

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE

COLOMBIA
2015

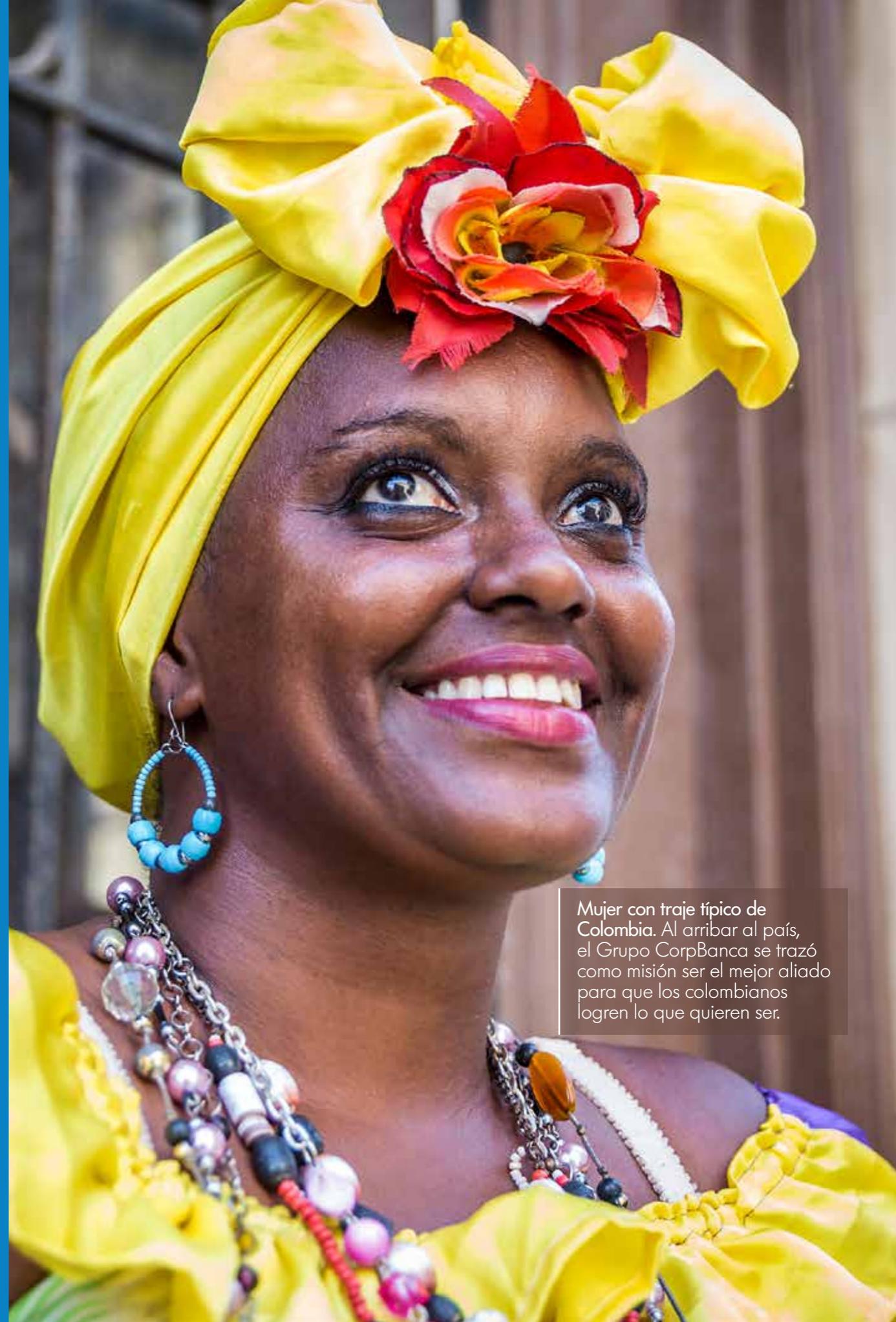


CORPBANCA



TE ACERCA
A LO QUE
QUIERES SER

CORPBANCA



Mujer con traje típico de Colombia. Al arribar al país, el Grupo CorpBanca se trazó como misión ser el mejor aliado para que los colombianos logren lo que quieren ser.

	CARTA DEL PRESIDENTE	Pág. 13
	Carta del Presidente	14

	ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA	Pág. 17
	2.1 Entorno Internacional	18
	2.2 Entorno Macroeconómico Colombiano	19
	2.3 Evolución de la Industria Bancaria	21

	ACERCA DE CORPBANCA	Pág. 23
	3.1 ¿Quién es?	24
	3.2 Gestión Estratégica	24
	3.3 Trayectoria (timeline)	25
	3.4 Grupo CorpBanca	26
	3.5 Tamaño y Geografía	26
	3.6 Calificaciones de Riesgo	27
	3.7 Proceso CorpBanca - Itaú	27
	3.8 Perfil de la Memoria	28

	CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS	Pág. 31
	4.1 Estados Financieros No Consolidados	32
	4.2 Gobierno Corporativo	39
	4.3 Ética y Conducta	41
	4.4 Riesgos	42
	4.5 Cumplimiento y SARLAFT	53
	4.6 Sistema de Control interno SCI	55

	CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER	Pág. 56
	5.1 Banca Personas y PYMES	57
	5.2 Banca de Empresas, Instituciones y Corporativo BEIC	62
	5.3 Negocios Especializados	63
	5.4 Filiales	64
	5.5 Tesorería	67
	5.6 Proceso de Fusión (CorpBanca - Helm) Proyecto Génesis	69
	5.7 Servicio	73

	CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER	Pág. 74
	6.1 Compensación, Beneficios y Estructura	75
	6.2 Composición del Cuerpo Directivo	76
	6.3 Salud Ocupacional y Seguridad	78
	6.4 Formación y Bienestar	78
	6.5 Gerencia de Desarrollo Organizacional	81
	6.6 Gerencia de Gestión de Personas	82

	CORPBANCA ACERCA A SUS PROVEEDORES A LO QUE QUIEREN SER	Pág. 85
	7.1 Cadena de Suministros	86
	7.2 Proceso de Compras	86



CORPBANCA TE ACERCA AL CUIDADO Y DESARROLLO DE MEDIO AMBIENTE Pág. 88

8.1 Consumo Energético Interno	89
8.2 Medición de la Huella de Carbono	90
8.3 Consumo de Agua (m ³)	91
8.4 Residuos Sólidos Generados y Recuperados	91
8.5 Consumo de Papel	91



CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERES SER Pág. 92

Estrategia de Sostenibilidad	93
9.1 Financiación Sostenible	93
9.2 Gestión Ambiental Responsable	94
9.3 Educación Financiera	95
9.4 Voluntariado CorpBanca	96



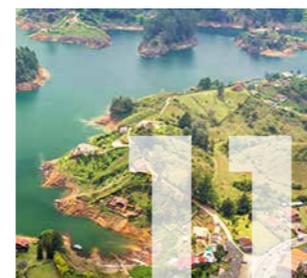
ASUNTOS LEGALES Pág. 98

10.1 Cambios Normativos que Afectan la Industria	99
10.2 Asamblea de Accionistas	101
10.3 Procesos Judiciales	102



OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES Pág. 103

11.1 Operaciones realizadas con Helm Comisionista de Bolsa S.A.	104
11.2 Operaciones realizadas con CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	104
11.3 Operaciones realizadas con Helm Fiduciaria S.A.	105



OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES

11.4 Operaciones realizadas con Helm Bank Panamá S.A.	105
11.5 Operaciones realizadas con Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.	105
11.6 Operaciones de Accionistas Mayoritarios	105
11.7 Contrato Arrendamiento de Inmuebles	105
11.8 Otras Operaciones	106



HECHOS POSTERIORES Pág. 107

Hechos Posteriores	107
--------------------	-----



DECLARACIONES FINALES Pág. 108

Declaraciones Finales	109
Anexos	112

ÍNDICE GRI

INDICADOR	DESCRIPCIÓN DEL INDICADOR	PÁGINA
ESTRATEGIA Y ANÁLISIS		
G4-1	Carta del presidente	14
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		
G4-3	Nombre de la organización.	11
G4-4	Marcas, productos y servicios más importantes.	57
G4-5	Lugar donde se encuentra la sede central de la organización.	11
G4-6	Indique en cuántos países opera la organización y nombre aquellos países donde la organización lleva a cabo operaciones significativas o que tienen una relevancia específica para los asuntos relacionados con la sostenibilidad que se abordan en la memoria.	11
G4-7	Describa la naturaleza del régimen de propiedad y su forma jurídica.	11
G4-8	Indique de qué mercados se sirve (con desglose geográfico, por sectores y tipos de clientes y destinatarios).	50
G4-9	Determine el tamaño de la organización, indicando: <ul style="list-style-type: none"> • Número de empleados; • Número de operaciones; • ventas netas (para las organizaciones del sector privado) o ingresos netos (para las organizaciones del sector público). • Capitalización, desglosada en términos de deuda y patrimonio (para las organizaciones del sector privado); cantidad de productos o servicios que se ofrecen. 	11
G4-10	<ul style="list-style-type: none"> • Número de empleados por contrato laboral y sexo. • Número de empleados fijos por tipo de contrato y sexo. • Tamaño de la plantilla por empleados, trabajadores externos y sexo. • Tamaño de la plantilla por región y sexo. • Indique si una parte sustancial del trabajo de la organización lo desempeñan trabajadores por cuenta propia reconocidos jurídicamente, o bien personas que no son empleados ni trabajadores externos, tales como los empleados y los trabajadores subcontratados de los contratistas. • Comunique todo cambio significativo en el número de trabajadores (por ejemplo, las contrataciones estacionales en la temporada turística o en el sector agrícola). 	75
G4-11	Porcentaje de empleados cubiertos por convenios colectivos.	81
G4-12	Describa la cadena de suministro de la organización.	86
G4-13	Comuniquen todo cambio significativo que haya tenido lugar durante el periodo objeto de análisis en el tamaño, la estructura, la propiedad accionarial o la cadena de suministro de la organización; por ejemplo: <ul style="list-style-type: none"> • Cambios en la ubicación de las operaciones, o en las propias operaciones, tales como la inauguración, el cierre o la ampliación de instalaciones. • Cambios en la estructura del capital social y otras operaciones de formación, mantenimiento y alteración de capital (para las organizaciones del sector privado). • Cambios en la ubicación de los proveedores, la estructura de la cadena de suministro o la relación con los proveedores, en aspectos como la selección o la finalización de un contrato. 	No hubo cambios significativos
G4-14	Indique cómo aborda la organización, si procede, el principio de precaución.	48
G4-15	Elabore una lista de las cartas, los principios u otras iniciativas externas de carácter económico, ambiental y social que la organización suscribe o ha adoptado.	30
G4-16	Elabore una lista con las asociaciones (por ejemplo, las asociaciones industriales) y las organizaciones de promoción nacional o internacional a las que la organización pertenece y en las cuales: <ul style="list-style-type: none"> • Ostenta un cargo en el órgano de gobierno; • Participa en proyectos o comités; • realiza una aportación de fondos notable, además de las cuotas de membresía obligatorias; • Considera que ser miembro es una decisión estratégica. Esta lista incumbe fundamentalmente a las membresías de titularidad de la organización	50
ASPECTOS MATERIALES Y COBERTURA		
G4-17	<ul style="list-style-type: none"> • Elabore una lista de las entidades que figuran en los estados financieros consolidados de la organización y otros documentos equivalentes. • Señale si alguna de las entidades que figuran en los estados financieros consolidados de la organización y otros documentos equivalentes no figuran en la memoria. La organización puede aportar este Contenido básico mediante una referencia a la información publicada y disponible en los estados financieros consolidados u otros documentos equivalentes	24



ÍNDICE GRI

G4-18	<ul style="list-style-type: none"> • Describa el proceso que se ha seguido para determinar el Contenido de la memoria y la Cobertura de cada Aspecto. • Explique cómo ha aplicado la organización los Principios de elaboración de memorias para determinar el contenido de la memoria 	28
G4-19	Elabore una lista de los Aspectos materiales que se identificaron durante el proceso de definición del contenido de la memoria.	29
G4-20	<p>Indique la Cobertura de cada Aspecto material dentro de la organización. Hágalo de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indique si el Aspecto es material dentro de la organización. • Si el aspecto no es material para todas las entidades de la organización (tal como se describen en el apartado G4-17), elija uno de los siguientes enfoques y facilite: <ul style="list-style-type: none"> —una lista de las entidades o grupos de entidades incluidos en el apartado G4-17 que no consideran material el Aspecto en cuestión; o —una lista de las entidades o grupos de entidades incluidos en el apartado G4-17 que sí consideran material el Aspecto en cuestión. • Señale cualquier limitación concreta que afecte a la Cobertura de cada Aspecto dentro de la organización. 	29
G4-21	<p>Indique el límite de cada Aspecto material fuera de la organización. Hágalo de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indique si el Aspecto es material fuera de la organización. • Si el Aspecto es material fuera de la organización, señale qué entidades, grupos de entidades o elementos así lo consideran. Describa también los lugares donde el Aspecto en cuestión es material para las entidades. • Señale cualquier limitación concreta que afecte a la Cobertura de cada Aspecto fuera de la organización. 	29
G4-22	Describa las consecuencias de las reexpresiones de la información de memorias anteriores y sus causas. Señale todo cambio significativo en el alcance y la Cobertura de cada Aspecto con respecto a memorias anteriores.	28
G4-23	Señale todo cambio significativo en el alcance y la Cobertura de cada Aspecto con respecto a memorias anteriores.	29
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS		
G4-24	Elabore una lista de los grupos de interés vinculados a la organización.	28
G4-25	Indique en qué se basa la elección de los grupos de interés con los que se trabaja.	28
G4-26	Describa el enfoque de la organización sobre la Participación de los grupos de interés; por ejemplo, la frecuencia con que se colabora con los distintos tipos y grupos de partes interesadas, o señale si la participación de un grupo se realizó específicamente en el proceso de elaboración de la memoria.	28
G4-27	Señale qué cuestiones y problemas clave han surgido a raíz de la Participación de los grupos de interés y describa la evaluación hecha por la organización, entre otros aspectos mediante su memoria. Especifique qué grupos de interés plantearon cada uno de los temas y problemas clave.	28
PERFIL DE LA MEMORIA		
G4-28	Periodo objeto de la memoria (por ejemplo, año fiscal o año calendario).	28
G4-29	Fecha de la última memoria (si procede).	28
G4-30	Ciclo de presentación de memorias (anual, bienal, etc.).	28
G4-31	Facilite un punto de contacto para solventar las dudas que puedan surgir sobre el contenido de la memoria.	28
G4-32	<ul style="list-style-type: none"> • Indique qué opción «de conformidad» con la Guía ha elegido la organización. • Facilite el Índice de GRI de la opción elegida (véanse los cuadros a continuación). • Facilite la referencia al Informe de Verificación externa, si lo hubiere. GRI recomienda la verificación externa, aunque no es obligatoria para que la memoria sea «de conformidad» con la Guía. 	28
G4-33	<ul style="list-style-type: none"> • Describa la política y las prácticas vigentes de la organización con respecto a la verificación externa de la memoria. • Si no se mencionan en el informe de verificación adjunto a la memoria de sostenibilidad, indique el alcance y el fundamento de la verificación externa. • Describa la relación entre la organización y los proveedores de la verificación. • Señale si el órgano superior de gobierno o la alta dirección han sido partícipes de la solicitud de verificación externa para la memoria de sostenibilidad de la organización. 	28
GOBIERNO		
G4-34	Describa la estructura de gobierno de la organización, sin olvidar los comités del órgano superior de gobierno. Indique qué comités son responsables de la toma de decisiones sobre cuestiones económicas, ambientales y sociales.	40

ÍNDICE GRI

ÉTICA E INTEGRIDAD		
G4-56	Describa los valores, los principios, los estándares y las normas de la organización, tales como códigos de conducta o códigos éticos	41
ECONOMÍA		
G4-EC2	Riesgos asociados a cambio climático (SEMS)	50
G4-EC3	Monto y descripción de la cobertura de las obligaciones de la organización derivadas de su plan de prestaciones.	76
G4-EC5	Relación salario mínimo legal vigente frente al salario mínimo de vinculación desglosado por sexo.	77
G4-EC6	Indique qué porcentaje de los altos directivos en los lugares donde se desarrollan operaciones significativas procede de la comunidad local (Colombia o Panamá).	77
G4-EC9	Total monto en compras dividido por proveedor extranjero vs nacional (Que incluya Colombia y Panamá, debe incluir filiales).	86
MEDIO AMBIENTE		
G4-EN3	Consumo real de energía en KW/Julios de acuerdo con recibos de servicios públicos energía eléctrica, las facturas de las estaciones de servicio y las facturas de mantenimiento de las plantas eléctricas.	89
G4-EN5	<ul style="list-style-type: none"> Consumo de Energía per cápita Consumo real de KW/ Promedio Colaboradores año vigente. Consumo real de Julios/ Promedio Colaboradores año vigente/camionetas propiedad del Banco. 	88
G4-EN6	<ul style="list-style-type: none"> Reducción consumo KW Año N/(Consumo KW Año N-1) Reducción consumo Julio Año N/(Consumo Julios Año N-1) 	88
G4-EN8	Consumo real de Agua m3 de acuerdo con recibos de servicios públicos agua y alcantarillada.	91
Propio	Consumo de Agua Per Cápita: Consumo real de agua m3/ (Promedio Colaboradores año vigente.	91
G4-EN15	<ul style="list-style-type: none"> CO2 por fugas de extintores y aires acondicionados CO2 por transporte de empleados 	90
G4-EN16	CO2 Emitido por consumo de energía eléctrica	90
G4-EN17	CO2 Emitido por transporte viajes	90
G4-EN18	Emisiones Per cápita: Emisión real / Promedio Colaboradores año vigente.	90
G4-EN23	<ul style="list-style-type: none"> Peso de los residuos recuperados Porcentaje de Residuos Recuperados 	54
G4-EN29	<ul style="list-style-type: none"> COP MM pagados por multas ambientales No. de sanciones ambientales no monetarias 	91
PRÁCTICAS LABORALES Y TRABAJO DIGNO		
G4-LA1	<ul style="list-style-type: none"> Número de nuevas contrataciones desglosado por edad, sexo y región Rotación media de empleados desglosado por edad, sexo y región 	75-81
G4-LA3	Número de empleados, desglosado por sexo, que tuvieron derecho a una baja por maternidad o paternidad. Indique el número de empleados que se reincorporaron al trabajo después de que finalizase su baja por maternidad o paternidad, desglosado por sexo.	76
G4-LA4	Si la organización dispone de un Convenio Colectivo, indique si en este se especifican el período de preaviso y las disposiciones relativas a posibles consultas y negociaciones.	81
G4-LA5	Porcentaje de trabajadores representados en el COPASO (Comité Paritario de Salud Ocupacional)	78

ÍNDICE GRI

G4-LA6	<ul style="list-style-type: none"> Listado de tipos de lesión ocurridos en el período vigente Tasa de Enfermedades profesionales desglosado por sexo y región Tasa de días perdidos desglosado por sexo y región Tasa de absentismo desglosado por sexo y región 	78
G4-LA8	Porcentaje de acuerdos de salud que cubre la convención	81
G4-LA9	Promedio de horas de capacitación que los empleados de la organización recibieron en el periodo objeto de la memoria, desglosado por: <ul style="list-style-type: none"> - sexo; y - categoría laboral. 	79
G4-LA10	<ul style="list-style-type: none"> Tipo de programas disponibles para mejorar las capacidades de los empleados Número de programas de ayuda a la transición dirigidos a favorecer la empleabilidad de los trabajadores y la gestión del final de sus carreras profesionales, ya sea por jubilación o terminación de la relación de trabajo Apoyo económico a los programas de capacitación externa (monto) 	80
G4-LA11	Porcentaje de los empleados han recibido una evaluación periódica de su desempeño y de la evolución de su carrera a lo largo del periodo objeto de la memoria, desglosado por sexo y por categoría profesional.	82
G4-LA12	<ul style="list-style-type: none"> Composición de los órganos de gobierno y desglose de la plantilla por categoría profesional y sexo, edad, pertenencia a minorías y otros indicadores de diversidad Porcentaje de los empleados pertenecen a las siguientes categorías de diversidad, desglosado por categoría profesional: <ul style="list-style-type: none"> -sexo; -edad: menos de 30 años, entre 30 y 50, más de 50; -grupos minoritarios; y -otros indicadores de diversidad, si procede. 	76
G4-LA13	Salario base y la remuneración de las mujeres en comparación con los hombres para cada categoría profesional	77
G4-LA16	Número de reclamaciones de prácticas laborales en el periodo vigente Número de reclamaciones resueltas en el periodo Número total de reclamaciones sobre prácticas laborales que se presentaron antes del periodo objeto de la memoria y se resolvieron en dicho periodo.	80
DERECHOS HUMANOS		
G4-HR3	<ul style="list-style-type: none"> Número de casos de discriminación registrados Número de casos de discriminación evaluados/Número de casos registrados 	80
G4-HR7	Porcentaje de personal de seguridad que ha sido formado en las políticas o procedimientos en aspectos de Derechos Humanos	
SOCIEDAD		
G4-SO1	Indique el porcentaje de operaciones donde se han implantado programas de desarrollo, evaluaciones de impactos y participación en las comunidades locales (Voluntariado)	96
G4-SO4	<ul style="list-style-type: none"> Número y el porcentaje de miembros del órgano de gobierno a los que se ha informado sobre las políticas y los procedimientos de la organización para luchar contra la corrupción, desglosado por regiones. Número y el porcentaje de empleados a los que se ha informado sobre las políticas y los procedimientos de la organización para luchar contra la corrupción, desglosado por categoría profesional y región. Número y el porcentaje de socios empresariales a los que se ha informado sobre las políticas y los procedimientos de la organización para luchar contra la corrupción, desglosado por tipo de socio. Número y porcentaje de empleados que han recibido capacitación sobre la lucha contra la corrupción, desglosado por categoría profesional y región 	54
G4-SO8	Valor monetario de las multas significativas y número de sanciones no monetarias por incumplimiento de la legislación y la normativa	102
RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS		
G4-PR4	<ul style="list-style-type: none"> Indique el número de casos de incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos a la información y al etiquetado de los productos y servicio que acarrearán una multa o castigo. Indique el número de casos de incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos la información y al etiquetado de los productos y servicios que acarrearán amonestación Indique el número de casos de incumplimiento de códigos voluntarios 	102
G4-PR5	Calificación global año vigente del CIV	73

ÍNDICE GRI

G4-PR7	<ul style="list-style-type: none"> • Indique el número de casos de incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos a las comunicaciones de mercadotecnia, tales como la publicidad, la promoción y el patrocinio que acarrearán una multa o castigo; • Indique el número de casos de incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos a las comunicaciones de mercadotecnia, tales como la publicidad, la promoción y el patrocinio que acarrearán amonestación. • Indique el número de casos de incumplimiento de códigos voluntarios 	102
G4-PR8	Número total de reclamaciones de partes externas fundamentadas por la organización en relación con el respeto a la privacidad	52-73
	Número total de reclamaciones de órganos regulatorios en relación con el respeto a la privacidad	
G4-PR9	Valor de las multas por incumplimiento en productos y servicios.	
SUPLEMENTO FINANCIERO		
FS1	<ul style="list-style-type: none"> • Política de SEMS • Política Ambiental • Estrategia de Sostenibilidad 	48-93
FS2	<ul style="list-style-type: none"> • Procedimientos SEMS • Procedimientos Matriz Legal Ambiental y Matriz de Aspectos e Impactos 	49
FS3	<ul style="list-style-type: none"> • SEMS • Métodos de seguimiento • formatos usados para el seguimiento • Frecuencia y duración • Gestión del incumplimiento de los asuntos ambientales y sociales por parte del cliente 	49
FS4	Proceso(s) para mejorar la competencia de los empleados para implementar las políticas y procedimientos medioambientales y sociales aplicados a las líneas de negocio	49
FS5	<ul style="list-style-type: none"> • Resumen de interacciones llevadas a cabo incluyendo temas primarios, objetivos y resultados. • Departamentos o áreas que llevan a cabo la interacción • Métodos adoptados para priorizar temas y objetivos por interacción • Proceso de monitoreo y seguimiento de los resultados 	50
FS6	Valor de la cartera por región, por tamaño y por sector productivo	50
FS7	Valor monetario de producto con beneficio social	51
FS8	Valor monetario de producto con beneficio ambiental	51
FS10	Número total de compañías analizadas en SEMS/Total de compañías vinculadas	51
FS11	Monto cartera SEMS / Total cartera	51
FS13	Porcentaje transacciones realizadas por los canales virtuales / total de transacciones	73
FS14	<ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de oficinas y cajeros con rampas de acceso. • Disponibilidad del contact center para personas con problemas auditivos • Disponibilidad de canales electrónicos para personas con discapacidades 	73
FS15	Descripción de políticas o códigos para el correcto diseño y oferta de servicios y productos financieros (para evitar conflictos de interés)	42
FS16	Iniciativas para mejorar la alfabetización y educación financiera según el tipo de beneficiario	57-95

De izq. a der, de arriba a abajo: Rafael Pardo Soto, Fernando Massú Taré, Juan Carlos García Cañizares, Juan Echeverría González, Santiago Jaramillo, Luis Fernando Martínez Lema, Carmiña Ferro Iriarte; Jaime Munita Valdivieso Presidente de CorpBanca Colombia; Roberto Brigard Holguín y Mónica Aparicio Smith.



Banco CorpBanca Colombia

Es un banco con 103 años de historia en el país y hace parte de un Grupo Financiero con casa matriz en Chile. Por tamaño de activos ocupa el cuarto lugar en Chile y el sexto en Colombia, donde opera sus marcas CorpBanca y Helm, y cuenta con una red de 166 oficinas y 180 cajeros automáticos en 31 ciudades del país. Además, tiene presencia en Panamá a través de sus filiales Helm Bank (Panamá), un Banco con licencia internacional y Helm Casa de Valores (Panamá), comisionista de bolsa. En Colombia, el Grupo Financiero CorpBanca cuenta con tres filiales: Helm Comisionista de Bolsa, especializada en el mercado bursátil; CorpBanca Investment Trust, fiduciaria especializada en el negocio de custodia tanto local como global, y Helm Fiduciaria, especializada en administración de activos de inversión y administración de fideicomisos. También está asociado a CorpBanca en Colombia, Helm Corredor de Seguros, la sexta corredora de seguros más grande del país. Banco CorpBanca se enfoca en apoyar a los clientes corporativos, empresas y personas naturales a través de su plataforma multicanal, que además de las oficinas y cajeros cuenta con Banca Móvil, Portal Web y un Contact Center con los mejores estándares de servicio dentro de la industria financiera del país^{1/}.

RESULTADOS Y BALANCE

Resultados y Balance ^{1/}	dic - 14	dic - 15	Var.%
Margen Neto de Intereses	971.447	976.398	1%
Margen Financiero bruto	1.615.506	1.791.907	11%
Utilidad Neta	189.789	319.241	68%
Activos Totales	27.944.186	31.483.440	13%
Cartera Bruta	19.126.864	21.259.917	11%
Comercial ^{2/}	13.824.872	14.083.728	2%
Consumo	4.562.898	4.995.963	9%
Hipotecaria ^{2/}	739.093	2.180.226	195%
Depósitos	17.528.442	21.358.167	22%
CDT	7.677.816	9.172.742	19%
Cuentas de Ahorro ^{3/}	7.740.871	10.050.822	30%
Cuentas Corrientes	2.109.754	2.134.602	1%
Patrimonio	3.274.918	3.715.045	13%

1/ Cifras de 2015 bajo NIF (Normas Internacionales de Información Financiera) o IFRS Colombia. Cifras 2014 bajo Colgaap.
2/ Variación explicada por la reclasificación en 2015 de Leasing Habitacional desde Cartera Comercial hacia Hipotecaria
3/ Incluye cuentas de ahorro especial

1/ Las cifras de este informe están dadas en pesos colombianos, excepto cuando se indica otra moneda.

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE

COLOMBIA
2015

PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

Indicadores

	Dic. 2014	Dic. 2015
01 Rentabilidad del Activo Promedio	0,75%	1,06%
02 Rentabilidad del Patrimonio Promedio	6,17%	8,94%
03 Calidad de Cartera (Cartera Vencida ^{4/} / Cartera Bruta)	2,10%	2,18%
04 Cobertura de Cartera (Provisiones / Cartera Vencida ^{4/})	174,10%	185,70%
05 Solvencia Total	12,47%	12,97%
06 Solvencia Básica	8,03%	8,54%
07 Numero de Empleados	3.232	3.234

^{4/} Vencida mayor a 30 días

Filiales - Diciembre 2015	Utilidades	Activos	Patrimonio	Empleados
Helm Bank Panamá ^{5/}	25.843	2.683.321	279.112	71
Helm Fiduciaria ^{6/}	11.388	66.733	58.438	105
CorpBanca Investment Trust ^{7/}	3.149	57.816	56.669	40
Helm Comisionista de Bolsa ^{8/}	9.243	40.020	35.505	102
Helm Corredor de Seguros ^{9/}	3.746	18.868	14.123	201

^{5/} Cifra de Empleados de Panamá incluye 24 en Colombia Oficina de Representación

^{6/} Helm Fiduciaria: Activos Fideicomitidos por \$6.80 billones - Octubre 2015

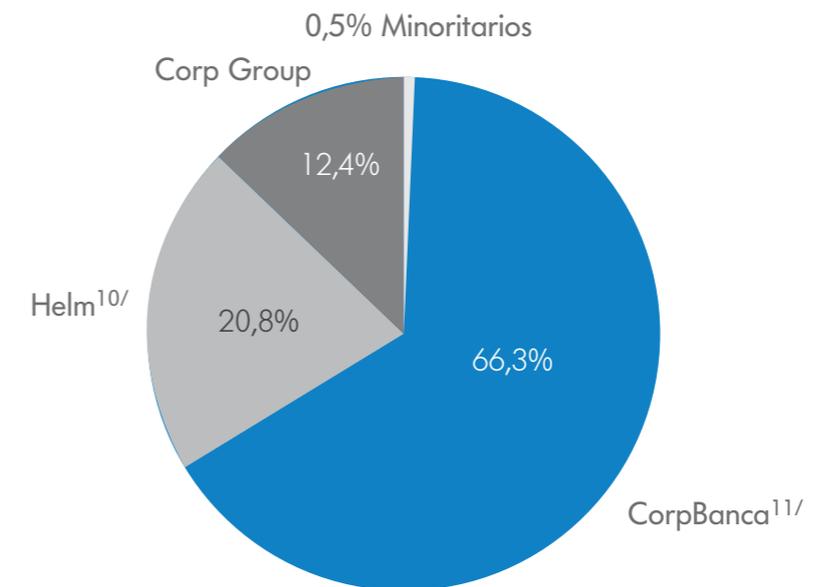
^{7/} CorpBanca Investment Trust: Activos Fideicomitidos por \$3.74 billones - Octubre 2015

^{8/} Cifras Consolidadas con Helm Casa de Valores

^{9/} Compañía Relacionada

Composición Accionaria

Número de acciones en circulación: 754.806.213



^{10/} Agrupa Helm LLC (19,4%) y Kresge Stock Holding Company INC. (1,4%)
^{11/} Agrupa CG Financiera Colombia SAS (8,3%), CorpGroup Interhold SPA (2,1%), CorpGroup Banking S.A. (2,0%) y OG Investment Colombia S.A. (0,0%)

CORPBANCA



01

CARTA DEL PRESIDENTE

La Catedral Primada en la Plaza de Bolívar de Bolívar de Bogotá, centro administrativo y religioso del país. En la Capital de la República también se encuentran las áreas centrales del Banco CorpBanca y las filiales del Grupo: Helm Comisionista, Helm Fiduciaria, CorpBanca Investment Trust y de Helm Corredor de Seguros, entidad relacionada con CorpBanca Colombia.



CORPBANCA





Jaime Munita Valdivieso
Presidente CorpBanca Colombia

Señores accionistas:

Es un placer presentarles nuestro Informe de Gestión y Sostenibilidad correspondiente a 2015. Esta memoria anual reúne todos nuestros indicadores del año anterior, en un ejercicio que se realiza bajo la metodología del *Global Reporting Initiative*, GRI 4.0, ajustándonos a los más altos estándares internacionales en sostenibilidad.

Nuestra gestión se enmarcó en un 2015 que presentó un contexto económico diferente al previsto. En estos 12 meses se registró una fuerte caída del 30,4% en el

precio del petróleo WTI -referencia para Colombia-, una devaluación del 33,57% del peso frente al dólar y una inflación del 6,77%, que sobrepasó tanto los estimativos de los analistas como la meta rango impuesta por el Banco de la República (entre 2% y 4%).

En términos de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), los estimativos de CorpBanca Económico hace un año apuntaban a que Colombia crecería al 4,2%, cifra alejada del 3,2% con el que cerró el crecimiento de la economía en 2015.

Entre otros aspectos, el desplome en los precios del crudo incidió directamente en el incremento de nuestras provisiones de cartera (al afectar fuertemente la cadena de Proveedores de servicios petroleros), que fueron cerca de \$100.000 millones más frente a 2014.

“Los estimativos de CorpBanca Económico hace un año apuntaban a que Colombia crecería al 4,2%”

Bajo este contexto, queremos dar a conocer las principales cifras arrojadas por Banco CorpBanca en 2015:

- Margen Neto de Intereses alcanzó \$976.398 millones
- Margen Financiero Bruto fue de \$1.791.907 millones
- Utilidad Neta por \$319.241 millones
- La calidad de cartera (vencida mayor a 30 días) se situó en 2,18%

Por otra parte, el proceso de consolidación de la fusión entre CorpBanca y Helm registró grandes avances, especialmente en términos operativos y tecnológicos. Esto permitió generar sinergias que significaron menores crecimientos en el gasto y grandes avances tanto en la Banca Personas y Pymes, como en la Banca de Empresas e Instituciones con el robustecimiento del portafolio, la apertura de nuevos canales de contacto con los clientes y dos nuevas oficinas: Universidad de los Andes y Preferente en Bucaramanga.

En paralelo consolidamos nuestro modelo



Oficina Preferente - Bucaramanga

de atención, fundamentado en un servicio de excelencia, que gracias al trabajo conjunto de las Bancas, la Tesorería y las áreas de apoyo nos permitió ofrecer soluciones cada vez más integrales que respondieran a las necesidades del mercado. También nos convertimos en referentes del sector financiero por nuestro decisivo papel en importantes proyectos de infraestructura 4G además de la incursión en financiación de proyectos de construcción de vivienda, centros comerciales, oficinas, bodegas y puertos, con equipos especializados locales que cuentan también con el respaldo de la reconocida experiencia de nuestra Casa Matriz en estos campos.



Al mismo tiempo que se desarrollaba la fusión CorpBanca - Helm nos ratificaron las más altas calificaciones (AAA) por parte de Fitch Ratings y BRC (S&P), y mantuvimos a nuestras dos marcas dentro de los tres primeros puestos en el Índice de Satisfacción del Cliente Financiero en Colombia realizado por la firma Customer Index Value (CIV).



En noviembre, los reguladores nos aprobaron un cupo global de emisión de bonos por **\$3 billones**, que estará vigente hasta noviembre de 2018.

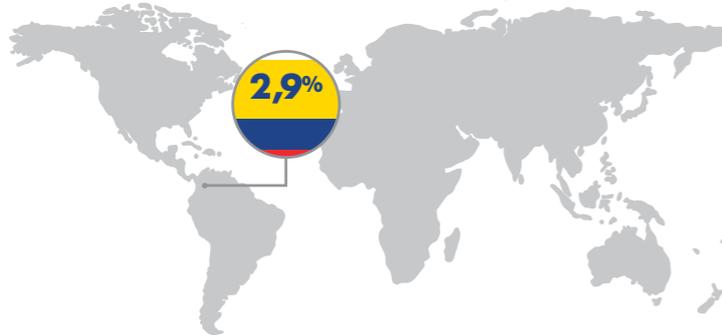
Además del Banco, la integración se desarrolló en las Filiales. En esta línea, las fiduciarias perfeccionaron su especialización y hoy podemos decir que CorpBanca Investment Trust es uno de los tres jugadores en el negocio de custodia en Colombia y que Helm Fiduciaria se destacó por su papel en la estructuración, desarrollo y gestión de fiducia estructurada. Asimismo, mantuvimos nuestra estrategia de incrementar las sinergias con Helm Comisionista de Bolsa S.A., con Helm Bank Panamá S.A. y con Helm Corredor de Seguros S.A. (ésta última como empresa del Grupo).

Profundizamos el objetivo de hacer el negocio cada vez más sostenible, con el diseño de una estrategia enfocada en tres frentes: financiación sostenible, gestión ambiental responsable y educación financiera. En esta área destacamos haber sido el primer banco en Colombia en obtener la ISO 14064:2006, la Certificación en Huella de Carbono Corporativa, otorgada por Icontec.

En el panorama económico, el Fondo Monetario Internacional proyecta para

2016 un crecimiento global de 3,6%, mientras CorpBanca Económico estima una expansión de la economía colombiana de 2,9%, impulsada especialmente por infraestructura y construcción, en un año en el que el gobierno de Juan Manuel Santos espera llegar a un acuerdo de paz con la guerrilla de las Farc. También se debe tener en cuenta el incremento en la tasa de interés por parte del Banco de la República de Colombia, que en la primera parte del año podría llegar hasta 6,25%.

CRECIMIENTO GLOBAL 3,6%



Proyectando la Organización, para 2016 serán claves: la migración de operaciones de CorpBanca a la plataforma tecnológica IBS, ultimar con éxito la fusión CorpBanca-Helm, implementar los primeros proyectos desarrollados desde el sistema de innovación CorpBanca, seguir fortaleciendo nuestra estrategia de sostenibi-

lidad, iniciar los procesos necesarios para el arribo de Itaú CorpBanca a Colombia y concluir con éxito el Plan de Transformación 2014-2016.

También trabajaremos por consolidar las sinergias logradas en 2015 entre el Banco CorpBanca Colombia y sus filiales: Helm Comisionista de Bolsa (Colombia), CorpBanca Investment Trust (Colombia), Helm Fiduciaria (Colombia), Helm Bank (Panamá) y Helm Casa de Valores (Panamá). Así mismo, con Helm Corredor de Seguros, empresa relacionada con el Grupo CorpBanca en Colombia.

Quiero finalizar agregando que este informe cumple con todas las normativas legales colombianas incluyendo las relacionadas con gobierno corporativo.

Atentamente,



Jaime Munita Valdivieso
Presidente
Enero de 2016

02

ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

El Castillo de San Felipe en Cartagena es una de las mayores fortalezas militares construidas por los españoles en América. Además de contar con oficinas bancarias tradicionales, en esta ciudad el Grupo CorpBanca ofrece a sus clientes los servicios de Centro Empresarial, Centro Pyme y Comisionista Helm.

CORPBANCA

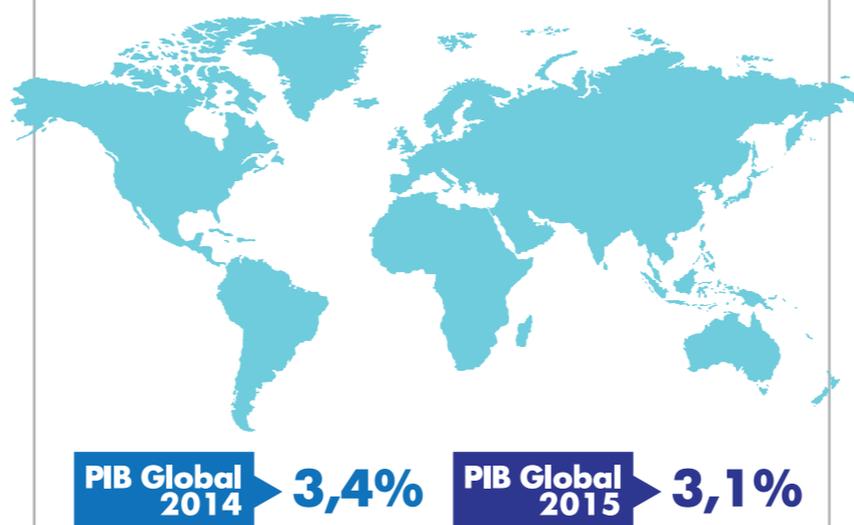


ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

2.1 Entorno internacional: *Políticas monetarias divergentes en los países desarrollados, y presiones bajistas en los ingresos en las economías emergentes.*

Según el análisis de CorpBanca Económico, 2015 se caracterizó por una menor dinámica de la actividad global respecto a los niveles previstos inicialmente. El PIB global se habría expandido solo 3,1%, que contrasta con el 3,4% alcanzado en 2014. En este escenario las economías desarrolladas, encabezadas por Estados Unidos, lograron enfrentar la desaceleración global y no sufrieron grandes recortes en términos de pronósticos de crecimiento a lo largo del año. Sin embargo, las presiones bajistas se observaron con mayor contundencia en los países emergentes, los cuales se vieron altamente impactados por la caída en los precios de las materias primas, que conllevaron descensos en los ingresos por exportaciones.

La desvalorización del petróleo en el primer semestre de 2015 se fundamentó en un aumento de la producción de crudo por parte de los países no miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo, OPEP, especialmente Estados Unidos. En tanto, para el segundo semestre, las presiones bajistas se ahondaron desde el punto de vista de la demanda, dado que China empezó a reportar débiles resultados macroeconómicos poniendo en riesgo sus expectativas de compra de materias primas. La caída en el precio del petróleo fue de 30,04% y al finalizar el año el WTI –referencia para Colombia– se cotizó en US\$37,04 por barril.



En este escenario los contrastes en inflación saltaron a la luz. Por un lado, las economías desarrolladas registraron un rápido declive de los precios, como en el caso de Estados Unidos, Reino Unido y la Euro Zona, donde el indicador de precios total cayó a niveles cercanos a cero ante un menor costo energético. Mientras tanto, las economías productoras de materias primas sufrieron fenómenos inflacionarios relacionados con la persistente devaluación de sus monedas, por lo que la gran mayoría de países latinoamericanos no cumplieron con las metas de inflación fijadas por las autoridades monetarias.

Así, mientras que el dólar estadounidense se apreció, en las economías desarrolladas la política monetaria laxa se mantuvo. De otro lado, en los países en desarrollo, especialmente en Latinoamérica, los bancos centrales tuvieron que reaccionar al alza con un aumento de las tasas de interés frente a un rápido ascenso de la inflación observada.

Para 2016, en el escenario central se prevé un mejor desempeño de la economía global, que contempla una leve reactivación del

ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

comercio exterior y un nivel de precios del petróleo estructuralmente más bajo que ya estaría interiorizado como nueva realidad de los países emergentes. Por su parte, las economías de la Euro Zona empezarían a reaccionar positivamente a la mayor liquidez impartida por el Banco Central Europeo desde marzo de 2015. En tanto, las economías emergentes podrían anotar un ajuste en términos de balanza cambiaria y empezar a compensar el choque de la caída en los términos de intercambio. Sin embargo, la leve recuperación agregada aún estaría enmarcada en brechas negativas del producto en las principales economías del mundo, reiterando la dificultad para alcanzar ritmos de crecimiento cercanos al potencial.



En agregado, el Fondo Monetario Internacional estima un crecimiento global de **3,6%**, superior al observado durante 2015,

donde la expansión de las economías avanzadas sería de 2,2% y el previsto para



las economías emergentes de 4,5%. En el primer grupo se destacaría una senda positiva de recuperación de los Estados Unidos. Con ello se estima que el ajuste alcista en la tasa de interés se presente de manera moderada. Para el grupo de las economías en vía de desarrollo el reto se centrará en continuar navegando en medio de bajos precios de las materias primas, pero adicionalmente, el conjunto de países afrontará los efectos en términos de flujos de inversión que pueda generar la modificación de la política monetaria por parte del Banco Central de Estados Unidos, Fed.

Finalmente, para 2016 cabe señalar que en el entorno internacional se prevé

que aspectos climáticos, así como el desenvolvimiento geopolítico serán factores relevantes en el panorama de riesgos porque fácilmente pueden llegar a modificar el rumbo de la percepción de confianza de los inversionistas. Así, el 2016 estará enmarcado en una mayor incertidumbre que afectará la toma de decisiones tanto en el sector real como en los mercados financieros.

2.2 Entorno macroeconómico colombiano:

en proceso de ajuste a la nueva realidad de bajos ingresos minero-energéticos y a la expectativa del desarrollo de las 4G.

En el ámbito local, la alta dependencia de las exportaciones al petróleo y otras materias primas pasó la cuenta de cobro al país, dada una desvalorización del petróleo y el retroceso en las inversiones

ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

hacia dicho sector. Lo anterior, sumado a la desaceleración de los principales socios comerciales, con excepción de Estados Unidos, profundizó el déficit de la balanza comercial que pasó de US\$4.609 millones en 2014 a un proyectado de US\$14.000 millones en 2015.

Con ello, la actividad moderó su ritmo de expansión y se estima un crecimiento del PIB de 3% para el consolidado de 2015.

Dicho resultado se caracteriza por un débil desempeño de la minería, junto con un balance casi nulo de la industria, que a pesar de una devaluación anual superior a 33%, cuenta con baja competitividad y enfrenta sobre costo de los insumos. En contraste, el sector constructor fue el amortiguador de la desaceleración, en la medida que promovió la generación de empleo y jalonó el avance de otras

actividades. Por su parte, sectores como el financiero, el comercio y los servicios sociales soportaron el crecimiento de la demanda interna para compensar los efectos negativos en el sector externo.

En este escenario, las mayores preocupaciones recayeron en el frente fiscal, donde la disminución en los ingresos del petróleo presionó el recorte de los gastos, así como la reasignación de prioridades en términos de inversión. Por este motivo el gobierno lanzó el Plan de Impulso a la Productividad y el Empleo, PIPE 2.0, con el que buscó mitigar la desaceleración de la economía, promoviendo el desarrollo de una actividad productiva con un elevado nivel de encadenamiento como lo es la construcción. Aun cuando se han logrado sortear las dificultades, el déficit fiscal del país se amplió a 3% del PIB en 2015 y se estima alcanzará 3,6% del PIB en 2016. Esto impulsó la mayor percepción de riesgo sobre el país, que acompañado de la ampliación del déficit en cuenta corriente, superior a 6,0% del PIB, conjugaron un escenario de riesgo que fundamentó el ascenso del

tipo de cambio, que con un 33,57% de devaluación en lo corrido del año, anotó un movimiento más marcado que otros países de la región. Así, la cotización peso-dólar fue aumentando a lo largo del año en la medida que se acentuaban las preocupaciones por la caída en los términos de intercambio.

La devaluación paulatinamente se transfirió a los precios de los bienes, que en conjunto con la llegada del Fenómeno del Niño (fenómeno climático) llevaron a un desborde de la inflación por encima del rango meta. La escalada en los precios rápidamente contagió las expectativas de inflación, no solo para 2015 sino también para 2016, con lo cual el Banco de la República reaccionó con un ciclo alcista en la tasa de intervención donde completó 125 pbs de ajuste en tasa de interés. Dicha decisión de incremento de tasa se dio en un contexto de bajo crecimiento comparado con el potencial.

Sin embargo, el ciclo alcista de política monetaria no se vislumbraba en el primer semestre de 2015. En ese momento se esperaba una caída adicional de

ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA

la actividad, que el déficit en cuenta corriente corrigiera y que las inflaciones permanecieran ancladas dentro del rango meta. Estos inesperados cambios en la senda de la actividad e inflación, junto con las presiones externas, explicaron la amplia volatilidad en el precio de los activos locales. En el caso de los TES 2024, estos subieron del 6,40% en febrero de 2015 al 8,30% en diciembre de 2015, registrando una pérdida cercana a los 190 pbs. Este movimiento se dio a la par de la devaluación de la moneda con respecto al dólar que pasó de \$2.400 a cerca de \$3.300.

En adelante, la economía colombiana enfrentará retos que determinarán si el país logró sobrellevar de la mejor manera este periodo de contracción de los precios de las materias primas. En primer lugar, se deberá apostar por el control en el nivel de precios, razón por la cual en la primera parte de 2016 la tasa de política monetaria permanecería alrededor de 5,75%-6,25% intentando contener por un lado el ascenso de las expectativas, y por otra, reducir las presiones sobre el déficit en cuenta corriente. Sólo hasta la segunda mitad del

año, cuando la inflación empiece a ceder y sea inferior a 5%, la Junta Directiva del Banco de la República podría nuevamente recortar la tasa de intervención.

En términos de política fiscal es necesario generar otras fuentes de ingreso, así como continuar ajustando el nivel de gasto sin forzar el financiamiento interno y sin lastrar la actividad económica. Esto supondrá la ejecución de importantes modificaciones en el ámbito tributario que conduzcan a un sistema más homogéneo que contribuya a incrementar el recaudo (Reforma Tributaria). Otro aspecto decisivo será el inicio de la ejecución del programa de infraestructura de cuarta generación (4G), que en el corto plazo dinamizaría la actividad y en el largo apuntaría a mejorar la competitividad del país.

Con esta hoja de ruta, las estimaciones de crecimiento para 2016 de CorpBanca Económico se centran en 2,9%, a la espera de monitorear la evolución de los riesgos externos y el efecto sobre la demanda de un ciclo alcista en términos de política monetaria. Pero también se deberán incorporar palancas en la actividad como

la entrada en producción de la Refinería de Cartagena, Reficar, y la recuperación de la economía estadounidense, teniendo en cuenta que es el principal socio comercial del país.

Por último, el país sorteará los efectos de un aumento en la tasa de interés por parte de la Fed, ajuste que empezó a ser descontado a lo largo de 2015 y que se espera continúe en 2016.

2.3 Evolución de la industria bancaria

Los análisis de CorpBanca indican que al igual que el resto de la actividad económica, el sector financiero colombiano afrontará un 2016 con un contexto complejo debido a la caída de los precios del petróleo y de otros *commodities* como el carbón, una fuerte devaluación, una inflación superando el rango meta del Emisor y por lo menos una primera mitad del año con tasas de referencia por encima de 5,75%.

Ante esta realidad, la industria financiera aspira que la cartera de crédito se

ENTORNO MACROECONÓMICO Y EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA BANCARIA



expanda a un ritmo del 6% real, una cifra menor a la registrada durante 2015, y que estará impulsada por los proyectos de infraestructura y la construcción en general.

En el caso de infraestructura, 2016 será el año del inicio de las obras tras los cierres financieros de por lo menos seis proyectos de concesiones 4G. En cuanto a la construcción, se pondrá en marcha el programa de subsidio de 2,5% a la tasa de interés para la vivienda entre 80 y 215 millones de pesos. Además, iniciará

la implementación de la segunda fase del plan de vivienda gratis y del programa Casa Ahorro del Gobierno nacional, por lo que se prevé que este sector crezca a tasas cercanas al 10% en 2016.

Como gremio, Asobancaria propenderá por incrementar la bancarización en el país y aumentar en por lo menos dos puntos el porcentaje de adultos que hoy cuenta con al menos un producto financiero, cuyo indicador a 2015 es de 75% de los colombianos mayores de 18 años.

03

ACERCA DE CORPBANCA

En Cartagena de Indias, CorpBanca cuenta con una red de cajeros electrónicos localizados en los sitios más estratégicos de la ciudad, tanto para sus habitantes como para los turistas.

3.1 ¿Quién es?

CorpBanca hace parte del Grupo Financiero CorpBanca Chile, principal accionista de CorpBanca Colombia con una participación del **66,28%**.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. COMPOSICIÓN ACCIONARIA		
ACCIONISTAS	ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
CorpBanca	500.275.451	66,278661
CG Financial Colombia S. A. S.	62.520.726	8,283017
CorpGroup Banking S. A.	15.037.244	1,992199
CorpGroup Interhold SPA	15.748.594	2,086442
CG Investment Colombia S. A.	120	0,000016
Helm LLC	146.721.692	19,438326
Kresge Stock Holding Company INC.	10.439.451	1,383064
Accionistas minoritarios	4.062.935	0,538275
TOTAL	754.806.213	100,000000

3.2 Gestión estratégica

Con el fin de entender el marco estratégico del Banco, estas son nuestra misión, visión y valores.

MISIÓN

Somos el mejor aliado para que logres lo que quieres ser.

VISIÓN

Ser la red de soluciones financieras preferida por su cercanía, innovación y sostenibilidad.

VALORES CORPBANCA

TRANSPARENCIA:

Somos claros en la relación con los demás, mostramos las cosas como son, bajo principios incuestionables de ética y honestidad.

SERVICIO:

Entendemos y atendemos las necesidades y superamos las expectativas de nuestros clientes para ofrecer experiencias memorables.

INNOVACIÓN:

Aprovechamos la inteligencia colectiva, somos flexibles y creamos nuevas realidades que generan valor y brindan mejores experiencias a nuestros clientes.

PASIÓN:

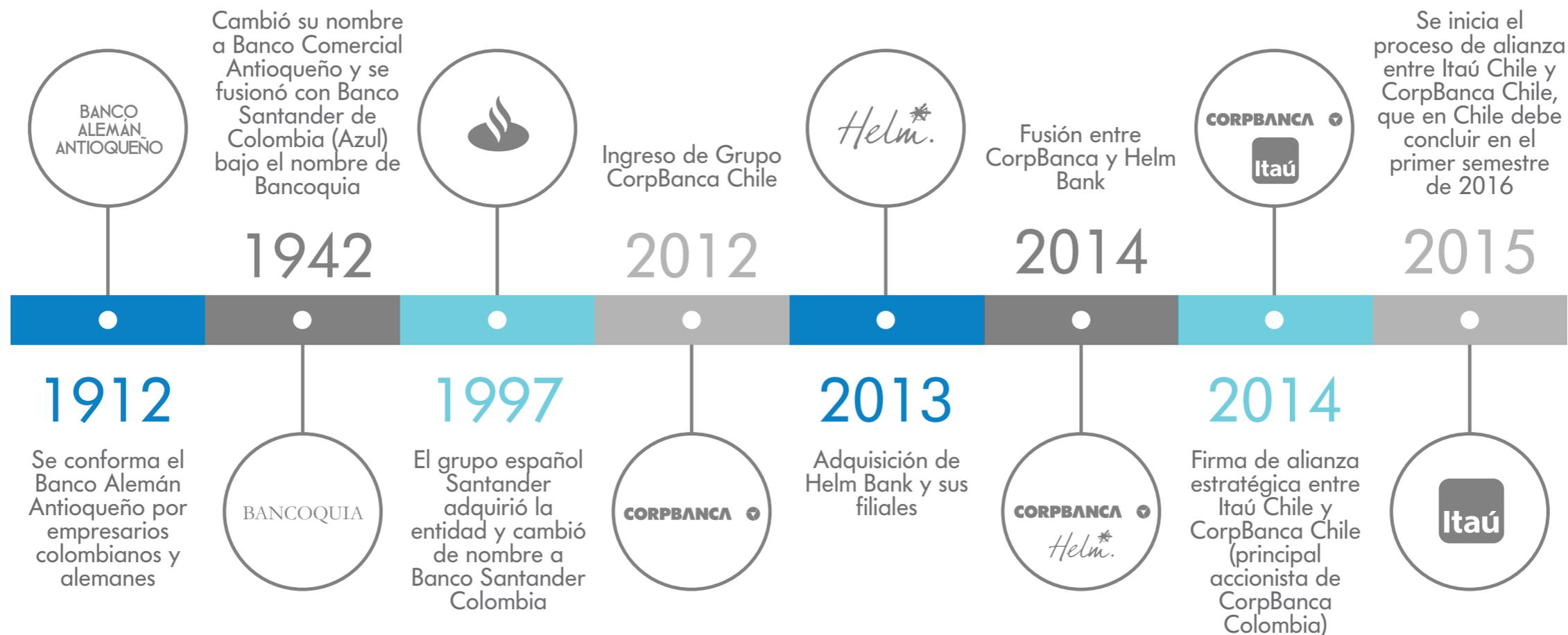
La valiosa capacidad humana de sentir, actuar y expresar intensamente. Disfrutamos lo que hacemos y lo transmitimos a los demás.

ORIENTACIÓN AL RESULTADO:

Somos un equipo humano de alto desempeño, que supera permanentemente sus metas actuando con método y disciplina.

3.3 Trayectoria (timeline)

COLOMBIA - HISTORIA DEL BANCO



3.4 Grupo CorpBanca



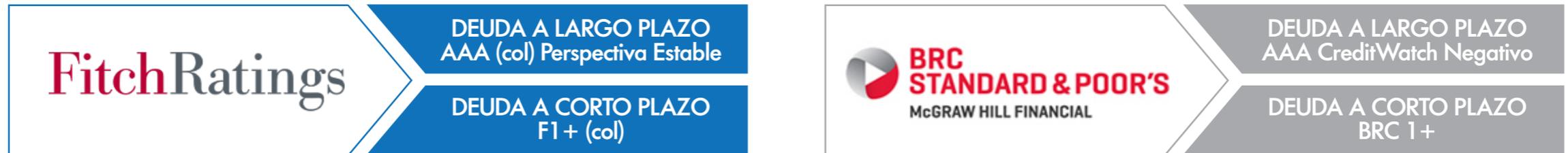
3.5 Tamaño y Geografía



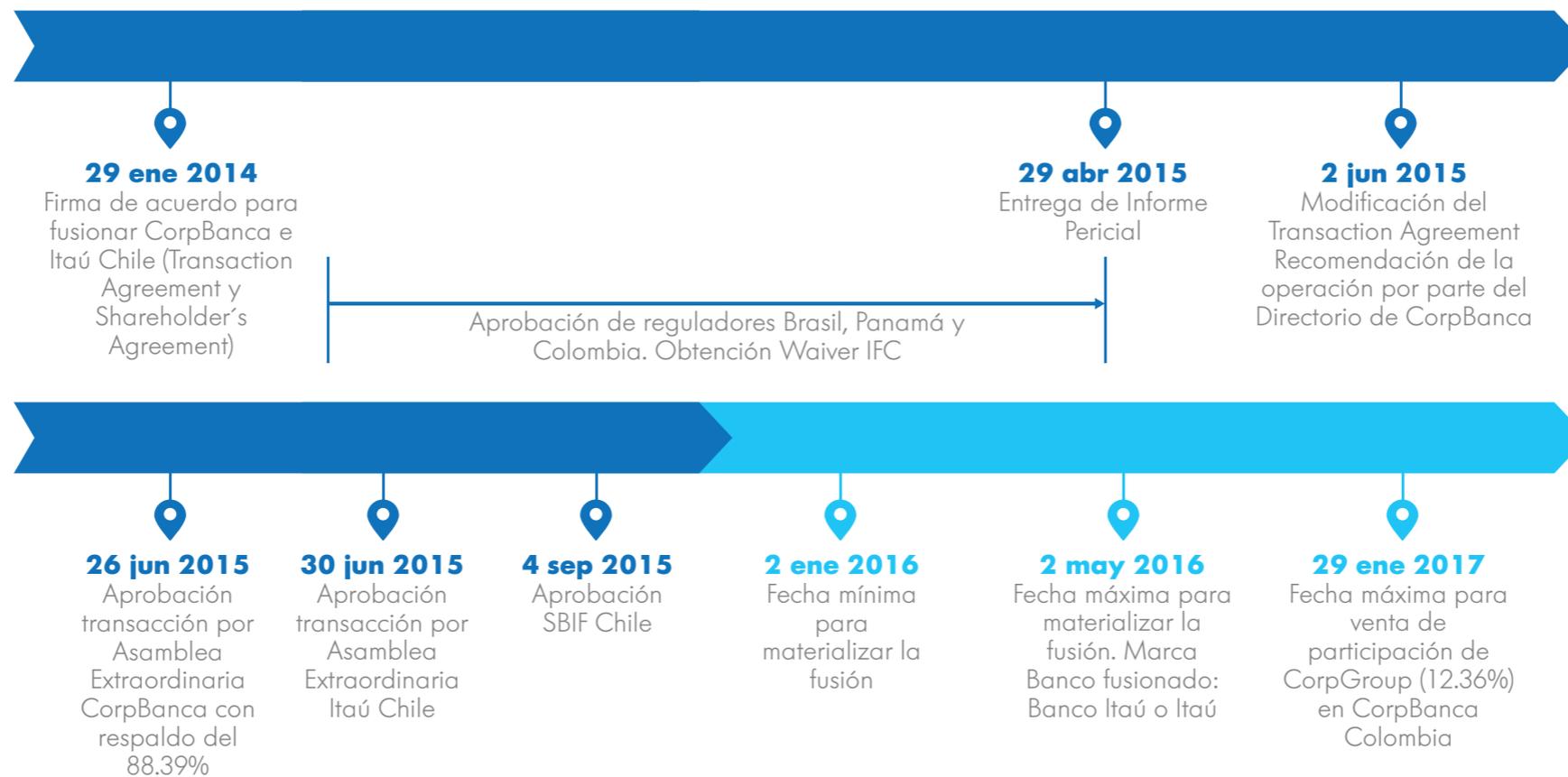
CorpBanca cuenta con una red de **166 oficinas** que hacen presencia en las siguientes ciudades y municipios del país:

Bogotá, Tenjo (Cundinamarca), Chía (Cundinamarca), Sopó (Cundinamarca), Medellín, Cauca (Antioquia), Rionegro (Antioquia), Itagüí (Antioquia), Envigado (Antioquia), Cali, Yumbo (Valle del Cauca), Buenaventura (Valle del Cauca), Palmira (Valle del Cauca), Barranquilla, Bucaramanga, Barrancabermeja (Santander), Girón (Santander), Floridablanca (Santander), Cartagena, Pereira, Manizales, Armenia, Cúcuta, Santa Marta, Popayán, Guachené (Cauca), Montería, Ibagué, Villavicencio, Pasto y Tunja.

3.6 Calificaciones de riesgo



3.7 Proceso CorpBanca-Itaú



3.8 Perfil de la memoria

CorpBanca presenta su segundo Informe de Gestión y Sostenibilidad con el objetivo de dar a conocer a sus grupos de interés los logros más importantes obtenidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente busca dar a conocer los compromisos adquiridos para el 2016 a través de los cuáles ratifica su importancia para la Organización.

Este Informe es presentado de forma anual y sigue los lineamientos de la guía del Global Reporting Initiative (GRI) en su versión 4.0 con la opción esencial de conformidad y el Suplemento Sectorial para Servicios Financieros. Para este período no se realizó verificación externa ni hubo reexpresiones de la información reportada el año pasado.

Las inquietudes relacionadas con este informe, pueden ser canalizadas a los siguientes correos:

Relación con Inversionistas:

IR@CorpBanca.com.co

Sostenibilidad:

Sostenibilidad@CorpBanca.com.co

3.8.1 Participación de los grupos de interés

CorpBanca ha definido sus grupos de interés según su impacto e importancia para el éxito integral del negocio.



Ilustración 1. Grupos de interés Grupo CorpBanca

Como parte del proceso de participación de los grupos de interés y para lograr estructurar un informe equilibrado que responda a sus necesidades y expectativas, se analizaron algunos de los canales de comunicación establecidos para recoger información de los mismos. Entre estos se destacan la encuesta *Great Place to Work 2015*, el Sistema de Atención al Consumidor –SAC– y los Objetivos

Estratégicos del Grupo CorpBanca definidos con la participación de las primeras líneas de la organización. Los resultados de estos fueron incluidos en la matriz de materialidad que fue la base para determinar los temas que se reportan en este Informe de Gestión y Sostenibilidad.

3.8.2 Aspectos materiales y cobertura

CorpBanca basó su análisis de materialidad en la revisión de iniciativas mundiales, resultados de materialidad de la industria a nivel nacional e internacional, resultados del *Great Place to Work del 2015*, reporte del SAC y los Objetivos Estratégicos del Grupo CorpBanca.

El proceso para la definición de la materialidad fue el siguiente:

1. Análisis de los temas definidos como relevantes para el sector financiero en iniciativas globales como:

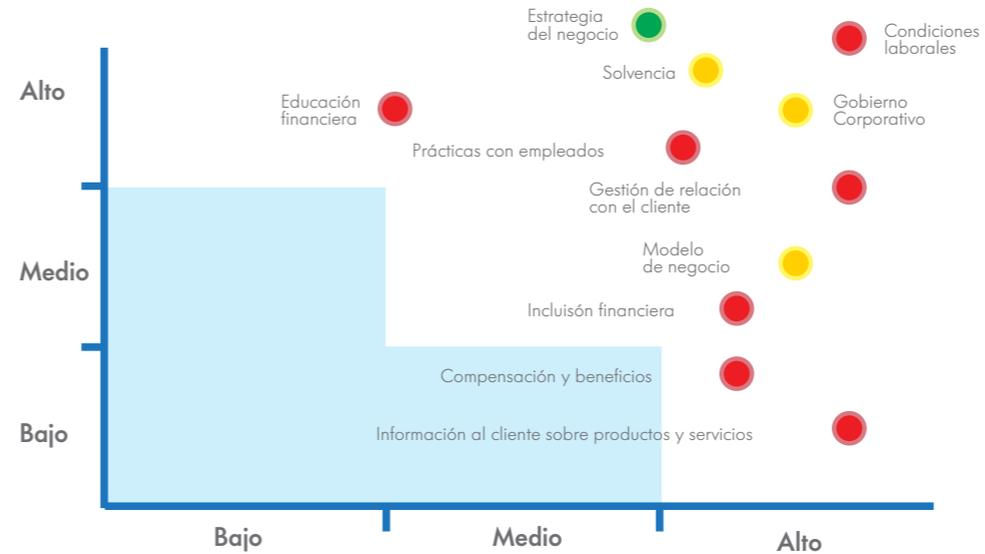


2. Calificación y priorización de los temas de acuerdo con su recurrencia.

3. Cruce de los temas más recurrentes frente a los resultados del *Great Place to Work*, el reporte del SAC, y los Objetivos Estratégicos de Corpbanca:



4. Definición de los temas materiales para Corpbanca con base en la importancia para sus grupos de interés y para la organización:



SOCIAL	AMBIENTAL	ECONÓMICO Y DE GOBIERNO CORPORATIVO
<ul style="list-style-type: none"> • Condiciones laborales / Desarrollo y educación de los empleados • Gestión de relación con el cliente • Educación financiera • Inclusión financiera, accesibilidad y educación financiera • Información al cliente sobre productos y servicios • Compensación y beneficios • Prácticas con empleados 	<ul style="list-style-type: none"> • Estrategia del negocio 	<ul style="list-style-type: none"> • Gobierno Corporativo • Solvencia • Modelo de negocio

3.8.3 Participación en iniciativas externas

CorpBanca participa en iniciativas nacionales e internacionales y busca alinear su estrategia con tendencias globales que aportan a un desarrollo más sostenible.



- Derechos Humanos
- Derechos Laborales
- Anticorrupción
- Medio Ambiente



UNEP Finance Initiative
Innovative financing for sustainability

- Red de Inst. Financieras Líderes
- Riesgos Ambientales y Sociales
- Productos Verdes
- Ecoeficiencia



- Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental



- 100 Indicadores de gestión para el sector financiero
- Guía para políticas y procesos
- Reporte - Transparencia



- Riesgos Ambientales y Sociales
- Productos Verdes
- Ecoeficiencia
- Dialogo Grupos de Interés



- Riesgos Certificación otorgada por ICONTEC a la huella de carbono en los alcances 1, 2 y 3 siguiendo la ISO14064 y el *GHC Protocol*

04

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

El Valle del Cocora en el departamento del Quindío. En su capital, Armenia, el Grupo CorpBanca cuenta con dos oficinas que ofrecen sus servicios de banca universal.

CORPBANCA



El 2015 fue un año de retos para el Banco. Este año se logró la convergencia de estándares de normas locales a estándares internacionales, o Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a partir del primero de enero.

Así mismo, el Banco cumplió a cabalidad con la transmisión trimestral de estados financieros comparativos separados y consolidados hacia la Superintendencia Financiera. En esta misma línea, teniendo en cuenta la fusión que se adelantará durante el primer semestre de 2016 entre la casa matriz CorpBanca y el Banco Itaú Chile, el Banco en Colombia realizó todas las actividades de entendimiento de los estándares y requerimientos normativos relacionados con Estados Financieros para las autoridades de Brasil, con el fin de realizar la transmisión de información financiera comparable de Colombia desde el momento de la fusión en Chile.

4.1 Estados Financieros No Consolidados

Balance No Consolidado

El año 2015 es el año de implementación de los nuevos estándares de información financiera NIIF, cuyo ordenamiento comenzó con la promulgación de la Ley 1314 de 2009 y luego reglamentada con el Decreto 2784 de 2012 donde se estableció el nuevo marco normativo (NIIF) para los preparadores de información financiera del Grupo 1 (Grupo donde el Banco CorpBanca está inmerso) y luego complementado con el Decreto 1851 de 2013 que establece las particularidades para los establecimientos bancarios.

Así las cosas el Banco durante el año 2014 (año de transición) comenzó a ejecutar el plan de implementación diseñado por la Superintendencia Financiera de Colombia y comenzó con la sensibilización al interior del Banco sobre el nuevo marco normativo y a ejecutar los planes de capacitación para el personal inmerso en las nuevas normas mediante diplomados y especializaciones con entes externos.

A partir del 01 de enero de 2015 (año de implementación) el Banco comenzó a preparar los Estados Financieros bajo el nuevo marco normativo, envío de información financiera bajo el nuevo catálogo de cuentas para fines de reporte y supervisión emitido por el ente regulador y envío de reportería afinada a los nuevos estándares.

Al cierre de ejercicio 2015 (primer estado financiero bajo NIIF) comparativo con el año 2014 y cifras de apertura a 1 de enero de 2014, se cierra con un beneficio neto de \$319.241 millones, donde los principales impactos son:

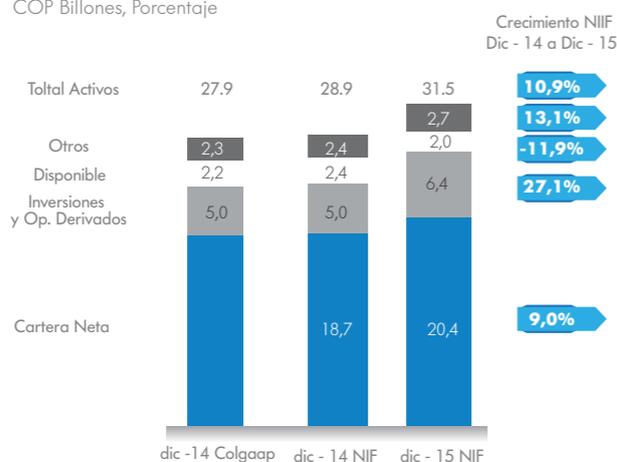
Durante el año 2015, CorpBanca Colombia consolidó sus resultados como el sexto banco más grande del país. Con activos por \$31,5 billones, pasivos por \$27,8 billones y patrimonio de \$3,7 billones. Teniendo en cuenta que las cifras correspondientes al año 2015 fueron preparadas bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por primera vez, para fines comparativos el año 2014 tuvo que ser recalculado con las mismas políticas aplicables para

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

el año de convergencia. A continuación se presentan las variaciones anuales con base en los estados financieros recalculados para el año 2014 con el fin de que sean comparables.

Dentro del activo del Banco, el cual creció un 10,9% frente al año anterior, la cartera neta representa un 64,8%, las inversiones y operaciones con derivados un 20,2%, el disponible y posiciones activas en el mercado monetario el 6,3% y los otros activos un 8,7%.

Composición del Activo
COP Billones, Porcentaje



Se resalta el crecimiento de las inversiones y operaciones con derivados, la cual muestra un saldo de \$6,4 billones con un 26,9% mayor frente a la cifra presentada un

año atrás, sustentado en el fortalecimiento del portafolio de inversiones para el Banco luego de culminar la fusión con Helm Bank en junio de 2014.

Por su parte, dentro de los \$2,7 billones de otros activos se incluyen como los más representativos los activos intangibles con \$1,3 billones, las cuentas por cobrar con \$463.692 millones, la propiedad planta y equipo con \$459.637 millones y los impuestos con \$396.600 millones.

El crecimiento del 13,9% en el rubro de otros activos se basa principalmente en los ajustes de NIIF, particularmente es relevante anotar que el tratamiento del crédito mercantil cambia. Bajo los anteriores estándares de contabilidad el crédito mercantil generado por la compra de Helm Bank amortizaba en un periodo de 5 años con lo cual el saldo de dicho goodwill neto de amortizaciones fue de \$903.017 millones en diciembre 2014. Bajo NIIF el tratamiento del activo intangible cambia, siguiendo los lineamientos de la casa matriz el Banco optó por realizar un proceso de *Purchase Price Allocation* (PPA por sus siglas en inglés)

con un tercero experto, el cual estableció un valor de intangible no amortizable o plusvalía (registrado en \$724.380 millones) y otro valor respaldado en las marcas y relaciones con clientes el cual sí debe ser amortizado en cada una de las vidas útiles establecidas por dicho tercero experto. En diciembre 2015 este monto amortizable asciende a \$465.121 millones.

Por otra parte, el principal activo del Banco asciende a \$20,4 billones en cartera neta, \$21,3 billones en términos brutos, con un crecimiento del 9,4% frente al mismo mes del año anterior bajo estándares NIIF. La categoría más representativa está en la cartera comercial con 66,2% de participación, seguida de la cartera de consumo con 23,5% y la cartera hipotecaria con 10,3%.

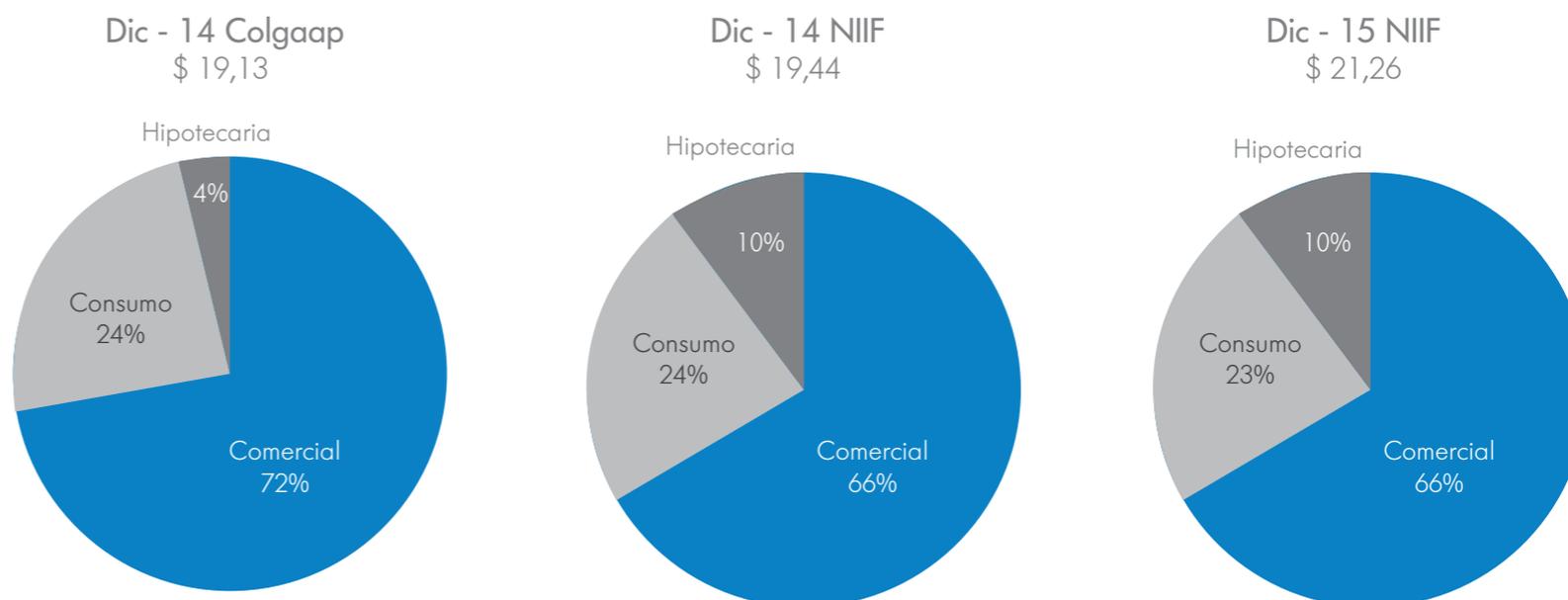
Es importante anotar que siguiendo los lineamientos de la Superintendencia Financiera, a partir de enero de 2015 el Leasing Habitacional fue reclasificado de la categoría Cartera Comercial hacia Cartera Hipotecaria, incrementando la proporción de ésta última dentro del total de cartera.

Como se mencionó anteriormente también se reclasificó, hacia la cuenta de cartera, la cartera de créditos de empleados, la cual contaba con un saldo de \$111.793 millones en diciembre de 2014, y los bienes dados en leasing, particularmente el leasing operativo, con un saldo de \$311.862 millones brutos en diciembre 2014.

En referencia a los indicadores de calidad de cartera, se observa un incremento de 4 puntos básicos, entre diciembre de 2014 y diciembre de 2015.

El índice de cartera comercial pasó de 1,42% a 1,82% en el mencionado periodo. Dentro de la cartera comercial se resalta la situación del sector petróleo y derivados, sector que representa el 7,7% de la cartera comercial (un 5,1% de la cartera total), y que llevó al Banco a presentar mayores

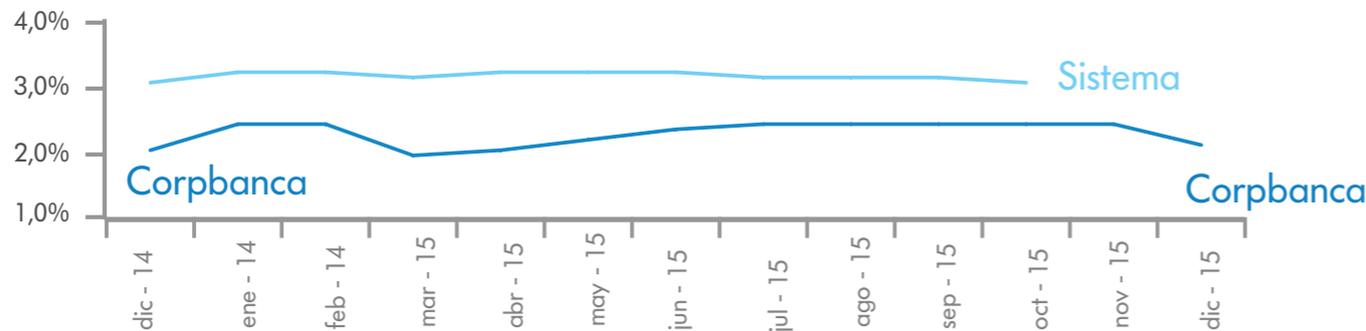
Composición de la Cartera Bruta
COP Billones, Porcentaje



montos de provisiones, con un gasto adicional en el año de \$68.420 millones (al incluir también las empresas que le prestan servicios a dicho sector), y con un índice de cartera vencida del sector del 5,9%. Por su parte, la cartera de consumo presentó una mejoría en el indicador de cartera vencida al pasar de 4,52% a fines de 2014 hasta un 3,66% en diciembre de 2015.

Por último la cartera hipotecaria pasó de un 0,98% en diciembre de 2014 hasta un 1,11% un año después. Con estas cifras CorpBanca mantiene su fortaleza como el Banco número 8 (de 25 bancos en total al corte de octubre de 2015) con mejor índice de calidad de cartera, por debajo del 2,9% promedio en Colombia.

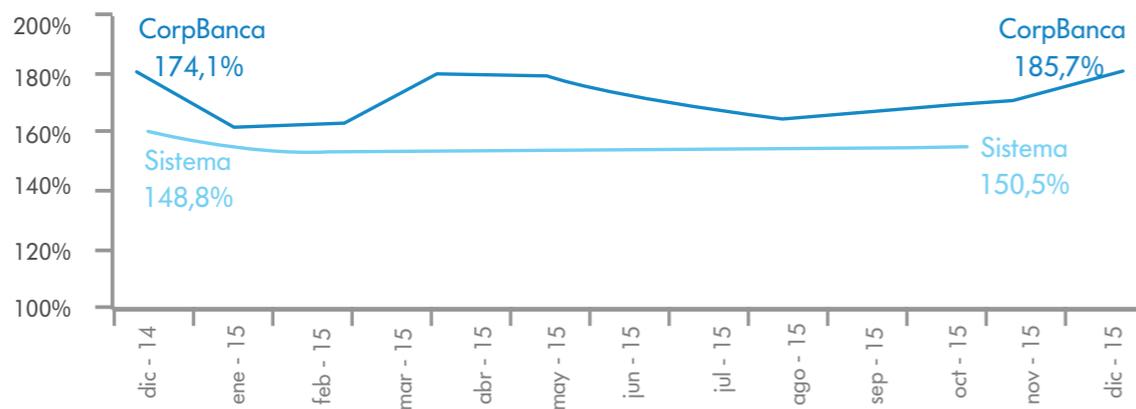
Calidad de Cartera



Por su parte la cobertura de cartera cierra diciembre con un 185,7% mayor a la del sistema que a octubre presenta un 148,8% y mayor a la presentada un año atrás cuando mostró un 174,1%. El incremento se explica por el aumento del monto de provisiones y la reducción de la cartera vencida.

Cobertura de Cartera

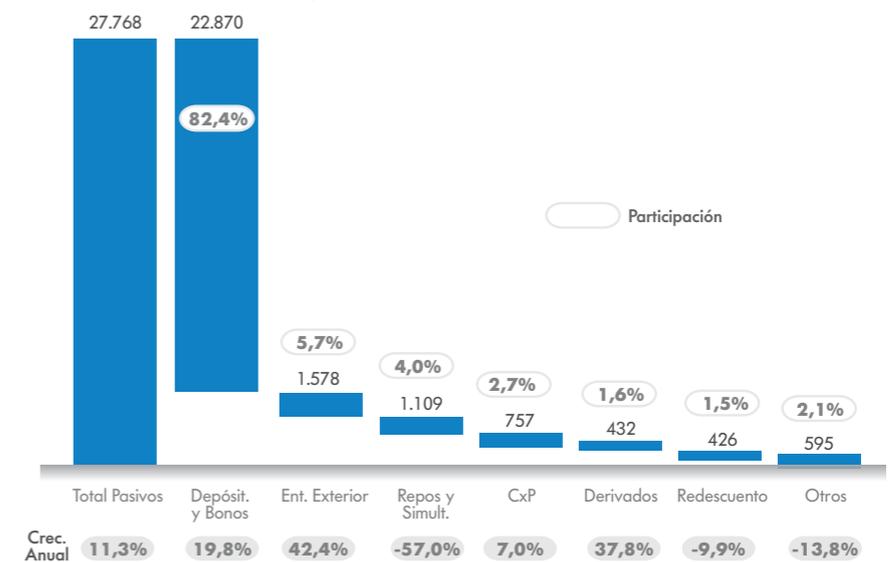
Provisiones sobre Cartera Vencida > 30 días, porcentaje



En el pasivo, se resalta la participación de depósitos con clientes con un 82,4%, incrementándose en un 19,8% frente al mismo mes del año anterior. En segundo lugar y con un 5,7% le siguen los préstamos con entidades del exterior registrando un 42,8% más que un año atrás. También se incluyen en su orden, los repos y simultáneas, las cuentas por pagar, las operaciones con derivados y los créditos de redescuento, entre otros.

Composición del Pasivo Enero a Diciembre 2015

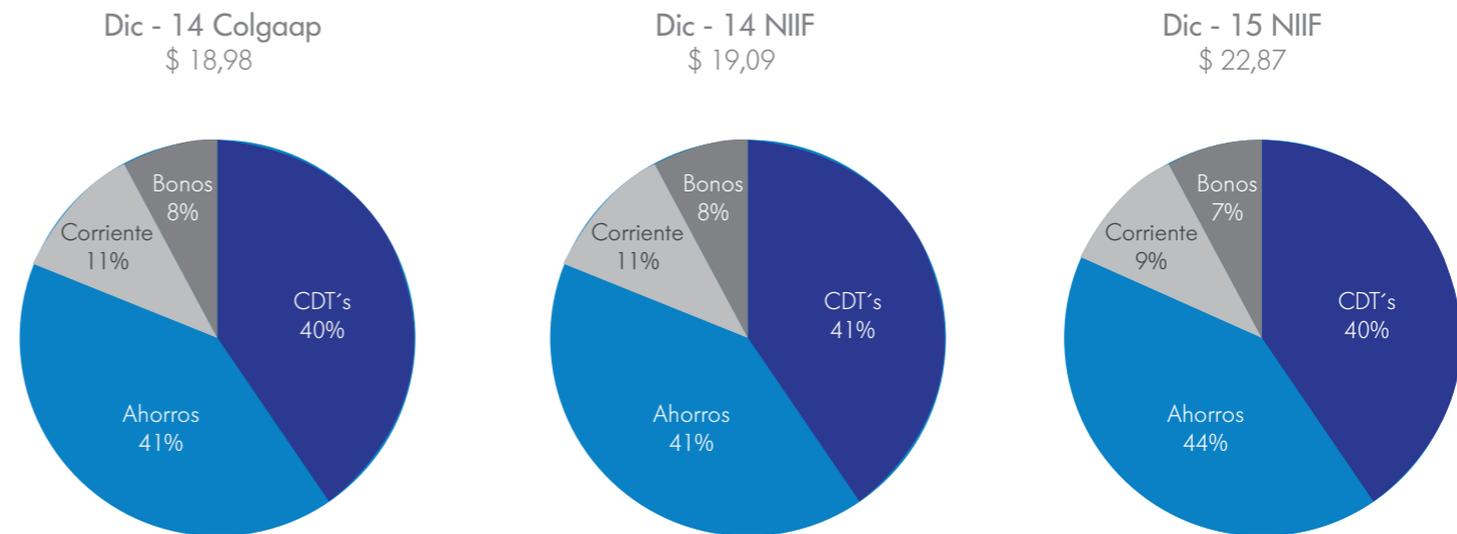
COP Miles de Millones, Porcentaje



Frente a la composición del pasivo más representativo del Banco, por \$22,9 billones, se registra una proporción de cuentas de ahorro de 43,9%, depósitos a término de 40,1%, cuentas corrientes de 9,3% y Títulos de Inversión en Circulación o Bonos de 6,6%. Frente a diciembre de 2014, se evidencia un mayor peso de cuentas de ahorro, donde su crecimiento fue del 29,8% durante el año, manteniendo la proporción de CDT, consistente con la estrategia del Banco en donde se ha buscado tener un pasivo de menor costo pero sin descuidar la estabilidad de los depósitos. Particularmente, el Banco ha mostrado apetito por depósitos a plazo, los cuales presentan un incremento del 18,2% en el año, con el fin de alinear los resultados con los de la casa matriz en Chile en lo referente a estándares de Basilea III los cuales exigen un nivel de medición más ácido en el riesgo de liquidez. En cuanto a los bonos, es importante resaltar que el Banco cuenta ya con un Programa de Emisión de Bonos con cargo a un Cupo Global de \$3 billones, el cual tiene una vigencia de 3 años y con el cual se podrán realizar emisiones de bonos ordinarios y/o subordinados con diversas referencias y plazos.

Composición de los Depósitos

COP Billones, Porcentaje



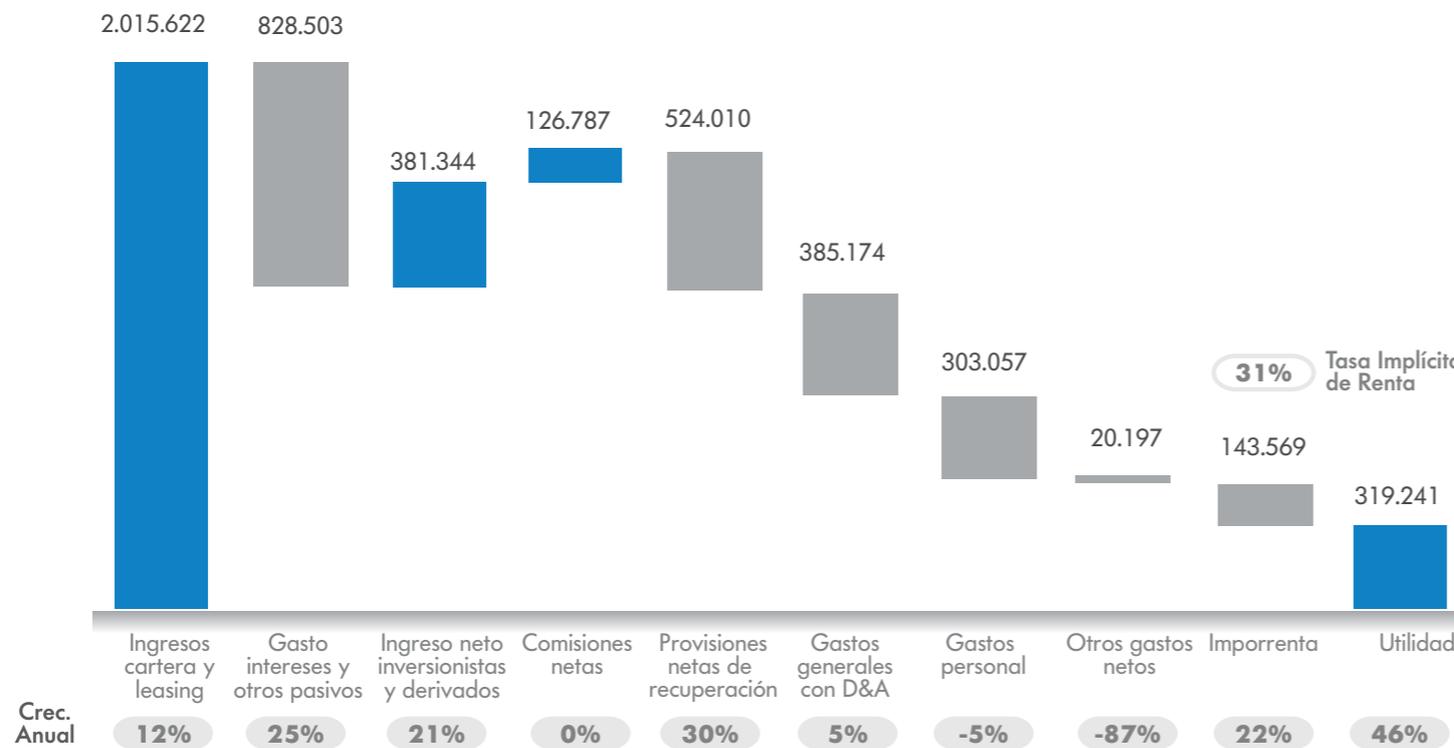
El Patrimonio del Banco asciende a \$3.715.045 millones al corte de diciembre, con lo cual el valor intrínseco de la acción es de \$4.922, \$583 mayor al valor presentado un año atrás. En cuanto a los niveles de solvencia no consolidados, se observa un patrimonio técnico al corte de diciembre de 2015 de \$3.462.040 millones, con un monto de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de \$24.139.108 millones y un

Riesgo de Mercado de \$228.897 millones, como resultado la solvencia total registra un 12,97% y la solvencia básica un 8,54% por encima de los niveles requeridos de 9,0% y 4,5% respectivamente. Cabe anotar que dentro del cálculo del Patrimonio Básico Ordinario se deduce el valor del activo intangible no amortizable de \$724.380 millones de acuerdo con la norma de solvencia.

Estado de Resultados No Consolidado

Las utilidades del Banco suman \$319.241 millones durante el año 2015, lo cual significa un crecimiento del 45,6% respecto al año anterior, que cerró en \$219.216 (bajo estándares NIIF). Para efecto de que estos primeros estados financieros bajo los nuevos estándares de información financiera NIIF sean comparables, el año 2014 tuvo que ser recalculado con las mismas políticas aplicables para el año de convergencia. En este capítulo se utiliza dicho PyG para fines comparativos.

Utilidad Neta - Acumulada Enero a Diciembre 2015
COP Millones, Porcentaje



1/ Agrupación de cuentas realizada tomando como base el archivo de indicadores Gerenciales de la Superintendencia Financiera.

El incremento de la utilidad está soportado en un mayor margen neto de intereses, en un mayor resultado de inversiones y derivados, en la reducción de los gastos de personal y algunas recuperaciones no recurrentes. Lo anterior, a pesar de un incremento de las provisiones de cartera, y del impuesto de renta.

El incremento del margen neto de intereses está soportado en un crecimiento del volumen de cartera en el 9,4%, con un incremento en el saldo de cartera hipotecaria y leasing habitacional del 11,9%, una cartera comercial mayor en 9,3% y una cartera de consumo creciendo al 8,4%. Dentro de la cartera comercial se resalta la recomposición de la tasa, la cual alcanzó un 8,97%^{2/} al corte de diciembre, logrando incrementar su rentabilidad en 70 pbs frente a enero de 2015.

En el pasivo el incremento del costo estuvo asociado al incremento de las tasas del Banco de la República, las cuales pasaron de 4,50% en diciembre 2014 a 5,75% en diciembre de 2015, aumentado en los últimos 4 meses del año 125 puntos básicos. No obstante lo anterior el incremen-

2/ Tasa del mes de diciembre. No incluye Leasing ni la cartera en Moneda Extranjera.

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

to en el margen de cartera fue mayor al del margen del pasivo logrando un mayor margen neto de intereses que el registrado el año anterior.

En cuanto al resultado de inversiones y derivados, este vio un incremento del 21% sustentado en las operaciones con clientes de los segmentos Pyme, Corporativo y Empresarial.

Frente a las comisiones, estas se mantuvieron frente al año 2014, en donde se resaltan las comisiones recibidas por tarjeta de crédito y aquellas asociadas al negocio de seguros. En este rubro también se presentó una reducción de las comisiones asociadas a garantías bancarias y cartas de crédito dada la menor dinámica del sector petróleo.

Continuando con el aprovechamiento de sinergias después de la fusión con Helm Bank del año 2014 los gastos de personal

se redujeron un 5% con una planta de personal estable que terminó el año 2015 con 3.234 personas, 2 más frente a lo registrado un año atrás. En cuanto a los gastos generales, es importante anotar que se continúa con una estricta política de control del gasto así como en la búsqueda de sinergias. En este último punto cabe resaltar que se ha logrado optimizar el nivel de gasto del Banco al unificar proveedores y rediseñar procesos, iniciativa que generó ahorros cercanos a los \$5 mil millones durante 2015.

Sin embargo, es importante señalar que los gastos generales registran un incremento del 5% especialmente impactado por la mayor tasa de cambio registrada durante el segundo semestre la cual generó mayores pagos en los contratos asociados al dólar.

Con respecto a las provisiones de cartera (netas de recuperaciones), estas se incrementaron en cerca de \$122.000 millones frente al año anterior como resultado del comportamiento del sector petrolero, el cual impactó el gasto en \$68.420 millones durante 2015 teniendo en cuenta el dete-

rioro en las empresas petroleras y en aquellas que le prestan servicios al sector petróleo.

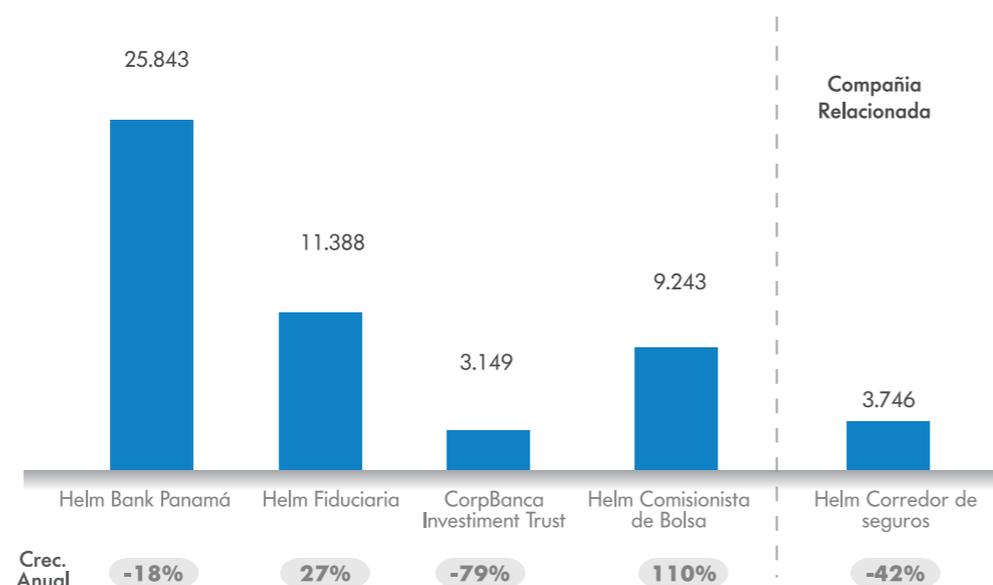
En este punto es adecuado mencionar que el Banco reintegró cerca de \$12.513 millones de provisiones en el mes de marzo al culminar con éxito un proceso legal que inició en el año 2009. En Impuesto de Renta se observa un decremento de la tasa efectiva que pasa del 35% al 31%. La menor tasa de renta está sustentada principalmente en los ingresos no gravados que recibe el Banco en su producto de Leasing Habitacional.

Por último se resalta el comportamiento de las filiales^{3/}, las cuales suman \$49.663 millones en utilidades durante el año 2015, esto arroja una reducción del 14% frente al resultado un año atrás, dado el comportamiento del mercado en Colombia y a los ajustes que se continúan realizando con el fin de especializar cada uno de los vehículos en negocios que generen una oferta de valor integral para los clientes.

3/ No se incluye el resultado de Helm Corredor de Seguros por no estar contemplada su utilidad dentro de los Estados Financieros del Banco.

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

Utilidad Filiales - Acumulado Diciembre 2015
COP Millones



1/ Bajo normas IFRS Panama
2/ No se incluyen sus resultados en los Estados Financieros del Banco

Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Avance del Plan de Transformación, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero. La Junta Directiva es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco. Actualmente está conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

Principales funciones de la Junta Directiva

I. Dirigir y controlar todos los negocios de la sociedad y delegar en un Comité, en el Presidente o en cualquier otro empleado, las funciones que estime convenientes.

II. Aprobar el plan estratégico del Banco.

III. Disponer, cuando lo considere oportuno, la formación de comités, integrados por el número de miembros que determine; delegar en dichos comités las atribuciones que a bien tenga dentro de las que a ella corresponden y señalarles sus funciones.

IV. Conocer la información y administrarla en procura de la generación de valor a los accionistas, así como en la protección de sus derechos.

4.2 Gobierno Corporativo

En Banco CorpBanca Colombia, la estructura de gobierno está compuesta por:

Asamblea General de Accionistas

Órgano supremo del Banco CorpBanca Colombia. Constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de infor-

mación a los accionistas.

Junta Directiva

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia. Sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas. Se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solo los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere.

V. Concretar, supervisar y controlar la ejecución del plan estratégico, identificando riesgos y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos, apoyando la presencia del Banco en el país.

VI. Junto con los demás administradores, presentar anualmente a la Asamblea de Accionistas los estados financieros de propósito general, individuales y consolidados, cuando fuere del caso, así como un informe de gestión y otro especial cuando se configure un grupo empresarial, en la forma y términos previstos en la Ley, y un Proyecto de Distribución de Utilidades.

VII. Proponer a la Asamblea General de Accionistas las reformas que juzgue necesario introducir a los estatutos.

VIII. Autorizar la apertura y cierre, previos los requisitos legales, de las sucursales y agencias que estime convenientes.

IX. Dirimir las dudas que se presenten en la aplicación de las disposiciones estatutarias.

X. Tomar las medidas necesarias para

el Buen Gobierno del Banco fijando procedimientos que permitan la evaluación del personal; adoptando las normas tendientes a evitar o a manejar adecuadamente los conflictos de interés; suministrando junto con los estados financieros del fin de ejercicio o cuando lo considere conveniente, información relacionada con los principales riesgos del Emisor; atendiendo en las solicitudes que le formulen los accionistas, sus inversionistas; velando por que las actividades relacionadas con el control interno de la Institución se desarrollen en forma oportuna; tomando las medidas necesarias para asegurar un tratamiento equitativo entre los accionistas e inversionistas de la entidad y estableciendo mecanismos y condiciones bajo los cuales los accionistas y demás inversionistas, encarguen a su costo y bajo su responsabilidad, auditorías especializadas.

Para estos efectos la Junta Directiva, por lo menos una vez al año, debe reunirse con el fin de evaluar el cumplimiento de las normas implantadas para el Buen Gobierno de la entidad.

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas. Hoy existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva y a la Administración y algunos de estos cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva.

Entre los comités más representativos del Banco se encuentran:

1. Comités de la Junta Directiva:

- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgos
- Comité de Remuneraciones
- Comité de Gobierno Corporativo

2. Comités de la Administración:

- Comité Ejecutivo de Riesgos
- Comité de Cumplimiento Normativo
- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - CPLAFT
- Comité de Activos y Pasivos – CAPA

En el 2014 la Junta Directiva creó el Comité para el Sistema de Evaluación Medio Ambiental y Social, SEMS. Sobre este delega la supervisión integral del Sistema de Evaluación de Riesgos Sociales y Ambientales y tiene como funciones proponer las políticas relacionadas con el SEMS, aprobar y efectuar las recomendaciones a que haya lugar para la implementación del sistema y actualización de manuales de procedimientos y reportes. Además vela por la aplicación de las políticas descritas en la normatividad relacionada y las disposiciones establecidas por la Corporación Financiera Internacional (IFC). Este Comité se reúne con una frecuencia trimestral.

En el 2015 la Gerencia de Sostenibilidad presentó a la Junta Directiva la estrategia de sostenibilidad para el plan de transformación 2014-2016. Periódicamente la Gerencia presenta al Comité Directivo un reporte de los resultados de la estrategia, mostrando el desempeño del Grupo en las dimensiones social, ambiental y económica. Estos resultados son socializados con la Junta Directiva y el Comité de Dirección Ampliado.

4.3 Ética y Conducta

La conducta ética de todos los funcionarios ha sido y continúa siendo una filosofía, un compromiso y un objetivo primordial para el Grupo Financiero CorpBanca. El comportamiento ético, la conducta empresarial íntegra y honesta, constituyen sin duda, el mejor camino para que el Grupo Financiero se diferencie y sea sostenible, promoviendo los principios anticorrupción del Pacto Global.

Es así como estos pilares corporativos apuntan directamente a dicha filosofía, tal como se manifiesta en los cinco valores que ha incorporado la Organización:

TRANSPARENCIA

SERVICIO

INNOVACIÓN

PASIÓN

ORIENTACIÓN AL LOGRO

Para el logro de este objetivo se aplican y se siguen el Código de Conducta General y el Código de Conducta en el Mercado de Valores. Estos códigos contienen los principios que deben regir en todo momento el comportamiento de quienes hacen parte del Grupo Financiero CorpBanca. El objetivo es mitigar el riesgo de que las actividades del Grupo y la conducta de sus colaboradores incumplan la normativa, los estándares de la industria, y los estándares éticos. Así se evitan sanciones administrativas, multas o sanciones de los organismos de supervisión y control o acciones por parte de los clientes.

El Grupo Financiero CorpBanca cuenta con diferentes canales de comunicación cuyo objetivo primordial es el reporte de problemas o irregularidades, garantizando la confidencialidad, la transparencia, la facilidad de acceso y el anonimato. La información recibida es tratada en forma confidencial y el trámite que se le da a ésta dependerá de su naturaleza; cada acción se revisa y evalúa en su justa medida bajo el principio de la buena fe. Complementariamente a la gestión de

cada caso, estos son informados al Comité de Cumplimiento y mensualmente al Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

Esta información permite proteger al Grupo Financiero de cualquier situación que vaya en contra de los preceptos establecidos por la Alta Administración y que se reflejen en la aplicación de los Códigos de Conducta. Para 2015 se registraron 60 casos en los diferentes canales de comunicación.

Finalmente, la Organización reconoce la importancia de la capacitación y como tal los empleados del Banco y el grupo son capacitados sobre políticas, procedimientos y mejores prácticas, conflictos de interés, canales de comunicación y utilización de información privilegiada todos estos temas encaminados a la prevención de situaciones que vayan en contra de los lineamientos del Código de Conducta

General y el Código de Conducta en el Mercado de Valores. Este proceso de capacitación se lleva a cabo desde el momento de su ingreso a la Organización en la inducción corporativa. Asimismo, se realiza formación anual a todos los colaboradores. Durante el año 2015, el 98% de los funcionarios realizaron y aprobaron dicha capacitación; a los restantes que no la realizaron y no tienen alguna condición especial (enfermedad permanente, separación del cargo, entre otros), se les iniciará un proceso disciplinario.

4.4 Riesgos

La gestión de riesgos es uno de los ejes principales dentro de la administración del Banco, fundamental para proteger los activos de los accionistas y de los clientes y aumentar su valor en el tiempo.

CorpBanca adopta el principio de precaución para identificar oportuna-

mente posibles eventos internos y externos que puedan impactar la generación de valor del negocio y adoptar las respectivas medidas de prevención, mitigación y planes de acción.

La Administración de Riesgos tiene como base la definición de políticas aprobada por la Junta Directiva en los diferentes frentes de Riesgo de Crédito, Riesgos Financieros (Mercado y Liquidez) y Riesgo Operacional y Seguridad, alineadas con la estrategia y el modelo de negocio del Banco.

La Gestión de Riesgos está soportada en el SAR (Sistema de Administración de Riesgos), que reúne las políticas, estructuras, modelos, procesos, sistemas de tecnología, entre otros. El SAR va acorde con la Gestión de Riesgos de la Casa Matriz.

Para llevar el correcto desarrollo de la Gestión Integral de Riesgos, el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos de la que dependen gerencias de riesgos especializadas en Crédito, Financiero y Operacional y Seguridad.

4.4.1 Riesgo de crédito

La gestión de riesgo de crédito evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios desde el momento de su aprobación hasta su recuperación. En este proceso se ha establecido una gestión centralizada soportada en una estructura corporativa con responsabilidades independientes para cada una de las etapas del ciclo de crédito. Esta gestión se basa en primer lugar en la identificación del apetito de riesgo de la entidad, un proceso definido por la Junta Directiva, que consiste en conocer el nivel de pérdidas por portafolio y/o segmento, soportado en los límites a nivel sectorial y a nivel de grupos económicos.

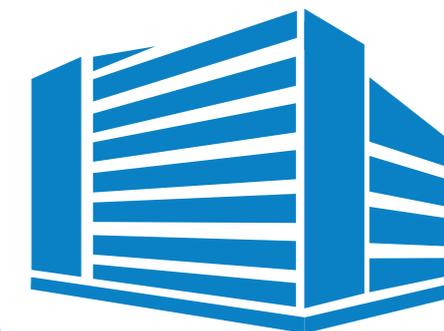
Lo anterior es base para la definición de la política y los procesos de crédito. También es fundamental para el marco normativo y de actuación de la Organización, en materia de identificación, estudio, medición, seguimiento y control del riesgo desarrollados en el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC), el cual cumple con los criterios requeridos por la Casa Matriz, los reguladores y

las mejores prácticas observadas en la industria.

CorpBanca asume diariamente el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. Estos, a pesar de ser negocios independientes, presentan equivalencias en la naturaleza del riesgo de insolvencia de la contraparte y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares.

La autoridad más alta en aspectos crediticios es la Junta Directiva, que a su vez delega en otros estamentos. El Banco tiene definido los entes encargados para la aprobación de crédito, los cuales están estructurados de acuerdo con niveles de atribución (monto y plazo), siendo el Comité Ejecutivo la mayor instancia donde participan algunos miembros de la Junta Directiva local y de CorpBanca Chile.

Adicionalmente dentro de la gestión se cuenta con los modelos de riesgos que se han definido para cada segmento. Esto permite sistematizar y apoyar los procesos de originación y seguimiento a través de herramientas de *scoring* o *rating*.



Segmento Empresas

Las propuestas de crédito para este segmento se analizan caso a caso. El otorgamiento se basa en el conocimiento del cliente, su sector, su capacidad de pago y la coherencia de la operación solicitada según sus necesidades. Para cada segmento se han definido factores de análisis que se fundamentan en sus estados financieros, visita al cliente, condiciones del mercado, comportamiento de pagos, garantías (*second way out*) y en los casos que la política define, se realiza un análisis medio ambiental y social simultáneo al análisis de crédito. Para estos segmentos se cuenta con un modelo experto de valoración de riesgos (*rating*) que apoya la decisión.

Durante 2015, el área de Riesgos de Crédito apoyó la estrategia de CorpBanca enfocándose en la medición de riesgo

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

asociado a las 4G y las alianzas público-privadas de proyectos de infraestructura (APP), trabajando en la identificación de todos los riesgos asociados a estas concesiones e incluyendo el *know-how* y la experiencia de la Casa Matriz, apoyando la estructuración de estos proyectos acordes con el perfil de riesgos de la entidad.

Además, se fortaleció la nueva unidad de Crédito Constructor, siendo participe en la aprobación de importantes proyectos en diferentes zonas del país, logrando un experiencia técnica que permite dinamizar la cartera con adecuadas estructuras de riesgo.

**Segmento Personas**

La estrategia de admisión del Banco se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por tipología y en la adecuación de criterios homogéneos

para cada uno de ellos. Para esto cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo.

Durante 2015, se realizaron estudios y evaluaciones de los modelos que permitieron hacer los ajustes necesarios en las variables del sistema de admisión, para mantener la calidad de cartera del segmento. Estas implementaciones se reflejan en el mejoramiento de las cosechas en dicho año.

Adicionalmente los procesos de originación de Personas y Pymes se llevaron a cabo desarrollos, homologaciones y cambios en los procesos, para poder unificar los modelos de originación en estos segmentos.

**Seguimiento de Cartera**

El objetivo CorpBanca en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo

(continuo) conocimiento de los clientes, anticipándose a la evolución futura de los riesgos del Banco, con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.

Las actividades de seguimiento y control de la cartera se realizan en áreas independientes al origen.

En este proceso CorpBanca continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, cálculo del costo del crédito, prima de riesgos, cosechas, ejercicios de tensión, entre otros.

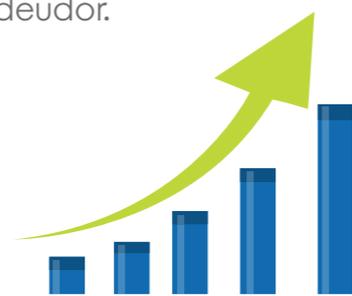
Estos permiten hacer un proceso de observación permanente a la evolución de la cartera y facilitan la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

En 2015 el Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y a su vez se fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de

los clientes alerta en la entidad. De igual forma, fortaleció el modelo de seguimiento de pequeña empresa e hizo seguimiento especial a sectores específicos. Lo anterior originó modificaciones en las calificaciones de riesgo, permitiendo así contar con las coberturas en provisiones acordes con los riesgos asumidos.

Mensualmente se realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial y consumo que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Así mismo, dio cumplimiento a la normativa de su Casa Matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del *rating* según el nivel de riesgo de cada deudor.

Recuperaciones



La actividad de recuperaciones se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico para dar una respuesta rápida a las diferentes

soluciones de normalización de cartera de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada tipo de cliente, aplicando la gestión compartida de cobranza con el Área Comercial y Riesgos.

Para 2015 se consolidó el modelo de recuperación compartida, que permitió hacer gestión en forma diferencial por grupos de clientes. Las casas de cobranza especializaron su gestión, manteniendo una cobranza eficiente con el trato adecuado a los deudores.

4.4.2 Riesgo financiero: mercado y liquidez

Para la gestión de los riesgos financieros

se busca un equilibrio entre el apetito por riesgo y la rentabilidad. En esta línea, CorpBanca ha dispuesto de una estructura organizacional que permite segmentar responsabilidades, separar roles y atribuciones; generar herramientas de identificación, medición y crear mecanismos de control y monitoreo enfocados en la gestión de dichos riesgos. Esto con el objetivo de estabilizar los resultados y garantizar un adecuado uso patrimonial y según las mejores prácticas internacionales y consideraciones regulatorias locales.

La Junta Directiva es la responsable de las políticas de la administración financiera y 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 comerciales y financieros de las operaciones y aprueba las estrategias que guían 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

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

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 con la naturaleza del negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales. Este Comité también tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo con los lineamientos definidos por la Junta Directiva y las normas vigentes, de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos y los resultados obtenidos para asegurar un óptimo desempeño.

“La estructura organizacional de CorpBanca y sus filiales asegura 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”.

La Vicepresidencia de Tesorería del Banco es la responsable de administrar el riesgo de mercado y de liquidez dentro del marco de actuación y límites aprobados y de proveer al Presidente, al Comité CAPA y a la Junta Directiva, la información necesaria respecto al cumplimiento de los límites.

La Gerencia de Riesgos Financieros, con reporte a la Vicepresidencia de Riesgos, 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.

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 y liquidez se encuentran regulados por la política de riesgo financieros de CorpBanca y sus filiales, y su monitoreo es permanente.

En términos generales CorpBanca 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.

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

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 regulado por principios que contemplan el equilibrio entre los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación con el mercado. Para esto se diseñan políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y en concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de CorpBanca. Así establece un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice a la entidad mantener liquidez suficiente. Esto incluye un fondo de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con el 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.

El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. CorpBanca debe hacer presencia

continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados, manteniendo estrechas relaciones y 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 deben identificar los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar

fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.

CorpBanca gestiona 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 2015 la Gerencia de Riesgos Financieros continuó en su proceso de

homologación de políticas, metodologías y modelos y los límites, de acuerdo con la política de la 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. Así mismo, ha venido gestionando los riesgos de tasa de interés y de cambios de las posiciones del balance, con un seguimiento diario de un mercado que ha presentado fuertes volatilidades.

4.4.3 Riesgo social y ambiental

Sistema Evaluación Medio Ambiental y Social (SEMS)

Como parte de su compromiso con la IFC, y en el marco de su estrategia de sostenibilidad, CorpBanca busca incorporar en sus decisiones de negocio el análisis de riesgos ambientales y sociales. Además busca identificar oportunidades de generación de valor ambiental y social en su portafolio de productos y servicios.

Política de riesgo de impactos sociales y ambientales

Con el fin de fortalecer la gestión de riesgos y oportunidades en relación con posibles impactos relacionados, CorpBanca desde el 2015 inició la aplicación de la Política de Riesgo de Impactos Sociales y Ambientales. Esta busca prevenir y mitigar riesgos en las operaciones de financiación que puedan afectar el desarrollo del negocio y al mismo tiempo puedan tener un impacto negativo en el entorno.

La Política busca incorporar dentro del proceso de otorgamiento de créditos y financiación de proyectos el análisis de los posibles riesgos sociales y ambientales con



CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

el fin de gestionarlos. El alcance de esta Política abarca las operaciones de *Project Finance* y el otorgamiento de créditos en los segmentos Corporativo, Grandes Empresas, Empresarial y Pyme.



Para el 2015 uno de los focos más importantes en la aplicación del SEMS se centró en la participación de los proyectos 4G y APP privadas, con la revisión de los Due Diligence Ambientales y Sociales, acompañamiento a los sponsors y definiciones a nivel del sector, entre otros.

Procedimientos para la evaluación y el control de riesgos sociales y medioambientales en las líneas de negocio
El SEMS desarrollado busca prevenir y mitigar los riesgos asociados, en beneficio

del crecimiento sostenible del negocio y de la construcción de relaciones de largo plazo con sus grupos de interés, en especial sus clientes, extendiendo así mejores prácticas en la cadena de valor. Para el desarrollo y aplicación del sistema, CorpBanca adoptó los lineamientos proporcionados por la IFC a través de las Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental emitidas en 2012, junto con la normativa vigente en Colombia.

CorpBanca realiza una categorización de los riesgos sociales y ambientales asociados con el otorgamiento de créditos superiores a US\$5 Millones y plazo mayor a tres años. Así mismo, aplica el SEMS a todos los *Project Finance* analizados. Adicionalmente, siguiendo los lineamientos de IFC y principios y convenios internacionales, CorpBanca ha adoptado una lista de exclusión de actividades no financiables con lo cual busca proteger los Derechos Humanos, Laborales y el Medio Ambiente.

Procesos para monitorear la implementación por parte de los clientes de los requisitos sociales y medioambientales incluidos en contratos y transacciones
La aplicación del SEMS es responsabilidad

de la Vicepresidencia de Riesgos y recibe orientación en su aplicación del Comité SEMS descrito anteriormente. El Sistema de Evaluación de Impactos Sociales y Ambientales contempla mecanismos de seguimiento y cumplimiento acordes con la categorización del riesgo, que incluyen cláusulas, obligaciones de dar y hacer y eventos de incumplimiento.

CorpBanca continuó su esquema de capacitación sobre el SEMS en el momento del ingreso, compuesto por un taller presencial y dos módulos virtuales, dirigido a las áreas que se han definido como sensibles.



Interacciones con clientes/sociedades participadas/socios empresariales en relación con los riesgos y oportunidades medioambientales y sociales

Como parte de su enfoque de gestión, CorpBanca está incorporando una gestión del riesgo integral que incluye el riesgo asociado al cambio climático. Según un estudio realizado por el Departamento Nacional de Planeación (DNP) y el Banco Interamericano de Desarrollo, "Impactos Económicos del Cambio Climático en Colombia", la economía colombiana podría sufrir pérdidas anuales del 0,49% de su PIB por efectos del cambio climático. Se prevé que el mayor impacto lo tendrán regiones como la Orinoquía y los altiplanos andinos, así como los hogares de ingresos bajos. El estudio analizó los sectores con mayor representación en las Cuentas Nacionales.

En 2015 se realizó una revisión de la exposición de la cartera según los sectores que pueden ser impactados por el cambio climático, la cual arrojó como resultado que el 25% del total de la cartera comercial del Banco está concentrada en sectores sensibles. La implementación del sistema del SEMS busca identificar, prevenir y mitigar

este tipo de riesgos para CorpBanca, al tiempo que se crean relaciones de valor con los clientes, apoyándolos en sus proyectos de mitigación del cambio climático a través de una oferta de productos y servicios acorde.

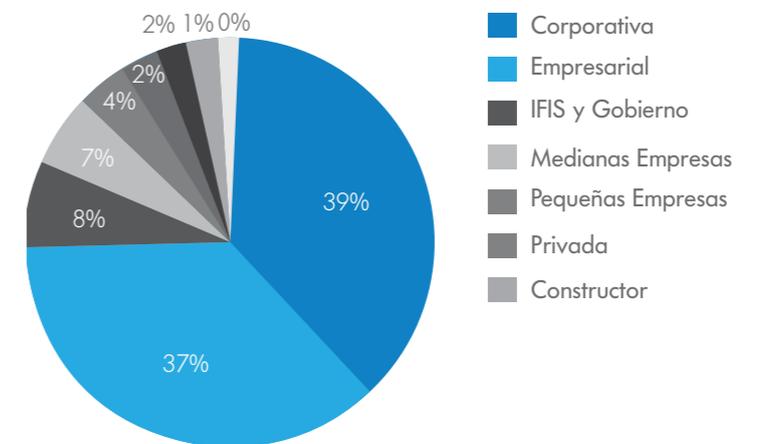
A nivel gremial, CorpBanca participa a través del **Protocolo Verde** liderado por Asobancaria en las actividades de sensibilización y capacitación sobre riesgos ambientales y sociales.

En 2015, a través de los grupos de trabajo del **Protocolo Verde**, se tiene liderazgo en la mesa de SARAS (Sistema de Análisis de Riesgos Sociales y Ambientales). En esta mesa, en 2015, se inició el diseño del SARAS, con lo cual se busca construir y apoyar la implementación del mismo en las actividades y proyectos sujetos de financiamiento en todo el sector.

Porcentaje de la cartera para las líneas de negocio

La Cartera de Crédito Comercial por Segmento, está concentrada en un mayor porcentaje en la Banca Corporativa, seguida por Empresarial e IFIS y Gobierno en un 39%, 38% y 8%, respectivamente y con una menor participación están las Medianas Empresas, Pequeñas Empresas, Privada, Constructor, Personal, y Grandes Empresas, tal como se muestra en el siguiente gráfico:

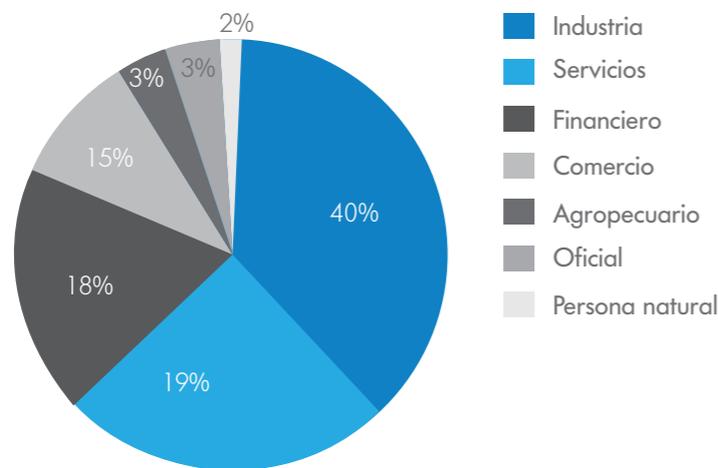
Cartera Comercial por Segmento
Diciembre 2015



El Banco CorpBanca tiene la Cartera de Crédito Comercial segmentada en 65 Subsectores de los cuales los principales son el Inversionista, Comercio,

Obras Públicas e Ingeniería, Petróleo y Derivados, Energético y Empresas de Servicios Generales. En estos seis sectores se concentra el 45,8% del total de dicha cartera. Por macrosector, la cartera comercial se encuentra concentrada principalmente en Industria con una participación del 40%, seguido por Servicios con un 19%.

Cartera Comercial por Macrosector
Diciembre 2015



Para el corte diciembre de 2015 el valor monetario de los productos y servicios con un beneficio social es de \$213.136 millones en el cual se incluyen todos los proyectos que se han aprobado de los sectores que

se han identificados con beneficio social y se identificó más los créditos educativos.

De otro lado los productos y servicios con un beneficio medioambiental a diciembre del año anterior sumaron un valor de \$206.109 millones. En este monto se tuvieron en cuenta los clientes con impacto ambiental más la línea de Desarrollo Sostenible.

Con lo que respecta a las compañías que dentro de la cartera comercial del Banco se ha interactuado en temas medioambientales y sociales son 97 proyectos que corresponden al 1,0% del total de los clientes evaluados:

“El porcentaje de sujetos a controles medioambientales y sociales representa el 25% del total de la cartera comercial”.

4.4.4 Riesgo operacional y seguridad

Con base en los lineamientos generales definidos por el Comité de Basilea II, ISO 27001, SOX, la normatividad local y los

lineamientos corporativos, CorpBanca estableció y mantiene directrices para una adecuada administración del riesgo operativo y seguridad, acogiendo las buenas prácticas para la gestión y supervisión que se resumen en los siguientes principios generales:

- La Junta Directiva de la Entidad deberá aprobar y revisar el marco de gestión.
- El marco de gestión estará sujeto a revisiones de la Contraloría (Interna).
- La gestión del riesgo operacional forma parte de las responsabilidades de la Alta Dirección.
- Todo el personal de la Organización es responsable de gestionar y controlar los riesgos tecnológicos y operativos desde la actividad que realice.

La gestión de este riesgo operacional y seguridad cuenta con el apoyo de la Dirección y Administración de la Entidad que contribuye al impulso institucional de la cultura de riesgo operacional y los programas de capacitación requeridos.

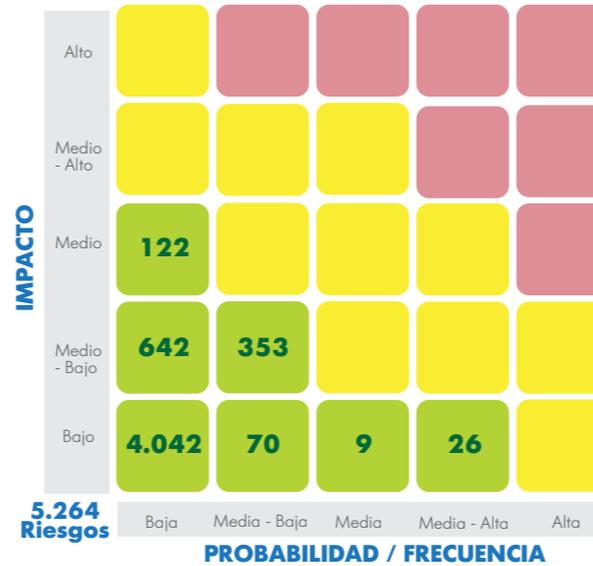
CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

La entidad dispone de:

- Planes de contingencia y de continuidad de negocio para mantener su operativa y reducir las pérdidas en caso de interrupciones del negocio.
- Información suficiente para satisfacer las necesidades del Supervisor, Administración, Auditoría y los partícipes del mercado.
- Estructura Organizacional compuesta por la Junta Directiva, el Comité de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, Vicepresidencia de Riesgos y Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad.

Los riesgos potenciales se identifican en los subprocesos (nuevos o que se actualizan, de acuerdo con la cadena de valor establecida) por parte de los responsables de los mismos y con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad. La expresión gráfica de los

riesgos potenciales residuales (incluyendo los controles), se resume en la siguiente matriz de probabilidad e impacto:



Los riesgos ocurridos (materializados) son registrados de forma detallada en la Base de Eventos, la cual es administrada de forma centralizada por la Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad. Mensualmente y con base en la información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, se compara el total de las pérdidas por eventos de riesgo operativo frente al margen financiero de cada banco, encontrando que CorpBanca ha estado en una posición favorable (por debajo de la media de las pérdidas del sector).

Con el fin de realizar un adecuado monitoreo a los riesgos, el Banco CorpBanca, realiza periódicamente:

- Evaluación de proveedores que participan significativamente en procesos operativos de la Entidad.
- Monitoreo de los eventos ocurridos, con el fin de adicionar o ajustar controles o establecer medidas mitigadoras adicionales, si aplica.
- Seguimiento a los indicadores de riesgo operativo establecidos.
- Monitoreo del perfil de riesgo de la Entidad.

Durante 2015 tanto la Contraloría (auditoría interna) como la Revisoría Fiscal han realizado auditorías al Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), concluyendo el cumplimiento adecuado de la normativa legal sobre la misma.

Asimismo, durante 2015 no hubo filtraciones, robos o pérdidas de datos personales de los clientes.

4.5 Cumplimiento y SARLAFT

Prevención Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Banco CorpBanca Colombia S.A. y sus filiales cuentan con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), documentado en el Código de Ética SARLAFT, el Manual de Procedimientos SARLAFT, Manual de Procedimientos para la Prevención y Control del Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y el Manual del Modelo de Riesgo. Estos son aprobados por la Junta Directiva y están de acuerdo con la normatividad vigente. Dichos documentos fueron actualizados en el 2015 para incluir nueva normatividad y actualizar los procedimientos de vinculación de clientes homologados en la entidad.

La Organización cuenta con el Oficial de Cumplimiento y su suplente, los cuales fueron nombrados por la Junta Directiva y posesionados ante la Superintendencia

Financiera de Colombia, y la Superintendencia de Bancos en Panamá, siendo los encargados de velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo.

Igualmente la Organización cuenta con un Comité para la Prevención contra el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, conformado por miembros de la alta gerencia de la entidad y un miembro de la Junta Directiva. Este Comité sesiona mensualmente y atiende principalmente la presentación de los casos que se recomienda reportar a las autoridades y efectúa seguimiento a los principales indicadores del SARLAFT de la entidad. En la filial de Helm Bank Panamá, el Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales sesiona cada dos meses y está integrado por dos (2) miembros de la Junta Directiva, el Gerente General, el principal ejecutivo de las áreas de riesgo, de cumplimiento, de negocios, de operaciones y de auditoría interna.

Como parte integral del SARLAFT, se adelantaron las actividades de acuerdo con los planes semestrales del 2015.

Estos planes surgieron del ejercicio de identificación y medición de riesgos, e incluyeron aspectos como el envío de los reportes a autoridades, verificación de políticas documentales en la apertura de productos para todos los canales de vinculación, participación en la implementación y homologación de procesos y proyectos para el mejoramiento de los controles en la vinculación de clientes, capacitación de funcionarios y visitas a oficinas catalogadas de alto riesgo.

“Es importante mencionar la participación de la Vicepresidencia de Cumplimiento en las definiciones de especificaciones de los aplicativos nuevos, sobre los aspectos de incumbencia del SARLAFT y en el levantamiento de los nuevos procesos de vinculación de clientes”.

CORPBANCA LE CUMPLE A SUS ACCIONISTAS

Durante el período se efectuó el seguimiento de las señales de alerta reportadas por el modelo de riesgo, por los sistemas automáticos y por los funcionarios. De la misma forma, se cumplió con todos los reportes de ley y se prestó colaboración con la respuesta de todos los requerimientos a los entes de control y vigilancia. Se dio cumplimiento a la actualización de listas vinculantes para Colombia, procesos de debida diligencia para PEP y el seguimiento a los procesos de calidad y poblamiento de la bases de datos de clientes.

Igualmente, se desarrollaron las mediciones del riesgo utilizando la segmentación actualizada de los factores de riesgo de SARLAFT y la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo SARLAFT homologados para la entidad fusionada, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva y se encuentran recopilados en el Manual del Modelo SARLAFT. En el resultado de la medición del riesgo para el periodo este corresponde a un Riesgo Residual Bajo.

Es importante mencionar que durante el año 2015, la herramienta de monitoreo

en línea monitor ACRM ya estaba en funcionamiento para las dos redes del banco, permitiendo tener un monitoreo homologado y sobre la misma herramienta.

Finalmente, CorpBanca reconoce la importancia de la capacitación y como tal los empleados del Banco y el grupo son capacitados sobre políticas, procedimientos y mejores prácticas del SARLAFT, proceso que se lleva a cabo desde el momento de su ingreso a la Organización en la inducción corporativa. Así mismo, se realiza capacitación anual a todos los colaboradores como parte de la norma establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para la capacitación del año 2015, el 98% de los funcionarios la realizaron y aprobaron; a los restantes que no la realizaron y no tienen alguna condición especial (enfermedad permanente, separación del cargo entre otros), se les iniciará un proceso disciplinario. Para la filial Panamá el 100% de los colaboradores realizaron y aprobaron las capacitaciones.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) y CRS (Common Reporting Standard)
CorpBanca, acogió voluntariamente y da

pleno cumplimiento a los requerimientos FATCA, así como a la normatividad colombiana vigente relacionada con esta Ley (Ley 1666 de 2013, Resolución 060/015, sentencia C-225/14 C.C.). Para ello a partir de 2014 empezó a realizar las siguientes actividades:

- Nombró un oficial responsable.
- Implementó cambios en los procesos de vinculación.
- Realizó desarrollos tecnológicos.
- Capacitó a la red comercial y áreas impactadas sobre los cambios ejecutados en relación con FATCA, así como una divulgación a través de su página web corporativa del cumplimiento de esta Ley.
- Creó un área especializada en la verificación y cumplimiento de FATCA.
- Desarrolló un Manual FATCA y en el 2015 realizó el primer reporte a la DIAN dando cumplimiento a la legislación vigente en esa materia.

Teniendo en cuenta que Colombia se acogió anticipadamente al cumplimiento del nuevo estándar de intercambio de información tributaria CRS (*Common Reporting Standard*), el cual se deriva de la Convención de Estrasburgo, la cual fue ratificada en Colombia mediante la Ley 1661 de 2013 y permite a los Estados firmantes comprometerse con otros países a prestar asistencia administrativa mutua en asuntos fiscales; CorpBanca, desarrolló un programa de implementación cuya primera etapa se adelantó con apego a los lineamientos CRS realizando los ajustes necesarios dentro de los procesos internos, los cuales le permitirán certificar el cumplimiento CRS a partir del 1 de enero de 2016 y en consecuencia, efectuar el primer reporte oficial en el 2017, en línea con el cronograma establecido por la OCDE.

4.6 Sistema de Control Interno (SCI)

Contraloría

La Contraloría de CorpBanca Colombia realiza la función de auditoría,

teniendo entre sus tareas la revisión del funcionamiento del Sistema de Control Interno, la calidad y efectividad del Gobierno Corporativo y la evaluación de la gestión de los riesgos por parte de la Organización. Además verifica que el Banco y sus filiales en Colombia y Panamá den debido cumplimiento a las normas y procedimientos internos y externos.

La función de auditoría interna que se realiza a través de la Contraloría, es independiente de la estructura jerárquica del Banco. Reporta directamente al Comité de Auditoría y por intermedio de éste a la Junta Directiva, antes a los cuales da cuenta de los resultados obtenidos en las evaluaciones que se efectúan para determinar el cumplimiento, la eficacia y eficiencia del SCI del Grupo, así como también del cumplimiento del Plan de Auditoría aprobado por el Comité de Auditoría.

Para el desarrollo de sus funciones, la Contraloría cuenta con una estructura de

26 personas que se apoya en procesos de auditoría eficientes, con un enfoque integral, abarcando aspectos operativos, de riesgos y de gestión.

“Durante 2015, la Contraloría continuó fortaleciendo su estructura y ampliando su alcance de revisión en el Grupo”.

Adicionalmente, inició un proyecto para lograr la certificación de la función de auditoría interna, alineándose con ello a la Contraloría de la Casa Matriz, proceso que busca la estandarización de las mejores prácticas para abordar los desafíos que enfrenta la Organización en el cumplimiento de la visión de ser la red de soluciones financieras preferida por su cercanía, innovación y sostenibilidad.

05

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

El Parque Explora es símbolo del desarrollo que ha tenido Medellín en los últimos años. Solo en esta ciudad, el Grupo, a través de las redes CorpBanca y Helm cuenta con 22 puntos de atención.

CORPBANCA



CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

El año 2015 representó un año de grandes retos en todas nuestras líneas de acción dada la coyuntura económica de sectores como el petrolero y sus empresas relacionadas, que impactaron las perspectivas del país.

Sin embargo, CorpBanca sigue creciendo y ofreciendo a sus clientes productos y servicios diferenciados, con equipos altamente especializados y una oferta de valor integral apalancada en el Banco y sus filiales. Es así como seguimos consolidándonos como la red de soluciones financieras preferida por su cercanía, innovación y sostenibilidad.

5.1 Banca Personas y Pymes

Durante el año 2015, la Vicepresidencia de Personas y Pymes trabajó tanto en la infraestructura como en el modelo de atención para ofrecer un mayor espacio, comodidad y cercanía a los clientes.

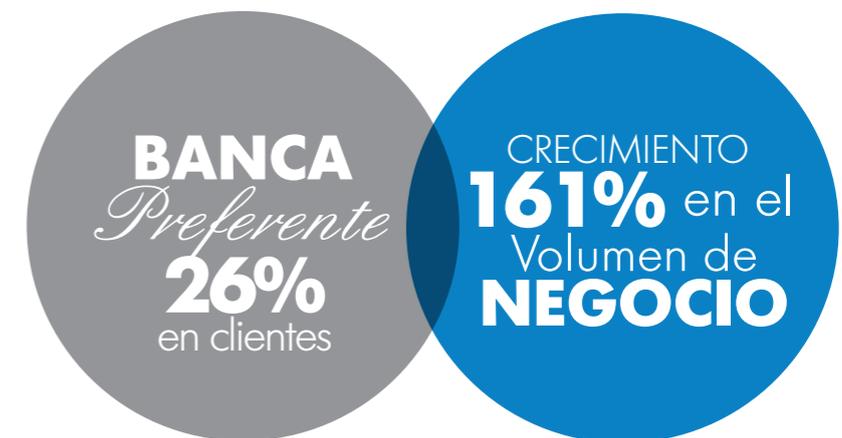
5.1.1 Banca Personas

Con el objetivo de homologar el modelo de gestión comercial de las dos redes, CorpBanca y Helm, en el primer trimestre de 2015 se concluyó la implementación del Modelo Segmentación y Carterización en la Red Helm. El Modelo de Carterización se fundamenta en la asignación de un Ejecutivo de Cuenta a una cartera de clientes de alto valor, quien brinda una gestión personalizada, asesoría financiera, altos estándares de servicio y entrega una experiencia exclusiva a partir de una oferta de valor definida para este perfil de cliente.

A partir de este modelo que ya está muy consolidado en la Red CorpBanca, se crearon en la Red Helm carteras de clientes de alto valor que al finalizar el

año arrojaron crecimientos en Banca Preferente del 26% en clientes y del 161% en el volumen de negocio, mientras que en Rentas Altas la expansión fue del 8% en clientes y del 108% en volumen de negocio.

El Modelo continuará fortaleciéndose en 2016 carterizando nuevos clientes y ampliando los productos y servicios ofrecidos a clientes actuales.



Crecimiento de la red de oficinas

En 2015 se evidenciaron importantes oportunidades de negocio que dieron origen a la valoración de un plan de apertura, renovación y traslado de oficinas. En esta línea se renovó la oficina Carrera Primera ubicada en Cali y trasladó la Oficina Helm Comfenalco

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Quindío, que pasó de ser un PAB (Punto de Atención Bancario) a convertirse en una oficina comercial abierta al público, ubicada estratégicamente cerca al Parque Fundadores y rodeada de las clínicas más prestigiosas de Armenia.

También se abrió la nueva oficina PAB CorpBanca en la Universidad de los Andes, dando inicio a una alianza estratégica de largo plazo entre Grupo CorpBanca y la institución universitaria más reconocida y prestigiosa del país, para atender a una comunidad de más de 20.000 clientes, entre personal administrativo, catedráticos y estudiantes. Finalmente abrió las puertas la primera oficina exclusiva Banca Preferente en Bucaramanga, donde se continuará creciendo y posicionando el modelo de gestión a clientes.

Para el primer trimestre de 2016 se tiene prevista la apertura de una nueva oficina en **Ibagué**, donde actualmente solo se cuenta con una sucursal. Además se evaluarán nuevos puntos estratégicos que generen valor a los clientes CorpBanca.

Sinergias

En 2015, avanzando en la estrategia de sinergia entre las empresas del Grupo CorpBanca y las diferentes bancas, se conformaron los Comités de Sinergia Central y de Sinergia Regionales, para dar continuidad y foco a la expansión de negocios transversales al Grupo.

Gestión de Pasivos

Para 2015, la Vicepresidencia de Personas y Pymes se trazó el objetivo de incrementar los pasivos vista en el Banco como foco estratégico y para ello definió acciones que le han permitido mantener un crecimiento sostenido durante todo el año.



Otro de los objetivos durante el año fue fortalecer la sinergia entre las diferentes bancas a través del producto de Nómina, el cual permitió la vinculación de más de 22.000 clientes nuevos en el segmento

de personas. Todo lo anterior estuvo enmarcado en diferentes campañas comerciales de incentivación a los equipos de ventas para mejorar los rendimientos, especialmente en el pasivo.

Libranza

En 2015 se mantuvo la tendencia de crecimiento del negocio de Libranza, al tiempo que continuó el posicionamiento de la libranza CorpBanca en el sector financiero. Este impulso estuvo apalancado por la firma de **29 nuevos convenios**, el proceso automático de aprobación de crédito que ha permitido garantizar una respuesta al cliente en 48 horas, la alineación del trabajo con la nueva plataforma tecnología de la Policía Nacional, la apertura de un nuevo punto de atención de libranza en Barrancabermeja, nuevas coordinaciones comerciales en Tunja, Medellín y Eje Cafetero y el especial énfasis en la colocación de crédito en las secretarías de educación a nivel nacional.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Medios de Pago

Durante este año los objetivos se centraron en complementar el portafolio de productos diferenciados para fortalecer la oferta de valor hacia los clientes CorpBanca. También se trabajó en definir la estrategia de medios de pago de mediano y largo plazo para ofrecer soluciones reales a las necesidades de los clientes en un mercado extremadamente cambiante y en el que cada día intervienen nuevos actores.



De esta forma, se desarrollaron ocho nuevos productos que empezaron a lanzarse este año y que terminarán de introducirse en el primer trimestre de 2016. La nueva oferta está constituida por productos de Crédito



y Débito, como la **tarjeta de crédito T Devuelve**, que premia a los clientes con un 3%, 2% y 1% de devolución en efectivo por sus compras en supermercados, farmacias y combustibles respectivamente. También se lanzó **Infinite Débito y Crédito**, portafolio del más alto nivel, que entrega una exclusiva oferta de valor a los clientes de Banca Privada y Preferente; y se presentó la tarjeta de crédito de marca compartida **Connect Miles Helm**, alianza estratégica con **Copa y Visa** orientada a entregar los más altos beneficios a los clientes Helm en sus viajes.

Para premiar la lealtad y el uso de los productos CorpBanca Helm, se continuó mejorando el programa de lealtad, aumentando las ofertas de canje de los

puntos ganados e integrando además la alternativa de canje de Corpuntos y Puntos Helm por KMS LANPASS. El canje de Corpuntos tuvo una excelente recepción, multiplicando por cinco el canje en KMS LANPASS durante el año.

Consumo

Durante 2015, el área impulsó la venta de créditos de consumo mediante el lanzamiento de dos campañas comerciales como estrategia de atracción de nuevos clientes y crecimiento de esta cartera.



Las campañas Turbo Aliados y Travesía Consumo permitieron lograr un **\$136.000 millones** de facturación en mayo, récord en la historia de Banca de Personas. La estrategia permitió atraer más de **1.100 clientes nuevos** con índices de vinculación de 5,3 productos por persona.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Banca Seguros

En Banca Seguros se lanzaron tres nuevos productos voluntarios en Red Helm y uno en Red CorpBanca: Vida, Hogar, Fraude y Desempleo respectivamente, lo que permitió que las ventas nuevas de seguros a través del canal de la Red de Oficinas creciera un 8%. Adicionalmente se realizaron ajustes tecnológicos y mejoras al proceso operativo para garantizar a los clientes el oportuno recaudo de las primas de los seguros, lo que generó una expansión del **12%**.

Con todo esto se logró,
al corte de diciembre 2015,

**Ingresos por
comisiones
de seguros por
\$69.241 millones**

Negocio de Vivienda

En Cartera Hipotecaria, CorpBanca ha potencializado su posicionamiento en el sector con un crecimiento interanual del 17%, superando el crecimiento del mercado, que se ubica en el 8%. En buena parte, esto respondió al continuo mejoramiento en procesos y las mejoras operativas y tecnológicas en los sistemas, lo cual permitió afianzar la comercialización de los productos Hipotecario y Leasing Habitacional tanto en CorpBanca como en Helm.



Durante el primer semestre de 2015 se lanzaron dos nuevas líneas de crédito en el negocio de vivienda a través de la Red Helm: Remodelación y Construcción de Vivienda Individual, maximizando y optimizando el beneficio de la sinergia entre las dos redes y las fortalezas de cada Banco.

Mercadeo

La Gerencia de Mercadeo enfocó sus esfuerzos en generar valor a los clientes, en posicionar a CorpBanca como un único Banco que opera dos marcas y que ha unido sus esfuerzos para prestar el mejor servicio y hacer llegar a los clientes el mejor portafolio de productos y servicios. Se mantuvo una dinámica constante de relacionamiento con los clientes a través de diferentes eventos, en los que tanto el Presidente como los directivos de primer nivel pudieron afianzar las relaciones comerciales con todos los segmentos.

Finalmente, en cabeza de esta Vicepresidencia se evidenció la relevancia que tiene para el Banco y su crecimiento de los próximos años, desarrollar una estrategia digital que permita mejorar su competitividad y estar a la vanguardia, para ofrecer productos y servicios a la medida que satisfagan las necesidades de sus clientes en todos los frentes de su vida,

*basados en el conocimiento
360° de su perfil, gustos y
preferencias.*

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

5.1.2 Banca Pymes

En 2015 se consolidó el modelo de gestión comercial con 10 Centros Pymes a nivel nacional, agrupando 52 gerentes Pymes y 12 gerentes comerciales adicionales ubicados en ciudades intermedias. De esta manera se fortaleció la estructura y se reforzó la estrategia de consolidar a CorpBanca Helm como referente y especialista de las Pymes.

Gracias al afianzamiento de sinergias,



Además, las operaciones generadas a través de la mesa de dinero permitieron lograr un sobrecumplimiento del 123%, transformando las volatilidades del mercado en oportunidades para el Banco y sus clientes, entre otros con productos como *Cross Currency* para exportadores.

En cuanto a Pasivo Vista, se incrementaron los saldos medios en un 17% (interanual a diciembre), logrando un sobrecumplimiento del 107% en margen financiero y obteniendo un significativo indicador de reciprocidad (cuenta corriente sobre cartera) del 46% promedio año.

En cartera también se resalta el auge de negocios de leasing en las oficinas, el aumento de las radicaciones de cupos (se triplicaron solicitudes) y campañas comerciales focalizadas en afianzar garantías con el Fondo Nacional de Garantías.

En conclusión, la Banca Pyme registró un sobrecumplimiento en MOB (Margen Ordinario Bruto) y MON (Margen Ordinario Neto) del 104% y 108% respectivamente e ingresos de ROF (Resultado de Operaciones Financieras) acumulados por más de \$40.000 millones en el año.

Canales Electrónicos y Servicio al Cliente

En este año, el foco fue rediseñar y homologar la experiencia de los clientes, buscando que los canales sean más competitivos en materia de funcionalidad, disponibilidad y accesibilidad.



También se generaron nuevas funcionalidades con tecnología OTP (*One Time Password*), como activación y desbloqueo de cliente en el portal Helm, a través de un mensaje de texto al celular registrado. Adicionalmente se desarrolló la funcionalidad de avances de tarjeta de crédito en el audio.

Estas estrategias permitieron agilizar y facilitar los procesos de mayor impacto en la satisfacción de los usuarios. Según la medición del modelo ACSI de Satisfacción al Cliente, por octavo año consecutivo la marca Helm ocupó el primer lugar en satisfacción y a pocos puntos de diferencia, el

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

tercer lugar la marca CorpBanca. En el último mes se dio la nominación al premio Portafolio en la categoría de Servicio al Cliente, siendo la marca Helm el único banco participante en dicha categoría.

El reto para el 2016, es continuar generando experiencias memorables para los clientes CorpBanca.

5.2 Banca de Empresas, Instituciones y Corporativa (BEIC)

Esta Vicepresidencia está estructurada bajo el modelo de Banca Mayorista, atendiendo las principales empresas colombianas, así como a las empresas extranjeras con operaciones en Colombia, que por su tamaño, complejidad y sofisticación, requieren servicios y soluciones con alto valor agregado.

Para tales efectos, el modelo de atención tiene dos grandes pilares:

I. CorpBanca cuenta con Banqueros Especializados, localizados en las principales zonas del país (Bogotá, Antioquia, Eje Cafetero y la Costa Caribe), quienes se

relacionan al más alto nivel con sus clientes, detectando sus necesidades específicas, las cuales son entendidas y analizadas - en conjunto con el equipo de Asesoría Financiera- para luego estructurar una solución a la medida para cada empresa.

II. En paralelo, la Vicepresidencia cuenta con el soporte de un robusto equipo transaccional, cuyo propósito es atender todas las necesidades del día a día que los clientes demandan, bajo los más altos estándares de cercanía, confianza, sostenibilidad y velocidad de respuesta.

Infraestructura

Replicando el liderazgo y experiencia que CorpBanca Chile ha desarrollado en la última década, CorpBanca Colombia quiere ser un actor relevante en la estructuración y financiamiento de obras de infraestructura en el país.

Al tiempo que apoya a los clientes en los proyectos que desarrollan, le interesa ser un referente en la industria, aportando la experiencia y las credenciales de CorpBanca, con el fin de contribuir a darle una robusta estructura al ambicioso y necesario plan de desarrollo que ha

lanzado el Gobierno Nacional.

En ese orden de ideas, junto con tener un equipo de estructuración de Proyectos de Infraestructura en Colombia con bastante experiencia, se cuenta con todo el apoyo y coordinación con el equipo de CorpBanca Chile, para en conjunto llegar a la mejor solución. Durante 2015, se aprobaron proyectos de infraestructura (4G, APP y otros) por una suma cercana a los \$2 billones.

Empresas chilenas en Colombia

Por su origen, CorpBanca debe ser el Banco natural a través del cual las empresas chilenas con presencia en Colombia canalicen sus necesidades bancarias. Para tales efectos, se cuenta con un equipo especializado en atenderlas, en completa coordinación los banqueros que manejan la relación global en la Casa Matriz. En la actualidad, son más de 100 las compañías chilenas que se atienden en Colombia, en conjunto con la Casa Matriz.

Hoteles y puertos

Replicando la exitosa experiencia y liderazgo de la Casa Matriz, CorpBanca ha focalizado su esfuerzo -con un equipo especializado- en evaluar, analizar y

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

ofrecer soluciones innovadoras y de valor para financiación y/o refinanciación de proyectos hoteleros y portuarios en todo el territorio colombiano. El Banco tiene claro que el desarrollo de Colombia implica mantener un ritmo de inversiones en estos negocios y en este desarrollo CorpBanca busca aportar su experiencia y conocimiento.

Empresas españolas en Colombia

Apalancado en su vocación por el negocio de infraestructura, la Casa Matriz cuenta con una Oficina de Representación en España. Este punto de atención permite a CorpBanca relacionarse con la totalidad de las compañías constructoras y concesionarias que están participando en el proceso que se lleva a cabo en Colombia. Adicionalmente, el Banco se ha preocupado por estrechar relaciones de negocios con las demás empresas españolas con filiales en Colombia. Para ello, cuenta con un equipo focalizado en estos clientes, el cual se apalanca en el relacionamiento que la Oficina de Representación aporta.

Banca Gobierno

Conociendo sus propias particularidades,

se cuenta con un área institucional especializada en el sector financiero y que se relaciona con los principales actores del sector público, buscando ofrecer una oferta de valor innovadora y diferenciada. Adicionalmente, se han definido focos de servicio que son parte integral de la oferta de CorpBanca, para los cuales se han estructurado equipos especializados para atenderlos.

5.3 Negocios Especializados

Durante 2015 esta Vicepresidencia culminó su reestructuración con miras a atender las necesidades del mercado colombiano que en los últimos años ha registrado una fuerte dinámica en rentas altas, construcción y nuevos vehículos financieros como el leasing.

Negocios Especializados trabajó fuertemente en fortalecer las áreas de Banca Privada, Constructor y Operación de Leasing.

Banca Privada

En línea con los objetivos del Banco, esta área hizo énfasis en la diversificación del pasivo y fue así como logró un crecimiento de Depósitos del 20%, soportado principalmente en Cuenta Corriente y Ahorros. En Cartera y dado el volumen de prepagos, el crecimiento fue del 10%. En cuanto al MOB se alcanzaron \$48.000 millones, gracias en buena parte al crecimiento de clientes afluentes.

También se perfeccionó el trabajo en equipo con todas las empresas del Grupo lo que arrojó como resultado



CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Operación de Leasing

El negocio de Leasing CorpBanca continuó fortaleciéndose en 2015 a través de sus productos Leasing Financiero, Habitacional y Vehículos, cuyas operaciones registraron durante el año un incremento del 15% en volumen medio.

En cuanto al Leasing Financiero se generaron desembolsos que representan un crecimiento en saldos de 21%, con un ingreso de \$173.000 millones. En Leasing Habitacional se generó un aumento del saldo en 12%, con un ingreso financiero de \$119.000 millones.

Al analizarse la financiación de vehículos a través de las líneas de Leasing y Crédito, el ingreso financiero medio fue de \$32.000 millones.

Constructor

Dado el desarrollo que ha tenido en los últimos años el sector de la construcción en Colombia, CorpBanca decidió atender este segmento de manera focalizada. En 2015 consolidó un equipo especializado que logra cubrir las principales ciudades del país, dedicado a la financiación de proyectos en todas las categorías:

vivienda, oficinas, consultorios, entre otros. Al finalizar el año, Constructor registró más de

**5.4 Filiales****CorpBanca Investment Trust S.A.**

Durante 2015 CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, finalizó la implementación del nuevo software de custodia, y se convirtió en el primer custodio en certificar ante la Bolsa de Valores de Colombia la conexión al Servicio de Acceso Electrónico (SAE), permitiendo así la automatización de los procesos para el desarrollo de la actividad de custodia.

En julio se inició la prestación del servicio de custodia local para Fondos de Inversión Colectiva (FIC). Así empezó la actividad de custodia para 51 FIC por un valor de

activos bajo custodia de \$1,6 billones y en los cuales se realizan más de mil operaciones mensuales.

De igual forma, durante 2015 se cambió el proveedor de custodia internacional permitiendo mejorar la oferta de valor a los clientes, pues a través de este proveedor se tiene acceso a depósitos centralizados de valores tales como DTCC, FED, Euroclear y Clearstream, entre otros.

Respecto a la custodia global se firmaron cinco nuevos contratos con entidades ubicadas en Panamá, México, Brasil y Luxemburgo de los cuales dos ya tiene portafolios bajo custodia, los otros están terminado su alistamiento para iniciar operaciones.

Durante el año continuó el proceso de especialización de la Fiduciaria como el custodio de valores del grupo CorpBanca en Colombia. En esta línea se llevó a cabo la cesión de 22 fideicomisos a Helm Fiduciaria, quedando actualmente CorpBanca Investment Trust con 27 negocios de fiducia estructurada.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Helm Fiduciaria

Después de un proceso de organización y definición de estructuras para adaptarse a las nuevas condiciones del entorno y a las exigencias de especialización de actividades, Helm Fiduciaria consiguió durante 2015 consolidarse como la filial del Grupo responsable de la estructuración, desarrollo y gestión del negocio de fiducia estructurada dentro de la unidad de CorpBanca Trust Services. Además como entidad encargada de la administración y gestión de Fondos de Inversión Colectiva y portafolios discretos dentro de la unidad de CorpBanca Asset Management (CAM).

Es así como se ejecutó la estrategia definida en ambas unidades de negocio obteniendo importantes resultados que se reflejan en el incremento sostenido de los ingresos y un control exigente en la generación de gastos.

Frente al negocio de fiducia estructurada, el objetivo de apalancar el crecimiento en los negocios de infraestructura, inmobiliario y afianzar la presencia en regiones con el negocio de garantías y fuentes de pago se cumplió con el cierre de cuatro nuevos

negocios asociados al desarrollo de proyectos de infraestructura vial 4G.

En el negocio inmobiliario, se consolidó el binomio con la recién creada área de Crédito Inmobiliario del Banco y se cerraron negocios emblemáticos para el país, junto con otras operaciones que reflejan un crecimiento sostenido de esta línea de negocio. Finalmente, la fiduciaria logró cerrar el año como la segunda fiduciaria en la industria en generación de comisiones asociadas al negocio de garantías y fuente de pago, lo que refleja la sintonía con las áreas comerciales y de crédito del Banco que ven en el rol de la fiduciaria una importante palanca para el crecimiento del Banco.

Respecto al negocio de administración y gestión de FIC y portafolios discretos para la unidad de CAM, durante 2015 se consolidó la organización de la estantería de producto y se definieron los roles para sacarle el máximo provecho a la especialización. En relación con el desempeño de los productos, lograron vencerse los benchmarks definidos. En cuanto a los portafolios que se gestionaron, se ocuparon los primeros lugares en

rentabilidad, por lo que Helm Fiduciaria se convirtió en referente del mercado.

Para 2016 el objetivo es continuar la senda de crecimiento y continuar innovando en los procesos internos con el fin de ser más eficientes, flexibles y cercanos a los clientes, al tiempo que se posiciona como una de las fiduciarias de mayor crecimiento en el sector.

Así asumimos el reto de pasar de ser una fiduciaria multinegocio a un esquema de unidades de negocio que potencien la generación de ingresos y permitan ser identificados en el mercado como una fiduciaria especializada, que privilegia propuestas de valor diferenciadas para sus clientes.

Helm Comisionista de Bolsa

El año 2015 fue de avance en la integración de la oferta de productos para los segmentos del Grupo, estrechando relaciones que nos permiten ser más complementarios e integrales en las relaciones con los clientes.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

La especialización como distribuidores en la unidad de CorpBanca Asset Management, nos permite la concentración en mayores estándares de calidad y servicio y un alto enfoque en la venta de estrategias que permitan la relación de largo plazo con nuestros clientes y la contribución a la generación de valor del Grupo.



seguirán siendo el horizonte de trabajo para Helm Comisionista de Bolsa, lo cual nos permitirá el manejo de las inversiones de los clientes del Grupo CorpBanca.

Helm Bank Panamá

En 2015 se logró la consolidación de varios aspectos con el Banco Matriz, entre los que se destacan: Niveles y reportes matriciales, manejo integral de riesgo por parte de la Vicepresidencia de Riesgo, traslado del manejo y gestión de activos, corresponsales extranjeros y cartera de crédito a la Vicepresidencia de

Tesorería, definición de equipos de trabajo comerciales para la venta cruzada de productos, homologación y actualización de manuales de riesgo financiero, de crédito, riesgo operativo, prevención del Blanqueo de Capitales y Plan de Continuidad de Negocio.

Se logró mantener la dinámica comercial a pesar de la incertidumbre por los acuerdos tributarios que no se cierran entre Panamá y Colombia y cuyas negociaciones se desarrollaron durante todo el año.

Dada la alta y estrecha relación comercial del Banco subsidiario con los clientes, se facilitó el cambio de segmentos y gerentes de cuenta llevado a cabo por parte de la Casa Matriz.

Se registró la distribución masiva de dispositivos a clientes para incrementar la seguridad de las transacciones efectuadas a través de la página de internet. Además se actualizó la metodología del SARLAF para determinar el nivel de riesgo en línea con las políticas del Grupo.

Se implementó actualización del software *Safewatch* que le permitió al Banco reforzar

los umbrales de riesgo definidos para cada una de las listas de restrictivas y un control transaccional por país de origen y destino en forma automática.

Se actualizó el Manual de Procedimientos de Blanqueo de Capitales, Financiación del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en cumplimiento de la Ley 23 de 27 de abril de 2015, Acuerdo No 7 de 9 de junio de 2015 y No. 10 de 27 de julio de 2015, emitidos por la Superintendencia de Bancos. Regulación que en conjunto se emitió a fin de proteger el centro financiero de Panamá en materia de blanqueo de capitales.

Se liberó funcionalidad del sistema *Sentinel Compliance and Risk* que permite a partir de la definición de umbrales de riesgo y comportamiento transaccional del cliente, llevar a cabo un monitoreo en forma automática a fin de prevenir o disminuir el riesgo de fraude.

En el 2016 Helm Bank Panamá seguirá fortaleciéndose en el Grupo para continuar ofreciendo a los clientes de la organización una oferta de valor integral y diferenciada.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Helm Corredor de Seguros

En 2015 al modelo comercial se incorporó el desarrollo de negocios Affinity con lo cual se potencializan las relaciones con los clientes objetivo. También se complementó la oferta de valor a través de la implementación de sinergias con el Grupo, que permiten una mayor dinámica en la atención integral y oportuna de las necesidades financieras de los clientes.

De cara a que tanto los clientes como otros grupos de interés -como las aseguradoras- puedan acceder a información 7x24,



se definió el plan de trabajo para la migración de plataformas tecnológicas, lo que permitirá el acceso a clientes y proveedores al portal corporativo a partir del segundo semestre del 2016.

Los negocios del Corredor se han renovado teniendo en cuenta los pilares de calidad de servicio y cobertura y mejor precio - valor ganador para el Cliente.

5.5 Tesorería

El año 2015, sin duda, será recordado por la gran volatilidad de las variables macroeconómicas de Colombia. Estas variables no solo determinan los resultados que se realicen a través de las acciones de Tesorería, sino también condicionan las decisiones de los clientes.

Por ejemplo, poco después de iniciarse el año, el petróleo bajó casi un 50% en su valor y con ello el dólar sobrepasó la barrera de los \$3.000. Estos dos hechos, entre otros, han tenido sus efectos en el nivel de crecimiento de la economía, en la inflación y, consecuentemente, en las

decisiones de política monetaria del Banco Central Colombiano.

En efecto, a principios de año la inflación se esperaba terminara cercana al 3,3% y al finalizar el año registró niveles superiores el 6,7%. Por su parte, el crecimiento se vio limitado un 3% cuando a inicios de año se esperaba el 4,5% y el Banco de la República ha emprendido un camino restrictivo impensado a inicios de año, con una tasa de política monetaria que llegó, en diciembre de 2015, al 5,75%.

Bajo este escenario, el accionar de esta Vicepresidencia se expresa en estas acciones:

Negocios con clientes

El 2015 evidenció excelentes resultados gracias a que esta Vicepresidencia se convirtió en una palanca más para que los clientes den solución a sus necesidades financieras y de coberturas de riesgos. En efecto, los ingresos que vienen por la línea del *flow* que corresponde a la negociación de divisas y coberturas sobre las mismas,

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

pasaron de \$75.000 millones a cerca de \$125.000 millones. Por su parte, la línea *no flow*, que corresponde a coberturas de tasas de interés vía operaciones *swaps*, representa el 45% de los ingresos de la Vicepresidencia y se acercó a los \$100.000 millones de ingreso en 2015, creciendo un 10% frente al 2014.

Así mismo se sigue apostando a un modelo descentralizado de atención a los clientes del Banco con mesas regionales en Medellín, Cali y Barranquilla. Es claro que se cuenta con el mejor equipo de *traders* del mercado, comprometido y siempre buscando cómo estar más cerca de los Gerentes de Cuenta y de sus clientes.

Estos resultados corresponden a un modelo de negocio exitoso entre los segmentos de clientes que actúan como directores de orquesta y únicos dueños del cliente en armonía con los traders de distribución de ventas, que a su vez trabajan de la mano con otras unidades al interior del Banco para dar valor total al servicio que se entrega.

Sin duda el reto para 2016 será lograr mantener altos niveles de crecimiento y la interrelación con los clientes CorpBanca. En particular, esta Vicepresidencia le apostará a implementar el modelo de negocio en los segmentos de Banca Privada y Constructor, y se continuarán profundizando negocios que apuntan a la protección de riesgos financieros, en especial de tasa de interés y tipo de cambio.

Así mismo se lanzará el primer CRM de la Gerencia de Ventas en conjunto con la Banca de Empresas (*Sales Force*) y se seguirán desarrollando herramientas de inteligencia comercial que permitan identificar de manera más eficiente las necesidades de los clientes de los diferentes segmentos del Banco.

Cabe resaltar que 2015 fue el año en el que se le apostó al desarrollo del negocio de Clientes Institucionales Financieros, constituyéndose un equipo de *traders* altamente técnicos que ha logrado consolidar negocios que antes el Banco no abordaba. El presupuesto se cumplió en un 135% y un botón de muestra es

que CorpBanca se consolidó como líder en el mercado de *forwards* de Títulos TES con una participación de casi el 25% del mercado registrado en los *brokers*, demostrando que es un actor relevante para que este segmento de clientes pueda gestionar sus riesgos de mercado a través del Banco.

Por otro lado, este año se continuó siendo un actor más que relevante en el servicio de Comercio Exterior. En efecto, CorpBanca es el segundo Banco del sistema financiero colombiano que más abrió cartas de crédito de importación.

La Entidad sigue siendo la principal alternativa para que clientes autorizados a tener cuentas corrientes en dólares lo puedan hacer, así este año se vinculó 23 nuevas agencias en este tipo de cuentas.

También se registró un segundo lugar del sistema en comisiones de *stand by* y garantías, lo que refleja que CorpBanca es una alternativa al tiempo que se convirtió en un socio importante para sus clientes.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Gestión de Riesgos financieros del Balance

El margen financiero del Banco se vio impactado negativamente ante movimientos no esperados de tasa de interés y de inflación debido a los descalces de DTF (posición larga neta) y de IPC (posición corta). La expectativa de inflación anual era de 3,34% en promedio con una inflación anual total de 3,25%. A diciembre la inflación tuvo un promedio mensual (a/a) de 4,98%, y año corrido se ubicó en 6,77%. La expectativa de DTF era que mantuviera un diferencial de 30pbs superior a la tasa de intervención del Banco de la República, sin embargo a diciembre presentó un rezago frente a la tasa de intervención en promedio de 58 pbs, generando una diferencia 56 bps en total.

La liquidez del sistema bancario se vio menguada en el segundo semestre del año, debido a una menor irrigación de recursos por parte del Gobierno Nacional a los entes descentralizados (esto dentro de la implementación del Sistema de Cuenta Única Nacional - SICUN) reflejado en los saldos de la cuenta de la Dirección del Tesoro Nacional en el Banco de la República que alcanzó a bordear los

\$18,6 billones en el tercer trimestre desde niveles de \$ 7,8 billones a inicio de año.

Lo anterior unido al desbordamiento de las expectativas de inflación generaron una alta incertidumbre respecto a las tasas de interés que generó aversión a inversiones a largo plazo subiendo las tasas de captación de los bancos (las tasas de CDT a 1 año transadas por MEC para bancos AAA pasaron de IBR + 0,70% en enero a IBR + 1,67% en octubre y las de tasa fija de 5,17% a 6,72% de enero a noviembre). Por último se sumó la subida de la tasa de intervención por parte del Banco Central de 4,50% a 5,75% mientras analistas y operadores esperan subidas adicionales.

Con el panorama descrito, el Banco mantuvo holgados niveles de liquidez (IRL superior a \$1,5 billones) mientras continuaba el ritmo de crecimiento de las colocaciones soportado con el crecimiento de los depósitos.

5.6 Proceso de Fusión (CorpBanca - Helm): Proyecto Génesis**5.6.1 Operaciones**

En 2015 la Vicepresidencia de Operaciones trabajó en el marco de cuatro palancas estratégicas con el objetivo de enmarcar y direccionar las iniciativas, esfuerzos y recursos:

- Administración de la Operación
- Administración de Procesos
- Riesgos y Controles
- Proveedores y Recurso Humano

Dentro de Administración de la Operación se enmarcan las iniciativas relacionadas con la estructura de la Vicepresidencia, capacidad requerida e involucramiento de los usuarios. Se definió la estructura de la Vicepresidencia para Banco Integrado, acorde con el modelo de negocio definido, por segmento, con únicos responsables e incorporando la totalidad de la operación de las Filiales.

En el frente de Administración de Procesos, se desarrollaron 69 iniciativas de Integración

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Operativa. Los principales frentes que se trabajaron fueron la definición e implementación del Modelo Operativo de Red de Oficinas para Banco Integrado. Se unificó el proceso de Originación para el segmento de Banca Personas.

Para el segmento BEIC se implementó el modelo operativo en Centros Empresariales y se unificó el proceso de Originación incluyendo formatos de vinculación. Así mismo, se puso en marcha el nuevo modelo operativo para la Tesorería y Comercio Exterior que incluye sinergias con las Filiales.

Adicionalmente, se unificaron procesos transversales a la Organización, entre los principales están la unificación de proceso y proveedor de Canje, atención y procesos de la Oficina Virtual, definición de único formato de pagarés para personas natural y jurídica, único formato y proceso de tarjetas de firmas.

Se realizó el lanzamiento de metodología unificada de procesos, definiendo cadena de valor de procesos para Banco Integrado y Filiales, roles de la Organización, estructura de procesos, herramienta y plantillas estandarizadas.

Así como el reenfoque del área de Procesos hacia la orientación de mejoramiento de los mismos.

En la palanca de Riesgos y Controles se trabajó en el frente de Conciliaciones Contables, estableciendo el Comité Conciliaciones Mensuales y se inició un plan de trabajo para unificar los procesos de conciliación Banco Integrado.

En el frente de Proveedores se realizaron sinergias del 80/20 de proveedores que generan el gasto de la Vicepresidencia, iniciando un plan de trabajo para unificar procesos y contratos; logrando una reducción aproximada del gasto del 29% del presupuesto.

5.6.2 Tecnología

La gestión realizada durante el 2015 por la Vicepresidencia de Tecnología estuvo en línea con la planeación estratégica definida por el Banco y enmarcada en los siguientes aspectos:

- I. Garantizar la continuidad de las plataformas tecnológicas permitiendo brindar el servicio esperado por los Clientes y apoyar las áreas de negocio en la ejecución de las iniciativas comerciales.
- II. Construir el futuro con la implementación de las iniciativas y proyectos del Plan de Transformación Tecnológico.

Dentro del citado marco de actuación, las actividades más relevantes durante este periodo fueron garantizar la continuidad de las plataformas tecnológicas permitiendo brindar el servicio esperado por los Clientes y apoyar a las áreas de negocio en la ejecución de las iniciativas comerciales. Dentro de este contexto, las iniciativas más relevantes realizadas durante esta vigencia, se dividen en aquellas que tienen su foco en todas las relacionadas con Tecnología, que incluyen Telecomunicaciones, Infraestructura, Seguridad,

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

Mesas de Ayuda, Procesamiento de Información y Elementos Tecnológicos del “Plan de Continuidad del Negocio”, y las de aplicaciones, en las que se incluyen las nuevas funcionalidades, servicios y mejoras tanto para el cliente externo como para el interno.

Entre los proyectos más relevantes se destacan:

- *Integración Redes de Telecomunicaciones – MPLS*
- *Unificación servicios Mesas de Ayuda*
- *Unificación del contrato con Telefónica*
- *Servicios integrados para las dos redes*
- *Fortalecimiento servicios de videoconferencia*
- *Traslado Centro de Recuperación Tecnológico Helm*
- *Unificación áreas de operaciones (Calle 12), Tecnología (Floresta)*
- *La migración y actualización de diversos componentes de la plataforma.*

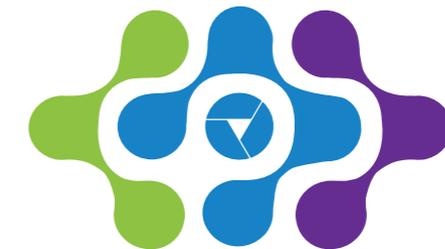
Durante el año se implementaron, entre otras, herramientas como la nueva arquitectura red Windows Helm, el ISE de Cisco de controles de seguridad de equipos que se conecten a la red del Banco, se creó la nueva CA (Autoridad Certificadora) integrada a los Dominios de las dos redes para autenticación de usuarios y aplicaciones y se instaló Mcfee cubriendo Helm como herramienta integrada.

Aplicaciones, servicios y nuevas funcionalidades

Se destacan algunos logros relevantes, en especial los relacionados con el éxito del negocio, como la automatización de la generación de los extractos del producto Libranzas para CorpBanca, se implementó el módulo ACRM para la Corredora de Seguros en el ambiente de producción de Monitor-plus, se puso en servicio la aplicación para Banca Jurídica Helm, se lanzó el token obligatorio para Persona

Jurídica Helm, y se coordinó el manejo del contrato virtual para el producto de leasing “Optirent”.

En cuanto al segundo aspecto, construir el futuro con la implementación de las iniciativas y proyectos del



PLAN TRANSFORMACIÓN TECNOLÓGICO Y OPERATIVO

este tiene como objetivo implementar e integrar los sistemas que completan el modelo tecnológico propuesto. Como resultado de esta fase el nuevo Banco contará con una arquitectura tecnológica unificada y robusta, la cual incluye entre otros componentes la implementación del nuevo Core Bancario IBS. En el frente funcional se entregaron los desarrollos de los Gaps, que corresponden a las brechas entre los Core Altair y Phoenix y el Core IBS. En el frente técnico se realizaron los desarrollos y pruebas de los programas de migración de datos y en Integración y Canales se desarrollan las interfaces

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

que permiten la integración entre el Core Bancario IBS con los canales, aplicativos conexos y otros aplicativos satélites. Asimismo en Infraestructura se destaca la adquisición en Colombia de la máquina de producción donde operará el nuevo Core Bancario IBS y se encuentra en proceso de compra el DRP (*Disaster Recovery Plan*), que también estará en Colombia.

También se trabajó en la validación del *software* en el frente pruebas y en el Frente Gestión del Cambio se identificaron procesos impactados por los cambios del nuevo Core.

Esta Vicepresidencia lideró la implementación de los Proyectos Conexos; a la fecha se han implementado 32 proyectos del Plan de Transformación Tecnológico.

En cuanto a la generación y emisión de certificaciones fiscales de los clientes, particularmente aquellas correspondientes

Estos son algunos de los hitos logrados durante el ejercicio del año 2015:

Traslado del Portal Transaccional Azulnet. Se trasladó la plataforma de AzulNet de Produban México a Colombia para mejorar la experiencia de servicio de los clientes.

Honorarios – Altair, se efectuó la migración del módulo de administración del cobro de honorarios hacia la plataforma Iseries.

Swift, se trasladó a Colombia esta plataforma y se dio la unificación del BIC Code para el Banco Integrado para los diferentes procesos que requieren de la mensajería Swift.

Token: Traslado de Produban México a Colombia y actualización de la plataforma

En Custodia: Se culminaron y se instaló en producción los desarrollos del nuevo sistema de Custodia TCS BaNCS.

Autenticación: se dio el traslado de Produban México a Colombia de la nueva plataforma de los Clientes de los canales AzulNet y Azul-Line.

BankTrade: Se unificó la plataforma de Comercio Exterior -BankTrade- para el Banco Integrado.

Transact Banco Unificado, se implementó la actualización del sistema Transact (Scoring de Crédito), que contempló la incorporación de nuevas funcionalidades, implementada en CorpBanca Helm.

a retenciones a título de Renta, IVA, ICA y GMF se unificó el detalle de las dos marcas emitiendo un solo certificado, facilitando a los clientes la obtención del mismo a través de cualquiera de las oficinas del

Banco fusionado. Como valor agregado, se creó en el área de Impuestos un equipo para atención y solución de reclamos de clientes y entes de control.

CORPBANCA ACERCA A SUS CLIENTES A LO QUE QUIEREN SER

5.7 Servicio

Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC

En línea con el valor de entender y atender las necesidades y superar las expectativas de los clientes para ofrecer experiencias memorables,

CorpBanca busca estrategias que le permitan diferenciarse en el mercado por el servicio prestado a los clientes, garantizando una atención efectiva y oportuna a sus solicitudes.

En el 2015 el porcentaje de transacciones realizadas por los canales virtuales sobre el total de transacciones es de aproximadamente 73%.



De igual manera el portal web Helm cuenta con dos funcionalidades para personas con dificultades visuales. La primera permite aumentar o reducir el tamaño de la fuente y la segunda facilita el cambio de color a blanco y negro en algunas secciones de la zona pública de la página.

El número total de reclamaciones de partes externas fundamentadas por la organización en relación con el respeto a la privacidad fueron nueve. Por otro lado, el número total de reclamaciones de órganos regulatorios en relación con el respeto a la privacidad fue una.



06

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

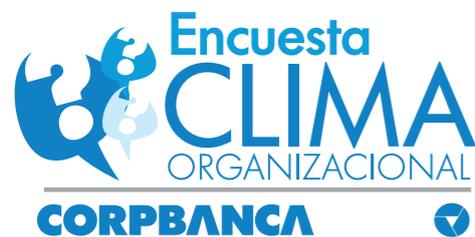
Las hamacas, símbolo de la cultura colombiana. Desde su llegada al país, CorpBanca se trazó como objetivo entender y atender las necesidades y superar las expectativas de sus clientes para ofrecer experiencias memorables.

CORPBANCA



CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

El 2015 fue un año muy importante para la Vicepresidencia de Gestión Humana. Este año se realizó la primera encuesta de **Great Place to Work**, que permitió conocer en detalle la perspectiva de los colaboradores sobre la Organización.



Los resultados de la encuesta se divulgaron al 100% de la población y se inició la construcción de los planes de acción para alcanzar la meta planteada para el 2016.

De otro lado, el área implementó el programa de Liderazgo NewField con un grupo representativo de colaboradores y se diseñó la estrategia de Cambio

Organizacional, tras conseguir la certificación en Gestión del Cambio de un grupo de personas.

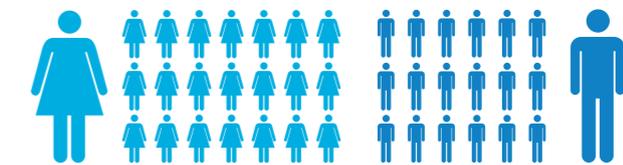


Tras un trabajo juicioso de la Organización y los colaboradores, el área lideró el exitoso cierre de la **Negociación Colectiva 2016 - 2017**. Además, aportó a la línea de eficiencia del Plan Estratégico.

6.1 Compensación, Beneficios y Estructura

CorpBanca y sus filiales terminaron el 2015 con 3.707 colaboradores con contrato a término indefinido, de los cuales el 57% de los empleados eran mujeres y el 43%

hombres, distribuidos en todo el país de la siguiente manera.



57%

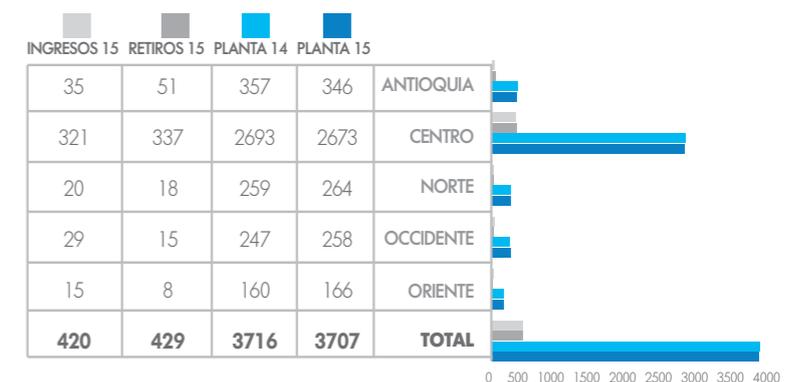
43%

224	ANTIOQUIA	122
1.463	CENTRO	1.210
156	NORTE	108
151	OCCIDENTE	107
104	ORIENTE	62

2098 TOTAL 1609

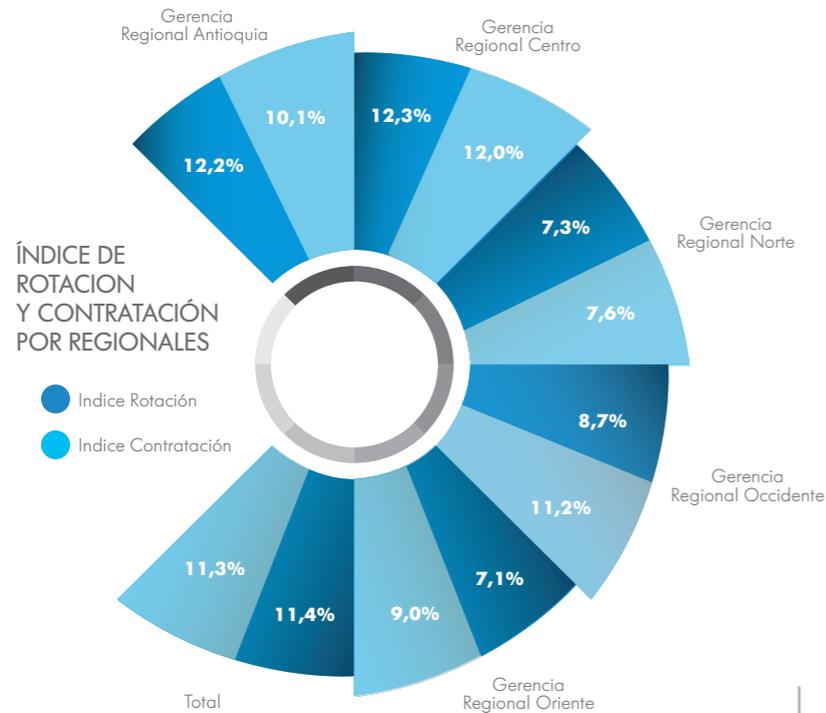
3.707 EMPLEADOS

En el caso del Grupo, el índice de rotación para 2015 alcanzó 11,4%, presentando una estabilidad frente a años anteriores. El indicador de contratación estuvo en el 11,3%.





CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER



- Prima legal
- Cesantías
- Intereses
- Prima extralegal
- Prima de vacaciones
- Prima de antigüedad
- Seguro de vida
- Cobertura por incapacidad o invalidez
- Incapacidad por maternidad o paternidad
- Fondo de pensiones

directos de cada una de sus sociedades y que se enmarcan bajo las normas contenidas en el Código Sustantivo del Trabajo o la Convención Colectiva de Trabajo. Para calcular el pago de estas obligaciones prestacionales se tiene como base el sueldo o salario de cada empleado, y se hace cada mes la respectiva reserva.

2015

El monto pagado en prestaciones sociales fue **\$63.216 millones**

De otro lado el 100% de los empleados que disfrutaron de la licencia de maternidad o paternidad se reincorporaron al trabajo.

Empleados que disfrutaron de la Licencia de Maternidad o Paternidad



69

9

Cumpliendo con la normativa nacional, en CorpBanca se otorgan las prestaciones sociales previstas por ley que son:

Además de cumplir al 100% los requisitos prestacionales de ley, CorpBanca ofrece a sus colaboradores beneficios extralegales. Estos incluyen prima extralegal, prima de vacaciones, prima de antigüedad, seguro de vida, bonificación de pensión, auxilios de maternidad y por muerte de parientes, regalo de bodas, auxilios educativos para trabajadores e hijos, auxilio odontológico, óptico y de transporte, y créditos de vivienda a tasa de 4% por 15 años, entre otros.

El Grupo es responsable ante sus empleados y la sociedad de sus obligaciones, que se emanan de los contratos

6.2 Composición del Cuerpo Directivo

Composición de los Órganos de Gobierno

Se entiende como Órganos de Gobierno la Asamblea de Accionistas y la Junta Directiva (descritos anteriormente), los integrantes del Comité de Dirección (CD), que incluye al Presidente, los Vicepresidentes y, como invitados permanentes, Auditor y Gerente de Comunicaciones, Relaciones Institucionales y Sostenibilidad. Además el Comité de Dirección Ampliado (CDA), que incluye el Comité Directivo y la primera línea de gerentes de toda la organización

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

y el Comité de Dirección de Equipos (CDE) que comprende el CDA y sus equipos de trabajo.

Esta segmentación facilita la gestión de personas, que se apalanca en el liderazgo de los miembros del CDA quienes informan, acompañan y desarrollan sus equipos con el fin de lograr una adecuada y correcta gestión de personas, que impacta la satisfacción de cada uno de los colaboradores

Composición del CD y CDA por género:



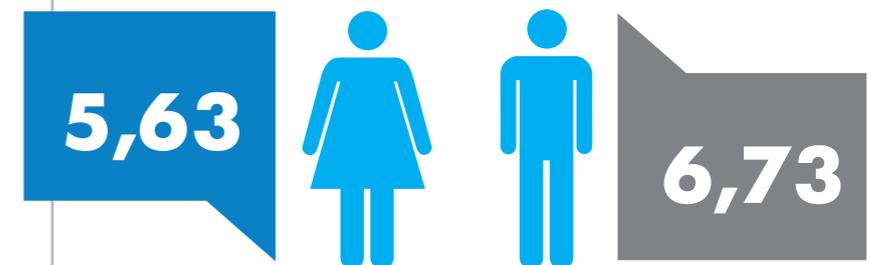
El porcentaje de altos directivos procedentes de la comunidad local en lugares donde se desarrollan operaciones significativas es del **69,23%**
 (4 de los 13 integrantes del Comité Directivo son chilenos)^{5/}.

Las asignaciones salariales de CorpBanca se definen bajo su política de propender por la equidad interna y externa; partiendo de análisis profundos de la correcta definición de la contribución de los cargos a los resultados de la Organización. Constantemente, a través del área de Compensación, se aplican encuestas salariales que permiten compararse con el mercado, con el fin de otorgar una compensación ajustada a las condiciones del entorno. Dicha compensación abarca un monto fijo, uno variable y un portafolio de beneficios segmentado por colectivos, con el objetivo de ajustarse a las necesidades propias de cada grupo de colaboradores.

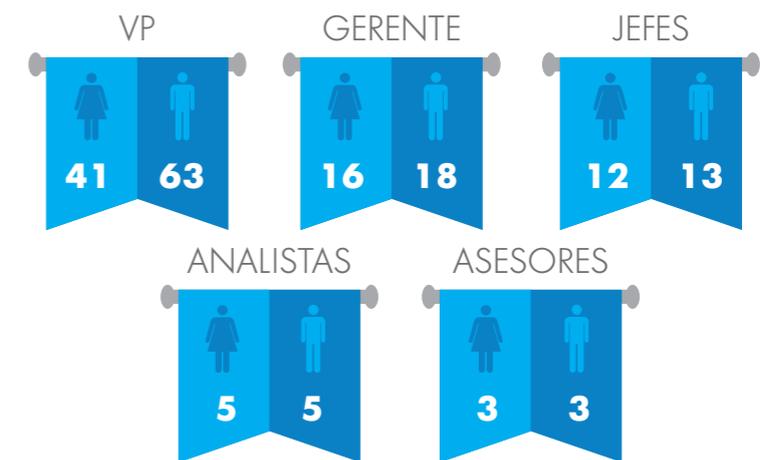
Desde las políticas de compensación no se hace diferencia en la asignación de salario por el género, pues la contribución se define por la valoración del cargo, es decir, por la contribución del cargo a los resultados independientemente del sexo, raza o religión.

En la siguiente gráfica se observa la composición de los salarios, de hombres y mujeres, con respecto al salario mínimo mensual legal vigente (SMMLV), en el Grupo:

Distribución por Sexo de la Composición de los Salarios vs. el SMMLV



Composición de los Salarios, por Categoría Profesionales, con Respecto al SMMLV



⁵ Se entiende como "altos directivos" a los miembros del Comité Directivo, el término "local" como Colombia y los lugares con operaciones significativas entendiéndose como el lugar donde están centralizadas las operaciones del Banco y cada una de sus filiales.

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

6.3 Salud Ocupacional y Seguridad

El área de Relaciones Laborales llevó a cabo el Ciclo de la Salud CorpBanca, en el cual se realizaron exámenes médicos y otras actividades que contribuyen al mejoramiento de la salud de los colaboradores. Por otro lado, se realizaron capacitaciones para los Brigadistas CorpBanca, en las cuales se socializaron los principales protocolos de actuación en casos de riesgos y emergencias en las instalaciones del Grupo.

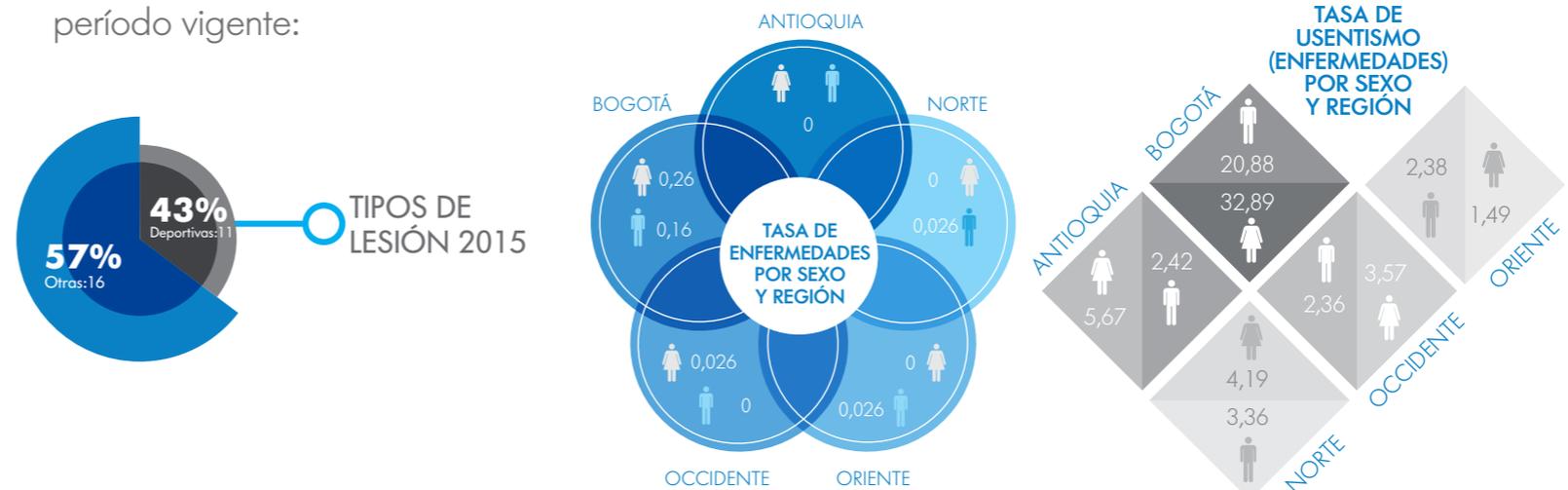
Porcentaje de trabajadores representados en el Comité Paritario de Salud en el Trabajo (COPAST).

Número de representantes:



Representan al 100% de los colaboradores.

Listado de tipos de lesión ocurridos en el período vigente:



6.4 Formación y Bienestar

6.4.1 Formación

Las Gerencias de Formación y de Bienestar tienen una misión compartida: desarrollar soluciones integrales, de calidad y metodologías de vanguardia encaminadas a apalancar el crecimiento sostenido del negocio y construir un mejor lugar para trabajar.

<p>ESCUELA CULTURAL</p> <p>Promueve la comprensión de la organización y su dimensión, para que los colaboradores tengan una visión macro que les permitirá asumir su rol con sentido de pertenencia, basados en una relación en la que el crecimiento es mutuo.</p>	<p>ESCUELA COMERCIAL</p> <p>Apalanca sistemáticas comerciales para apalancar los resultados del negocio.</p>	<p>ESCUELA DE LIDERAZGO</p> <p>Perfecciona las habilidades directivas con el objetivo de impactar positivamente en el desempeño propio, de sus equipos y en la sociedad de la que forman parte.</p> <p><small>* Alianza con DO</small></p>	<p>ESCUELA DE RIESGOS</p> <p>Otorga herramientas para estructurar y presentar negocios viables para la organización y para los clientes; a partir de la interpretación de las necesidades de estos últimos frente al conocimiento de la estrategia crediticia, el cumplimiento de los procesos y procedimientos de crédito; y la aplicación de la normativa establecida.</p>
--	---	---	---

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

A través de las marcas Escuela CorpBanca y Bienestar CorpBanca se busca el desarrollo integral del colaborador, es decir, tanto en la dimensión profesional, como en la personal, social y familiar. A través de este modelo los colaboradores recibieron más de 51.645 horas de formación, llegando al 100% de la plantilla, destacándose la formación por colectivos y áreas específicas, apoyada en aliados estratégicos.



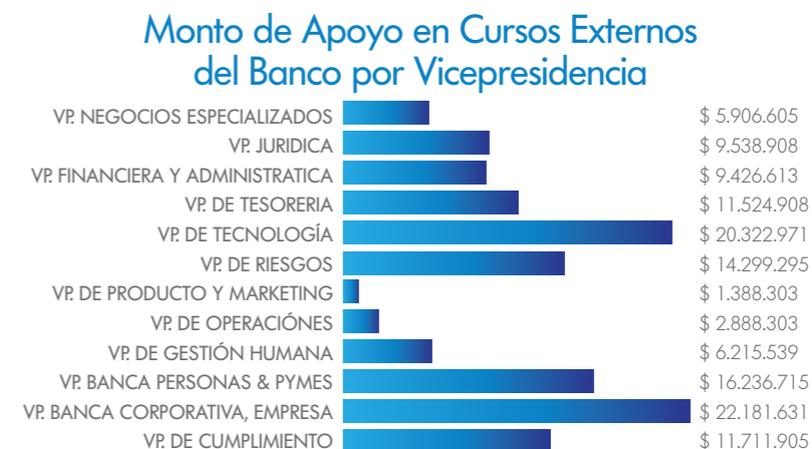
Porcentaje de Capacitación Categoría Profesional



CorpBanca apoya a sus colaboradores en capacitaciones externas:



Monto de apoyo en cursos externos del Banco por Vicepresidencia:



Cursos externos por Bancos y Filiales



CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER



Así mismo CorpBanca apoya el desarrollo profesional de sus colaboradores ya sea a través de pregrados o posgrados.

Durante el 2015 CorpBanca aportó \$2.176'862.956 para los estudios de educación superior de los colaboradores.

6.4.2 Bienestar

BIENESTAR CORPBANCA 

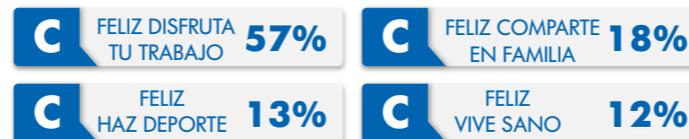
Gestión Humana trabaja para estar JUNTO A TI

CorpBanca, a través de la Gerencia de Bienestar, trabaja en cuatro pilares que contribuyen a la calidad de vida de los colaboradores y a la vivencia de los mismos:



CorpBanca está cerca de los colaboradores y sus familias con la convicción de que la integración es clave para los equipos. Así pues, las acciones se orientan a iniciativas transversales enfocadas en la satisfacción del ambiente laboral, contribuyendo a uno de los ejes estratégicos de la Organización: Ser un gran lugar para trabajar en la industria.

Participación en programas de Bienestar:



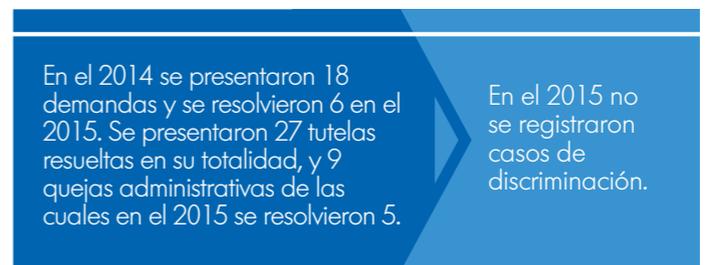
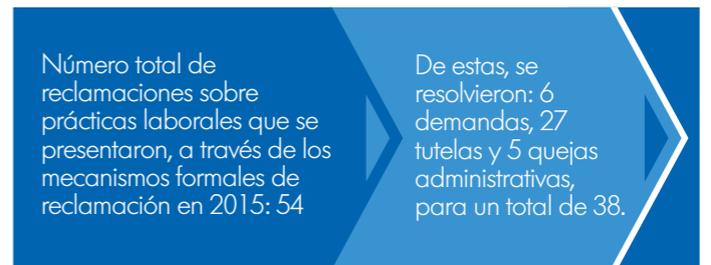
En 2015 se incrementó en más del 70% la participación de colaboradores en actividades de esparcimiento en las horas laborales y en un 20% la participación en torneos internos. Para el 95% de los participantes las actividades realizadas en las oficinas cumplieron con sus expectativas.

En 2015 se realizó el Día de la Familia en Bogotá y las ciudades con total acogida por parte de familiares y colaboradores. En las Olimpiadas Deportivas se aumentó en 21% la participación de colaboradores y familiares en Bogotá.

Durante el año se unificaron las cajas de compensación en todo el país y en Bogotá CorpBanca puso en marcha la campaña "Enamórate de Colsubsidio", orientada a ofrecer los servicios de la caja de compensación a los diferentes colectivos, dependiendo de punto en su ciclo de vida donde se encuentren. Celebramos con los trabajadores las fechas especiales como Día del Hombre, de la Mujer, de la Secretaria, cumpleaños, nacimientos, quinquenios y realizamos las tradicionales fiestas de fin de año en todo el país para celebrar los logros del año.

Prácticas laborales

Por otro lado, en cuanto a las reclamaciones en prácticas laborales los resultados fueron los siguientes:

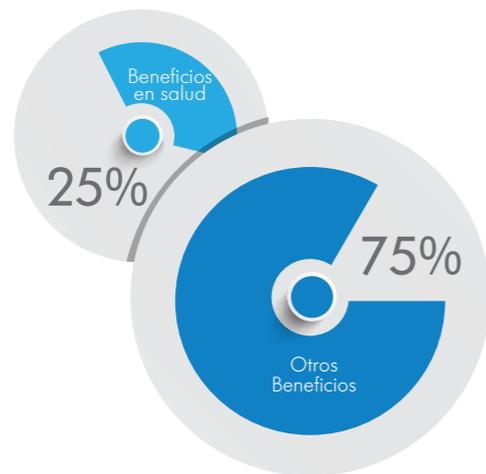


CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

El 53,12% de los empleados está representado en la convención colectiva.

La Convención Colectiva de Trabajo (CCT) tiene un plazo de preaviso definido de dos meses antes de vencerse la CCT. Este año la negociación de la CCT se hizo en julio.

La CCT cubre el 25% de asuntos relacionados con la salud y la seguridad.



6.5 Gerencia de Desarrollo Organizacional

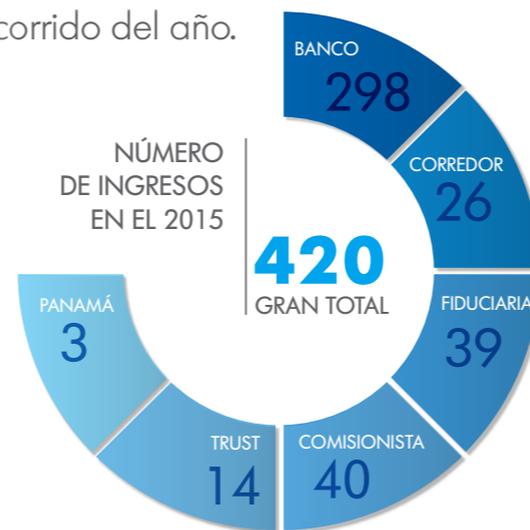
CorpBanca considera que es vital facilitar el crecimiento de los líderes, fortalecer el *management* de la Organización y valorar y mapear el talento humano, con el objetivo de gestionar el desarrollo continuo de las competencias y capacidades e

incrementar el nivel de contribución y la consecución de los resultados, plasmados en el Plan Estratégico.

Atracción y selección de talento

En 2015 se vincularon al grupo financiero 420 personas, teniendo el mayor número de vinculados en el Banco, seguidor por la Comisionista y la Fiduciaria.

Como estrategia de conocimiento del talento interno del Grupo Financiero y previendo sus oportunidades de crecimiento y desarrollo, se adelantaron seis procesos de valoración de talento, con la participación de 166 colaboradores. De igual manera y con el convencimiento firme de que el talento está en la Organización, se realizaron 43 convocatorias internas en lo corrido del año.



Desarrollo

La Organización cuenta con una metodología propia de valoración para cargos clave denominada *Strategic People Planning (SPP)*, en la que participaron 141 directores de oficina y 61 gerentes comerciales de la Banca Empresarial, Corporativa e Institucional.

Dando continuidad al modelo de Desarrollo definido para directores de oficina desde hace dos años, se viene adelantando el programa "Contribución a través de Otros" y sus respectivas sesiones de coaching. En el año 2015 participaron 38 personas, su objetivo principal es el fortalecimiento de aquellas competencias necesarias para construir un equipo de alto desempeño capaz de generar más y mayores resultados a la organización.

Sistema Gestión del Desempeño (SGD)

El propósito fundamental del SGD es generar una cultura en la que cada colaborador tenga plena conciencia y claridad de su aporte a la Organización desde su rol. En 2015, con corte al mes de octubre, se cumplieron las etapas de planteamiento de objetivos, seguimiento y evaluación. Además se diseñó y divulgó

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

un curso virtual que informa a toda la Organización la razón de ser, beneficios e impacto en la historia laboral de un colaborador, que servirá de base para el diseño de programas de valoración de potencial de talento, incrementos salariales de funcionarios, convocatorias internas, asignación de créditos y otros beneficios.

Porcentaje de Establecimiento de Metas y Seguimientos a Objetivos del SGD



CorpBanca también cuenta con un Programa de entrenamiento denominado Talentos de Altos Potencial (TAP), que busca seleccionar jóvenes recién egresados de universidades y profesiones acordes con el sector financiero, con el fin de prepararlos y formarlos en dos o tres áreas del Grupo, para generar así un semillero de talento, cuyos integrantes lleguen a ocupar posteriormente posiciones que sean de su interés y capacidad y así brindar su mayor contribución al Grupo. Durante el 2015 de los 12 vinculados inicialmente, se ratificó

en un cargo de planta a cuatro personas, dos en Negocios Especializados, uno en Estrategia y uno en la Vicepresidencia BEIC. Cuatro personas todavía están pendientes por reubicar, quienes están haciendo su tercera rotación para luego ratificarse en un cargo vacante en la Organización y hubo cuatro retiros por oportunidades laborales en el mercado.

6.6 Gerencia de Gestión de Personas

Esta gerencia construyó su plan de acción para 2015 desde cuatro frentes:

- Modelo de Gestión de Personas
- Liderazgo
- Gestión del Cambio
- Ambiente Laboral

Se ejecutó el Modelo de Gestión de Personas como una oferta de valor para los colaboradores, gestionando de manera integral el talento humano, armonizando la cultura organizacional y garantizando equidad hacia todas las personas. El

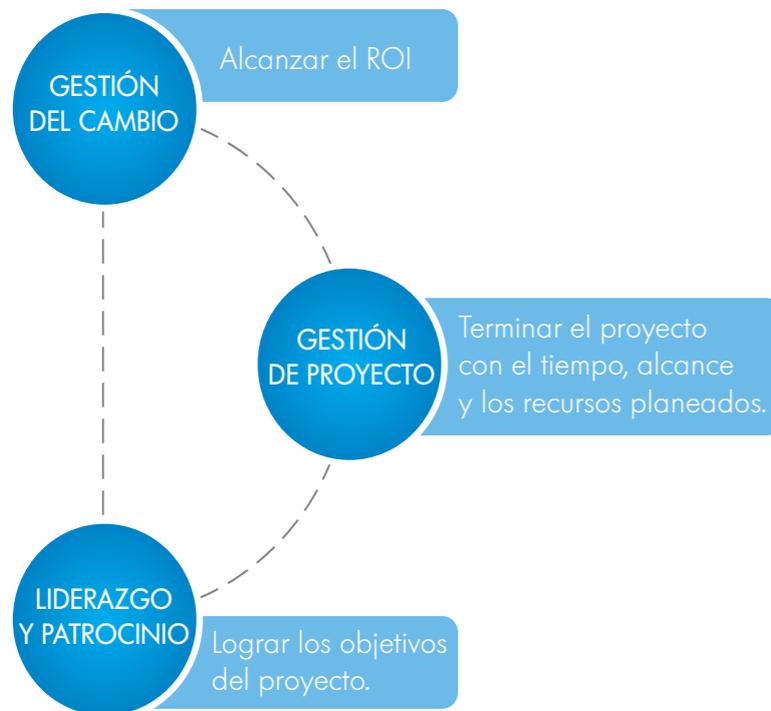
enfoque fue en la atención segmentada por colectivos, centrada en sus necesidades y desarrollo personal y profesional. Esto con el fin de que cada persona tenga experiencias de aprendizaje dinámico y constante y encuentre oportunidades de crecimiento en CorpBanca que lo motiven e impulsen a la consecución de los objetivos definidos en el Plan Estratégico.

Desde el frente de Liderazgo, se planeó e inició el desarrollo en una primera fase de los programas de formación en Construcción de Equipos de Alto Desempeño, dirigido a los miembros del Comité de Dirección, con el objetivo de intervenir en las dinámicas conversacionales del equipo, disolver obstáculos e instalar prácticas conversacionales más productivas. En simultánea se desarrolló el Programa de Competencias Directivas Genéricas, dirigido a 49 miembros del Comité de Dirección Ampliado. Este programa busca desarrollar un nuevo modelo de gestión en los líderes, que tiene como eje las conversaciones como generadoras de resultados en los equipos, con los clientes y en el entorno. Esto bajo la premisa fundamental de que la calidad de las conversaciones que tiene un líder

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

determina el horizonte de posibilidades para él y para la Organización.

En el frente de Gestión del Cambio, se diseñó la estrategia de cambio para el proceso de transformación de CorpBanca desde tres elementos fundamentales propuestos para la implementación exitosa de las iniciativas:



Las principales acciones fueron:

- *El diseño de la estrategia integral y transversal de gestión de cambio para la transformación de CorpBanca.*
- *La definición de la práctica corporativa de cambio organizacional y los mecanismos para acompañar los principales procesos de transformación.*
- *El diseño y la ejecución de la estrategia integrada de gestión del cambio para los diferentes grupos de interés (internos y externos), orientada a facilitar la asimilación de los cambios. El diseño e implementación de una estrategia de patrocinio y liderazgo que potencie la*

transformación y facilite que “las cosas pasen”.

- *La construcción y estandarización de un plan de trabajo orientado a facilitar la sostenibilidad de los cambios producidos por la transformación.*

Finalmente, como palanca del objetivo estratégico de hacer de CorpBanca un gran lugar para trabajar, se aplicó la encuesta de medición de ambiente laboral apoyados en el instituto *Great Place to Work*.



CorpBanca avanzó en la divulgación de resultados y en el diseño de planes de acción que permitan intervenir de manera positiva en las oportunidades reveladas a través de la medición.

CORPBANCA ACERCA A SUS COLABORADORES A LO QUE QUIEREN SER

En términos de planeación estratégica, se resalta la puesta en marcha de uno de los temas estratégicos del Grupo CorpBanca: **INNOVACIÓN**.



Esta se definió en el Plan Estratégico de 2014-2016 como una de las principales palancas para el cumplimiento de los objetivos. En 2015, y con el objetivo de generar mayor valor para la organización en términos de ambiente laboral y crear nuevas realidades que brinden experiencias superiores para todos, se inició la estructuración del **Sistema de Innovación CorpBanca**.

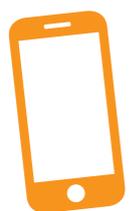


Uno de los principales logros fue seleccionar **25 líderes de innovación** de todas las áreas de la Organización, quienes gestionaron el conocimiento en torno al proceso de innovación.



Adicional a esto, se definió la **estrategia de innovación** de mediano y largo plazo y se estructuró el primer portafolio de innovación que apalanca tres objetivos estratégicos:

1. Ser un gran lugar para trabajar
2. Mejorar la eficiencia del Grupo
3. Agilizar y simplificar los procesos de mayor impacto con visión cliente



Este año, con el objetivo de generar mayor bienestar a nuestros colaboradores, se estructuraron los proyectos de **Movilidad y Flexibilidad Laboral**. El Modelo de **Movilidad** se compone de diferentes alternativas: carro y parqueadero compartido y rutas de bicicleta y caminata. Estas soportadas en una aplicación que permite construir lazos de camaradería entre los colaboradores y reducir la huella de carbono. El proyecto de **Flexibilidad Laboral** busca ofrecer modalidades en las que el tiempo y el espacio donde se realiza el trabajo son flexibles.



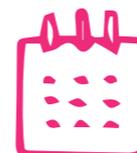
A partir del 2016 se lanzarán pilotos de **Teletrabajo y Horarios flexibles**, así como pequeñas iniciativas que buscan flexibilizar la cultura en las que se destacan el cambio del código de vestuario y las licencias no remuneradas para los colaboradores que deseen tomar una pausa en su vida laboral. Las iniciativas enmarcadas en cada uno de estos frentes demuestran el compromiso de CorpBanca por desarrollar prácticas que permitan mejorar el equilibrio entre la vida personal y laboral de sus colaboradores, mejorar los lazos de amistad y contribuir con la sostenibilidad de las ciudades donde tiene presencia.



En la línea de eficiencia se adelanta un proyecto que busca orientar a los colaboradores en el **desarrollo de reuniones de calidad**, mejorando la dinámica de las mismas y su eficacia. El modelo, que saldrá al aire en 2016, estará soportado en canales y herramientas que permitirán orientar las reuniones hacia resultados óptimos, y fue testado con efectividad en pequeños colectivos de la organización a finales del 2015.



El último proyecto comenzó a ejecutarse en 2015 y va en línea con el objetivo de agilizar y simplificar los procesos de mayor impacto con visión cliente. Se trata de una metodología que permite mejorar la interacción entre dos áreas y permitirá **mejorar los procesos y tiempos de atención al cliente externo**. En 2016 se ejecutarán a cabalidad los proyectos mencionados y se avanzará en la estructuración de nuevos proyectos.



En el frente de planeación estratégica, en compañía del área control de gestión, se avanzó en el posicionamiento de la **línea estratégica Cliente y Mercado**, a través de la alineación de criterios e indicadores de atracción y profundización de clientes de CorpBanca Helm. Como resultado, en el último trimestre del año se inició la socialización de un tablero de indicadores que facilitará la gestión de las áreas de negocio en torno a sus estrategias de retención y fidelización de clientes.



De esta manera CorpBanca sigue avanzando en la consolidación de un sistema de innovación que permita generar mayor valor al Grupo Financiero y promover **mejores prácticas** que permitan avanzar hacia el cumplimiento de su oferta de valor.

07

CORPBANCA ACERCA A SUS PROVEEDORES A LO QUE QUIEREN SER

Barichara, reconocido como uno de los municipios más bellos de Colombia, se ubica en Santander, departamento donde el Grupo CorpBanca cuenta con 12 oficinas en Bucaramanga, Girón, Floridablanca y Barrancabermeja. La Comisionista Helm también presta sus servicios en la capital departamental.

CORPBANCA



CORPBANCA ACERCA A SUS PROVEEDORES A LO QUE QUIEREN SER

En el año 2015 CorpBanca consolidó los servicios de aseo y mantenimiento en un solo proveedor con la contratación de Sodexo. Así buscamos seguir mejorando nuestro estándar de calidad y aliarnos con un proveedor más enfocado en mantenimiento preventivo y no correctivo, que además está comprometido con una gestión más sostenible.

En el 2015 contó con 5.692 proveedores, de los cuales el 97,4% fueron proveedores nacionales y 2,6% extranjeros:

PROVEEDORES ACTIVOS			
Ocasionales	4.105	Nacionales	5.546
Permanentes	1.587	Extranjeros	146
Totales	5.692	Totales	5.692

Asimismo durante el 2015, se vincularon 859 nuevos proveedores. 97,5% fueron nacionales y 2,5 extranjeros:

PROVEEDORES VINCULADOS EN EL AÑO 2015			
Ocasionales	23	Nacionales	838
Permanentes	836	Extranjeros	21
Totales	859	Totales	859

7.1 Cadena de Suministros

La gestión de la cadena suministros, como parte integral de la cadena de valor de la Organización, tiene por objetivo satisfacer eficientemente los procesos del negocio y garantizar su continuidad y sostenibilidad en coordinación y colaboración con los distintos actores de interés: cliente interno y externo, proveedores y entes de control y de Gobierno.

La cadena de suministros de CorpBanca se concentra en un proceso responsable que involucra a todos los segmentos involucrados. Es decir, además del proveedor, se tienen en cuenta fabricante, transportistas, almacenistas, y el mismo cliente. Los proveedores se encuentran segmentados por grupos nacionales o extranjeros y permanentes u ocasionales.

2015

Se pagaron **\$485.979** millones a proveedores.

Un promedio mensual de **\$40.498** millones

Así mismo se aprobaron **1.324** solicitudes en **70** Comités realizados

lo que equivale a un promedio de **118** solicitudes mensuales revisadas y discutidas.

7.2 Proceso de Compras

CorpBanca cuenta con dos comités interdisciplinarios, cuya responsabilidad es revisar, debatir y aprobar las compras de la Organización. En este proceso se busca seleccionar al proveedor que ofrezca

CORPBANCA ACERCA A SUS PROVEEDORES A LO QUE QUIEREN SER

las mejores condiciones de servicios o productos en términos de calidad, costo y buenas prácticas de sostenibilidad.

Posteriormente, en conjunto con el proveedor, se elaboran y firman los documentos que regularizarán la relación. Luego se inicia la correspondiente entrega del producto o servicio por parte del proveedor y la confirmación del usuario solicitante de la recepción del producto o servicio a satisfacción para que el proveedor pueda facturar y el Banco proceda con el respectivo pago.

PARA CERRAR EL CIRCUITO

Se efectúan evaluaciones objetivas de los servicios o productos entregados por los proveedores, (especialmente para aquellos que son de alta complejidad para la Organización). A través de estas se busca fortalecer la relación y mejorar los aspectos más relevantes de los servicios recibidos y ofrecer oportunidades de mejoras y crecimiento a los proveedores.

El Portal Proveedor es una página web que facilita el proceso de consultas, fortalece la relación de comunicación con los proveedores y ofrece procesos más eficientes. Se puede acceder en cualquier momento para obtener o descargar los soportes de los pagos realizados por el Banco o validar en qué etapa del proceso se encuentra la factura.



08

CORPBANCA TE ACERCA AL CUIDADO Y DESARROLLO DEL MEDIO AMBIENTE

Ciudad Perdida en el departamento del Magdalena, otro de los iconos de conservación en Colombia. Dentro de su oferta de valor en el país, CorpBanca buscar ser la red de soluciones financieras preferida por su cercanía, innovación y sostenibilidad.

CORPBANCA



CORPBANCA TE ACERCA AL CUIDADO Y DESARROLLO DEL MEDIO AMBIENTE

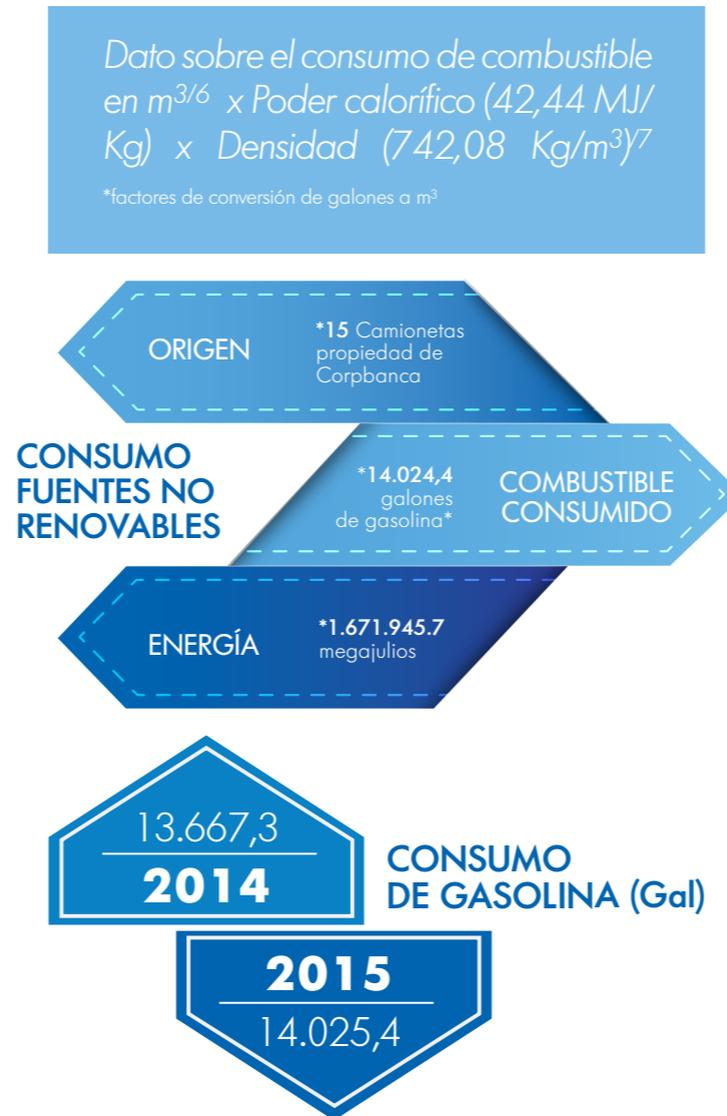
Uno de los frentes de la Estrategia de Sostenibilidad de CorpBanca es la Gestión Ambiental Responsable, que a través de indicadores de consumo y generación busca contribuir con la mitigación de los impactos ocasionados por las actividades diarias del Grupo.

A continuación se muestra el comportamiento de los consumos de agua y energía y la generación de emisiones de CO² y residuos durante el 2014 y 2015, identificando las variaciones, tendencias.

8.1 Consumo energético interno

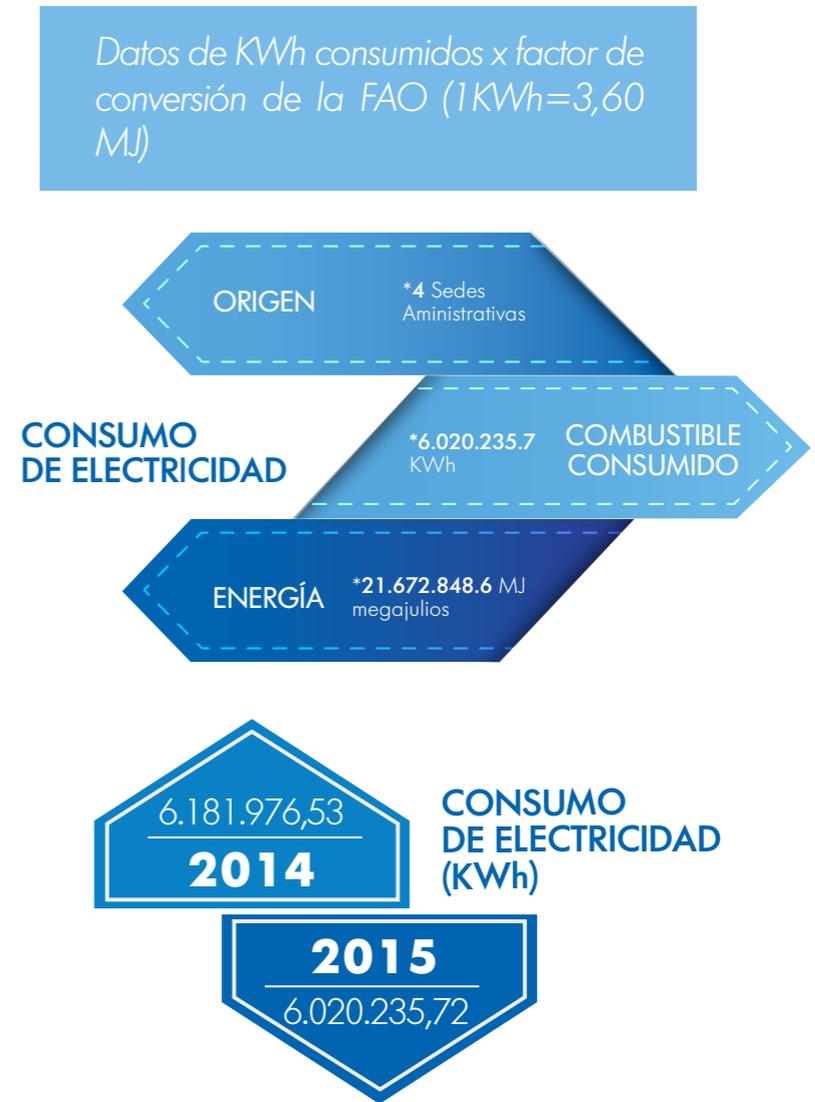
Consumo de combustible de fuentes no renovables

Para calcular los Megajulios (MJ) consumidos en 2015 se utilizó la siguiente fórmula.



Consumo de electricidad

Para calcular los megajulios (MJ) consumidos en 2015 se utilizó la siguiente fórmula.

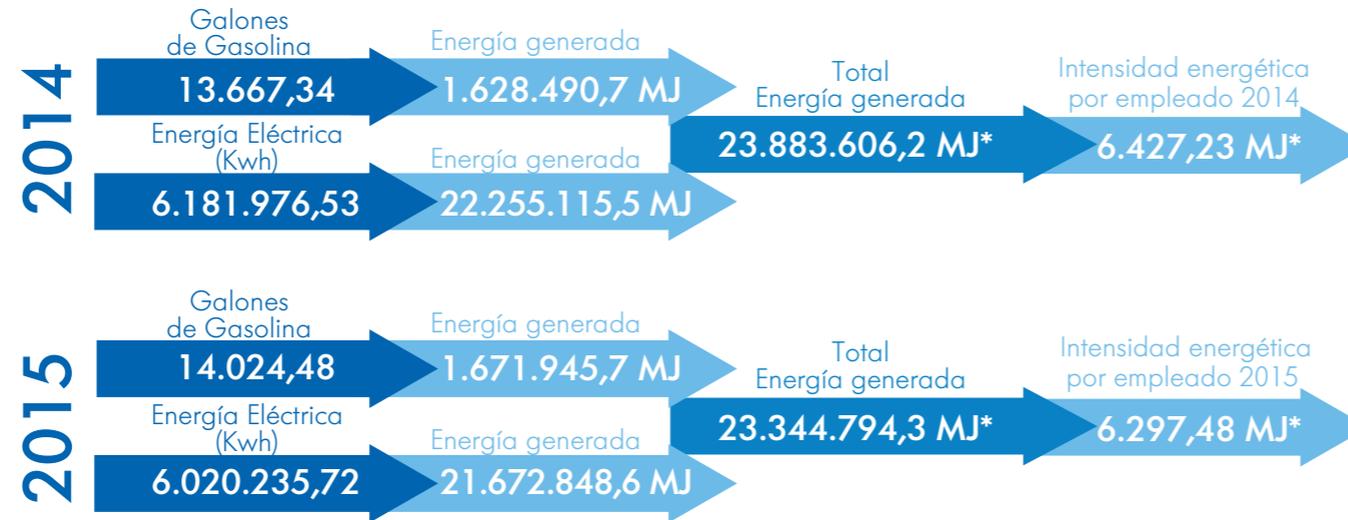


⁶ Para hacer la conversión de galones a litros y luego a m³ se tomó como fuente los valores reportados en el Depósito de documentos de la FAO (Food and Agriculture Organization of the United Nations), apéndice II – Unidades de medida y coeficientes de conversión <http://www.fao.org/docrep/t0269s/T0269S12.htm>

⁷ Tomado de los factores de emisión de los combustibles definidos por la Unidad de Planeación minero Energética - UPME, a través del FECOC.

CORPBANCA TE ACERCA AL CUIDADO Y DESARROLLO DEL MEDIO AMBIENTE

Consumo energético total



Reducciones en el consumo energético
 Durante el 2015 se logró reducir el consumo energético en aproximadamente 538.811,9 KWh.

*CIFRAS CON CORTE A OCTUBRE

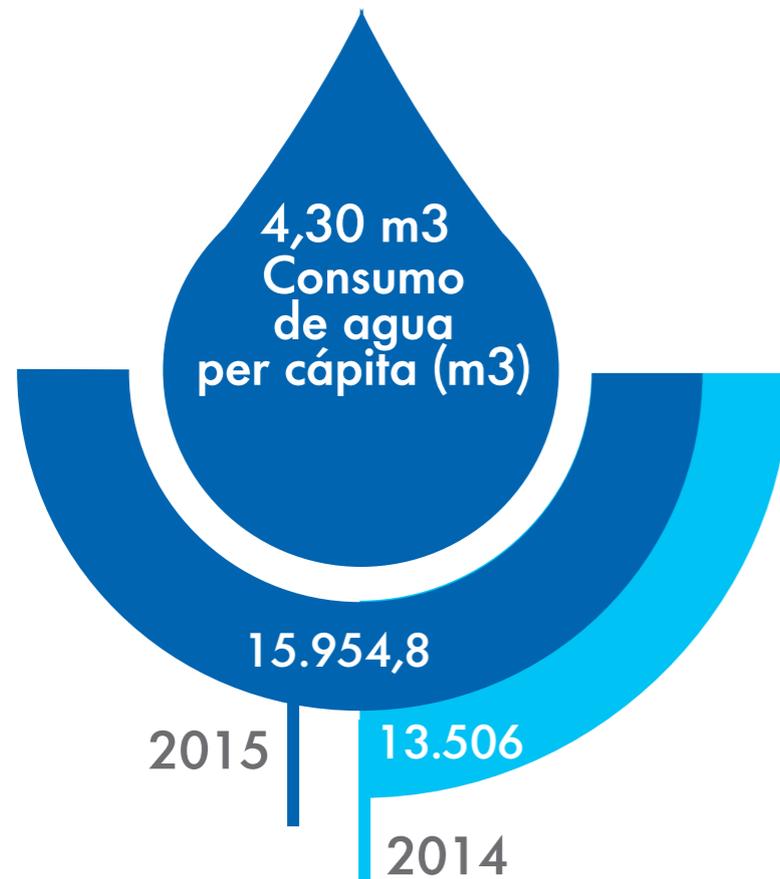
8.2 Medición de la Huella de Carbono

En la medición de la Huella de Carbono Corporativa se estimaron los tres alcances, definidos por el **Greenhouse Gas Protocol** (GHG Protocol), los cuales incluyeron:



CORPBANCA TE ACERCA AL CUIDADO Y DESARROLLO DEL MEDIO AMBIENTE

8.3 Consumo de agua (m³)



8.4 Residuos sólidos generados y recuperados

Durante 2015 se reciclaron 47.160 Kilogramos de residuos en conjunto con la empresa JAG, quienes son una asociación de recicladores que trabajan

con CorpBanca en el reciclaje con sentido social.

8.5 Consumo de papel

- Consumo de resmas **2014: 35.501**
- Consumo de resmas **2015: 39.289**

Con el nuevo sistema de impresión, copiado y escáner implementado para 2016 se espera reducir el consumo de papel entre un **10% y 15%**.



Durante el 2015 no hubo sanciones ambientales monetarias o no monetarias.

09

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

Monserate, uno de los símbolos de Bogotá. En la Capital de Colombia, el Grupo CorpBanca posee cerca de 50 oficinas de las redes CorpBanca y Helm Bank, entre las que se incluyen sucursales tradicionales y oficinas de Banca Privada y Banca Preferente.

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

Este año CorpBanca redefinió su estrategia de sostenibilidad con el fin de enfocar sus esfuerzos en una gestión de mayor impacto. La estrategia de sostenibilidad de CorpBanca aprovecha las fortalezas del negocio para contribuir al desarrollo sostenible del país.

Por esta razón, estableció tres frentes de trabajo de alto impacto alineados con la naturaleza del negocio. Es así como generamos valor económico mientras generamos valor social y ambiental.

- Financiación Sostenible
- Gestión Ambiental Responsable
- Educación Financiera

Además, para CorpBanca es clave mantener relaciones claras, abiertas y transparentes con los grupos de interés. Así

entendemos sus necesidades y expectativas y las respondemos oportunamente.

Estrategia de sostenibilidad



9.1 Financiación Sostenible



Explorar nuevos mercados, consolidar clientes y fortalecer el desarrollo sostenible del país a través de líneas definidas para proyectos con alto impacto ambiental y social.

I. Cartera Sostenible

CorpBanca le apuesta a la colocación de cartera sostenible con el fin de jalonar el desarrollo sostenible del país. Por esto, participa activamente en la primera fase de las mesas de trabajo de transporte (4G), energía, vivienda y construcción de los Modelos de Innovación Financiera de Asobancaria.

Así mismo, se realiza un trabajo continuo de apoyo y acompañamiento en el análisis de clientes con el fin de trabajar en alianza con las gerencias comerciales del Banco y aportar al desarrollo sostenible de Colombia.

II. SEMS

El Sistema de Evaluación Medio Ambiental y Social (SEMS) ayuda a identificar, prevenir y mitigar riesgos en las operaciones de financiación que puedan afectar el desarrollo del negocio y al mismo tiempo puedan tener un impacto negativo en el entorno. Además de fortalecer la gestión del riesgo, se busca cumplir con las Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Ambiental y Social de la IFC. Para conocer más sobre el SEMS diríjase al capítulo de Riesgos / Riesgo social y ambiental.

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

III. Emprendimiento de Alto Impacto

CorpBanca entiende que tiene un rol que jugar en el fortalecimiento del ecosistema de emprendimiento en el país, por eso durante 2015 CorpBanca trabajó en alianza con la Corporación Ventures, ofreciendo espacios de mentoría, asesoría y acompañamiento a emprendedores con alto potencial. Los voluntarios que participaron durante este proceso cuentan con un alto perfil que permitió generar confiabilidad a cada uno de los proyectos.

Para 2016, CorpBanca busca ampliar el *pipeline* de PYMES, ofrecer espacios de voluntariado y aportar a la cultura CorpBanca de innovación. Para esto seguirá trabajando en la evaluación de proyectos con voluntarios y en la búsqueda de una alianza sólida que le permita cumplir su objetivo.

9.2 Gestión Ambiental Responsable



Minimizar nuestro consumo y desechos, ir más allá de la normatividad y generar impacto positivo dentro de nuestra cadena de valor.

CorpBanca está comprometido con la promoción y aplicación de prácticas para disminuir el impacto ambiental en la actividad propia del negocio y expandir mejores prácticas en su cadena de valor. Este compromiso busca la innovación y el aprendizaje continuo a través del fortalecimiento de las relaciones con sus actores de interés para realizar una construcción conjunta de acciones que sean respetuosas del entorno. Las iniciativas que hacen parte de este frente de trabajo son:

I. Sistema de Gestión Ambiental y Ecoeficiencia

El objetivo es mejorar el desempeño ambiental de la organización a través de:

- Medición y gestión de indicadores de ecoeficiencia, que incluyen:
 - a. Agua
 - b. Energía eléctrica
 - c. Combustibles
 - d. Aires acondicionados
 - e. Extintores
 - f. Papel
- Establecimiento del Plan de Gestión Integral de Residuos Sólidos peligrosos, no peligrosos y especiales.

- Reciclaje con impacto social. Trabajando con la Asociación de Recicladores JAG, quienes se encargaron de recoger el material reciclable (previamente clasificado por los colaboradores) en las sedes y oficinas de CorpBanca para reintegrarlo a la cadena de producción.

- Sistema de Gestión Ambiental que incluye:
 - a. Matriz de aspectos e impactos ambientales
 - b. Matriz legal ambiental

II. Desarrollo de Proveedores y compras sostenibles

CorpBanca alineará su gestión de compras con la Guía de Gestión de Compras Sostenibles para entidades financieras en Colombia, desarrollada por la Asobancaria y el Ministerio de Medio Ambiente y Desarrollo Sostenible. El objetivo de la Guía es ofrecer lineamientos para realizar una gestión eficiente de compras en aquellos productos comúnmente utilizados por el sector financiero, incorporando criterios de sostenibilidad, con el objetivo de lograr un uso racional y eficiente de los mismos.

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

III. Huella de Carbono Corporativa

Durante 2015 CorpBanca certificó su huella de carbono corporativa ante el ICONTEC de acuerdo con la norma ISO 14064 y el GHG Protocol. Con esto CorpBanca se convirtió en el primer Banco en obtener esta certificación.



Adicionalmente, las 2.124 toneladas de CO2 equivalente, serán compensadas.

9.3 Educación Financiera



CorpBanca busca contribuir al bienestar económico de sus grupos de interés a través de una educación y atención financiera integral, ofreciendo y enseñando a manejar de manera próspera los recursos económicos.

Durante 2015, se inició una mesa de trabajo de Educación Financiera que reúne un grupo interdisciplinario compuesto por áreas estratégicas de la organización (Gerencia de Sostenibilidad, Gerencia de Formación y Bienestar, Gerencia

Banca Pasivos, Contact Center y Servicios, Soporte al Negocio, Comunicaciones y Riesgos). El objetivo es crear un programa de Educación Financiera que responda a las necesidades de los principales grupos de interés.

Para 2016 se seleccionará y capacitará

un grupo de formadores, quienes tendrán la labor de desplegar el programa de Educación Financiera dirigido a todos los grupos de interés.

De otro lado, durante 2015 CorpBanca participó activamente en las siguientes iniciativas de educación financiera.

INICIATIVA	OBJETIVO	LOGROS
	Programa que busca educar e inspirar a niños y jóvenes en edad escolar, preparándolos en forma práctica y vivencial para el MUNDO REAL, con programas en emprendimiento, educación financiera y preparación para su ingreso al mundo laboral.	<ul style="list-style-type: none"> • 69 voluntarios • 5 Ciudades • 24 programas 5 temáticas • 12 Colegios • 813 niños • 865 horas aportadas
	Global Money Wee es un movimiento mundial de finanzas para niños y jóvenes que tiene como objetivo aumentar su ciudadanía económica.	<ul style="list-style-type: none"> • 14 voluntarios • 286 niños y 26 adultos • 44 horas aportadas
	El Autorregulador del Mercado de Valores busca educar al consumidor financiero, de manera gratuita, para que cuente con las herramientas necesarias para la toma de decisiones financieras adecuadas, responsables e informadas.	<ul style="list-style-type: none"> • 7 voluntarios • 12 Charlas • 120 personas beneficiadas • 42 horas aportadas
<p>FINANZAS PERSONALES</p>	Charlas que buscan proporcionar herramientas básicas que contribuyan a la realización de los sueños y metas, a través del adecuado manejo de las finanzas personales y el buen uso de los servicios financieros.	<ul style="list-style-type: none"> • 21 Charlas <ul style="list-style-type: none"> - Clientes - Funcionarios (inducción corporativa) • 429 personas beneficiadas • 37 horas aportadas
	Aprovechando el Mes del Ahorro liderado por Asobancaria en octubre, Corpbanca lanzó la campaña Monedas por un Sueño que busca sensibilizar los funcionarios de la Organización en la importancia del ahorro. Gracias a los recursos ahorrados por los funcionarios apoyamos una causa social.	

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

9.4 Voluntariado CorpBanca

Para CorpBanca es importante abrir espacios que generen valor a través del desarrollo social y ambiental, motivando a todos nuestros colaboradores a participar en actividades en las que puedan adquirir nuevas experiencias y habilidades.

El Voluntariado CorpBanca responde a la motivación de los colaboradores, aprovechando su potencial a través del aporte de conocimiento, tiempo y recursos a iniciativas sociales. Durante 2015 se trabajaron iniciativas tales como:

I. Ventures



En la versión 15ta del concurso Ventures, voluntarios de CorpBanca participaron durante 2015 como jurados de evaluación de los proyectos inscritos y posteriormente de las propuestas de negocio de cada uno de los emprendedores, seleccionando así 19 que continuaron a la fase de círculos de asesoría, sustentaciones finales

y ceremonia de premiación.

II. Voluntario por un Día

CorpBanca unió sus esfuerzos para cambiar la vida de más de 700 niños del Instituto San Pablo Apóstol (ISPA). El 30 de mayo, 71 colaboradores CorpBanca hicieron presencia en el ISPA, ubicado en Ciudad Bolívar en Bogotá, para dar inicio al programa "Voluntario por un Día" en el que transformaron las aulas de los niños de la institución. Durante esta jornada se contó con el apoyo de Dividendo por Colombia.

III. CorpBanca Solidaria

Presentes en las emergencias, los colaboradores CorpBanca se unieron para ayudar a los compatriotas colombianos deportados de Venezuela recolectando elementos prioritarios recomendados por la Cruz Roja: mercados básicos, cobijas, almohadas, colchonetas, artículos de aseo personal y pañales. Posteriormente estos elementos fueron enviados a la Cruz Roja en Cúcuta y en las ciudades de origen, donde fueron trasladadas las familias deportadas.

Además, en diciembre los colaboradores

de CorpBanca mostraron su solidaridad con niños en situación de vulnerabilidad en todo el país.



En Bogotá, Cali, Medellín, Barranquilla y Bucaramanga, los colaboradores se dieron cita para ir a una fundación local a compartir un momento memorable con los niños, con quienes jugaron, comieron y abrieron regalos.

Durante el año 2015 CorpBanca
REALIZÓ DONACIONES
POR MÁS DE
\$441 millones

a instituciones que lideran programas alineados con su Estrategia de Sostenibilidad y que contribuyen a un desarrollo más sostenible del país.

CORPBANCA ACERCA A LA COMUNIDAD A LO QUE QUIERE SER

IV. Dividendo por Colombia

**Dividendo
por Colombia****United
Way**

Una vez más CorpBanca y sus colaboradores apoyan a la Fundación Dividendo por Colombia mediante programas de transformación dirigidos a la niñez colombiana que buscan aportar al gran reto de permanencia escolar. Los programas de los que hizo parte CorpBanca fueron:

- Procesos básicos
- Aceleración del aprendizaje
- Leer y Escribir en la Escuela
- Primera Infancia

Dividendo por Colombia fue además el aliado para realizar la jornada de Voluntario por un Día, y la campaña de Navidad.

En el 2015, 402 colaboradores hicieron aportes a las causas lideradas por Dividendo por Colombia mediante descuento de nómina. Al cierre del mes de

diciembre los aportes de los funcionarios y la contrapartida de Fundación CorpBanca fueron de aproximadamente \$100 millones.

“Esta importante inversión ratifica el compromiso de CorpBanca y sus colaboradores con el sector educativo, pero también constituye un voto de confianza en las alianzas transformadoras que se adelantan en las distintas regiones del país con el ánimo de garantizar la permanencia escolar”
Dividendo por Colombia

10

ASUNTOS LEGALES

La Iglesia de La Ermita en Cali. La capital del Valle del Cauca, es el epicentro económico, social y cultural del suroccidente del país. Con más de 20 oficinas en esta ciudad, el Grupo CorpBanca atiende banca universal, empresarial, Pyme, privada y preferente. En esta ciudad también cuenta con servicios de Helm Comisionista.

Durante 2015, la Vicepresidencia Jurídica prestó especial apoyo al área comercial del Banco, principalmente en relación con dos temas:

El primero, en la implementación del segmento Constructor para lo cual el área revisó el marco legal así como las mejores prácticas del sector. El segundo, en relación con el negocio de infraestructura para el cual el área participó en diversas capacitaciones, reuniones gremiales, brindó el soporte requerido previo a la aprobación de este tipo de operaciones e inició en algunos casos la negociación de los documentos con miras al cierre de las transacciones.

Para dar adecuado soporte a los dos temas mencionados así como para apoyar la instrumentación de aquellas operaciones de crédito estructuradas en cuanto a sus garantías, la Vicepresidencia adecuó su estructura y consolidó dos gerencias para apoyar los negocios del Banco, una de ellas a cargo principalmente de la Banca BEIC y la otra con la responsabilidad

principal de la Banca Personas y Pyme.

A la par de lo anterior, el área brindó soporte a los demás proyectos de la Organización en particular, a la definición del proceso de garantías en el nuevo Core bancario y a la unificación de procesos operativos tales como los correspondientes a clientes fallecidos en las dos redes, garantías bancarias y Stand By. Igualmente, mantuvo su esquema de dar soporte legal a las restantes entidades del Grupo Financiero.

En materia de Gobierno Corporativo, se continuó trabajando en la consolidación de un área para el Grupo CorpBanca Colombia, con el fin de contar con una unidad centralizada y responsable de soportar al Banco y a las filiales en temas como Asambleas de Accionistas, Juntas Directivas y Comités dentro del grupo, con políticas y procedimientos unificados. Así mismo, como buena práctica de Gobierno Corporativo del Grupo se capacitó a todos los miembros de las Juntas Directivas del Banco y las Filiales para que accedan y hagan uso del sistema "Repositorio de

Información" en el cual puede consultar de forma segura y desde cualquier lugar la información relacionada con cada uno de los Comités de Auditoría y Juntas Directivas que se realizan durante el año.

Adicionalmente, con el fin de continuar fortaleciendo el Gobierno Corporativo del Banco, durante el 2015 se implementaron entre otras recomendaciones, las siguientes: (i) adopción de Reglamento de Asamblea de Accionistas; (ii) modificación de los estatutos de la entidad para incluir la previsión según la cual las recomendaciones que en materia de buen gobierno se adopten son de obligatorio cumplimiento para el banco y sus empleados, (iii) se trabajó de manera conjunta con el área de Relación con Inversionistas (IR) en la página web del Banco con el fin de incorporar un espacio exclusivo para los accionistas e inversionistas, con la información necesaria para estos grupos de interés.

10.1 Cambios normativos que afectan la industria

Durante 2015 cabe destacar la expedición de las siguientes normas:

- **Decreto 1854 de 2015**, el cual incorpora la obligación de informar el Valor Total Unificado de todas las operaciones activas y pasivas masificadas lo cual generará mayor transparencia.
- **Circular Externa 32 de 2015**, la cual modifica las reglas relativas a la gestión del riesgo de crédito, incluyendo las garantías mobiliarias y modificando los valores de PDI de ciertas garantías.
- **Decreto 1834 del 16 de septiembre de 2015**, mediante el cual se establece que las acciones de tutela que persigan la protección de los mismos derechos fundamentales, presuntamente amenazados o vulnerados por una sola y misma acción u omisión de una autoridad pública o de un particular se asignarán, todas, al despacho judicial que, según las reglas de competencia, hubiese avocado en lugar el conocimiento de la primera de ellas.
- **Decreto 1602 10 de Agosto 2015 - Ministerio de Hacienda y Crédito Público el 10 de Agosto de 2015. (IVA – Actividad de Custodia);** de

acuerdo con este Decreto, quedan exentas del impuesto sobre las ventas las comisiones generadas por las actividades de administración, gestión, distribución y custodia de fondos de inversión colectiva en los términos de la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010 y del Libro 37 de la Parte 2 del Decreto 2555 de 2010, realizadas por las sociedades comisionistas de bolsa, las sociedades fiduciarias y las sociedades administradoras de inversión.

- **Decreto 1489 de 2015 expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, "Por el cual se modifica el Decreto 660 de 2011". (GMF – Actividad de Custodia).**

Según este decreto, las actividades de custodia que realice una sociedad fiduciaria se encuentra exenta del Gravamen Financiero en los parámetros mencionados en el Decreto.

- **Decreto 1403 de junio 2015- Ministerio de Hacienda y Crédito Público.** Por medio de este, se adiciona el Decreto 2555 de 2010 permitiendo que el 100% de los recursos de los

Fondos de Capital Privado (FCP) sean invertidos en los activos de que trata el artículo 3.5.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, a saber bienes inmuebles, títulos hipotecarios, proyectos inmobiliarios entre otros. En consecuencia se flexibiliza el marco de gestión de los FCP, generando una mayor eficiencia en la operación del vehículo de inversión.

- **Decreto 1074 de 2015- Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.** Por medio del cual se expide el Decreto único reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo. De acuerdo a lo establecido en el Capítulo 10, 12, se regula la facultad de exclusión de los contratos de fiducia con fines de garantía de los procesos de reorganización y liquidación permitiendo la ejecución de los bienes objeto de garantía a favor del acreedor garantizado, sin que estos formen parte del concurso de acreedores.

- **Resolución 13781 de 2014. Superintendencia de Notariado y Registro.** Mediante la cual se adoptan códigos para determi-

nados actos objeto de inscripción en las Oficinas de Registro de Instrumentos Públicos. En la materia, cabe resaltar que el incremento de fiducia mercantil se crea como título autónomo, permitiendo que no sea necesario acudir a otros títulos tales como compraventa para efectos de la transferencia del derecho de dominio del bien a favor del patrimonio autónomo.

- **Corresponsalía Fondos de Inversión Colectiva.** Decreto 034 del 14 de enero de 2015, mediante el cual se amplía la posibilidad para que las entidades administradoras de los Fondos de Inversión Colectiva puedan contratar como corresponsal a cualquier persona natural o jurídica que atienda al público y siempre y cuando su Régimen Legal u Objeto Social lo permita. La expedición del Decreto obedece a que se hace necesario ampliar el campo de acción y cobertura de los administradores de los fondos, por intermedio de la corresponsalía.

- **Autorización Créditos Intradía Fondos de Inversión Colectiva.** Se

expidió el Decreto 1266 del 9 de junio de 2015, en donde se autorizó a los Fondos de Inversión Colectiva la celebración de Créditos Intradía con cualquier entidad financiera para el cumplimiento de las operaciones de mercado.

- **Aumento Límite Posición Propia de Contado.** La Resolución Externa 12 del 25 de septiembre de 2015 de la Junta Directiva del Banco de la República, en materia cambiaria, modificó el límite que debe tener la posición propia de contado en moneda extranjera de los Intermediarios del Mercado Cambiario - IMC. Este límite pasó a ser del 20% negativo, calculado sobre el patrimonio técnico del respectivo IMC, con lo cual se presenta un avance positivo para el mercado y se espera que aumenten los valores de negociación con lo que se abren oportunidades para el Banco.

10.2 Asamblea de accionistas

Durante 2015 se realizaron las siguientes reuniones de Asamblea General de

Accionistas, las cuales fueron convocadas conforme con los términos establecidos en la Ley, en los estatutos sociales, el Código de Buen Gobierno Corporativo, destacándose las siguientes decisiones:

- Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 20 de marzo de 2015 (acta 186), en la cual se aprobaron los estados financieros individuales y consolidados del ejercicio 2014, el proyecto de distribución de utilidades, un compromiso irrevocable para las utilidades del 2015, los informes de Gestión y Grupo Empresarial, entre otros. Así mismo, se aprobó una reforma de estatutos, el Reglamento Interno de la Asamblea de Accionistas y la elección de la Junta Directiva y la Revisoría Fiscal.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 16 de julio de 2015 (acta 187), en la cual se realizó la designación de Vicepresidentes y Representantes Legales del Banco y se aprobó una propuesta para la Emisión de Bonos Ordinarios y/o Subordinados.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 18 de

diciembre de 2015 (acta 188), en la cual se aprobó imputar el impuesto a la riqueza causado en el año 2015 y 2016 contra la reserva patrimonial susceptible de distribución de que trata el Artículo 1 del Decreto 2336 del 1995 y en consecuencia se aprobó modificar su destino, se aprobó la compra a CorpBanca Chile del Core bancario y Reembolso de Licencias, se aprobó una reforma estatutaria y se ratificó la elección del Defensor del Consumidor Financiero Suplente.

10.3 Procesos judiciales

El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 156 procesos civiles y administrativos existentes 99 corresponden a operaciones bancarias y 57 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a \$121.988 millones. De tal grupo de procesos se considera que en 128 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, en 5 procesos con calificación eventual y en 22 con calificación

probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable, atendiendo los requerimientos de la NIC 37, son de \$9.216 millones.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero durante el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2015, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco CorpBanca Colombia, que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 118 procesos laborales con un monto de pretensiones de \$6.834 millones, los cuales se encuentran provisionados por \$4.491 millones, equivalente al 70%. De éstos, 66 procesos tienen calificación

probable y 52 con calificación remota.

Como hecho relevante en el ejercicio del 2015, se obtuvo fallo favorable definitivo en el proceso que adelantaba North Allied Investment Inc., cuyas pretensiones ascendían a la suma de \$11.500 millones, y que pretendía que el Banco fuera declarado responsable por ordenar abusivamente aplicar fondos provenientes de un CDT, para abonar o cancelar obligaciones de terceros.

En 2015 no se generaron multas por incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos la información y al etiquetado de los productos y servicios.

Ni casos de incumplimiento de códigos voluntarios. Ni casos de incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos a las comunicaciones de mercadeo, tales como publicidad, promoción y patrocinio que acarrearán una multa, castigo o amonestación.

11

OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES

El Embalse de Guatapé, en Antioquia, es uno de los más importantes en la producción de energía del país. CorpBanca le apuesta al desarrollo de esta región con la financiación de megaobras como Pacífico 3, que hace parte de las concesiones viales 4G.

CORPBANCA



OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES

11.1 Operaciones realizadas con Helm Comisionista de Bolsa S.A.

Mediante Escrituras Públicas dos mil quinientos ocho (2508) y dos mil quinientos quince (2515) del primero (1) de septiembre de dos mil catorce 2014 de la Notaria 25 del Círculo de Bogotá, se protocolizó la fusión entre CorpBanca Investment Valores S.A Comisionista de Bolsa y Helm Comisionista de Bolsa .S.A., quedando una única Comisionista de Bolsa con el nombre de Helm Comisionista de Bolsa S.A.

- En el Banco se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de \$4.100 millones en dichas cuentas.
- Se recibieron pagos por valor de \$79 millones por el contrato de uso de la red de oficinas bancarias y por contratos de arrendamiento.
- Por concepto de comisiones y otros intereses en rendimientos de cuentas de ahorro, el Banco pagó a la Comisionista la suma de \$184 millones.

- Contrato de Colocación de los Bonos: Teniendo en cuenta que para el Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados del Banco CorpBanca Colombia S.A., las Juntas Directivas de Banco CorpBanca Colombia y de Helm Comisionista de Bolsa aprobaron designar como Agente Líder Colocador de las emisiones a Helm Comisionista de Bolsa, sociedad filial del Banco. Adicionalmente, se suscribió el respectivo contrato.

11.2 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 \$777 millones en dichas cuentas.
- Se recibieron pagos por valor de \$111 millones por comisiones bancarias y por contratos de arrendamiento.

- El Banco pagó a la sociedad Fiduciaria por concepto de comisiones e intereses la suma de \$243 millones.

- Contrato de Servicios de Custodia entre Banco CorpBanca Colombia S.A. y CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Junta Directiva de Banco CorpBanca Colombia aprobó contratar los servicios de custodia de valores de CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria con el fin de que ésta custodie el portafolio de inversiones del Banco en el exterior, suscribiendo un contrato de custodia Cross Border.

Aunque ya existía un contrato de custodia con CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. este se debió actualizar con el fin de ajustarlo a las nuevas normas y a los servicios que está en posibilidad de ofrecer la Fiduciaria al Banco.

OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES

11.3 Operaciones realizadas con Helm Fiduciaria S.A.

- En el Banco se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre de dicho año se registra un saldo de \$6.242 millones en dichas cuentas.
- Se recibieron pagos por valor de \$445 millones por concepto de contratos de arrendamiento, por uso de red de oficinas e intereses.
- El Banco pagó por concepto de comisiones e intereses la suma de \$490 millones.

11.4 Operaciones realizadas con Helm Bank Panamá S.A.

El Banco CorpBanca posee recursos en moneda extranjera en esta filial por USD \$7.961.058,70.

Igualmente Banco CorpBanca mantiene una línea de crédito de tesorería así:



11.5 Operaciones realizadas con Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.

Banco CorpBanca no tuvo operaciones con Helm Casa de Valores (Panamá) S.A. durante el 2015.

Con su matriz Helm Comisionista S.A., en el 2015 recibió ingresos por contrato de corresponsalía por \$5.659 millones y registra una cuenta por cobrar de \$8 millones.

11.6 Operaciones de accionistas mayoritarios

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Activo		
Cartera de Créditos Operaciones de Tesorería	\$	\$
Pasivo		
Depósitos y Exigibilidades	\$	\$

11.7 Contratos de arrendamiento de inmuebles

Continúan vigentes o se han celebrado los siguientes contratos de arrendamiento:

- Helm Comisionista de Bolsa S.A.: respecto de las oficinas que en la actualidad ocupa la filial en las ciudades de Bogotá, Bucaramanga, Barranquilla, Medellín, Cali y Cartagena.
- Helm Fiduciaria S.A.: respecto de las oficinas que en la actualidad ocupa la filial en las ciudades de Bogotá, Bucaramanga,

OPERACIONES CON VINCULADAS, SOCIOS Y ADMINISTRADORES

Barranquilla, Medellín y Cartagena.

- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria: respecto de las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá, más espacios utilizados por personal de la compañía en las principales ciudades del país.
- Helm Bank (Panamá) S.A.: respecto de las oficinas ubicadas en las ciudades de Bogotá, Cali, Cartagena y Alto Prado en Barranquilla.
- Helm Corredor de Seguros S.A.: respecto de las oficinas ubicadas en las ciudades de Bogotá y Barranquilla.

11.8 Otras operaciones

- Las sociedades CG Investment Colombia S.A. y Agencia de Seguros CG Ltda. En liquidación al corte del 31 de diciembre de 2015, quedaron totalmente liquidadas. Sin embargo a la sociedad CG Investment Colombia S.A. le quedó un saldo en sus cuentas de \$758 millones para atender obligaciones fiscales en el año 2016.
- A 31 de diciembre de 2015 el Banco tenía

otorgados préstamos netos de provisiones a sus directivos y administradores por valor de \$21.556 millones, representados en préstamos de libre inversión, créditos de vivienda y tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2014 dichos préstamos ascendían a \$16.076 millones. Para el 31 de diciembre de 2015 y 2014 los accionistas del Banco no registran operaciones que sean iguales o superiores al 5% del patrimonio técnico, es decir a \$173.102 millones y \$148.512 millones, respectivamente.

- Durante el año 2015 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los Directores por \$718 millones y durante el año 2014 \$501 millones.

12

HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 20 de febrero de 2016, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Estatuas de la cultura San Agustín, en el suroccidente de Colombia, donde CorpBanca cuenta con oficina de banca universal y oficina para la atención de Pymes.

13

DECLARACIONES FINALES

Las Fiestas de Noviembre de Cartagena y los Carnavales de Barranquilla son dos de las celebraciones culturales más importantes del Caribe colombiano. En esta región el Grupo CorpBanca ofrece sus servicios en más de 20 oficinas en las ciudades de Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Montería.

CORPBANCA



En concordancia con la Ley 1314 de 2009, el Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, 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 bajo NIIF, a partir del 1 de enero de 2015, de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

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 contables que hayan afectado la calidad de la información financiera.

De la misma forma, el modelo de control interno de Reporte Financiero, adoptado por CorpBanca Colombia es el sistema SOX, el cual está sustentado en un proceso de certificación de controles. Dicho modelo está compuesto por el marco de Control Interno (controles a nivel de entidad) y por el modelo de procesos específicos, siendo el objetivo del primero complementar los controles incluidos en el segundo, del tal forma que en ambos ámbitos queden documentados los cinco componentes del modelo de control interno (COSO): Entorno de control, evaluación de riesgos,

actividades de control, información y comunicación y actividades de supervisión.

Los resultados obtenidos en estas certificaciones se basan en una autoevaluación liderada por la alta gerencia de la entidad y es soportada mediante la ejecución de pruebas. Las incidencias generadas son presentadas a la alta Dirección. Así mismo la Contraloría Interna y el Auditor Externo emiten su concepto anual respecto a la efectividad del sistema de Control Interno del Reporte Financiero de la entidad y sus puntos de mejora.

Teniendo en cuenta que el marco de referencia utilizado para el cumplimiento de la Ley SOX es COSO 2013, este incluye mejoras y aclaraciones que permiten a las

organizaciones desarrollar y mantener, de manera eficiente y efectiva un sistema de control interno con mayor probabilidad de cumplir sus objetivos y adaptarse a los cambios del entorno operativo y de negocio.

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 y 87 de la Ley 1676 de 2013, este último que adiciona al artículo 7 de la Ley 1231 de 2008 un párrafo segundo, se deja constancia que la entidad no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por vendedores o proveedores de la misma.

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular

Básica Jurídica en su parte I, Título II Capítulo I, sobre requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de Operaciones, numeral 2.3.3.1.19, 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 a 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 de la información, las cuales están publicadas en la Intranet y han sido divulgadas a toda la organización.

En cuanto al Modelo de Gestión de Continuidad de CorpBanca Colombia, se encuentra definido a partir del lineamiento sobre las mejores prácticas y estándares mundiales en Continuidad del Negocio que propenden el fortaleciendo organizacional.

Durante 2015, se llevaron a cabo mejoras

en la definición de estrategias para la Continuidad del negocio, se ejecutaron pruebas a los Planes de Continuidad y Contingencia de los procesos definidos como críticos con resultados satisfactorios.

Dentro del marco de mejora continua, se actualizó el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) el y Análisis de Riesgos de Continuidad del Negocio, se realizaron los ajustes sobre los Manuales de Gestión de Continuidad del Negocio y los Planes de Recuperación de los procesos Críticos, se desarrolló el seguimiento a los proveedores definidos como críticos, sus Planes de Continuidad y pruebas ejecutadas en conjunto con Asobancaria. Adicional, se llevaron a cabo capacitaciones a todos los funcionarios e integrantes del Comité de Crisis sobre los pilares de la Continuidad del Negocio de CorpBanca Colombia.

Evolución previsible de la sociedad (art. 47, Ley 222/1955, modificado por el art. 1, Ley 603/2000). En cuanto a las perspectivas de la Organización, dado que en 2015 se avanzó en la integración entre CorpBanca y Helm Bank y se fortalecieron las sinergias entre las empresas del Grupo CorpBanca Colombia, para 2016 se espera que estos procesos se consoliden y generen resultados positivos para todos los grupos de interés de la entidad. Nuestros objetivos continuarán en línea con el “Plan Transformación 2014-2016” centrado en líneas estratégicas claves para la Organización tanto a nivel del negocio como del proceso de integración.

Entre otros, continuaremos avanzando con especial atención en la continuidad de los proyectos de integración tecnológica y operativa, en ejecutar la estrategia de innovación abriendo espacios para el planteamiento de eficiencias y optimización de recursos, en el fortalecimiento de nuestra estrategia de sostenibilidad, y en la proyección y debida preparación para al arribo de Itaú – CorpBanca a Colombia.

Será igualmente clave mantener la

generación de constante valor para nuestros clientes a través de portafolios integrales de productos y servicios, optimización de canales y rigurosidad en el cumplimiento de los niveles de excelencia en el servicio, que contribuyan a generar una dinámica de crecimiento, en un año que presentará diferentes turbulencias debido a la caída de los precios de los *commodities* –especialmente del petróleo-, la devaluación del peso, una inflación por encima de la meta y la desaceleración de la demanda interna producto, entre otros, de la Política Monetaria del Banco de la República.

En contrapartida, se espera que la puesta en marcha de grandes obras de infraestructura, la construcción y la reactivación de las exportaciones contribuyan a que el país crezca al 2,9% anual.

De los señores accionistas,



Jaime Munita Valdivieso
Presidente Banco CorpBanca Colombia S.A.

INFORME DE GESTIÓN SOSTENIBLE

**COLOMBIA
2015**

Anexo 1

De acuerdo con los requerimientos del Decreto 2555 de 2010, se detallan las iniciativas y donaciones realizadas en el 2015

NOMBRE	FECHA	PROGRAMA IMPLEMENTADO	ACTIVIDAD - SECTOR BENEFICIADO
UNIVERSIDAD DE LA SABANA	29.01.2015	Donación univ de la sabana daciones en pago	La Universidad proyecta su futuro, teniendo como punto de partida su realidad interna y las fuerzas externas que gravitan en el presente. El futuro que formula, afirma su Misión y expresa sus fines y aspiraciones, a mediano y largo plazo, así como la manera como espera ser reconocida.
FUNDACION DIVIDENDO POR COLOMBIA	09.02.2015	Jornada Voluntario por un día 30 mayo	Basado en un modelo de corresponsabilidad, Dividendo por Colombia articula los esfuerzos de la sociedad civil, el sector publico y el privado, hcia el desarrollo de programas educativos, que permiten a los niños y jóvenes que están por fuera del colegio y en extraedad, nivelar sus estudios de primaria y continuar con éxito su proceso educativo formal.
CORPORAC RED LOCAL DE PACTO GLOBAL	06.05.2015	Membresia Categoría AAA	
FUNDACION VICTOR SALVI	29.05.2015	Cena de Gala 22 de Mayo	Desarrollo de la educación y la cultura mediante la promoción de la música clásica
INSTITUTO SAN PABLO APOSTOL	23.06.2015	(Baja de Activos) Mobiliario donado al ISPA	Está erigido canónicamente en la Arquidiócesis de Bogotá por decreto arzobispal # 42 del 8 de Noviembre de 1968. Por tanto goza de personería Jurídica
FUNDACION JUNIOR ACHIEVEMENT	01.07.2015	Donación programas educativos 2015	Educar e inspirar a niños y jóvenes en edad escolar, preparándolos en forma práctica y vivencial para el MUNDO REAL, con programas en emprendimiento, educación financiera, y preparación para su ingreso al mundo laboral y empresarial, contribuyendo al desarrollo de sus comunidades

Anexo 2

Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas - Código País 2015

CORPBANCA

