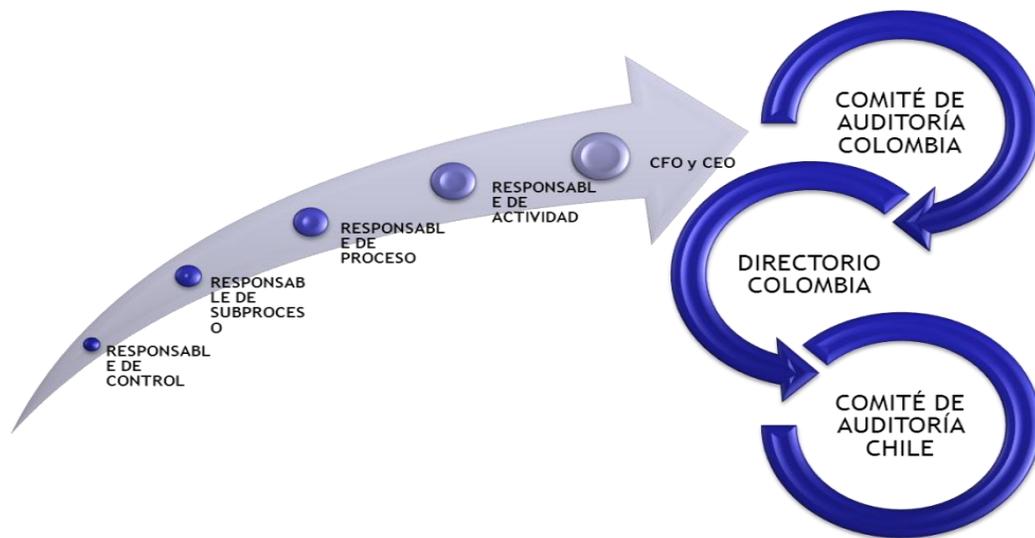
A diciembre de 2013 la participación de los eventos (sin provisiones) por categoría de riesgos (BIS II) fue la siguiente:

CATEGORÍA DE RIESGO	
Fraude Interno	0,0%
Fraude Externo	80,4%
Prácticas de Empleo	0,0%
Prácticas con Clientes	0,7%
Daños en Activos	0,7%
Fallos en los Sistemas	0,0%
Ejecución de Procesos	18,2%

La conciliación contable con las bases de datos de RTO permite que todos los eventos de RTO contabilizados en las cuentas de la entidad estén identificados y medidos.

## Sistema de Control Interno

Como parte del Sistema de Control Interno adoptado por Banco CorpBanca Colombia S.A. se adoptó el modelo SOX, sustentando en un proceso de certificación periódica de controles (semestral) e integral (anual) bajo una estructura piramidal de responsabilidades así:



Existe el marco de control interno y el modelo de procesos específicos. El objetivo del primero es complementar la documentación incluida en el segundo, del tal forma que en ambos ámbitos queden documentados los ocho componentes del modelo de control interno (COSO): ambiente interno de control, establecimiento de objetivos, identificación de eventos, evaluación del riesgo, respuesta al riesgo, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo.

En el modelo de procesos, riesgos y controles específicos, son analizados los componentes de “Evaluación del riesgo” y “Actividades de control”. Otros como “Ambiente interno de control” o “Monitoreo”, se cubren básicamente con controles generales y de supervisión, políticas generales, códigos de conducta, etc. aplicados de forma global sobre el conjunto de las sociedades, en lugar de con controles específicos asignables a subprocesos.



Para Junio 2013 la certificación incluyó únicamente los controles identificados como SOX. El resumen de este proceso fue el siguiente:

Corpbanca Colombia	Controles		
Descripción	Total	% Certif.	Salvedades
Banco Corpbanca Colombia S.A.	312	100%	* 39

\* Corresponden a oportunidades de mejora

Con objeto de validar la certificación SOX se realizan las siguientes actividades:

- ✓ Comprobar que han sido certificados por los responsables todos los controles SOX.
- ✓ Comprobar el alcance de las revisiones del modelo de control interno efectuadas por el Responsable de Controles SOX.

El Modelo es evaluado anualmente por los Auditores Externos y por la Contraloría.

En los términos exigidos por la ley, periódicamente se han llevado al Comité de Auditoría de la Junta Directiva los informes del Gerente de Gestión de Control Interno y Riesgo Operativo, de la Contraloría Interna (Auditoría) y de la Revisoría Fiscal con el fin de darle a conocer la efectividad del sistema y sus puntos de mejora, además de los temas que deben ser aprobados por ella en la medida que implican la modificación de manuales.

## Capacitación

Periódicamente se desarrolla un proceso de capacitación presencial y/o virtual sobre control interno y riesgo operativo, basado en ejemplos de casos reales con el fin de sensibilizar a todos los integrantes del Grupo CorpBanca Colombia, enfatizando en que en toda labor realizada existen riesgos operativos que debemos mitigar para evitar pérdidas para nuestra entidad. Se busca que los empleados contribuyan con la identificación de los riesgos aportando controles para la minimización de los mismos.

## Declaraciones finales

En concordancia con el artículo 57 del decreto 2649 de 1993 y la ley 222 de 1995 en su artículo 37, se confirma que la información y afirmaciones relacionadas con los estados financieros han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Banco, elaborados de conformidad con las normas y principios de contabilidad establecidos en Colombia.

Igualmente, en cumplimiento del artículo 47 de la Ley 964 de julio del 2005, la administración del Banco informa a la Junta Directiva y a la Asamblea General de Accionistas que la información revelada en los estados financieros es fiel copia de los libros oficiales y que cuentan con todos los controles internos que permiten una revelación oportuna y clara, sin que se presenten deficiencias significativas que afecten la situación financiera del Banco.

Adicionalmente, se han implementado controles para asegurar y mantener adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, en condiciones de seguridad, veracidad y confiabilidad y con el cumplimiento de los requisitos legales.



No se han presentado fraudes o incidencias que hayan afectado la calidad de la información financiera.

Dando cumplimiento al artículo 1 de la Ley 603 del 2000, se deja constancia de que la compañía ha cumplido cabalmente con las normas vigentes respecto de los derechos de autor y propiedad intelectual. Por lo expuesto, la Administración de Banco CorpBanca Colombia S.A. confirma que el software instalado, en uso o en poder de la entidad, cuenta con las correspondientes licencias y se ha dado cumplimiento a los requerimientos legales sobre derechos de autor, privacidad y comercio electrónico.

Dando cumplimiento al artículo 86 de la ley 1676 de 2013, el cual adiciona al artículo 7 de la ley 1231 de 2008 un parágrafo segundo, se deja constancia que la entidad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por vendedores o proveedores de la misma.

Por último, en cumplimiento en lo dispuesto en la Circular Básica Jurídica en su título I, Capítulo XII, sobre requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de Operaciones, numeral 3.1.19, se informa que tanto la administración como la Contraloría Interna (Auditoría) y la Revisoría Fiscal, han realizado análisis sobre el cumplimiento de las obligaciones de seguridad y calidad establecidas en esta norma, dándose conocer los mismos al Comité de Auditoría de la entidad. De los mismos se concluye que el modelo de seguridad de la información enmarca los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad con los cuales se protege la información. La política está basada en las Normas, Políticas y Procedimientos sobre seguridad informática, las cuales están publicadas en la Intranet y han sido divulgadas a toda la organización. Dentro de las funciones recurrentes se encuentra la aplicación de pruebas de vulnerabilidad y monitoreo constante sobre la arquitectura tecnológica para mantener niveles mínimos de riesgo. La administración de perfiles y usuarios de las aplicaciones utilizadas al interior de la organización se encuentra centralizada y es gestionada por el área de Seguridad Informática. Las aplicaciones cuentan con módulos de seguridad para la configuración de los perfiles de acceso de los usuarios y la definición de los parámetros de la robustez claves. El servicio transaccional publicado por internet para ser utilizado por los clientes permite el uso de dos factores de autenticación, token OTP (One Time Password). La protección del sistema transaccional en internet está protegida por firewalls. Los clientes tienen la posibilidad de configurar alertas sobre sus productos desde la página del Banco. Adicionalmente, se tiene un sistema de monitoreo transaccional que opera 7x24 con procedimientos y parámetros dinámicos para la confirmación de las operaciones que no correspondan a los hábitos de los clientes.

Evolución previsible de la sociedad (art. 47, ley 222/1955, modificado por el art. 1, ley 603/2000).

Teniendo en cuenta las proyecciones económicas para el 2014, se prevé el mismo como un año de consolidación del servicio de la entidad en especial a partir de la fusión que se espera tener durante el mismo con el Helm Bank, previa la no objeción de la Superintendencia Financiera de Colombia. Igualmente, se espera incorporar nuevos clientes, y desarrollar mercados y productos de mayor valor agregado que diferencien a la entidad en el mercado financiero colombiano y que mantengan vigente la promesa de servicio de la entidad hacia sus clientes y consumidores en general.

## Hechos posteriores

### **Banco CorpBanca Colombia S.A.**

Acontecimientos importantes acaecidos después del ejercicio. (art. 47, ley 222/1955, modificado por el art. 1, ley 603/2000).

A finales de diciembre de 2013 el Banco CorpBanca Colombia S.A. hizo una Oferta Pública de Adquisición (OPA), por las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank. Finalizado el proceso de pago y anotación en cuenta de la transferencia de la propiedad de las acciones cuya oferta de adquisición fue aceptada, el Banco CorpBanca Colombia se convirtió en accionista de un 99,38% de las acciones preferenciales y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank. Esto permitió aumentar la inversión inicial del Helm Bank en \$188.056 millones e igualmente generar un crédito mercantil por \$118.019, que será



amortizado en los mismos términos que el crédito mercantil de las adquisiciones anteriores. Así las cosas, incluyendo su participación en acciones ordinarias y en acciones preferenciales y sin derecho a voto, el Banco alcanza una participación sobre el Helm Bank del 99,70%.

A finales del año 2013, el Banco CorpBanca Colombia y la "International Finance Corporation (IFC)", una entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, y el "IFC Capitalization Fund", un fondo administrado por "IFC Asset Management Company", suscribieron un documento denominado "Note Purchase Agreement", por el cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el Banco CorpBanca Colombia emitirá y la IFC y el "IFC Capitalization Fund" adquirirán bonos subordinados por U\$ 170 millones. Una vez emitidos, los mismos tendrán un vencimiento de 10 años y serán remunerados a una tasa variable. Esta emisión se espera realizar en el primer trimestre de 2014.

Se firmó entre el Banco CorpBanca Colombia y la "International Finance Corporation (IFC)", entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, y el "IFC Capitalización Fund", un fondo administrado por "IFC Asset Management Company", un documento denominado "Note Purchase Agreement", por el cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el Banco CorpBanca Colombia emitirá y la International Finance Corporation - IFC y el "IFC Capitalization Fund" adquirirán bonos subordinados por US\$ 170 millones. Una vez emitidos, los mismos tendrán un vencimiento de 10 años y serán remunerados a una tasa variable. Esta emisión se espera realizar en el primer trimestre de 2014.

El Decreto 2418 de 2013, trae los siguientes cambios para el año 2014:

- Se modifica la retención en la fuente por otros conceptos del 3,5% al 2,5% a partir del 01 Enero 2014
- La retención en la fuente por rendimientos financieros señalados en el Decreto 700 de 1997, se reduce del 7% al 4%
- Se crea la autoretención sobre operaciones repo, simultáneas y transferencia temporal de valores por 2,5%
- Se crea la autoretención sobre intereses en operaciones activas de crédito 2,5%
- Se modifica la base sobre la cual se calcula la autoretención por comisiones 11%

Con fecha 29 de enero de 2014 CorpBanca Chile ha suscrito con Inversiones CorpGroup Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada, Itaú Unibanco Holding S.A. y el Banco Itaú Chile, un contrato denominado "Transaction Agreement", en virtud de cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de CorpBanca y Banco Itaú Chile. Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de CorpBanca Chile y Banco Itaú Chile. A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley colombiana, el Banco fusionado, que será titular de un 66,39% de las acciones de Banco CorpBanca ofrecerá adquirir el 33,61% restante de las acciones que no son de su propiedad.

## **Operaciones con vinculadas, socios y administradores**

A 31 de diciembre de 2013 el Banco tenía otorgados préstamos a sus directivos y administradores por valor de \$14.626, representados en préstamos de libre inversión, créditos de vivienda y tarjetas de crédito. Todas estas operaciones fueron llevadas para aprobación de la Junta Directiva en los términos exigidos por la ley.

En cuanto a operaciones con vinculadas se destacan las siguientes:

### **Operaciones realizadas con CORPBANCA INVESTMENT VALORES COLOMBIA S.A. COMISIONISTA DE BOLSA.**

En el Banco se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de COP\$11.805 en dichas cuentas.



Se recibieron pagos por valor de \$1.063 por el citado contrato de “sinergias”, por el uso de la red de oficinas bancarias y por contratos de arriendos.

Para la colocación de la emisión de bonos subordinados por la suma de \$250.000 dentro del programa de emisión, se celebró un contrato con CorpBanca Investment Valores como agente líder colocador y con otras comisionistas para la colocación en el mercado colombiano en condiciones de mercado. Por concepto de comisión de estructuración de la colocación y otros intereses, el Banco pagó a la comisionista la suma de \$845.

#### **Operaciones realizadas con CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA.**

En el Banco se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de \$18.300 en dichas cuentas.

Se recibieron pagos por valor de \$1.147 por el citado contrato de “sinergias”, por el uso de la red de oficinas bancarias y por contratos de arriendos.

El Banco CorpBanca pagó a la sociedad Fiduciaria por concepto de comisiones e intereses la suma de \$591.

#### **Operaciones realizadas con HELM BANK S.A.**

El Banco CorpBanca Colombia S.A. tiene operaciones de tesorería (swaps, IRS-Interest Rate swaps), donde al M&M de estas operaciones al cierre de 2013 generan un P/L neto de \$487 de pérdida.

#### **Operaciones realizadas con HELM BANK FIDUCIARIA S.A.**

En el Banco Helm Bank se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de \$2.701 en dichas cuentas.

Se recibieron pagos por valor de \$199 por concepto de contratos de arrendamiento e intereses.

#### **Operaciones realizadas con HELM COMISIONISTA DE BOLSA S.A.**

En el Banco Helm Bank se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de \$821 en dichas cuentas.

Se recibieron pagos por valor de \$114 por concepto de contratos de arrendamiento e intereses.

Se celebró un contrato para el lanzamiento de la Oferta Pública de Adquisición – OPA de las acciones preferenciales y sin derecho a voto emitidas por Helm Bank S.A. Por su parte, la Comisionista cobró a los aceptantes vendedores la comisión derivada de la aceptación de la OPA.

En todos los casos el presupuesto de control se derivó de la unidad de propósito y dirección debido a la pertenencia de las Entidades Controladas al citado Grupo Empresarial, si bien, cada una de estas sociedades desarrolla sus respectivas actividades individuales de acuerdo con lo establecido en su objeto social, de una manera autónoma e independiente, por tanto, no se registraron operaciones realizadas en el Grupo por influencia o por interés del mismo o de alguna de las sociedades que lo conforman ni decisiones tomadas o dejadas de tomar en el Grupo por influencia o por interés del mismo o de alguna de las sociedades que lo conforman. Tampoco tenemos conocimiento de actos o hechos que hubieren beneficiado al Grupo Empresarial o a los integrantes del mismo.

#### **Otras Operaciones**

De otra parte y aún cuando no se trata de operaciones con las sociedades que conforman el Grupo Empresarial anteriormente mencionadas, se mencionan otras operaciones realizadas por el Banco con empresas vinculadas a su casa matriz para dar mayor transparencia a la presentación del presente informe. Se destacan las siguientes operaciones:



Promesa de compraventa celebrada con CG Investment Colombia S.A. (antes Santander Investment Colombia S.A.) el día 9 de julio de 2012 para la compra por Banco CorpBanca Colombia S.A. de dos inmuebles ubicados en el Edificio Banco Comercial Antioqueño de la Calle 12 No. 7-32/46/64 de la ciudad de Bogotá, Colombia por una suma total de \$6.387. Esta operación se materializó en septiembre de 2013, generando para dicha sociedad una utilidad por \$4.390.

Depósitos de la sociedad Agencia de Seguros CG Ltda. en Liquidación por la suma de \$972 al corte del 31 de diciembre de 2013.

A 31 de diciembre de 2013 el Banco tenía otorgados préstamos a sus directivos y administradores por valor de \$14.626, representados en préstamos de libre inversión, créditos de vivienda y tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2012 dichos préstamos ascendían a \$14.296. Para el 31 de diciembre de 2013 y 2012 los accionistas del Banco no registran operaciones que sean iguales o superiores al 5% del patrimonio técnico, es decir a \$122.754.

Durante el año 2013 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva se pagaron honorarios a los Directores por \$437 y durante el año 2012 \$280.

Se destacan además la celebración de los siguientes contratos con sociedades vinculadas:

Un contrato de consultoría celebrado con CorpBanca (Chile) el 6 de agosto de 2013 para temas de tecnología, estrategia, riesgos, etc., el cual dura 12 meses ampliables hasta por 18 meses adicionales. Durante 2013 se pagó la suma de \$3.783 derivado de dicho contrato.

Un contrato de licencia de marca celebrado con Corp Investment Ltd. el 6 de agosto de 2013 para productos financieros, el cual tiene una duración indefinida.

Un contrato para la implementación de SOX en el Banco y en sus filiales celebrado con CorpGroup Chile en agosto de 2013. Derivado de este contrato no se generaron desembolsos en el año 2013.

Un contrato de asesoría en temas de marca celebrado con Corp Imagen y Diseño en marzo de 2013. Derivado del mismo en el año 2013 no hubo desembolsos.

Un contrato con Helm Corredor de Seguros S.A. para el servicio de corretaje de seguros del negocio de Open Market del Banco. Derivado del mismo, no se realizaron desembolsos durante 2013.

Depósitos de la sociedad Agencia de Seguros CG Ltda. en Liquidación por la suma de \$972 al corte del 31 de diciembre de 2013.

De los señores accionistas,

**Jaime Munita Valdivieso**  
**Presidente**