

Informe de Gestión Sostenible 2016

Banco CorpBanca Colombia

Banco CorpBanca Colombia es un banco con 104 años de historia en el país y a partir de abril de 2016 hace parte del Grupo Financiero Itaú con casa matriz en Chile y con accionista controlador Itaú Unibanco. 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 164 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 país¹.

Principales Cifras

COP \$ millones

Estados Financieros sin Consolidar (fin de ejercicio)

Resultados y Balance	dic-15	dic-16	Var. %
Margen Neto de Intereses	976,398	744,688	-24%
Margen Financiero Bruto	1,791,907	1,508,862	-16%
Utilidad Neta	319,241	(150,926)	-147%
Activos Totales	31,483,440	30,784,905	-2%
Cartera Bruta	21,259,917	21,428,365	1%
Comercial	14,083,728	14,113,132	0%
Consumo	4,995,963	4,981,443	0%
Hipotecaria	2,180,226	2,333,791	7%
Depósitos	21,358,167	19,086,141	-11%
CDT	9,172,742	11,134,777	21%
Cuentas de Ahorro ^{1/}	10,050,822	6,152,329	-39%
Cuentas Corrientes	2,134,602	1,799,035	-16%
Patrimonio	3,715,045	3,580,475	-4%

1/ Incluye cuentas de ahorro especial

Indicadores	dic-15	dic-16
Rentabilidad del Activo Promedio	1.06%	-0.47%
Rentabilidad del Patrimonio Promedio	8.94%	-4.03%
Calidad de Cartera (Cartera Vencida ^{2/} / Cartera Bruta)	2.18%	2.90%
Cobertura de Cartera (Provisiones / Cartera Vencida ^{2/})	185.70%	179.61%
Solvencia Total	12.97%	13.14%
Solvencia Básica	8.54%	9.68%
Número de Empleados	3,234	3,216

2/ Vencida mayor a 30 días

Filiales - Diciembre 2015	Utilidades	Activos	Patrimonio	Empleados
Helm Bank Panamá ^{3/}	9,899	2,412,441	280,030	69
Helm Fiduciaria ^{4/}	13,959	85,873	72,413	99
CorpBanca Investment Trust ^{5/}	3,907	62,377	60,566	39
Helm Comisionista de Bolsa ^{6/}	8,239	51,827	43,598	108
Helm Corredor de Seguros ^{7/}	2,462	14,301	8,037	196

3/ Cifra de Empleados de Panamá incluye 25 en Colombia Oficina de Representación

4/ Helm Fiduciaria: Activos Fideicomitidos por \$10.63 billones -Noviembre 2016-

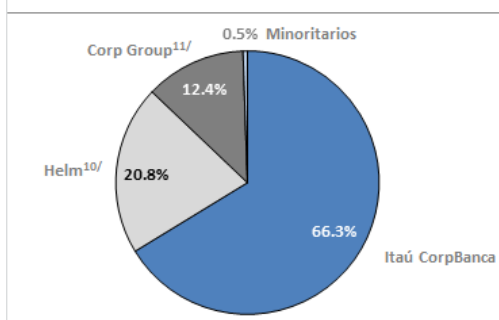
5/ CorpBanca Investment Trust: Activos Fideicomitidos por \$3.64 billones -Noviembre 2016-

6/ Cifras Consolidadas con Helm Casa de Valores

7/ 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%) y Corp Group Banking SA (2.0%)

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

1. Carta del Representante Legal

Señores accionistas:

En esta ocasión me ha correspondido presentar el Informe de Gestión Sostenible de CorpBanca Colombia para el año 2016. Este ejercicio es desarrollado con base en lineamientos del Global Reporting Initiative, GRI 4.0, que integra los más altos estándares internacionales de sostenibilidad. Esto facilita abordar los aspectos más relevantes de la dinámica organizacional desde la perspectiva de gestión sustentable con nuestros grupos de interés.

A continuación nos permitimos detallar los hechos más relevantes del año 2016:

Se configuró como un periodo de importante significado para la Organización, en la medida que se adoptaron decisiones que permitirán abordar los retos que se plantean para la Entidad en los próximos años y proyectar una dinámica de crecimiento sostenible y rentable.

Frente a los hechos más relevantes del año 2016, merece la pena resaltar la fusión de CorpBanca en Chile con el Banco Itaú de Chile. Esta fusión determinó que a partir del 1° de abril de 2016, nuestra casa matriz fuera Itaú CorpBanca Chile, cuyo accionista controlador es Itaú Unibanco. Itaú Unibanco es actualmente el banco privado más grande de Brasil con activos de R\$1.353,2 billones (cerca de USD\$415.704 millones). Al corte de diciembre de 2016 obtuvo ganancias netas de R\$23,6 billones (USD\$7.250 millones).

En este marco de integración, CorpBanca Colombia adoptó importantes decisiones para lograr un proceso de alineación de las políticas, límites y apetito de riesgo con los de casa matriz. Estas definiciones tuvieron repercusiones, entre otras, en las mediciones de liquidez del Banco. Hoy se puede afirmar que el Banco trabaja con los más altos estándares establecidos en la normativa de Basilea III.

Algunas de las determinaciones tomadas tuvieron impactos en los resultados obtenidos por la Entidad. A continuación se exponen los puntos más significativos que explican dicho resultado:

- Se produjo un incremento de provisiones de cartera del 66% frente al año anterior, producto de una evaluación del portafolio de créditos. Se cerró el año con una cobertura de cartera vencida del 180%.
- Se obtuvo una reducción en el margen neto de intereses del 23%, al presentarse un mayor costo de los depósitos. Esta situación se explica, en parte, por el incremento de las tasas de interés del Banco de la República. Debido a lo anterior, modificamos la mezcla de fondeo buscando tener un pasivo más estructural. Se refleja entonces un cambio de participación de depósitos a plazo y bonos de 47% en diciembre de 2015 hasta 63%, a final de 2016.
- Se modificó la estrategia de integración tecnológica y operativa y se dio la amortización de \$45.428 millones correspondiente a inversiones en tecnología. La nueva estrategia de fusión de los sistemas que manejan Helm y CorpBanca en Colombia implicará una migración por olas del sistema *core* de CorpBanca (Altair) hacia el sistema *core* de Helm (Phoenix). Esta opción mitiga el impacto hacia nuestros clientes y permite una ejecución de la integración operativa y tecnológica en un plazo menor. Esto nos permite, de manera fortalecida y competitiva, el ingreso de Itaú al mercado colombiano.

Las pérdidas que registró la Entidad en el año 2016 fueron por \$150.926 millones. En nuestros resultados consolidados con filiales las pérdidas consolidadas ascendieron a \$28.235 millones. Dada la aplicación

del modelo de pérdida incurrida (de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera y siguiendo los lineamientos de las NIIF), las provisiones de cartera de créditos tuvieron un impacto positivo de \$107.855 millones, frente al resultado del Banco individual.

No obstante, el Banco cerró el año con un nivel de solvencia individual del 13,1% y consolidado del 12,7%, cifras que superan ampliamente el porcentaje mínimo regulatorio. Así mismo, la Entidad terminó el año con una cifra de activos totales de \$30,8 billones (\$32,9 en cifras consolidadas con nuestras filiales) y un patrimonio de \$3,6 billones.

En cuanto a calificaciones de riesgo, en el ámbito local tanto FitchRatings como BRC S&P nos ratificaron los más altos ratings (AAA). El 1° de septiembre de 2016 FitchRatings nos asignó por primera vez calificación en escala internacional como Banco CorpBanca Colombia. El rating obtenido fue grado de inversión (BBB-).

Vinculado a la estrategia futura del Banco, establecimos como prioridad dar continuidad al proceso de internacionalización de la Entidad. Basados en una expectativa de competitividad y fortalecimiento, se realizaron gestiones del pasivo en los más importantes mercados de América, Asia y Europa, que tuvieron una exitosa ejecución y que auguramos tendrá positivos efectos en el 2017.

Se suma a lo anterior la exitosa realización de tres emisiones de bonos ordinarios en el mercado local, por un monto total de \$1,2 billones, las cuales fueron sobredemandadas más de 2,26 veces. Se emitieron títulos a plazos hasta de 15 años. Esto ratifica la credibilidad de nuestros inversionistas y una clara muestra de confianza en una etapa fundamental para la Entidad. Estas acciones profundizan el propósito de consolidación de la Organización en el mercado colombiano.

Esta consolidación mantiene la visión en el cliente y en la calidad del servicio y atención a este. El cliente es columna esencial en el avance y ejecución de cada uno de los frentes del proceso de integración. Este proceso ha sido estructurado en distintos ejes de trabajo, para construir la plataforma que permitirá enfrentar los desafíos de los próximos años.

El 2016 también deja importantes logros desde la participación y contribución en factores claves de crecimiento económico y progreso social para Colombia.

Mantuvimos nuestra participación en el programa de Infraestructura del Gobierno. Este programa es considerado palanca fundamental para el desarrollo de las regiones, la movilidad social, erradicación de pobreza y la generación de empleo. El trabajo del Banco desarrollado dentro de la financiación del sector fue reconocido con el premio como Mejor Banco en Infraestructura de la Región Andina 2016, otorgado por la publicación estadounidense LatinFinance.

En Sostenibilidad continuamos incorporando las mejores prácticas al negocio financiero al tiempo que seguimos aportando a todos nuestros grupos de interés. Nuestra Entidad fue la primera compañía en Colombia en transar en el Mercado Voluntario de Carbono con el fin de compensar sus emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI). Con CorpBanca Investment Trust, obtuvimos el Premio Alas20-2016 otorgado por el Centro Internacional de Responsabilidad Social & Sostenibilidad (Centro RS) como Institución Líder en Inversiones Responsables.

Consideraciones finales

Con el fin de fortalecer nuestra gobernanza y alinear nuestras políticas con la estructura corporativa de Itaú, se nombró como Presidente de la Junta Directiva en Colombia al Gerente General de nuestra matriz Itaú CorpBanca Chile, Milton Maluhy. Además incorporamos dos nuevos miembros provenientes de Itaú Unibanco, Gabriel Moura y Rogério Braga, quienes en la actualidad pertenecen a la Alta Dirección de la casa matriz en Chile.

Este importante factor evidencia el voto de confianza de Itaú Unibanco en el proyecto de Colombia y la vocación de permanencia de largo plazo de Itaú en el país.

El proyecto de Itaú en Colombia cuenta con los fundamentos necesarios para emprender el proceso de transición en el 2017. Las decisiones tomadas en 2016, nuestro proceso de conocimiento del mercado, la comprensión de la nueva cultura corporativa, el entendimiento integral del entorno y la coyuntura local, junto con el conocimiento de la normativa y la regulación, nos permiten afirmarlo.

El desempeño sustentable y la satisfacción de clientes seguirán siendo ejes principales de nuestro Banco. La prioridad será generar valor compartido para colaboradores, accionistas, sociedad y clientes. Así abrimos las puertas al ingreso de la marca Itaú al país, una de las entidades financieras más importantes de América Latina.

Atentamente,



María Cristina Vandame
Representante Legal CorpBanca Colombia
Febrero de 2017

2. Entorno Macroeconómico y Evolución de la Industria Bancaria

2.1 Entorno Internacional: Menor crecimiento y bajos niveles de inflación en las economías desarrolladas sustentaron políticas monetarias laxas

Para 2016 se esperaba que los bancos centrales de las economías desarrolladas dieran inicio a un proceso de normalización monetaria. Sin embargo, los indicadores macro evidenciaron una mayor debilidad de la economía, conduciendo a una extensión de la política monetaria laxa y a una ampliación de la liquidez global. Los niveles bajos de inflación, así como un crecimiento inferior al esperado, contribuyeron a mantener las tasas de interés en niveles históricamente bajos e incluso en terreno negativo para algunos países.

En el caso de Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed) estimó a finales de 2015 que durante 2016 la tasa de interés subiría cuatro veces, pasando de un rango entre 0,25% y 0,50% a uno entre 1,25% y 1,50%; bajo el supuesto que la economía se acercaría a los niveles macroeconómicos esperados de inflación encaminada hacia la meta de 2%, un crecimiento promedio de 2,5% y un mercado laboral fortalecido. A lo largo de 2016, la inflación se siguió ubicando en niveles inferiores a los esperados, el crecimiento económico del segundo trimestre del año sorprendió a la baja y el mercado laboral tuvo algunas debilidades durante el segundo trimestre del año, lo que continuó aplazando la decisión de incrementos de la tasa Fed. Soló hasta diciembre la Reserva Federal aumentó por primera vez en el año la tasa de interés en 25 puntos básicos (pbs). En adelante, se contempla un mensaje de gradualidad hacia 2017, donde se podrían registrar tres alzas adicionales en la tasa de intervención, en movimientos altamente previsibles.

En Europa, los niveles de inflación descendieron continuamente al punto de llegar a ubicarse en terreno negativo. Por esta razón durante el primer trimestre de 2016 el Banco Central Europeo (BCE) redujo la tasa de interés de referencia hasta 0%, a la vez que extendió la fecha límite del programa de compra de activos y amplió el tipo de bonos que estaría dispuesto a comprar. Adicionalmente, la necesidad de mayor estímulo monetario se hizo latente durante el tercer trimestre del año, luego de que en Reino Unido se llevó a cabo un referendo donde los británicos votaron a favor de una separación de la Unión Europea. Lo anterior aumentó la volatilidad en los mercados y ajustó las expectativas de crecimiento económico de 2017 a la baja, tanto para el Reino Unido como para la Eurozona, en la medida que se estimuló un deterioro en los canales de comercio.

Se espera que el proceso de separación de Reino Unido de la Unión Europea tome aproximadamente dos años, donde los británicos deberán negociar acuerdos comerciales individuales con cada uno de los países que hacen parte de la Unión Europea y establecer nuevas condiciones migratorias, entre otros aspectos. Estas modificaciones conducirían a una reducción en el crecimiento de la economía británica, razón por la cual el Banco Central de Inglaterra redujo la tasa de interés de 0,50% a 0,25%, con el objetivo de mantener los niveles de liquidez en el país.

Por otra parte, las economías emergentes se vieron afectadas por el comportamiento de los precios de las materias primas. En el caso del petróleo, el exceso de oferta siguió haciéndose presente durante la primera parte del año y entre enero y febrero el crudo alcanzó precios mínimos de US\$27 por barril en el caso del Brent y de US\$26 por barril para la referencia WTI. Con estos niveles mínimos históricos, los ingresos fiscales de los países productores de petróleo se vieron afectados y la producción empezó a disminuir levemente en los países no pertenecientes a la Organización de Países Exportadores de Petróleo, OPEP. No obstante, ante la reducción sustancial en los precios, los países miembros de la OPEP sostuvieron reuniones que buscaron estabilizar los precios, a través de un congelamiento de la producción o de una reducción. Esta, decisión que tomaron a final de año, ubicó los precios del crudo por encima de US\$50 por barril.

En 2017 se espera que la liquidez global siga siendo elevada, aunque los bancos centrales empezarán a contraer levemente sus políticas monetarias. Esta velocidad de normalización dependerá en gran medida de la evolución de las condiciones económicas en términos de inflación y crecimiento y, especialmente, en la incertidumbre global de los resultados sociopolíticos de 2016 como el referendo en Reino Unido y las elecciones presidenciales en Estados Unidos.

2.2 Entorno Macroeconómico colombiano: Economía continúa ajustándose al choque en los términos de intercambio y se mantiene a la espera de los efectos de la reforma tributaria.

En el ámbito local, la economía estuvo enmarcada por niveles elevados de inflación, una política monetaria alcista y una reducción en el crecimiento como parte del proceso de ajuste ante el choque de los precios del petróleo. En términos de inflación, el Fenómeno de El Niño, la devaluación y el paro camionero a mediados del año, afectaron de manera significativa el precio de los alimentos. En julio la inflación anotó su variación anual máxima de 8,97%, niveles no observados desde 2000, cuando se dio inicio al esquema de inflación objetivo del Banco de la República.

El aumento constante de la inflación observada mantuvo presionadas al alza las expectativas de inflación para cierre de 2016 y 2017, por lo que el Banco de la República decidió continuar con el ajuste de tasas de interés iniciado en 2015, pasando de 5,75% en diciembre de 2015, a 7,75% en septiembre de 2016. A partir de este momento, el Banco Central optó por mantener la tasa de interés estable. En la última Junta del año decidió reducir la tasa en 25 pbs para finalizar 2016 en 7,50%. La política monetaria también estuvo influenciada, en gran parte del año, por las preocupaciones sobre la velocidad de ajuste de la economía. Esto dado que la demanda interna crecía más que el PIB total y el déficit en cuenta corriente representaba un riesgo para el país.

La decisión de política monetaria y el desvanecimiento de los choques de oferta, como el Fenómeno de El Niño y la devaluación, contribuyeron de manera importante a la reducción de la inflación durante la segunda parte de 2016, al punto de finalizar el año en 5,75%. Mientras tanto el déficit en cuenta corriente habría pasado de representar 6,4% del PIB en 2015 (US\$18 mil millones) a 4,6% del PIB en 2016 (US\$12 mil millones). Vale la pena mencionar que este ajuste en la economía también vino acompañado de una desaceleración en el crecimiento más allá de la esperada, que habría pasado de 3,1% en 2015 a 1,8% en 2016.

El panorama para 2017 continuaría siendo uno de ajuste económico, aunque el escenario dependerá en gran medida de la implementación de la reforma tributaria y la evolución de los mercados externos después de las elecciones presidenciales en Estados Unidos. La reforma tributaria aprobada contempla un aumento de los ingresos fiscales, con el objetivo de reemplazar las rentas petroleras perdidas y cumplir con las necesidades de gasto del gobierno. Este aumento en el recaudo estará financiado principalmente por el cambio en la tarifa general del IVA del 16% al 19% y el incremento en los impuestos específicos a cigarrillos y combustibles; lo que tendría un impacto alcista sobre la inflación y negativo sobre el consumo de los hogares. La inversión se podría ver beneficiada por la reducción en las tarifas de renta de las personas jurídicas, lo que aminoraría el efecto negativo sobre el crecimiento económico.

El resultado de la reforma debería garantizar la sostenibilidad fiscal del Gobierno, que ante el retroceso en términos de intercambio, realizó recortes en el componente de gasto a lo largo de 2016 e incluso presentó un presupuesto para 2017 bastante acotado. Es así como las finanzas públicas enfrentan el reto de reducir el déficit fiscal, que en 2016 alcanzó 4,0% del PIB, lo que generó una gran tensión pues estuvo acompañado de un nivel elevado del déficit en cuenta corriente. Para la nueva vigencia, el balance fiscal deberá ajustarse a -3,3% del PIB de acuerdo con lo definido por el Comité Técnico de la Reforma Tributaria. Dicha corrección en las cuentas fiscales, la presentación de la reforma y un menor desbalance externo, contribuirían a mantener la calificación de riesgo soberano en BBB, sujeto a la evolución del gasto del Gobierno.

Con esta hoja de ruta, en CorpBanca Económico estima que la política monetaria continuará ajustándose a la baja, para cerrar 2017 con una tasa de política monetaria de 5,50%. Este ajuste dependerá en gran medida de la velocidad de reducción en las expectativas de inflación para el cierre de año y de la cautela que tenga la Junta Directiva del Banco de la República frente a las volatilidades externas que puedan afectar la devaluación y reducir la inversión extranjera. En términos de crecimiento, para 2017 se proyecta una tasa de expansión de 2,3% sujeta al impacto final de la reforma tributaria sobre el consumo de los hogares.

Por último, el país sorteará los efectos de un aumento en la tasa de interés por parte de la Fed, donde se estima que la tasa de fondos federales aumentará tres veces durante 2017 para cerrar en un rango entre

1,25% y 1,50%. En este escenario, se prevé un mercado cambiario altamente volátil y con un sesgo ascendente en el tipo de cambio, que se mantendría alrededor de los \$3.000 durante el primer semestre del año y levemente por debajo de \$3.100 durante la segunda mitad de 2017.

2.3 Evolución de la industria bancaria: El sector ha mostrado resiliencia a los choques externos y se espera continúe con los niveles de crecimiento en 2017.

La reducción esperada en el crecimiento económico para 2016 hasta 1,8% estará explicada en gran medida por las caídas del sector minero y la agricultura, mientras que los sectores de mayor dinamismo serán la industria y el sector financiero. Este último ha probado ser resiliente a la desaceleración económica y en el tercer trimestre del año anotó una tasa de crecimiento anual de 3,9%, superado únicamente por la construcción que creció 5,8% en el mismo periodo. Por esta razón en CorpBanca Económico estima que para el cierre de 2016 el sector financiero habría crecido 4,3%, similar a la variación anotada un año antes.

El dinamismo del sector financiero ha estado soportado en la evolución de las cartera de consumo y la comercial, que durante 2016 presentaron un crecimiento real promedio de 4,2% para el consumo y 2,5% para la comercial, soportando el comportamiento de la cartera total que presentó un crecimiento anual promedio de 3,4%. Por otra parte, los pasivos del sector bancario han reaccionado de diferentes maneras a los aumentos en la tasa de interés de política monetaria. Por esta razón los CDT a finales de 2016 presentaron una tasa de crecimiento real anual de 17,9%, a la vez que las cuentas corrientes y las de ahorro evidenciaron variaciones anuales negativas de 10,6% y 6,7%, llevando a que los depósitos como un todo hayan crecido 1,8% a/a para el cierre de 2016.

Para 2017 el panorama continúa siendo positivo y en CorpBanca Económico estima que el sector financiero crecerá 4,2% durante el año, en línea con una leve recuperación de la economía colombiana. La eventual disminución de la tasa de política monetaria también debería estimular la cartera de consumo mientras que la reforma tributaria, tal y como fue aprobada, contribuiría a aumentar la bancarización en el país. Según el texto presentado por el Gobierno, con la reforma y el mono tributo se busca fomentar la formalización de los negocios pequeños, lo que deberá estar vinculado a un mayor acceso a servicios financieros por parte de los nuevos empleados formalizados.

3. Acerca de CorpBanca

3.1. ¿Quién es?

CorpBanca hace parte del Grupo Financiero CorpBanca Itaú. Principal accionista de CorpBanca Colombia con una participación del 66,28%.

Banco CorpBanca Colombia S. A. Composición accionaria		
Accionistas	Acciones	%Participación
CorpBanca Itaú	500.275.451	66,278661
CG Financial Colombia S. A. S.	62.520.726	8,283017
Corp Group Banking S. A.	15.037.364	1,992215
CorpGroup Interhold SPA	15.748.594	2,086442
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 su misión, visión 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

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

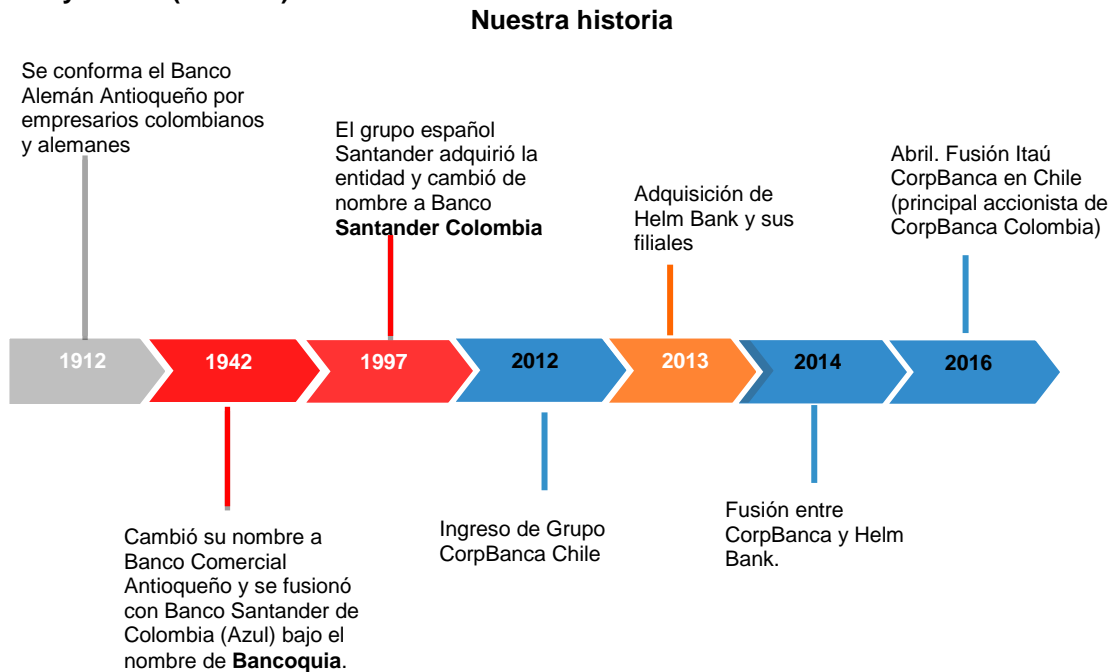
Servicio: Entendemos y atendemos las necesidades y superamos las expectativas de nuestros clientes para ofrecer experiencias memorables.

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

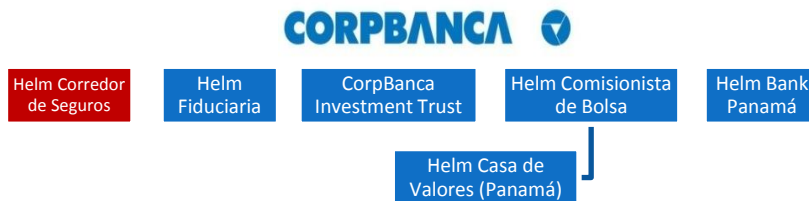
Pasión: La valiosa capacidad humana de sentir, actuar y expresar intensamente. Disfrutamos lo que hacemos y lo transmitimos a los demás.

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

3.3. Trayectoria (timeline)



3.4. Grupo CorpBanca



3.5. Tamaño, geografía

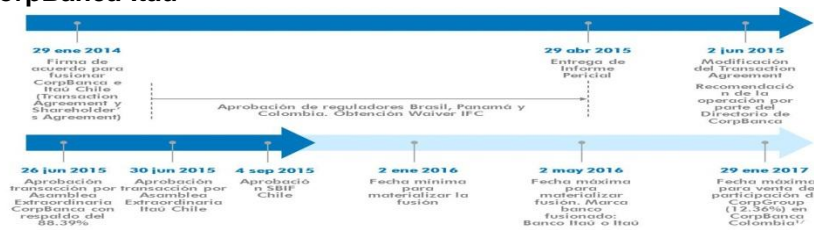


CorpBanca cuenta con 164 puntos de atención que hacen presencia en las siguientes ciudades y municipios del país: Armenia, Barrancabermeja, Barranquilla, Bogotá, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cauca, Cúcuta, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Pasto, Pereira, Popayán, Rionegro, Santa Marta, Tunja, Villavicencio.

3.6. Calificaciones de riesgo

		Fitch	S&P
Calificación internacional	Banco CorpBanca Colombia IDR (Issuer Default Rating)	BBB- / Negativa Sep. /2016	
Calificación local	Banco CorpBanca Colombia Local, Largo Plazo	AAA / Estable Abr. /2016	AAA / Estable Abr. /2016

3.7. Proceso CorpBanca-Itaú



En 2016 se materializó el proceso de fusión entre Itaú y CorpBanca, iniciado el 29 de enero de 2014 con la firma del *Transaction Agreement* entre ambas entidades, con el fin de integrar sus operaciones en Chile y Colombia. En 2016 este proceso tuvo como principal hito el Legal Day One (LD1), que se dio el 1° de abril. En ese momento Itaú CorpBanca se convirtió en el controlador de CorpBanca Colombia (con el 66,2% de las acciones), por lo que a lo largo del año tomó decisiones encaminadas a alinear la operación de la Entidad con las políticas de Itaú Unibanco.

Entre las primeras decisiones se destacan el nombramiento de directivos provenientes de las operaciones de Itaú Unibanco en Brasil y otros países de América Latina para cargos de la Alta Dirección del Banco como fue el caso de Juan Ignacio Castro nombrado Contralor; Edson Da Silva, quien llegó a Colombia a dirigir la Vicepresidencia de Riesgos; Derek Sassoon, fue nombrado como Vicepresidente de Treasury & Global Markets y el 16 de noviembre se informó sobre el nombramiento de Álvaro de Alvarenga F. Pimentel, como Presidente de CorpBanca Colombia a partir de enero de 2017.

Con la toma de control por parte de Itaú Unibanco, materializada con estos nombramientos, también se dieron modificaciones en las políticas de todos los frentes de la Organización, incluyendo la Tesorería y Riesgos. También se tomó la decisión de implementar una única plataforma tecnológica para el Banco, estructurándose y poniéndose en marcha el Plan de Transformación Tecnológico denominado Core y Conexos. En este proceso ha sido fundamental el fortalecimiento de la Gobernanza de la Entidad, con acciones puntuales relacionadas con la aplicación de políticas más estrictas y lineamientos éticos ligados a los valores de Itaú Unibanco, a lo largo de sus más de 90 años de historia.

Cabe anotar que Itaú Unibanco nació en 1924 con la creación de la Casa Bancaria Moreira Salles, que con los años se transformó en Unibanco. 20 años después se fundó el Banco Central de Crédito, primer nombre del Banco Itaú. Después de diversas fusiones y de consolidarse como jugadores importantes del mercado financiero brasileño, en 2008 se anunció la integración de estas entidades para conformar Itaú Unibanco.

En la actualidad, Itaú Unibanco es el mayor banco privado de América Latina con más de 60 millones de clientes, presencia en 19 países del mundo (Américas, Europa y Asia), cerca de 90 mil colaboradores, 5 mil sucursales y 26 mil cajeros automáticos. Es la única institución financiera de América Latina que forma parte del Dow Jones Sustainability World Index desde hace 17 años, año en que se creó dicho índice.

Con este respaldo, CorpBanca Colombia transita el camino para cambiar sus marcas Helm Bank y CorpBanca a Itaú, en un proceso que se inició en 2016 con la puesta en marcha de las Mesas de Integración, equipos de trabajo liderados por colaboradores Itaú y que buscan realizar una transición con la menor afectación posible al cliente.

3.8. Perfil de la memoria

CorpBanca presenta su tercer Informe de Gestión Sostenible 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 2016. Esta tercera entrega busca dar a conocer los resultados en todos los frentes del negocio y adicionalmente revelar los compromisos adquiridos para 2017.

La presentación anual de este informe sigue los lineamientos del *Global Reporting Initiative* (GRI) en su versión 4.0 con la opción esencial de conformidad y el Suplemento Sectorial para Servicios Financieros. En esta ocasión no se realizó verificación externa por un auditor independiente. Las reexpresiones de información se presentarán solo para la Huella de Carbono Corporativa la cual sufrió modificaciones en sus resultados de línea base debido a la actualización de los Factores de Emisión del FECOC².

Las inquietudes relacionadas con este informe, pueden ser transmitidas 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 mantiene relacionamiento activo con los grupos de interés que ha definido cómo estratégicos y relevantes para el éxito integral del negocio. Estos son:

² Factores de Emisiones de Combustibles Colombianos http://www.upme.gov.co/Calculadora_Emisiones/aplicacion/calculadora.html



Ilustración 1. Grupos de interés Grupo CorpBanca

En 2016 se trabajó en los asuntos relevantes que fueron identificados en el análisis de materialidad realizado en 2015 y a lo largo del informe se verán los avances logrados en cada uno y la forma cómo generaron impacto sobre los grupos de interés del Grupo.

3.8.2. Análisis de materialidad

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 Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) y los Objetivos Estratégicos del Grupo CorpBanca.

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

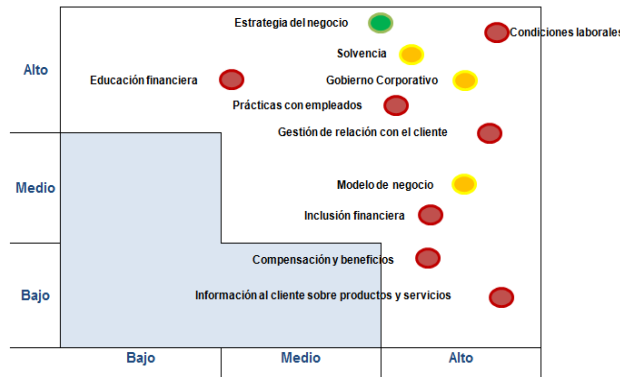
1. Análisis de los temas definidos como relevantes para el sector financiero en iniciativas globales como:



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

- 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

Ambiental

- Estrategia del negocio





Económico y de Gobierno Corporativo

- Gobierno Corporativo
- Solvencia
- Modelo de negocio

3.8.3. Participación en iniciativas externas

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

	<ul style="list-style-type: none"> • Hace parte de la Mesa de Medio Ambiente. • Participa en el Comité de Planeación Estratégica de la Mesa de Medio Ambiente. • Es cofundador de la Red de Residuos Responsable.
	<ul style="list-style-type: none"> • Hace parte de la red de Instituciones Financieras líderes. • Riesgos Ambientales y Sociales. • Productos Verdes. • Ecoeficiencia.
	<ul style="list-style-type: none"> • Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Social y Ambiental incluidas en el Sistema de Evaluación Medioambiental y Social (SEMS).
 	<ul style="list-style-type: none"> • Preside el Comité de Sostenibilidad. • Participa en el Comité de Educación Financiera. • Participa en Comité de Protocolo Verde. • Es parte de las mesas de Transporte y Energía de los Pilotos de Innovación Financiera. • Participa en el desarrollo de la Guía de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS) para el sector.
	<ul style="list-style-type: none"> • En el marco del Componente 3 del proyecto MVC Colombia, CorpBanca estimó sus emisiones de Gases Efecto Invernadero, las verificó por un tercero, ejecutó acciones de mitigación y por último las compensó con un proyecto con certificación Gold Standard.

	<ul style="list-style-type: none"> Recibió la certificación otorgada por ICONTEC a la huella de carbono en los alcances 1, 2 y 3 siguiendo la ISO14064 y el <i>GHG Protocol</i>.
	<ul style="list-style-type: none"> Principios de Ecuador incluidos dentro del Sistema de Evaluación Medioambiental y Social (SEMS).
	<ul style="list-style-type: none"> Primera organización en realizar una transacción en el Mercado Voluntario de Carbono de Colombia.
	<ul style="list-style-type: none"> En alianza con la Fundación Alemana, capacitamos un grupo de facilitadores en educación financiera para replicar el mensaje sobre el buen uso del dinero y las finanzas personales.

4. CorpBanca y sus resultados

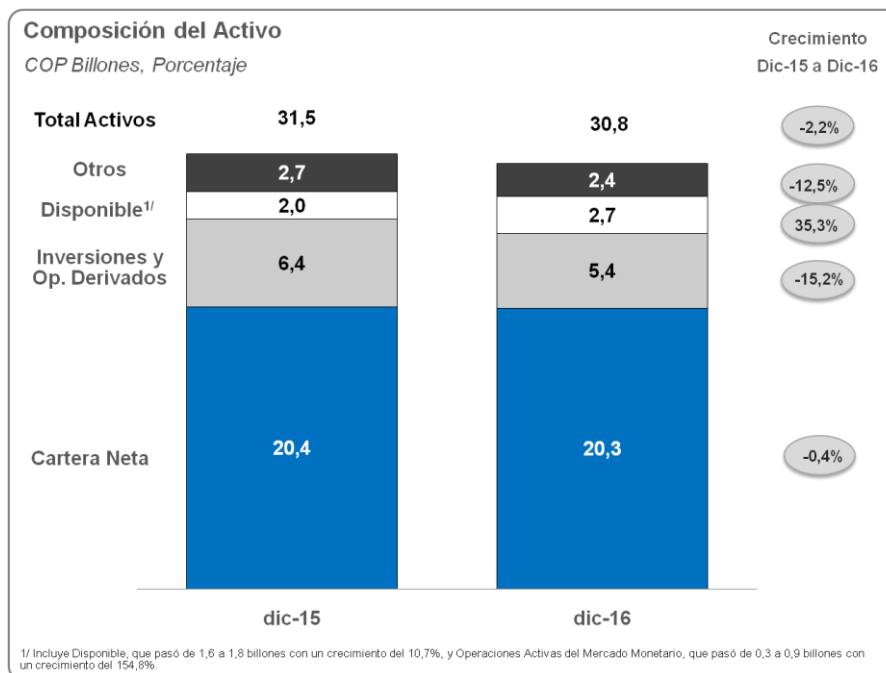
El año 2016 fue un año de cambios para el Grupo. La fusión de nuestra casa matriz CorpBanca con el Banco Itaú Chile se materializó el primero de abril de 2016 creando el Banco Itaú CorpBanca en Chile. Por esta razón Colombia realizó todas las actividades de alineamiento de los estándares y requerimientos normativos relacionados con Estados Financieros para las autoridades de Brasil, con el fin de realizar la transmisión de información financiera comparable de Colombia desde abril de 2016.

4.1. Estados financieros No Consolidados

Balance No consolidado

Durante el año 2016, CorpBanca Colombia consolidó sus resultados como el 6to banco más grande del país, con activos por \$30,8 billones, pasivos por \$27,2 billones y patrimonio de \$3,6 billones. A continuación se presentan las variaciones anuales con base en los resultados del año 2015.

Dentro del activo del banco, que se redujo un 2,2% frente al año anterior, la cartera neta representa un 66,0%, las inversiones y operaciones con derivados un 17,6%, el disponible un 5,9%, las posiciones activas en el mercado monetario el 2,8% y los otros activos un 7,8%.



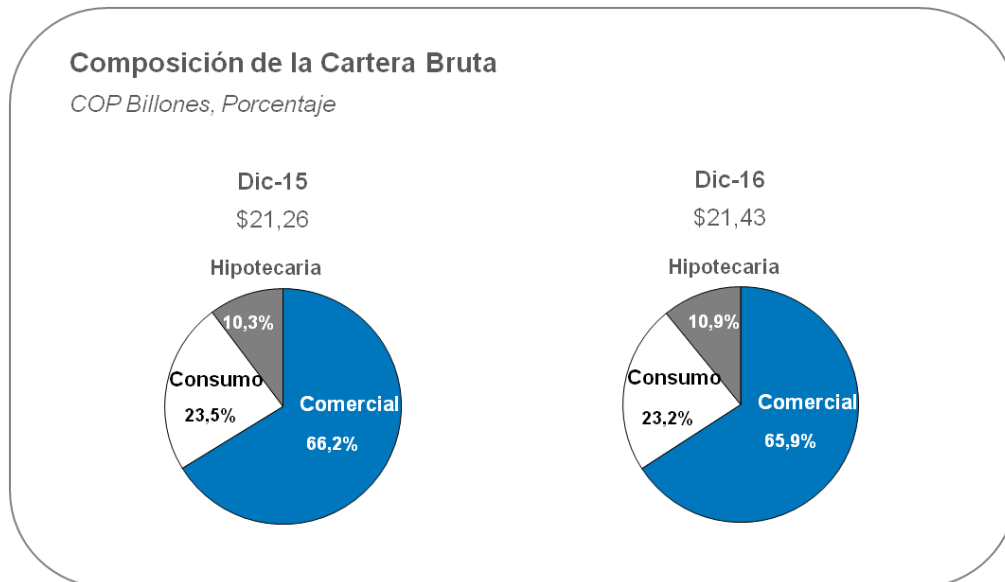
Se resalta el crecimiento del rubro de operaciones activas del mercado monetario, donde se muestra un incremento de \$524.079 millones, al haber tenido durante 2016 operaciones que presentaron una oportunidad de mercado. El disponible muestra un mayor saldo de \$174.838 millones, un 10,7% más frente al cierre del año anterior, teniendo en cuenta la implementación de la estrategia del Banco de ajustar su estructura de fondeo. La proporción de CDT pasó de representar un 40,1% dentro del total de los depósitos más bonos a un 51,4%, con una reducción en la proporción de las cuentas de ahorro.

Las inversiones y operaciones con derivados muestran un saldo de \$5,4 billones con un 15,2% menos frente a la cifra presentada un año atrás, sustentado en la reducción de las inversiones a valor razonable con cambios en el ORI (anteriores disponibles para la venta) dada la estrategia de venta de portafolio de acuerdo con las condiciones de mercado.

Por su parte, dentro de los \$2,4 billones de otros activos se incluyen como los más representativos los activos intangibles con \$1,3 billones, las cuentas por cobrar y anticipos por impuestos corrientes con \$508.263 millones y la propiedad planta y equipo con \$313.695 millones. La disminución del 13% en el rubro de otros activos se basa en la reducción de las cuentas por cobrar y de la propiedad planta y equipo. Las cuentas por cobrar disminuyen \$165.216 millones en el año, explicadas por el rubro de anticipo de impuestos de renta y complementarios en donde el Banco solicitó a la DIAN la devolución del saldo a favor correspondiente a los años 2014 y 2015 por valor cercano a los \$200.000 millones. La reducción de \$145.942 millones en la propiedad, planta y equipo se sustenta en la actualización de avalúos que se realizó en el mes de diciembre de 2016, en donde se ajustó a la baja el valor de los terrenos y edificios en \$52.028 millones.

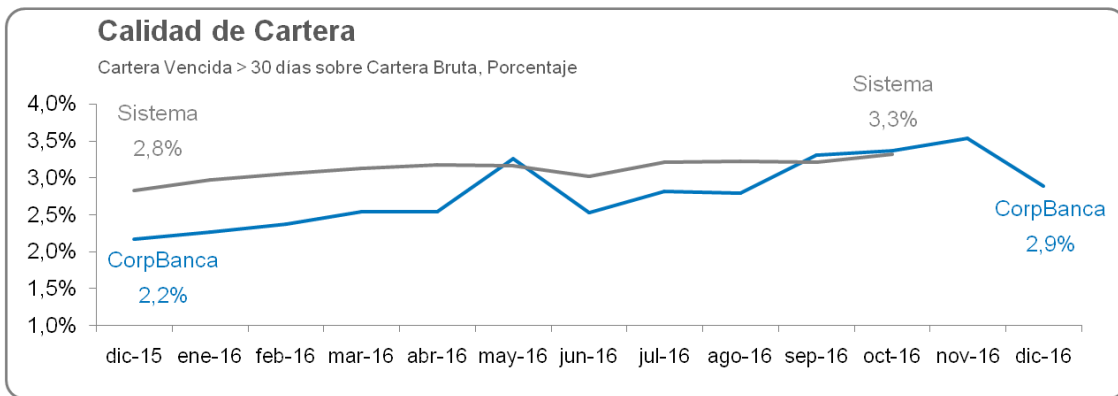
Por otra parte, el principal activo del Banco se ubica en \$20,3 billones en Cartera Neta con un decrecimiento del 0,4% frente al año anterior. En términos brutos el saldo asciende a \$21,4 billones con un incremento del 0,8%. La diferencia en crecimiento de la cartera bruta frente a la cartera neta se explica por el rubro de provisiones en donde el saldo de balance creció \$254.552 millones, un 29,6% frente al año anterior.

La categoría más representativa de créditos está en la cartera comercial con 65,9% de participación, seguida de la cartera de consumo con 23,2% y la cartera hipotecaria con 10,9%. Frente al año anterior, no se presentan cambios relevantes en las proporciones, pero se resalta el crecimiento del 7% en la categoría de financiación de vivienda, donde se incluye tanto Leasing Habitacional como Créditos Hipotecarios. Las categorías de consumo y comercial mantienen sus saldos frente al fin de año 2015.



En referencia a los indicadores de calidad de cartera, se observa un incremento de 72 puntos básicos, entre diciembre de 2015 y diciembre de 2016. El índice de cartera comercial pasó de 1,82% a 2,77% en el mencionado periodo. En este aspecto se presentaron vencimientos de clientes de diversos sectores entre los más relevantes Comercio, Petróleo y Derivados y Ferretero. La cartera de consumo presentó un incremento en el indicador de 26 puntos básicos en la cartera vencida al pasar de 3,66% a fines de 2015 hasta un 3,92% en diciembre de 2016, explicado por una reducción en la cartera bruta de \$14,520 millones (-0,3%) con un incremento de cartera vencida de \$12.540 millones, un 6,9%. La cartera hipotecaria pasó de un 1,11% en diciembre de 2015 a un 1,49% un año después.

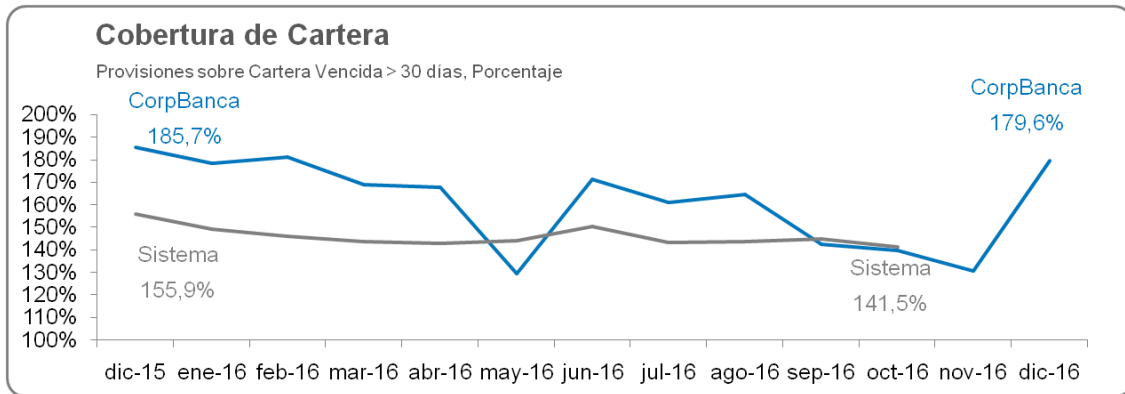
Como se aprecia en la siguiente gráfica, el Banco presentó un incremento de la calidad de cartera, alcanzando su pico en el mes de noviembre con un indicador de 3,53%, no obstante logra normalizar su cartera y cierra el año con un índice de 2,9%. Es importante anotar que el sistema también presenta un incremento en su calidad de cartera vencida de 49 puntos básicos al pasar de 2,83% en diciembre 2015 a 3,32% en octubre 2016.



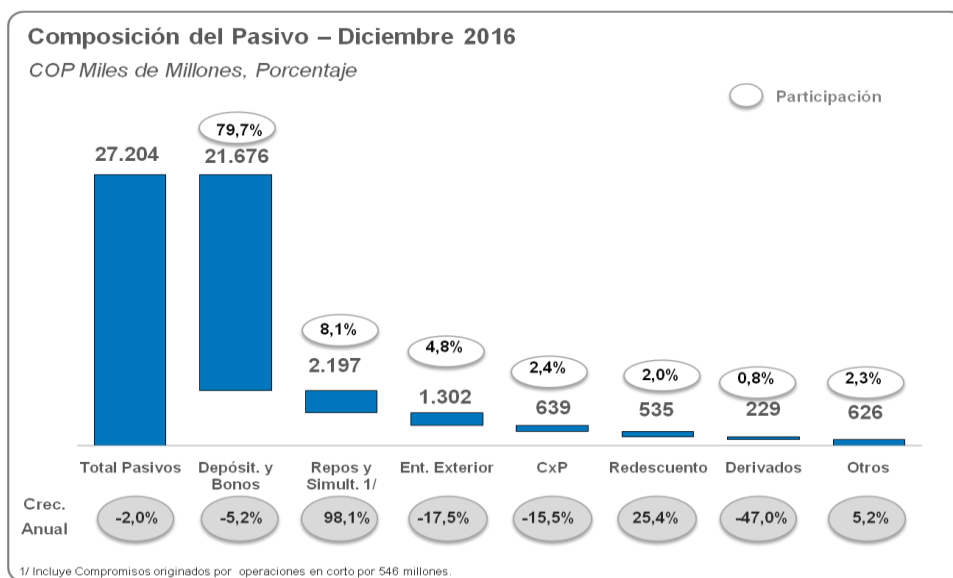
Por su parte la cobertura de cartera cierra diciembre con un 179,6%, 6,1% menor a la presentada un año atrás cuando fue de 185,7%. Durante el segundo semestre del año se observó una reducción donde en el mes de noviembre se llegó a un 130,6% por debajo de los niveles del sector, esta situación estuvo explicada por el aumento de la cartera vencida en el mes de noviembre situación que se normalizó para el cierre del siguiente mes.

En este sentido, vale la pena resaltar que CorpBanca, aplicando sus políticas de riesgo, las cuales son más conservadoras frente a lo exigido por la normativa, registró para el año 2016 un gasto en PyG por concepto de provisiones de cartera y leasing, netas de recuperación, de \$758.606 millones, un valor 65,8% mayor al contabilizado un año atrás. El Banco efectuó una evaluación de la recuperabilidad de la cartera en categoría de incumplimiento y decidió realizar provisiones durante el año 2016 sobre aquellos casos que no presentaban claridad en su recuperación.

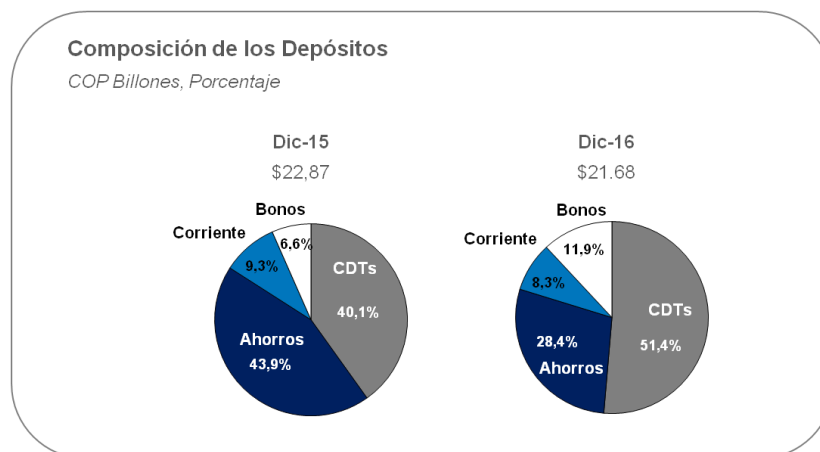
Vale la pena mencionar que el sistema mostró una reducción de 14,4% en el nivel de cobertura durante los 10 primeros meses del año, alcanzando un 141,4% en octubre 2016.



En el pasivo, se resalta la participación de depósitos con clientes con un 79,7%, reduciéndose en un 5,2% frente al año anterior principalmente por un menor saldo en las cuentas de ahorro, de acuerdo con la estrategia de recomposición del pasivo. En segundo lugar, y con un 6,2% de participación dentro del total del pasivo, le siguen los repos y simultáneas que crecieron un 58,6% frente al cierre del año 2015. También se incluyen en su orden, préstamos con entidades del exterior, las cuentas por pagar, los créditos de redescuento, y las operaciones con derivados, entre otros.



Dentro del pasivo más representativo del Banco, depósitos y bonos, se registra una proporción de Depósitos a Término de 51,4%, Cuentas de Ahorro de 28,4%, Cuentas Corrientes de 8,3% y Títulos de Inversión en Circulación o Bonos de 11,9%. Frente diciembre de 2015, las cuentas de ahorros perdieron 15,5% de participación, mientras que los CDT aumentaron en un 11,3%. También se observa que la Cuenta Corriente representa 1% menos que el año anterior y los Bonos aumentaron un 5,3%.



Esta recomposición con una mayor proporción de CDT y menor participación de Ahorros obedece a la estrategia del Banco tanto de reducir la sensibilidad del balance a movimientos de las tasa de interés como a robustecer la gestión de liquidez del Banco.

En cuanto a los bonos ordinarios, es importante resaltar que el Banco realizó durante 2016 tres emisiones por un total de \$1.2 billones, con cargo al Programa de Cupo Global de \$3 billones, así:

- Marzo: monto adjudicado de \$300.000 millones, con una sobredemanda de 3,8 veces el monto inicial ofrecido.
- Agosto: monto adjudicado de \$500.000 millones, con una sobredemanda de 2,4 veces el monto inicial ofrecido.
- Noviembre: monto adjudicado de \$400.000 mil millones, con una sobredemanda de 2,3 veces el monto inicial ofrecido.

Es importante resaltar entonces la credibilidad y confianza que percibió el mercado en CorpBanca Colombia, con su nuevo accionista controlador Itaú CorpBanca, teniendo en cuenta que las tres emisiones fueron sobre-demandadas.

El Patrimonio del Banco asciende a \$3.580.475 millones al corte de diciembre de 2016, con lo cual el valor intrínseco de la acción es de \$4.744, \$178 menor al presentado un año atrás. El patrimonio mostró una reducción del 4% durante el último año sustentado en los resultados del año los cuales ascendieron a \$150.926 millones de pérdidas.

En cuanto a los niveles de solvencia no consolidados, se observa un patrimonio técnico al corte de diciembre de 2016 de \$3.300.242 millones, con un monto de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo de \$23.458.753 millones y un Riesgo de Mercado de \$149.713 millones. Como resultado, la solvencia total registra un 13,14% y la solvencia básica un 9,68% por encima de los niveles requeridos de 9,0% y 4,5% respectivamente. En términos consolidados, la solvencia cierra el año 2016 con 12,71%, 53 puntos básicos más que el mismo mes del año anterior explicado por una reducción tanto de los Activos Ponderados por Nivel de Riesgo como por un menor Valor en Riesgo (VaR). La solvencia consolidada básica asciende a 9,38% en diciembre de 2016, incrementándose un 1,30%.

Estado de Resultados No Consolidado

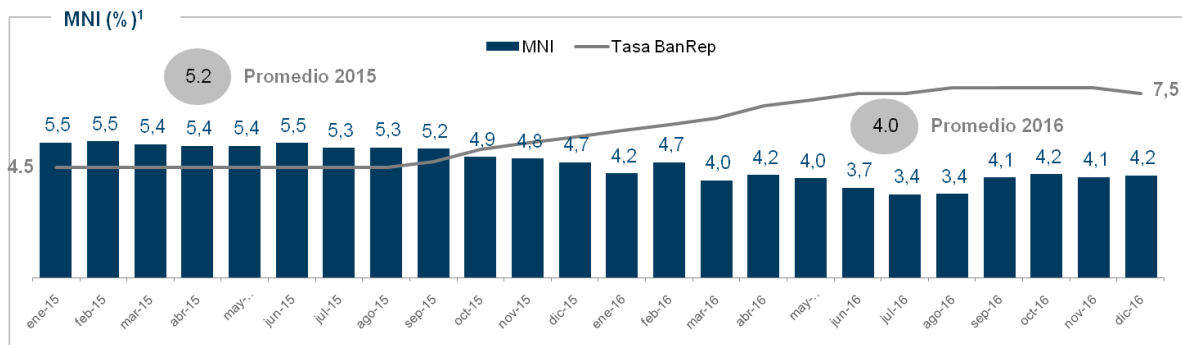
Las utilidades del Banco fueron \$-150.926 millones durante el año 2016, lo cual significa un decrecimiento del 147,3% respecto al año anterior, el cual cerró en \$319.241 millones.

Se resume entonces que durante el año 2016 el Banco percibió \$470.168 millones menos en utilidades frente a lo obtenido en el año 2015, lo cual está sustentado en las siguientes razones en su orden: incremento en el monto de provisiones, reducción en el margen de intermediación, reducción en el ingreso generado por inversiones y derivados, menor ingreso proveniente de reintegro de provisiones de

litigios y de BRDP³ que se presentó en el año 2015, y un gasto adicional originado en la amortización de inversiones en tecnología. Se resalta un crecimiento controlado de los gastos tanto de personal como generales, un menor impuesto de renta frente a lo registrado en 2015 y un leve incremento en las comisiones.

Dentro del gasto de provisiones por \$758.606 millones, un 86% está constituido por provisiones de cartera y leasing, un 10% por provisiones de cuentas por cobrar y el 4% restante por provisiones de BRDP y Bienes Restituidos. Dentro de las provisiones de cartera, las mismas presentaron un incremento del 65,8% o \$301.142 millones más frente al año 2015, esto estuvo sustentado en la provisión de clientes de diversos sectores, dentro de los cuales resaltan el sector petróleo y derivados, y el de empresas generales de servicios, así como en la revisión detallada durante el mes de diciembre de la recuperabilidad de la cartera en categoría de incumplimiento.

Frente al margen neto de intereses, la reducción de \$147.654 millones, o un -12,4%, se ve representada en la reducción del margen neto de intereses, el cual pasó de 5,2% en promedio durante 2015 a un 4,0% en promedio durante el año 2016. Dado el incremento en la tasa de Política Monetaria del Banco de la República, el gasto por intereses del Banco se incrementó un 61,1% mientras que los ingresos recibidos por la cartera de créditos se incrementaron un 18,0%, generando una reducción en el margen neto de intereses. Teniendo en cuenta la sensibilidad del balance del Banco ante movimientos de las tasas de interés, se implementó una estrategia de reducir dicha sensibilidad, tanto en el fondeo como en el negocio de tesorería. Con lo anterior, y adicionalmente con la visión de robustecer la administración de riesgo de liquidez del Banco, se modificó la estructura de fondeo incrementando la proporción de depósitos a término al migrar los recursos vista de los clientes más representativos hacia depósitos a plazo.



En relación con el resultado de inversiones y derivados, este vio una reducción del 15,9% sustentado especialmente en menores resultados de operaciones derivadas con clientes, por condiciones de mercado y alineamiento de políticas y perfil de riesgo hacia estándares de nuestra casa matriz. Adicionalmente, dentro del cambio del perfil de riesgo del Banco se evidenció una menor sensibilidad del Balance la cual se ve reflejada en un menor Valor en Riesgo (VaR), el cual cerró el año 2016 con \$149.714 millones mientras en 2015 era de \$228.897 millones, un 35% menos, mientras que el portafolio de inversión se redujo en un 15%.

En el 2016, el proyecto de integración tecnológica de las marcas Helm y CorpBanca, presentó un impacto de gasto por \$45.428 millones correspondientes a la amortización de la inversión realizada por el Banco en el proyecto de cambio de core Bancario hacia IBS (el core bancario utilizado por CorpBanca en Chile antes de la fusión con Itaú). Dicho proyecto fue replanteado durante el año, con una nueva estrategia donde la integración tecnológica se realizará migrando a los clientes de la plataforma tecnológica de la marca CorpBanca (Altair) hacia la plataforma tecnológica de la marca Helm (Phoenix). Este cambio de estrategia le permitirá al banco tener un menor tiempo de implementación en la fusión tecnológica, un menor riesgo en el proyecto y un menor impacto a los clientes del Banco.

³ Bienes Recibidos en Dación de Pago

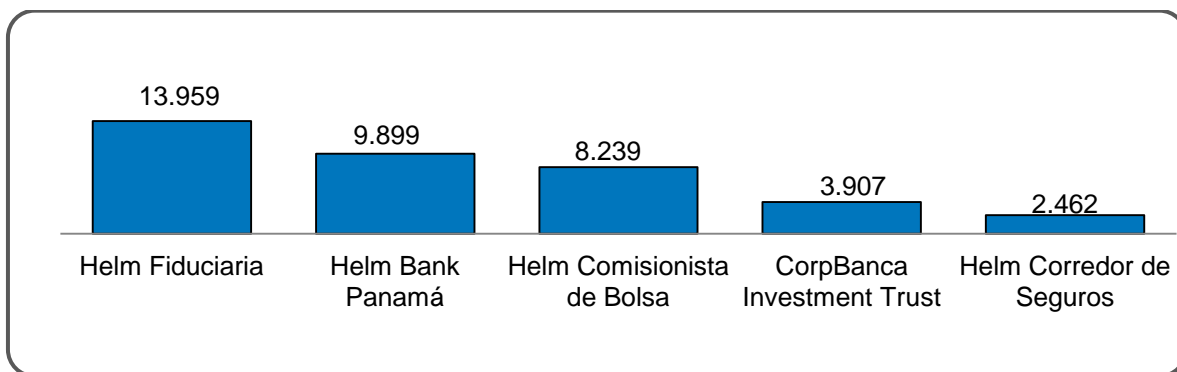
Frente a la evolución del gasto, se observó un panorama positivo donde el gasto de personal se incrementó un 2,4% aun cuando la inflación del año 2015 se situó en el 6,8%. El número de personas se mantuvo durante el año y terminó en un total de 3.727.

Con respecto a los gastos generales, presentaron un crecimiento del 5% con \$22.718 millones más frente a 2015. Es importante anotar que se continúa con una estricta política de control del gasto y los crecimientos se dieron por los siguientes rubros: \$13.253 millones de impuestos explicados principalmente por el rubro de Impuesto al Valor Agregado teniendo en cuenta el crecimiento inflacionario de los bienes y servicios y el Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF) asociado al incremento en los CDT del Banco; \$8.998 millones más de mantenimiento de equipos de computación relacionado con licencias de uso de software, y \$4.944 millones más en honorarios por proyectos de consultoría y auditorías que se realizaron durante 2016. Adicionalmente, el Banco tuvo un mayor gasto asociado a incrementos en la tasa de cambio, efecto que ascendió a \$9.661 millones.

En el Impuesto de Renta se observa un reintegro de \$36.415 millones puesto que el Banco tributó durante el año 2016 bajo renta presuntiva y adicionalmente presentó en el mes de Octubre cerca de \$40 mil millones de reintegro correspondiente a la contabilización de un impuesto diferido activo contra el ingreso al aplicar pérdidas fiscales originadas del Impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE de los años 2014, 2015 y 2016, de acuerdo con un comunicado emitido por la DIAN en el 2016. Adicionalmente se presentaron reintegros de renta por impuesto diferido sustentado en las pérdidas generadas en los meses de noviembre y diciembre.

Las comisiones presentaron un crecimiento del 4,5% frente al año 2015, en donde se resaltan las comisiones recibidas por estructuración y disponibilidad de los proyectos de infraestructura en los cuales participó el Banco durante el año.

Por último, en cuanto al comportamiento de las filiales, éstas sumaron \$40.115 millones en utilidades durante el año 2016, lo que representa una reducción del 4% 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. Las Filiales siguen en permanente construcción de la oferta integrada con el Grupo, con el ánimo de que los productos especializados formen parte de la asesoría a los clientes.



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 información 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 aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere. 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.
- 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 que sean necesarias para el Buen Gobierno del Banco fijando procedimientos específicos 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 de fin de ejercicio o cuando lo considere conveniente, información relacionada con los principales riesgos del Emisor; atendiendo en debida forma las solicitudes que con relación a la buena marcha de la Institución 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 que sean necesarias para asegurar un tratamiento equitativo entre los accionistas e inversionistas de la entidad y estableciendo los 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, deberá 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

De otra parte, y sin que signifique delegación alguna, la Junta Directiva ha decidido establecer los siguientes Comités Internos, los cuales también revisarán, si así lo consideran, los temas del caso respecto a Las Filiales del Banco.

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

La Junta Directiva del Banco delega en el Comité para el Sistema de Evaluación Medio ambiental y Social (SEMS) el manejo integral del Sistema, teniendo como funciones proponer las políticas relacionadas, aprobar y efectuar las recomendaciones a que haya lugar para su implementación y actualizar manuales de procedimientos y reportes. Así mismo, velará por la aplicación de las políticas descritas en la normatividad relacionada y las disposiciones establecidas por la Corporación Financiera Internacional (IFC).

En el 2016 la Gerencia de Sostenibilidad presentó a la Junta Directiva la compensación de emisiones de Gases Efecto Invernadero, dónde se propuso hacerlo con el proyecto estufas eficientes de la Fundación Natura, con gran impacto socio-ambiental y certificado internacionalmente por Gold Standard.

Ética y conducta

CorpBanca continuó con la cultura corporativa de promover y fortalecer en el Grupo la transparencia y aplicación de buenas prácticas de ética y de conducta. Se logró en 2016 desarrollar campañas periódicas de concientización y divulgación del reporte sobre situaciones y denuncias relacionadas con temas éticos o de conductas adversas o inapropiadas que permitieran a todos los colaboradores acceder a un canal de reporte confidencial y anónimo asegurando un tratamiento y gestión transparente. Bajo las nuevas directrices, este año se lanzaron comunicados de refuerzo, a través de la intranet corporativa, correos electrónicos y canales digitales, indicando su existencia, dirigidos a las áreas centrales y a la red de oficinas, aumentando el registro de denuncias y su objetividad con las siguientes estadísticas:

Consolidado año 2016		
Concepto	No. Casos	%
Incumplimiento normativo	10	14,49%
Maltrato/abuso de poder	7	10,14%
Acoso	4	5,80%
Conflicto de interés	4	5,80%
Otras denuncias	44	63,77%
Total casos	69	100%

Finalmente, para el cierre del año 2016, se independizó el Comité de Ética del Comité de Cumplimiento para el Grupo CorpBanca Colombia. Las funciones principales de este órgano de gobierno se resumen en:

- Identificar, promover y coordinar la implementación de nueva normativa.
- Realizar seguimiento a la implementación de proyectos normativos.
- Implementar políticas y directrices de Casa Matriz.

4.3. 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, encaminada a aumentar su valor en el tiempo. CorpBanca adopta el principio de precaución para identificar oportunamente 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), el cual reúne las políticas, estructuras, modelos, procesos, sistemas de tecnología, entre otros. Este SAR está acorde con la gestión de riesgos de casa matriz.

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

4.3.1. Riesgo de crédito

La gestión de riesgo de crédito evalúa permanente el riesgo incorporado en sus activos crediticios desde el momento de su aprobación hasta su recuperación, donde 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 definición del apetito de riesgo de la entidad proporcionando un límite alrededor de la cantidad de riesgo que la organización está dispuesta a aceptar a nivel de pérdidas por portafolio o segmento, límites a nivel sectorial, y en caso individual a definir límites a nivel de cliente o grupo económico.

Esta definición apoya el establecimiento de la política y los procesos de crédito que dan el marco normativo y de actuación para la organización en materia de identificación, estudio, medición, seguimiento y control del riesgo de crédito, desarrollados en el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito SARC, que cumple con los criterios requeridos por nuestra casa matriz, los reguladores y las mejores prácticas observadas en la industria. El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares.

La autoridad más alta en CorpBanca Colombia es la Junta Directiva, quien a su vez delega en otras autoridades crediticias. El Banco tiene definidos los entes encargados para la aprobación de crédito que están estructurados de acuerdo con niveles de atribución (monto y plazo), siendo el Comité de Crédito la mayor instancia y donde participan miembros de casa matriz.

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

Segmento Mayorista

Las propuestas de crédito para este segmento se analizan caso a caso. El otorgamiento se basa en el conocimiento del cliente, el sector en el que se desenvuelve, 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 casos definidos en la política, se realiza un análisis socio-ambiental simultáneo al análisis de crédito. Para estos segmentos se cuenta con un modelo experto de valoración de riesgos (*rating*) que apoya la decisión.

A partir de junio 2016 el Banco ha iniciado un proceso de integración de las prácticas de crédito y cultura de riesgo del Grupo Itaú CorpBanca.

Segmento Minorista

Crédito Minorista cuenta con procesos diferenciales de evaluación y aprobación de crédito, tanto para el Universo de Personas como para lo correspondiente a Pequeña y Mediana Empresa. Las políticas de Admisión están diferenciadas por la tipología de nuestros clientes y por los productos solicitados. La revisión del portafolio y su comportamiento se realiza mediante diferentes modelos de seguimiento, revisando los desembolsos por producto y su comportamiento en cada momento. Con estos análisis se hacen ajustes a nuestras políticas de crédito. Lo anterior nos permitió estar dentro de las Perdidas Esperadas - Apetito de Riesgo - que fueron definidas para este año por el Banco, previa aprobación de la Junta Directiva.

Seguimiento de Cartera

El objetivo en esta etapa es asegurar un monitoreo de los diferentes portafolios de cartera, adicional a un cercano y continuo conocimiento de los clientes, anticipándose a la evolución futura de los riesgos con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera estas se realizan en áreas independientes a las áreas de admisión. 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, que permiten hacer un proceso de observación permanente a la evolución de la cartera y permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Durante el 2016, el Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera y se hizo seguimiento especial a clientes específicos. Lo anterior originó modificaciones en las calificaciones en casos determinados impactando su nivel de provisiones.

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. Asimismo, dio cumplimiento a la normativa de 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 de CorpBanca se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico para dar una respuesta a las necesidades de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada tipo de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos.

4.3.2. Riesgo financiero: mercado y liquidez

Para la gestión de los riesgos financieros, CorpBanca busca un equilibrio entre el apetito de riesgo y la rentabilidad en materia financiera. Para esto ha dispuesto una estructura organizacional que permite segmentar responsabilidades, separar roles y atribuciones; gestionar herramientas de identificación, medición y mecanismos de control y monitoreo enfocados en la gestión de dichos riesgos con el objetivo de estabilizar los resultados y garantizar un adecuado uso patrimonial. Lo anterior, en línea con las mejores prácticas internacionales y consideraciones regulatorias locales.

La Junta Directiva es la responsable de las políticas de la administración financiera y tiene la obligación de 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 debe aprobar las estrategias que guíen al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos, las operaciones con instrumentos financieros y el consumo de capital en todas las líneas de negocios en las cuales participa. Su finalidad es 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, revisar el entorno macroeconómico y 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 de manera independiente.

La Vicepresidencia de *Treasury & Global Markets* 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, asegurando estándares internos y regulatorios en el origen de cada decisión. Por otra parte, CorpBanca 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 *marketmaking*), 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 en la Política de Riesgo Financiero de CorpBanca y sus filiales y su monitoreo es permanente.

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

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

A su vez el “riesgo de liquidez de fondeo”, definido como la imposibilidad de cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales; se encuentra 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 se establece un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice a la entidad mantener liquidez suficiente, incluido un fondo de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a 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. CorpBanca tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación.

De la misma forma se debe mantener una 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. Además, 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 2016, la Gerencia de Riesgo Financiero continuó en su proceso de homologación de políticas, metodologías y modelos y los límites de acuerdo con la política global de Casa Matriz. El Banco perseveró en el objetivo estratégico de diversificación de sus fuentes de financiamiento con el fin 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. Asimismo se han venido gestionando los riesgos de tasa de interés y de cambios de las posiciones del Balance, donde el mercado ha presentado unas fuertes volatilidades con un seguimiento diario.

4.3.3. 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

En su continuo fortalecimiento en gestión de riesgos, CorpBanca continúa aplicando su Política de Riesgos e Impactos Socio-Ambientales, con la cual 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 y de esta manera gestionarlos adecuadamente. El alcance de esta Política abarca las operaciones de *Project Finance* y el otorgamiento de créditos en los segmentos Mayorista y Pyme. Adicionalmente en el 2016 se dio inicio a la aplicación de los Principios del Ecuador con el acompañamiento de Itaú Brasil.

Procedimientos para la evaluación y el control de riesgos sociales y medioambientales en las líneas de negocio

El SEMS busca prevenir y mitigar los riesgos asociados, en beneficio del crecimiento sostenible del negocio y de la construcción de relaciones de largo plazo con los grupos de interés, en especial los clientes, extendiendo así mejores prácticas en la cadena de valor. Para el desarrollo y aplicación del sistema 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. La Organización 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.

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, los Derechos 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 y de Casa Matriz. El SEMS contempla mecanismos de seguimiento y cumplimiento acordes con la categorización del riesgo, que incluyen cláusulas, obligaciones de dar y hacer y eventos de incumplimiento.

El área SEMS hace el seguimiento a los *covenants* o compromisos al contrato de crédito o plan de acción en el cual se establecen las medidas que debe realizar el cliente, en un plazo establecido para dar cumplimiento a la política.

En la elaboración del informe de seguimiento se tiene en cuenta lo siguiente:

- Una breve descripción del proyecto.
- Métodos utilizados para realizar el monitoreo y seguimiento.
- Conclusiones y medidas que el cliente deberá realizar para regularizar las observaciones encontradas.
- Objetivos y consideraciones que serán implementadas para el siguiente reporte de seguimiento y monitoreo.

En caso tal que se generen siniestros o situaciones de emergencia, CorpBanca debe generar un plan de acción que incluya lo siguiente:

- Hacer un levantamiento de información de lo sucedido.
- Identificar las razones que hayan generado el siniestro o situación de emergencia.

- Solicitar al cliente un plan de acción donde se detalle cómo se solucionará el siniestro o situación de emergencia.
- Hacer seguimiento a la implementación del plan de acción del cliente.

En los clientes a los que les apliquen los Principios de Ecuador, en la firma del contrato se deja establecido quién será el ingeniero independiente socio-ambiental que realizará el seguimiento al proyecto y su frecuencia en las diferentes etapas del mismo.

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

CorpBanca continúa realizando visitas a empresas y conferencias telefónicas para aclarar dudas, por parte de los clientes o del Banco, con respecto a los temas socio-ambientales. En los proyectos de infraestructura (4G) adicional a la visita a campo se sostienen reuniones con los ingenieros independientes encargados de realizar los *Due Diligence* Ambientales y Sociales y Planes de Acción, y también directamente con los clientes. Las áreas que llevan a cabo esta interacción son Crédito, Sostenibilidad, Comercial, Jurídico y SEMS

Los métodos adoptados para priorizar temas y objetivos por interacción están establecidos inicialmente por orden de radicación, sin embargo, lo anterior puede cambiar si los Gerentes de Admisión de Riesgos deben cambiar las prioridades de presentación de clientes ante el respectivo Comité.

Como parte de su enfoque de gestión, CorpBanca está incorporando una gestión del riesgo integral que incluye el riesgo asociado al cambio climático. En 2016 se realizó una revisión de la exposición de la cartera por sectores que pueden ser impactados por el cambio climático. Esta arrojó como resultado que el 25% del total de la Cartera Comercial está concentrada en sectores sensibles. La implementación del SEMS busca identificar, prevenir y mitigar este tipo de riesgos, al tiempo que se crean relaciones de valor con los clientes, apoyándolos en sus proyectos de mitigación del cambio climático, motivo por el cual existe una política determinada por monto, plazo para sectores sensibles y la aplicación del SEMS.

Uno de los focos más importantes en la aplicación del SEMS fue la participación en los proyectos de infraestructura de 4G y alianzas público-privadas (APPs). Estos se podrían ver afectados seriamente por el cambio climático. Por ejemplo, una mayor intensidad de las precipitaciones en algunas zonas del país que sumado a la topografía colombiana aumenta el riesgo de deslizamientos de tierra afectando puentes, carreteras y túneles, entre otros.

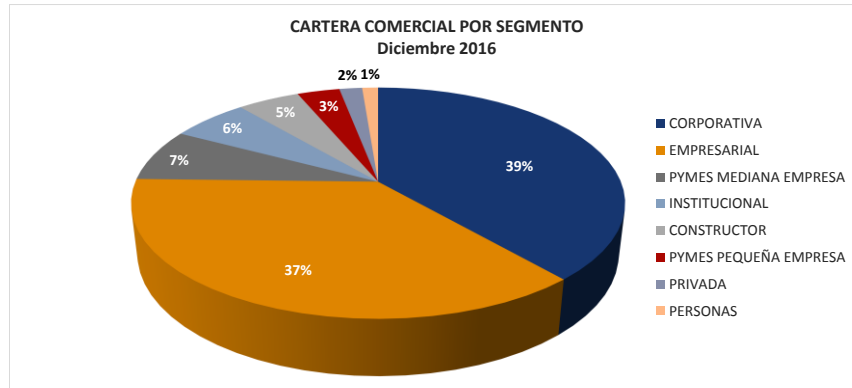
En 2016 la Gerencia de Sostenibilidad y el área de SEMS estuvieron en São Paulo, Brasil participando en el *Workshop* IFC-LATAM, donde el objetivo principal fue reconocer los desafíos en la implementación de las Normas de Desempeño sobre Sostenibilidad Ambiental y Social de la IFC, e inmersión en las prácticas socio ambientales establecidas por Itaú en Brasil.

Para lograr una adecuada alineación con las directrices de Casa Matriz se tiene un constante canal de comunicación con el área de Riesgos Ambientales y Sociales de Itaú Brasil, quienes brindan soporte y asesoría.

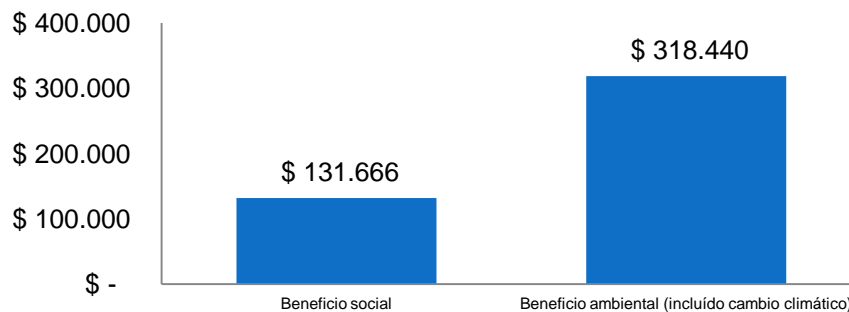
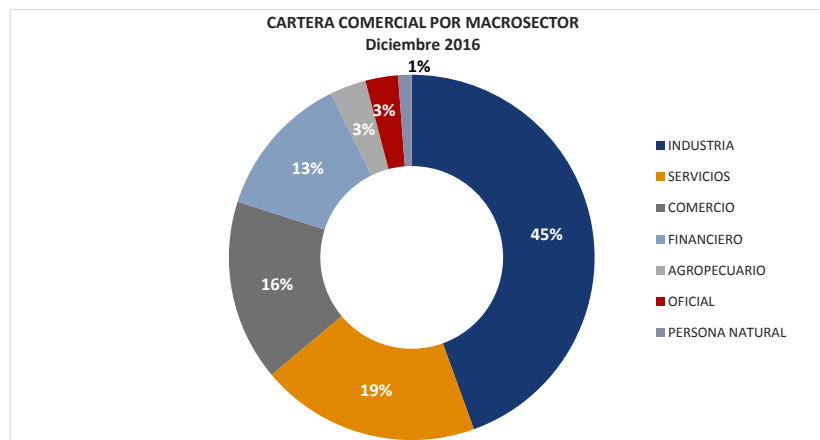
Por otro lado y cómo parte de nuestro trabajo en el sector, continuamos participando activamente en la Asociación Bancaria, Asobancaria, en la mesa de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (ARAS) y en las mesas de Transporte y Energía de los Pilotos de Innovación Financiera. A su vez, se logró la creación de una mesa de trabajo entre Brasil, Chile y Colombia que permite determinar la aplicación de políticas y mejores prácticas.

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, Pymes mediana Empresa e Institucional. Con una menor participación está Constructor, Pymes Pequeña Empresa, Privada y Personas, tal como se muestra en el siguiente gráfico.



El Banco CorpBanca tiene la Cartera de Crédito Comercial segmentada en 65 Subsectores de los cuales los principales son Comercio, Inversionista, Obras Públicas e Ingeniería, Empresas de Servicios Generales, Constructor de Vivienda y Energético. En estos seis sectores se concentra el 43,5% del total de dicha cartera. Por macrosector, la cartera comercial se encuentra concentrada principalmente en Industria con una participación del 45%, seguido por Servicios con un 19%.



■ Valor monetario en 2016 de los productos y servicios con beneficio social y ambiental (Millones COP)

En 2016 el valor monetario de los productos y servicios con un beneficio social fue de \$131.666 millones y con beneficio ambiental \$318.440 millones, en dónde se incluyen los proyectos que contribuyen a mitigar los efectos del cambio climático.

Las compañías dentro de la cartera comercial con las cuales interactuamos en temas ambientales y sociales corresponden al 1,0% del total de los clientes evaluados. El monto de la cartera SEMS corresponde al 29% de la cartera total del Banco. El porcentaje de sujetos a controles medioambientales y sociales representa el 25% del total de la cartera comercial de CorpBanca.

4.3.4. 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, el Banco 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 Dirección 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, contribuyendo con el impulso a nivel institucional de la cultura de riesgo operacional y los programas de capacitación requeridos.

La entidad dispone de:

- Planes de contingencia y de continuidad de negocio para mantener su operación 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:

RIESGO RESIDUAL						
I M P A C T O	Alto > \$2.500 MM					
	Medio Alto \$2.500 MM					
	Medio \$250 MM	54				
	Medio -Bajo \$50 MM	682	50			
	Bajo \$7,5 MM	4.049	85			
4.920 riesgos	Baja	Media-Baja	Media	Media-alta	Alta	FRECUENCIA

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, 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 2016 tanto la Contraloría (auditoría interna) como la Revisoría Fiscal han realizado visitas al Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), concluyendo el cumplimiento adecuado de la normativa legal sobre la misma.

Así mismo en el 2016 no hubo filtraciones robos o pérdidas de datos personales de clientes.

4.4. Cumplimiento y SARLAFT

CorpBanca cuenta con un Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que durante 2016 mantuvo su enfoque de gestión y optimización de procesos, capacitación, monitoreo y control. Esto con el fin de minimizar su exposición a ser utilizados como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan a actividades ilícitas. Dentro de las actividades relevantes se destaca la valoración y optimización de políticas, procedimientos y controles que permitieran robustecer las gestiones de CorpBanca sobre el adecuado conocimiento del cliente, aplicar y calibrar los modelos de perfilamiento sobre el comportamiento transaccional, y optimizar las actividades de monitoreo, generación y gestión de señales de alerta, identificación, análisis y reporte de operaciones sospechosas.

El desarrollo y resultados obtenidos de estas gestiones se enmarcaron dentro del cumplimiento de la normativa vigente. Estos se informaron tanto a la administración como a la Junta Directiva contando con su apoyo para aprobación de implementaciones y soporte tecnológico necesario en los procesos de optimización.

Las principales gestiones realizadas dentro de programa de cumplimiento desarrollado incluyeron:

- Optimización del proceso de vinculación y conocimiento de cliente.
- Ajuste de la metodología y generación de señales de alerta y seguimiento a las gestiones de calificación.
- Cumplimiento con el envío oportuno de información normativa a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).
- Atención a los requerimientos de las autoridades que investigan aquellas actividades delictivas relacionadas con LA/FT.
- Control oportuno de las operaciones de los clientes mediante aplicativos tecnológicos de gestión centralizada y descentralizada.
- Capacitación al personal en temas de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Gestión de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

El SARLAFT está documentado en un Manual de Procedimientos, aprobados por la Junta Directiva y de acuerdo a la normatividad vigente.

La Organización cuenta con el Oficial de Cumplimiento y su suplente, quienes fueron nombrados por la Junta Directiva y se encuentran posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Ellos

son los encargados de promover el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención y control del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.

Para el fortalecimiento del sistema de administración del riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, se realizaron mensualmente los Comités de Prevención en los cuales participa la administración. Se presentaron trimestralmente a la Junta Directiva las gestiones realizadas y hallazgos junto con sus tratamientos, además se realizaron las visitas de verificación y cumplimiento tanto por la Revisoría Fiscal de manera trimestral como de la Auditoría Interna de manera anual. Las recomendaciones realizadas por los entes de control fueron acogidas.

De otra parte, se desarrolló y gestionó de manera continua el programa de cumplimiento enfocado en el monitoreo de las operaciones de los clientes, envío de los reportes a las autoridades, verificación de políticas documentales en la vinculación, visitas de cumplimiento a oficinas, capacitación de funcionarios, actualización de metodologías, trabajos de verificación de controles y seguimiento de alertas que emite el sistema de monitoreo, entre otros.

También se dio continuidad y se cumplió con todos los reportes de ley en cuanto al manejo de listas vinculantes. Se efectuó la actualización de las mismas en los aplicativos que administran la vinculación de clientes, se prestó colaboración con la respuesta de los requerimientos a los entes de control y vigilancia, incluyendo las solicitudes efectuadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como complemento de lo anterior, la gestión realizada en el SARLAFT de CorpBanca mantiene identificados los riesgos en los diferentes factores de riesgo: Clientes/usuarios, Productos, Canales y Jurisdicciones. Los riesgos asociados reputacional, legal, operativo y de contagio: su medición inherente es mitigada mediante la aplicación de controles logrando un riesgo residual consolidado que se ubica en el nivel "BAJO".

CorpBanca reconoce la importancia de la capacitación. Los colaboradores de la Organización son capacitados sobre políticas, procedimientos y mejores prácticas del SARLAFT. Este proceso 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.

El 100% del Órgano de Gobierno recibió información sobre estos temas, ya sea presencial o virtual.

Comité de Dirección: 9
Comité de Dirección Ampliado: 88
Junta Directiva: 8
Total 105 personas

Del total, 94 fueron capacitados en Bogotá, 4 en Chile, 2 en Medellín, 2 en Cali, 2 en Barranquilla y 1 en Bucaramanga.

El 100% de colaboradores recibió la invitación para participar en los cursos normativos virtuales y el 97,8% los realizó. Las personas que no lo hicieron fueron remitidas al área de Relaciones Laborales.

CorpBanca no capacita directamente a los colaboradores de contrato outsourcing o temporal. Sin embargo facilita los cursos virtuales para que sus empleadores lo hagan. En los últimos reportes recibidos:

- Equipo Temporal se ha capacitado en un 84%
- Equipo *Outsourcing* se ha capacitado en un 70%

FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act*) y CRS (*Common Reporting Standard*)

En la implementación de mejores prácticas en la ejecución y cumplimiento normativo de este reporte, se presentaron las siguientes actividades:

- Actualización de políticas y procedimientos para una mejor identificación de clientes “*US Person*”.
- Capacitación de nuevos empleados y refuerzo anual virtual.
- Envío de reportes de ley a la DIAN bajo el tiempo establecido y sin inconvenientes, cumpliendo así con el segundo año de reporte.
- Restructuración de áreas y cargos responsables del proceso.

La implementación del CRS es un acuerdo multilateral basado en el mismo enfoque de la Ley FATCA. CorpBanca se encuentra realizando los respectivos cambios en los sistemas y en los procedimientos de vinculación para obtener la información requerida. Así pues, se está trabajando en un alcance global a las medidas de identificación previamente definidas.

4.5. Sistema de Control Interno (SCI)

Contraloría

El área de Auditoría Interna tiene entre sus funciones revisar el 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 CorpBanca. Lo anterior lo realiza mediante la evaluación de la suficiencia y la efectividad de los controles operacionales y de gestión; la adecuación de los procesos de identificación y administración de riesgos; la efectividad de los controles relacionados con la gestión contable y con la generación de informes financieros; la estructura de gobierno destinada a asegurar el cumplimiento de normas legales y regulatorias; así como la exactitud, confiabilidad y oportunidad de informaciones relevantes, de naturaleza contable, gerencial y operacional.

Las evaluaciones son realizadas con objetividad e imparcialidad, evitando conflictos de interés y prejuicios. Para mantener su objetividad, los auditores internos no están involucrados con la rutina diaria de los procedimientos de control y no evalúan los procesos de los que hayan sido responsables en el último año.

Con el fin de asegurar su independencia, la Auditoría Interna depende jerárquica y funcionalmente del Comité de Auditoría, y por su intermedio reporta a la Junta Directiva. Antes estos entes da cuenta de los resultados obtenidos en las evaluaciones que se efectúan para determinar el cumplimiento, la eficacia y eficiencia del Sistema de Control Interno del Grupo, así como también del cumplimiento del Plan de Auditoría aprobado por el Comité de Auditoría.

Para el desarrollo de sus funciones, la Auditoría Interna cuenta con una estructura de 26 personas que se apoya en procesos de auditoría eficientes, con un enfoque integral basado en riesgos. Para determinar las prioridades de los trabajos, la Auditoría Interna realiza un análisis de los principales riesgos del Grupo Financiero, considerando las estrategias, el riesgo inherente y el ambiente de control de los procesos y actividades que desarrolla, con el objetivo de agregar valor y mejorar las operaciones de la Organización.

Durante 2016 el área de Auditoría Interna actualizó sus políticas y metodología de auditoría, alineándolas con las Normas Internacionales para la Práctica Profesional divulgadas por el Instituto de Auditores Internos (IIA por sus siglas en inglés). Asimismo, como complemento del Código de Ética de la Organización, ratificó la adopción del Código de Ética del Instituto de Auditores Internos de Colombia.

5. CorpBanca Acerca a sus Clientes a lo que Quieren Ser

5.1. Banca Minorista

El 2016 fue de grandes desafíos para la economía y los consumidores financieros al enfrentar el incremento de la Tasa de Política Monetaria, lo que impactó la dinámica de créditos de consumo y cupos de crédito para las Pymes. Para atender esta coyuntura, en CorpBanca se fortalecieron las unidades de negocio, reforzando el servicio con actividades que lograron un mayor acercamiento a los clientes.

La Organización continuó avanzando en la consolidación de canales que propenden por un servicio de calidad para todos los usuarios, proporcionando una experiencia con soluciones financieras óptimas e innovadoras teniendo siempre presente el objetivo de seguir siendo líderes en la satisfacción del cliente.

La Vicepresidencia de Banca Minorista generó acciones de sinergia y enfoque a la productividad de los canales de venta, fortalecimiento de la oferta de valor e impulso a la Banca virtual.

Crecimiento de la red de oficinas

Se identificaron importantes oportunidades que dieron origen a la valoración de un plan de apertura, renovación y traslado de oficinas a nivel nacional. En línea con el objetivo de modernizar y potencializar los puntos de atención a clientes, se logró:

- Trasladar la oficina Universidad El Rosario en Bogotá a un nuevo local dentro del campus.
- Abrir la nueva oficina Avenida Quinta de la red CorpBanca en una de las zonas más estratégicas de Ibagué.
- Trasladar la oficina "Ibagué Principal" ubicada en el centro, a una nueva zona con mayor seguridad, comodidad y de fácil acceso para los clientes.
- Inaugurar en Bogotá la oficina de la Universidad Javeriana CorpBanca–Helm. Esta nueva oficina unificada se convirtió en un hito para la Organización al ser la primera que reúne las dos marcas en un mismo punto.
- Ubicar más estratégicamente la oficina Avenida Uribe de Cali pasándola a la Avenida 3ra Norte, lo que permite fortalecer el servicio de excelencia para esta importante región del país.

Gestión de Pasivos

La Vicepresidencia Banca Minorista mantuvo en marcha acciones y estrategias para continuar incrementando los pasivos vista de manera sostenida. Para lograr dicho crecimiento, uno de los focos principales fue el producto de nómina, por medio del cual se vincularon más de 21.000 clientes nuevos, apoyado en procesos óptimos que permitieron una vinculación masiva y ágil.

Además, por medio de los productos de ahorro e inversión se ofreció a los clientes opciones de inversión a mediano y largo plazo con tasas competitivas en el mercado. Así se apalancó un crecimiento del total de pasivos de más de \$178.000 millones en la Banca Personal.

Libranza

Para dar impulso al negocio y a la productividad, se definió para el primer trimestre de 2016 vincular al proveedor Soluciones Empresariales como aliado estratégico para la venta de libranza privada y así fortalecer la gestión comercial en más de 300 convenios empresariales.

En sucursales monoplaza de la red CorpBanca se implementó también la venta de la línea de libranza privada. Esta acción de negocio se apalanca con la firma de 32 nuevos convenios que avalaron la producción y los resultados del producto durante el año para permitir desembolsos totales de más de \$190.000 millones.

Medios de Pago

El 2016 se caracterizó por una gran dinámica en la gestión de campañas de incentivo al uso de tarjetas y activación temprana de los clientes. Se desarrollaron varias acciones de impulso a la venta de nuevas tarjetas de crédito y la colocación fue de más de 33.000 tarjetas de crédito en Personas y Pymes.

Se incursionó en nuevas alianzas con aerolíneas, campamentos de verano y hoteles, entre otros. Esto permitió activar más de 2.700 tarjetas y lograr una facturación de más de \$2,08 billones. Asimismo se incrementó la facturación para pago de impuestos en un 25% con relación a 2015.

Buscando brindar una oferta de valor diferencial y premiando la lealtad y el uso de los productos, se unificó el Programa de Lealtad "Yo Quiero" bajo una plataforma unificada para CorpBanca y Helm. Durante todo el año se generaron catálogos de productos especializados de acuerdo con la temporada del año, motivando al cliente a redimir sus puntos acumulados. En noviembre se lanzó la campaña "Si lo

quieres lo tienes" para los clientes *Afluents* quienes tienen la mayor cantidad de puntos acumulados, buscando ofrecer la opción de elegir el premio que más desean.

En el primer semestre de 2016 se consolidó la alianza con MasterCard para impulsar el negocio de soluciones comerciales, firmando un convenio comercial por más de USD\$6 millones los cuales serán invertidos para apalancar el crecimiento del negocio de las Bancas Pymes y Mayorista, con el objetivo de triplicar la facturación y duplicar el parque de tarjetas crédito empresariales en un periodo de cinco años. El proyecto de migración tecnológica de Medios de Pago en 2016 fue el foco operativo y tecnológico, pues su objetivo fue consolidar las plataformas de administración de tarjetas crédito y débito y el autorizador de transacciones del Banco.

Consumo

Se dio continuidad al impulso de la facturación de consumo logrando aportar el 17% de los desembolsos acumulados. En noviembre, se tuvo presencia en el XVI Salón del Automóvil en Bogotá con un modelo adecuado para brindar soporte operativo in situ a los clientes, oferta de valor en condiciones especiales de feria y atención con más de 40 comerciales de la Red de Oficinas y Fuerza de Venta. Esto dio como resultado a nivel nacional más de \$40.820 millones de negocios en curso. En 2016, los desembolsos totales de la línea de consumo fue superior a \$1,25 billones.

Banca Seguros

Se realizaron las licitaciones de los productos Vida Deudor Hipotecario y consumo-libranza, alineando las coberturas y tarifas al mercado. El segmento voluntarios este año trabajó en lograr la productividad de la Red, logrando que las ventas nuevas de seguros a través del canal de la Red de Oficinas llegara a \$27.478 millones. En cuanto a canales alternativos, se trabajó con los *Contact Center* de aseguradoras desarrollando una estrategia comercial de venta por segmentación de clientes, logrando ventas con un crecimiento del 32% respecto al año anterior. En cuanto al proceso operativo, se hicieron ajustes al proceso de originación de ventas nuevas a través de la herramienta *Speedy* que permitió mejorar trazabilidad y seguimiento al flujo de documentos.

Negocio de Vivienda

CorpBanca fortalece su oferta de valor impulsando a través de sus canales los productos de Leasing Habitacional y Crédito Hipotecario. Como resultado se incrementaron los saldos de cartera frente al 2015 en Crédito Hipotecario para llegar a \$1,1 billones en total y en Leasing Habitacional un saldo total al cierre del año de \$1,2 billones. En 2016 se desembolsaron más de 2.200 operaciones de Hipotecario y en Leasing Habitacional 800 operaciones.

Desde abril de 2016 se implementó un plan de acción para mejorar los procesos y operatividad. Se optimizaron los acuerdos de servicio de peritos y notarías y se definió un plan de seguimiento con el proveedor de formalización de créditos de vivienda para estabilizar la operación de Leasing Habitacional, trasladada a este modelo operativo, con el fin de unificar el proceso en la unidad de vivienda del Grupo. Los Gerentes de Banca Privada y el Canal de Subgerentes especializados de Vivienda se capacitaron en nuevas líneas de negocio como el Crédito Hipotecario y la línea construcción de vivienda individual, para ampliar sus posibilidades de negociación. La Banca Minorista desarrolló un completo plan de trabajo para dinamizar el negocio de crédito de largo plazo derivado del negocio Constructor, apoyados en la sinergia con la Banca Mayorista. Se construyó tanto el proceso como el modelo comercial de gestión de clientes de cada uno de los 19 proyectos financiados por el Segmento Constructor a través de los diferentes canales de venta de Banca Minorista.

Banca Pymes

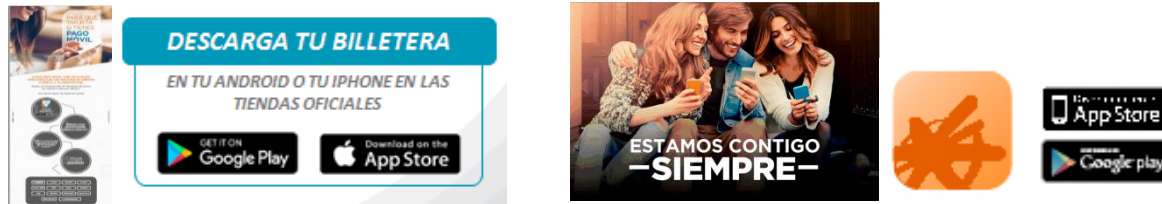
En el 2016 continuó la consolidación del modelo de gestión comercial y se concluyó el proyecto de unificación para 2.189 clientes, logrando adaptar el esquema de administración comercial para que cada Gerente de cuenta de Centro Pyme, pueda atender a sus clientes en cualquiera de las dos redes. Esto permite mantener el estatus del Banco como referente y especialista de las Pymes.

Se afianzó el crecimiento en los productos prioritarios como el Leasing, permitiendo crecer un 11,5% en volumen.

La consolidación de sinergias con las Filiales ha permitido lograr resultados sobresalientes como los negocios de Banca de Inversión en donde se generaron \$1.325 millones. Así mismo se consolidó un plan comercial con el Corredor de Seguros en donde se está trabajando con un grupo representativo de clientes. Para Fiduciaria y Comisionista se generó la vinculación de nuevos clientes y en Panamá se mantuvo la dinámica en los volúmenes y comisiones, lo que permitió un sobrecumplimiento.

Canales Electrónicos y Servicio al Cliente

Durante este año, CorpBanca presentó a sus clientes la aplicación móvil para el segmento de Banca Personal Helm, contando con funcionalidades adicionales como georreferenciación de oficinas y cajeros automáticos, consultas, pagos, transferencias, giros internacionales, apertura de CDT y avances de tarjetas de crédito. También presentó la aplicación Pago Móvil, que permite el registro de las tarjetas de crédito de las dos redes en el celular para realizar pagos inicialmente en establecimientos afiliados a la red Credibanco, sin requerir el plástico.



Como desarrollo de una mejor experiencia de servicio, se dispuso un nuevo canal de contacto a través de correos electrónicos, que les permite a los clientes de la red comunicarse con CorpBanca; de esta manera se homologó el abanico de canales de interacción con los clientes en las dos redes.

Por noveno año consecutivo la marca Helm ocupa el primer lugar en satisfacción y la marca CorpBanca se encuentra en cuarto lugar entre 13 bancos evaluados por los clientes, en la medición del Modelo ACSÍ de Satisfacción.

Ratificando la premisa de contar con un modelo centrado en el cliente, CorpBanca – Helm, después de cuatro años, fue nuevamente finalista en la categoría de Servicio Cliente de los Premios Portafolio 2016, con la distinción adicional de ser el único banco postulado, de las cinco empresas finalistas en la categoría. Como reconocimiento a la estrategia de Canales Electrónicos, se obtuvo la nominación en la categoría Innovación por la APP Helm Empresas, presentada a los clientes del segmento de Banca Jurídica a finales del 2015.

El reto para el 2017 es continuar generando experiencias positivas para los clientes y fortalecer el compromiso de brindar el mejor servicio.

5.2. Banca Mayorista

Esta Vicepresidencia, atiende las principales empresas colombianas, así como las empresas extranjeras con operaciones en Colombia, que por su tamaño, complejidad y sofisticación, requieren servicios y soluciones con alto valor agregado. En el 2016 se redoblaron esfuerzos para estar más cerca de los clientes bajo la premisa de construir relaciones de largo plazo.

Para tales efectos, el modelo de gestión para el año 2016 continúa con una estructura organizada con Banqueros Especializados localizados en las principales zonas del país (Bogotá, Antioquia, Occidente y la Costa Caribe), que tienen como objetivo relacionarse al más alto nivel y desarrollar en conjunto con el equipo de Finanzas Corporativas, operaciones estructuradas que solucionen necesidades a la medida de los clientes CorpBanca.

La Vicepresidencia además cuenta con un equipo transaccional que gestiona y atiende los requerimientos del día a día de los clientes, con altos estándares de cercanía, confianza, sostenibilidad y velocidad de respuesta.

En 2016 se continuó fortaleciendo el modelo de relación con compañías chilenas y españolas con presencia en Colombia, en un trabajo coordinado con casa matriz y la oficina de representación en Madrid.

Mesa de clientes

En 2016 se consolidó la diversificación de pasivo a través de la Gerencia de Mercado de Capitales. CorpBanca siguió siendo referente en el mercado en la negociación de divisas, coberturas de riesgo de tipo de cambio y tasa de interés hechas a la medida, en un entorno de alta volatilidad en los mercados locales e internacionales.

Desarrollo transaccional

En 2016 se realizó la definición del Equipo de Desarrollo Transaccional, así:

1. Estructuración de un equipo con foco en:
 - Desarrollo de productos con foco principal en la alineación del portafolio de cada una de las marcas, de cara a la nueva definición del *core* corporativo.
 - Atención a los segmentos Personas Jurídicas, con un equipo especializado en venta de productos transaccionales.
 - Estructuración de un equipo de implementación para gestionar los requerimientos y solicitudes de los clientes sobre el portafolio transaccional.
 - El equipo de atención comercial se definió para cada uno de los segmentos y se ubicó en cada uno de los Centros Empresariales, Pymes y Red de Oficinas.
2. Definición y lanzamiento de una estrategia transaccional, cuyo foco es la venta de los productos especializados por segmento: Recaudos, Pagos, Adquirencia, Soluciones Comerciales entre otros; así como responsabilidad fundamental sobre el logro de la Cuenta Corriente.
3. Dada la estrategia de Cuenta Corriente de CorpBanca se definió Adquirencia como un producto palanca en los diferentes segmentos, iniciativa que se abordó con los equipos comerciales.

Infraestructura

CorpBanca se ha ocupado de crear y organizar un equipo altamente competitivo, especializado e interdisciplinario que cuenta con el *expertise* requerido para el financiamiento de obras de infraestructura. Un foco particular de CorpBanca en materia de financiamiento de infraestructura ha consistido en generar estructuras con estándares internacionales de financiamiento de proyectos ("*project finance*"), con el fin de robustecer el ambicioso y necesario plan de desarrollo promovido por el Gobierno. Al mismo tiempo se atienden con soluciones a la medida las necesidades que los clientes en este sector tienen cuando se enfrentan al reto de financiar sus proyectos.

El 2016 fue un año de consolidación para CorpBanca como un actor relevante en la estructuración y financiamiento de obras de infraestructura en el país. Tras varios años de preparación de las licitaciones de concesiones viales de cuarta generación (4G) por parte del Gobierno, y de la activa participación en el acompañamiento a los principales desarrolladores de estos proyectos en el análisis de los mismos y en el desarrollo de estructuras de financiación, en 2016 se efectuaron los primeros cierres financieros de proyectos 4G, en los que CorpBanca participó decididamente.

La Organización participó en la financiación de destacadas obras viales como Autopista Conexión Pacífico 3 (conexión de Antioquia con el Eje Cafetero y el Valle del Cauca), el primer proyecto en alcanzar el cierre financiero dentro de la ola de concesiones 4G; y el Corredor Perimetral de Oriente de Cundinamarca (vital para la descongestión de Bogotá, pues unirá los Llanos Orientales con el centro del país sin pasar por la Capital). Así mismo, al cierre de 2016 el Banco participa en el cierre financiero de la Transversal del Sisga (que conectará a Boyacá, Casanare y Cundinamarca) y Autopistas al Río Magdalena 2 (que comunicará a Antioquia con la Costa Atlántica); financiaciones en las que CorpBanca tiene compromisos cercanos a \$1.2 billones.

Gracias al trabajo realizado, CorpBanca fue seleccionado como el Mejor Banco en Infraestructura de la Región Andina del año 2016 por parte de la publicación estadounidense LatinFinance; premio otorgado tomando en cuenta elementos como la estrategia, el volumen y la diversidad de operaciones, la innovación, y la calidad en la ejecución de las transacciones. Este galardón respalda el compromiso

planteado por el Gobierno de hacer de Colombia un país más competitivo mediante la construcción de importantes obras de infraestructura, en el marco de un desarrollo más sostenible.

Banca Gobierno

Conociendo sus propias particularidades se cuenta con un área institucional especializada en el sector financiero y en el sector de gobierno, que se relaciona con los principales actores generando una oferta de valor innovadora y diferenciada. Adicionalmente, se han definido equipos de servicio especializados al interior, ofreciendo una satisfacción integral de las necesidades del cliente dentro de CorpBanca.

Helm Fiduciaria

Está posicionada como la unidad del Grupo responsable de la estructuración, desarrollo y gestión del negocio de fiducia estructurada dentro de la unidad de CorpBanca Trust Services y como entidad encargada de la administración y gestión de Fondos de Inversión Colectiva y portafolios discretos dentro de la unidad de CorpBanca Asset Management. En 2016 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 para obtener un beneficio antes de impuestos acumulado a diciembre de 2016 que representa un aumento del 22% frente a la cifra alcanzada en diciembre de 2015.

En relación con el negocio de fiducia estructurada, el objetivo ha sido apalancar el crecimiento en los negocios de infraestructura e inmobiliario y afianzar la presencia en regiones con el negocio de garantías y fuentes de pago. Es así como en la línea de infraestructura se cerraron seis nuevos negocios asociados al desarrollo de proyectos de infraestructura como agentes administrativos de los créditos. En el 2016 se cerró un contrato de fiducia para administrar los centros comerciales de Almacenes Éxito, bajo la marca Viva Mall, negocio de gran tamaño. Finalmente, la Fiduciaria ha seguido consolidándose en el sector como una de las líderes 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 este negocio y en el rol de la fiduciaria una importante palanca para el crecimiento.

Respecto al negocio de administración y gestión de Fondos de Inversión Colectiva y portafolios discretos para la unidad de CorpBanca Asset Management (CAM), durante el 2016 se continuó con la organización de la estantería de producto y se trasladó la fuerza comercial de fondos a Helm Comisionista de Bolsa. En 2016 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó el reglamento de Familia de Fondos CorpBanca Asset Management Family of Funds, lo que permitirá la creación automática de fondos cuando las condiciones de mercado lo permitan.

En relación con el desempeño de los productos, se logró vencer los *benchmarks* definidos. En relación con los portafolios que se gestionaron se ocuparon los primeros lugares en rentabilidad, al tiempo que se siguió consolidando como una fiduciaria referencia en el mercado.

Se mantuvo la calificación en "M1" (Col), Superior, como Administrador de Activos de Inversión, antes Fortaleza en la Administración de Portafolios, calificación que se encuentra catalogada como la máxima calificación dentro de la escala manejada por Fitch Ratings. Esto significa que las operaciones de administración de activos presentan la menor vulnerabilidad ante fallas operativas o en la administración de inversiones.

Dentro de uno de los grandes retos y proyectos del año 2016 se destaca el Proyecto Titán, que consistió en la actualización de la plataforma tecnológica de la Fiduciaria para la administración de los negocios de fiducia estructurada y fondos, así como la gestión contable y los negocios administrados (cambio de la versión 2.9 a 4.6 de SIFI). El proyecto entró exitosamente en producción el primero de octubre de 2016, cumpliendo los tiempos presupuestados, lo que permitirá contar con una herramienta que pone a Helm Fiduciaria en línea con el mercado y que abre las puertas para en un futuro crear nuevas alternativas de desarrollo en pro del crecimiento de la Fiduciaria y la prestación de un mejor servicio.

Fondos de inversión

El comportamiento de los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) administrados ha sido relativamente satisfactorio en cuanto al valor de los recursos bajo administración. A diciembre de 2016 los FIC son casi de \$1 billón.

Los Fondos de Inversión Colectiva administrados cuentan con calificaciones otorgadas por Fitch Ratings: 1/AAA, 2/AAA y 3/AAA. La calificación "AAA" (triple A), asignada al Riesgo de Crédito, indica la mayor calidad crediticia de los activos de un portafolio. La calificación "1", "2" y "3" asignada al riesgo de mercado, significa la sensibilidad al riesgo de mercado, siendo "1" la menor sensibilidad a cambios en las condiciones de mercado. Lo anterior en términos relativos, conlleva que los rendimientos totales presenten una razonable estabilidad y tengan un desempeño consistente a través de una gama de escenarios de mercado. La calificación "3" (tres), significa que se tiene una moderada sensibilidad al riesgo de mercado. En términos relativos, se espera que los rendimientos totales tengan un desempeño consistente en el mediano y largo plazo, aunque con algo de variabilidad en el corto plazo.

Informe negocios fiduciarios (incluidos los pasivos pensionales)

Los negocios por fiducia representaron un incremento del 24%. Es de resaltar el buen comportamiento de los ingresos en la administración de pasivos pensionales (FONPET). El total de activos administrados al 31 de diciembre de 2016 ascendió a \$2,3 billones.

CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.

Durante 2016, se continuó con el proceso de especialización de la Fiduciaria en el negocio de custodia de valores, para lo cual se inició un proceso de validación de procesos operativos y documentación para alinear el producto de custodia a Itaú *Securities Services* con el fin de lograr que el cliente de custodia de valores de CorpBanca Investment Trust tenga la misma experiencia.

Se inició un trabajo coordinado con Itaú *Securities Services*. Hoy ya se hace parte de la oferta regional de Itaú Unibanco, lo que da la posibilidad de ofrecer a Colombia como un país más dentro del portafolio de Itaú para América Latina.

En 2016 se logró el cierre de tres nuevos negocios de custodia local, lo que significa un crecimiento de los activos bajo custodia del 200% respecto del cierre del año 2015. Esto fue posible gracias al trabajo organizado entre el segmento de Gobierno y la Fiduciaria.

De lado de custodia global se cerró un nuevo contrato con tres clientes internacionales dos ubicados en Latinoamérica y uno en Asia.

Igualmente en 2016 siguió la depuración de negocios de fiducia estructurada, por lo que durante el año se liquidaron 20 negocios, quedando en CorpBanca Investment Trust un total de 76 negocios fiduciarios.

Leasing financiero

Esta es el área responsable de generar, administrar y apoyar la colocación de recursos vía Contratos de Arrendamiento Financiero; a través de un equipo especializado que efectúa la gestión comercial directa y de Complemento a los Segmentos (Plan Pareja).

El negocio de Leasing Financiero continuó fortaleciéndose en 2016 generando desembolsos que representan un crecimiento en saldos del 8%, manteniendo su cuota de participación de mercado del 9%.

Optirent

Al igual que 2015, el 2016 para el sector automotriz fue un año con saldo negativo donde se cerró con un volumen de más 253 mil unidades vendidas y con un decrecimiento estimado de 10,5% con respecto a 2015. Factores como la tasa de cambio, tasas de interés y la reforma tributaria dificultaron que en 2016 el sector lograra una estabilización después de dos años de pérdidas. Las colocaciones del producto registran un decrecimiento del 43,6% y su valor de cartera de saldos disminuyó en un 12,1% con relación al 2015. Por otra parte, en el 2016 el margen de cartera decreció 30.8%.

Para el año 2017, se espera un año complejo con un contexto económico similar al de 2016.

Tesorería

CorpBanca cuenta con un Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios o Subordinados con cupo global de \$3 billones, aprobado por la Superintendencia Financiera desde el 9 de noviembre de 2015. De este cupo, en 2016 se colocaron exitosamente \$1.2 billones, en tres emisiones distribuidas de la siguiente manera:

La primera emisión realizada en marzo de 2016, con una demanda 3,8 veces lo subastado, por un total de \$300.000 millones en bonos ordinarios, de los cuales \$215.000 millones fueron en la Serie A a 24 meses, con tasa fija de 8,99% E.A. Los restantes \$85.000 millones se colocaron a IBR + 2,39% nominal mes vencido.

La segunda emisión realizada en agosto de 2016 fue demandada en 2,4 veces lo subastado y el total adjudicado fue de \$500.000 millones distribuidos en tres series: la primera, el monto fue de \$205.230 millones correspondiente a la Serie A con un plazo de 48 meses y tasa fija de 8,74% E.A. Le siguió la Serie C a un plazo de 120 meses por un total adjudicado de \$102.830 millones y una tasa de IPC+3,94 E.A. Por último, se emitió en la misma Serie C pero a un plazo de 180 meses, con una colocación de un total de \$191.940 millones a una tasa de IPC+4,20 E.A.

En noviembre de 2016 se colocaron \$400.000 millones, correspondientes a la tercera emisión, después de tener una demanda de 2,26 veces lo ofrecido inicialmente. Esta colocación se realizó a través de la Bolsa de Valores de Colombia, con plazos a 5 años en tasa fija (8,27%) y 15 años indexado al IPC + 4,20%, bajo la modalidad de subasta holandesa.

Tal y como lo prometió al mercado y a los inversionistas, CorpBanca estará acudiendo recurrentemente al mercado de capitales con el fin de aumentar la diversificación de sus fuentes de fondeo y la de formar una curva propia de sus bonos.

5.3. Servicio

Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC

CorpBanca siempre busca agregar valor a los clientes entendiendo y atendiendo sus necesidades y excediendo las expectativas. Su diferencial es ofrecer un servicio de calidad respondiendo oportunamente las solicitudes de los clientes.

En el 2016 el porcentaje de transacciones realizadas por los canales virtuales sobre el total de transacciones fue del 75%⁴.

Los canales electrónicos disponibles para personas con algún tipo de discapacidad son:

Personas con problemas auditivos

Atención a través de las cuentas de correo: servicioalcliente@grupohelm.com y servicioalcliente@corpbanca.com.co.

Algunos procesos de alto riesgo que son atendidos a través de Oficina o con carta visada.

Personas con problemas visuales

- Multifuncionales y depositarias que cuentan con teclado para invidentes.
- Kioscos con teclado con bajo relieve.
- Teléfonos ubicados en las oficinas que han sido programados para comunicarse directamente al *contact center*.
- En el portal web se puede aumentar o reducir el tamaño de la fuente y cambiar 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 fue 11. Por otro lado, no hubo reclamaciones de órganos regulatorios en

⁴ Dato a junio de 2016.

relación con el respeto a la privacidad. Tampoco hubo incumplimientos de la normativa en relación con tema de producto.

A octubre de 2016 se presentaron 300 casos por omisión de información relativa a servicios obtenidos por un cliente.

La calificación otorgada en el Estudio Sectorial de Satisfacción Banca Colombia fue de 76,5 sobre 100.

5.4. Proceso de Fusión (CorpBanca – Helm): Proyecto Core y Conexos

5.4.1. Operaciones

En 2016 se continuó la estrategia del área a través de las siguientes actividades, enmarcadas en cuatro frentes:

1. Administración de la operación:
 - Incorporación de mejoras en la estructura de Banca Mayorista.
 - Integración de la operación de Optirent.
 - Incorporación de un nuevo modelo de operación de Helm Corredor de Seguros.
 - Participación y apoyo en la dinámica del negocio y los proyectos transversales como Confirming, Proyecto Titán (SIFI 4.6) en Helm Fiduciaria, nueva versión Open Card y LD1 Integración legal Itaú.
2. Administración de procesos:
 - Afianzamiento de la dinámica de mejoramiento de procesos fortaleciendo procesos ya integrados como originación para la Banca Mayorista y Minorista, y vinculación de clientes, embargos y 43 iniciativas de road map para procesos de back office.
 - Se continuó con la integración de diferentes procesos de la Organización con 17 iniciativas.
3. Ambiente de control:
 - Implementación de un nuevo modelo de conciliación contable de aplicativos contra el Balance Unificado para todos los productos y la integración de anexos de balance.
 - Reducción del 15% en la ejecución real del gasto con respecto a 2015.
4. Recurso humano:
 - Formación del talento humano en aspectos de ofimática y competencias de liderazgo como parte de su desarrollo.

5.4.2. Tecnología

La gestión realizada durante el 2016 por la Vicepresidencia de Tecnología estuvo enmarcada en dos frentes de trabajo:

- 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 del Proyecto Core y Conexos.

Dentro de este contexto, las iniciativas más relevantes del punto I, realizadas durante esta vigencia, se dividen en aquellas que tienen su foco en las aplicaciones, dentro de las que se incluyen las nuevas funcionalidades, servicios y mejoras tanto para el cliente externo como interno y las actividades del frente de Infraestructura, Telecomunicaciones, Seguridad Tecnológica y Mesa de Ayuda.

Entre los temas más relevantes llevados a cabo en este frente, se destacan:

- Adecuaciones en las aplicaciones para dar cumplimiento a la normativa requerida para la fusión CorpBanca - Itaú, LD1.
- Implementación en producción de la nueva versión de SIFI 4.6 para Helm Fiduciaria.
- Migración de la versión del motor de base de datos Sybase 15.7 de Phoenix generando mejores tiempos de respuesta en los procesos y la entrega de información.
- Automatización del proceso de recepción de siniestros para control y seguimiento en Sinergy de la Corredora de Seguros.
- Implementación en App Banca Móvil Persona Natural para Helm.

- Implementación de HCM – Clic, plataforma que soporta los procesos funcionales del Área de Gestión Humana.
- Implementación de temas normativos, dentro de los cuales los más relevantes son:
 - Ley 1793 de costos financieros.
 - Ley 1777 traslados de cuentas abandonadas al ICETEX.
 - Circular 032 Valorización de activos en garantía.
 - Circular Externa 041 de 2015 relacionada con el manejo de NIIF en Instrumentos Financieros Derivados y Productos Estructurados.
 - Normativa solicitada por la Cámara de Compensación de Cenit para el manejo de las transacciones de cuentas de Depósitos Electrónicos.
 - SARLAFT: Generación de la información Histórica para los años 2015 y 2016.

Adicionalmente, se consolidó el área de Tecnología. Se integraron las áreas de tecnología de las Filiales que ahora se benefician de las sinergias dadas por la transversalidad del área y se integró el proceso de contratación y el manejo presupuestal.

Entre los temas más relevantes llevados a cabo en el frente de Infraestructura, Telecomunicaciones, Seguridad Tecnológica, Mesa de Ayuda y DRP (*Disaster Recovery Plan*), se destacan las siguientes:

- Fortalecimiento de la Plataforma Tecnológica del Core Phoenix (Hardware, base de datos y sistema de almacenamiento), logrando mejoras sustanciales en el desempeño de la operación *batch* y línea.
- Unificación arquitectura Directorio Activo para las dos redes y Sincronización de usuarios del DA.
- Implementación de la nueva plataforma de FW, en el Centro de Procesamiento de Datos de la Calle 100.
- Aprovisionamiento recursos tecnológicos para proyectos: Origenación, Clic, Inteligencia Comercial (S.A.S), Banca Móvil APP, Nueva versión Kondor+.
- Renovación tecnológica de PC en áreas centrales (800 pc's).
- Implementación Finesse Virtual en áreas Centrales (XenApp).
- Unificación de herramienta control de salida a Internet WebSense.
- Implementación FireEye (herramienta prevención de fuga de información, detección y control de malware de día cero).
- Integración Telecomunicaciones de CorpBanca e Itaú BBA Colombia.
- Aprovisionamiento de infraestructura y telcos para pruebas DRP Red Azul y Red Naranja.

En el segundo Frente, construir el futuro con la implementación de las iniciativas del Proyecto Core y Conexos, la estrategia definida para la integración Operativa y Tecnológica tiene como objetivo la migración de datos de la Red CorpBanca al Core Phoenix. La implementación de los Gap's identificados, la unificación de canales y la integración con el ecosistema que se interrelaciona con el Core Phoenix dio inicio al Proyecto Core y Conexos. Para la ejecución del proyecto se definió la estructura y se organizó el equipo en los frentes de trabajo: Funcional, Técnico, Pruebas, Gestión del Cambio y PMO.

Se definió la estrategia de implementación por olas y el esquema de *roll out* por oficinas o grupos de oficinas que busca garantizar cuatro aspectos fundamentales en este proceso de migración: control, estabilidad, continuidad y aseguramiento de la operación. Esto basados en una visión cliente y negocio, que establece el debido cuidado de los clientes y la prestación de la atención y servicio en condiciones de excelencia.

Los proyectos que conforman este plan son: Migración Core Bancario, Portal Público, Caja, Portal Persona Natural, IVR, Depositarias, Portal Persona Jurídica, Banca Móvil, ODS - MIS, Integración y convivencia, Infraestructura, Procesos, Gestión del cambio, Medios de Pago y *Confirming*.

Ya se ha ejecutado la fase de planeación y especificación de requerimientos, están en curso los desarrollos de dichos requerimientos, han iniciado las pruebas de QA de los desarrollos finalizados, se definió y está en curso la estrategia de gestión del cambio y avanza el análisis de impacto en los procesos.

Adicionalmente, se instaló en producción la nueva versión de *Open Card* en Helm, versión que contiene los *gaps* requeridos para el Banco Integrado y se implementó la nueva plataforma de *Confirming* con nuevas funcionalidades para los clientes que utilizan este producto.

6. CorpBanca Acerca a sus Colaboradores a lo que Quieren Ser

Durante 2016 se dio continuidad al modelo integral de gestión de personas, facilitando la armonización de la cultura corporativa, garantizando justicia y equidad a todas las personas, con foco en la atención segmentada por colectivos, atención centrada en sus necesidades y desarrollo personal y profesional.

Se implementó el enfoque metodológico de Gestión del Cambio para dos proyectos claves dentro de la Organización, Proyecto Core y Conexos y Proyecto Clic Gestión Humana. Esto para los frentes de aprendizaje, comunicaciones, movilización y gestión de impactos.

En el mes de abril se llevó a cabo el cierre de los dos programas de liderazgo, que tuvieron como objetivo intervenir en las dinámicas conversacionales, disolver obstáculos e instalar prácticas conversacionales y de trabajo distintas y más productivas. Estos son:

- Construcción de equipos de alto desempeño: participación de los 14 miembros del Comité de Dirección.
- Formación en competencias directivas genéricas: participación de 49 miembros del Comité de Dirección Ampliado.

Como parte del proceso de preparación para el diseño del plan estratégico de los próximos cinco años y con el apoyo de McKinsey & Company, se realizó una fase de entendimiento organizacional. En agosto se hizo la Encuesta del Índice de Salud Organizacional (OHI) para identificar fortalezas y oportunidades tanto del Banco como de las Filiales. Se contó con una participación del 70% del total de la población.

6.1. Compensación, Beneficios y Estructura

CorpBanca cierra el 2016 con 3.727 colaboradores del cuales 57% son mujeres y el 43% hombres, distribuidos así:

Regional	Fem	mas	Total general
Antioquia	230	124	354
Centro	1.442	1.192	2.634
Norte	152	109	261
Reg. Occidente	148	104	252
Reg. Oriente	112	62	174
Panamá	31	21	52
Total	2.115	1.612	3.727

Los empleados externos⁵ se distribuyen así:

Mujeres:	217
Hombres:	146
Total:	349

Colaboradores por rango de edad

Colaboradores por Rango de Edad	2016	
	Mas	Fem
Número total de trabajadores menores de 35 años	705	1.103
Número total de trabajadores entre 36 y 50 años	684	852
Número total de trabajadores mayores de 50 años	223	160
Total	1.612	2.115

⁵ Se entiendo cómo empleados externos aquellos contratados bajo la modalidad de *outsourcing* o temporal.

Colaboradores por categoría laboral

Niveles	Mas	Fem
1. Presidente	0	0
2. Ejecutivos en segundo nivel (Vicepresidentes,)	3	6
3. Ejecutivos en el tercer y cuarto nivel (mandos medios: Gerentes, jefes de áreas, coordinadores)	349	412
4. Profesionales y analistas	687	825
5. Auxiliares, cajeros, secretarias y otros colaboradores directos	573	872
Total	1612	2115

Distribución de órganos de Gobierno y colaboradores por sexo

Colectivos	Fem	Mas	Total general
Comité Dirección	6	3	9
CDA	50	38	88
Colaborador	2.059	1.571	3.630
Total general	2.115	1.612	3.727

En el caso del Grupo, el índice de rotación en 2016 fue de 9,9%, presentando un cambio significativo debido al proceso de fusión.

Rotación por Regional y por Sexo

Regional	Ingresos	Retiros	Planta dic'15	Planta oct'16	Índice Rotación
Antioquia	45	36	346	354	11,6%
Centro	258	295	2.673	2.634	10,4%
Norte	13	17	264	261	5,7%
Occidente	15	22	258	252	7,3%
Oriente	22	15	166	174	10,9%
Panamá⁶	-	-	-	52	-
Total general	353	385	3.707	3.727	9,9%

Sexo	Ingresos	Retiros	Planta dic'15	Planta oct'16	Índice Rotación
Femenino	198	211	2.097	2.115	9,8%
Masculino	155	174	1.610	1.612	10,3%
Total general	353	385	3.707	3.727	10,0%

Por otro lado, el 100% de los colaboradores que disfrutaron de la licencia de maternidad o paternidad se reincorporaron al trabajo. Número de empleados que disfrutaron de licencia de maternidad y paternidad:

Mujeres:	114
Hombres:	24
Total:	138

Cumpliendo con la normativa nacional, en CorpBanca se otorgan las prestaciones sociales previstas por ley. Además de cumplir con el 100% de los requisitos prestacionales de ley, CorpBanca ofrece a sus colaboradores beneficios extralegales como 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 con tasas preferenciales.

Por prestaciones sociales CorpBanca pagó más de \$65.034 millones en 2016.

⁶ Información no disponible

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

6.2. Composición del Cuerpo Directivo

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 y Relaciones Institucionales. Además el Comité de Dirección Ampliado (CDA), que incluye el Comité Directivo y la primera línea de gerentes de toda la organización 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.

Cifras poblacionales de la Alta Dirección

Cifras poblacionales de la Alta Dirección	Hombres	Mujeres	Menores de 30 años	Entre 31 y 50 años	Mayores de 50 años	Pertenecen a minorías	En condición de discapacidad
Junta Directiva	3	6	0	5	4	0	0
Ejecutivos en el primer y segundo nivel (Presidente, Vicepresidentes, gerentes o directores)	53	39	1	66	25	0	0
Ejecutivos en el tercer y cuarto nivel (mandos medios: jefes de áreas, coordinadores)	296	373	42	541	86	0	0
Total	352	418	43	612	115	0	0

El porcentaje de altos directivos procedentes de la comunidad local en lugares donde se desarrollan operaciones significativas es del 63,63%.

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.

Relación entre el salario mínimo legal vigente frente al salario mínimo de vinculación desglosado por sexo:

Mujeres: 5,7
Hombres: 6,5

Composición de los salarios, de hombres y mujeres, con respecto al Salario Mínimo Mensual Legal Vigente (SMMLV), en el Grupo:



6.3. Salud Ocupacional y Seguridad

El área de Relaciones Laborales llevó a cabo el Ciclo de la Salud y las capacitaciones para los Brigadistas. El objetivo fue contribuir al cuidado y mejoramiento de la salud de los colaboradores y dar a conocer los principales protocolos de actuación en casos de riesgos y emergencias en las instalaciones del Grupo.

El Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo – COPASST es conformado por cuatro representantes de los trabajadores y cuatro del empleador, con sus respectivos suplentes.

Tipos de lesión presentadas por las colaboradoras

Tipo lesión	Total
Conmoción o trauma interno	3
Fractura	1
Golpe o contusión o aplastamiento	30
Herida	2
Lesiones múltiples	3
Otro	1
Quemadura	1
Torcedura, esguince, desgarró muscular,	16
Trauma superficial	1
Total general	58

Enfermedades laborales⁷

Diagnóstico	Total
Dermatitis de contacto en manos - Bogotá	1
Tendinitis de flexo extensores de muñecas bilateral - tenosinovitis de quervain bilateral - Bogotá	1
Total general	2

Participación regional en índice de ausentismos

Regional	Fem	Mas
Antioquia	6%	2%
Centro	49%	20%
Norte	6%	3%
Occidente	6%	3%
Oriente	3%	1%
Total general	71%	29%

⁷En el año 2016 se calificaron dos enfermedades como de origen laboral. Todas se presentaron en el género femenino. En la actualidad, el Banco cuenta en total con veinte (20) enfermedades calificadas como de origen laboral.

Motivos del ausentismo

Razón del ausentismo	Cantidad
Enfermedad general	3316
Licencia de maternidad	88
Accidente de trabajo	23
Licencia remunerada por maternidad	90
Total general	3517

6.4. Formación y Bienestar

6.4.1. Formación

En 2016 hemos se desarrollaron más de 30 programas enmarcados en nuestras tres Escuelas de Formación: Escuela de Negocios, Escuela de Cultura y Escuela de Áreas Palanca.

El Diplomado Estrategia, Innovación y Liderazgo se realizó en alianza con el Colegio de Estudios Superiores de Administración (CESA). Desde el 2012 inició este programa con el ánimo de reconocer e impulsar a las personas más destacadas de los diferentes equipos de la Organización. Hasta 2016 han participado 220 colaboradores. Durante cuatro meses se brindan experiencias de crecimiento personal y profesional que enriquecen su gestión en un contexto multicultural y de flexibilidad. Al final del Diplomado los participantes presentan proyectos innovadores que entran a ser parte del banco de ideas de la Oficina de Innovación.

Programa de liderazgo

Se llevaron a cabo dos programas de liderazgo que tuvieron como objetivo intervenir en las dinámicas conversacionales de la Organización para disolver obstáculos e instalar nuevas prácticas de trabajo que brinden herramientas a los líderes para gestionar sus equipos. Los programas fueron:

- Construcción de equipos de alto desempeño: participación de los 14 miembros del Comité de Dirección.
- Formación en competencias directivas genéricas: participación de 49 miembros del Comité de Dirección Ampliado.
- Además, como parte del refuerzo al programa se desarrolló el taller “El Arte de Retroalimentar” con la participación de 20 miembros del Comité de Dirección Ampliado. El objetivo fue profundizar el desarrollo de las competencias de entrega y recepción de juicios y retroalimentación.

Horas de capacitación por sexo:

30.100 horas de formación total
17.586 horas género femenino (58,4%)
12.514 horas género masculino (41,6%)

Horas de capacitación por categoría laboral:

30.100 horas de formación total
1.691 Comité Directivo Ampliado – CDA (5,6%)
27.693 Colaboradores (92%)
716 Comité de Dirección (2,4%)

Dentro de la Inducción Corporativa, el área de Sostenibilidad presenta a los nuevos ingresos su estrategia, dentro de la que se incluyen los asuntos socio ambientales y su relevancia para el negocio. En 2016, se dio esta charla a 237 personas.

De acuerdo con los resultados de las encuestas de satisfacción los programas de formación fueron evaluados por los colaboradores con una calificación de 4.6, en una escala de 1 a 5, donde 1 es la puntuación más baja y 5 la puntuación más alta. Los criterios que se evalúan en las encuestas son:

- Cumplimiento de expectativas
- Metodología

- Contribución del programa en el desarrollo de habilidades
- Aplicación del contenido al ejercicio laboral
- Formadores
- Logística

Monto total de apoyo a la capacitación externa \$919.850.000.

6.4.2. Bienestar

Las acciones se orientan a la satisfacción del ambiente laboral, contribuyendo de esta forma con uno de los ejes estratégicos de la Organización: Ser un gran lugar para trabajar en la industria.

En el 2016 se dio continuidad a los siguientes programas que apuntan a brindar una mejor calidad de vida de los colaboradores:

Actividades de esparcimiento en horarios laborales

- **Zona C y Oficinas Consentidas:** En 2016 se incrementaron las actividades en oficinas y en el número de participantes en un 32%. Esta iniciativa busca apalancar el clima laboral a través de actividades de esparcimiento en el sitio de trabajo.
- **Día de la familia y fiestas de fin de año**
 - Celebración del Día de la Familia en Bogotá y en las ciudades con la participación de colaboradores y su núcleo familiar. En Bogotá hubo asistencia de alrededor de 3.000 personas.
 - Despedida de fin de año con reuniones especiales en las que se abrieron espacios de cohesión e integración.
- **Programa de reconocimiento**
 - Con el objetivo de impulsar los comportamientos esperados y reforzar la meritocracia, se realizó la segunda edición del programa de reconocimiento Protagonistas de Grandes Historias. En una emotiva ceremonia de premiación, se reconoció y celebró a aquellas personas y equipos que se destacaron por tener actitudes y comportamientos alineados con los valores corporativos.
 - Con este tipo de iniciativas se busca motivar a las personas que han fijado nuevos estándares de excelencia, al mismo tiempo que se ejemplifican las actitudes a reforzar.

Actividades deportivas para colaboradores y sus familias:

La salud de los colaboradores es prioridad, por eso a través de las rutinas de ejercicio se busca mejorar su salud y afianzar sus habilidades deportivas.

Con los convenios con las Cajas de Compensación se tiene la oportunidad de practicar las disciplinas de su preferencia en las escuelas deportivas programadas. En torneos internos los colaboradores afianzan sus relaciones y se integran con sus compañeros de trabajo. Esta fue la participación en estas actividades:

- Inscripción de 1.389 personas, entre colaboradores y familiares a las escuelas deportivas.
- Organización de torneos internos de bolos, golf, fútbol, voleibol y baloncesto en los que participaron 1.142 colaboradores.
- Aumento de 54% de los asistentes al gimnasio Bodytech, con tarifas especiales para colaboradores.
- Incremento de 21% en el número de inscritos a la Media Maratón de Bogotá.

Otras actividades:

Se celebraron fechas especiales como Día del Hombre, de la Mujer, de la Secretaria, cumpleaños, nacimientos, quinquenios, entre otros.

- Entrega de 952 tarjetas en el Día de la Madre.
- Envío de tarjeta virtual para celebrar el Día del Padre a 697 papás.

- Entrega de 56 detalles de bienvenida a los bebés CorpBanca, incrementando en un 115% con respecto al 2015.
- Entrega de 145 boletas con descuento para el Teatro Nacional en Bogotá
- Entrega de 3,788 tortas a los colaboradores que cumplieron años en el país.
- Envío de tarjetas virtuales de bienvenida de vacaciones y quinquenios a un total de 3522 colaboradores.

En 2016 se realizaron charlas con 140 personas que están a menos de 10 años de jubilarse. Estas charlas se han realizado en alianza con expertos de fondos de pensiones.

Prácticas laborales

En 2016 han sido notificadas 142 reclamaciones formales por parte de colaboradores y excolaboradores, las cuales han sido atendidas en su totalidad. Los temas más recurrentes de extrabajadores corresponden a aspectos pensionales (indexación primera mesada, cálculo actuarial, bono pensional, mesada 14, aportes a salud). Entre los colaboradores activos, las tipologías que se presentaron corresponden a reclamos por nivelación salarial, producto de las diversas fusiones y adquisiciones de este Grupo.

Tipo	Reclamos Formales	Resueltas	En trámite
Demandas	36	1	35
Tutelas	104	104	0
Querellas	2	0	2
Iniciadas con anterioridad y resueltas en el periodo	0	27 (Siete querellas ante el Ministerio del Trabajo y 20 demandas)	0
Total	142	132	37

Ninguna de las reclamaciones correspondió a casos de discriminación. Tampoco se han presentado reclamaciones de la población indígena, ni reclamaciones referidas a violaciones de Derechos Humanos.

El 46,6% de los empleados está representado en la Convención Colectiva de Trabajo (CCT). La CCT tiene un plazo de preaviso definido de dos meses antes de vencerse. La próxima negociación se llevará a cabo en 2017. 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. Esto 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 del Plan Estratégico.

Atracción y selección de talento

En 2016 se vincularon al Grupo 268 personas. De igual manera y con el convencimiento firme de que el talento está en la Organización, se realizaron 67 convocatorias internas con la participación de 370 colaboradores.

Número de nuevas contrataciones desglosado por edad, sexo y región.

Regional	Femenino	Masculino	Total general
Antioquia	31	14	45
Centro	135	123	258
Norte	9	4	13
Occidente	7	8	15
Oriente	16	6	22
Total general	198	155	353

Desarrollo

Desde hace cinco años la Vicepresidencia de Gestión Humana adelanta un Programa de Desarrollo Institucional para áreas y cargos clave de la Organización, seleccionadas por el impacto en la consecución de resultados del negocio (nivel de contribución). En el 2016, se adelantó este ejercicio de valoración y desarrollo de talento, denominado *Strategic People Planning* SPP, para dos grupos en especial:

SPP Mesa de Distribución y Ventas Banca Mayorista: **4 personas**

Competencias valoradas:

- Orientación al logro: Conocimiento de negocio y *networking*
- Desarrollo de otros: Liderazgo
- Gestión del cambio

SPP Directores de oficina Banca Minorista: **138 personas**

Competencias valoradas:

- Orientación al logro: Conocimiento de negocio y *networking*
- Desarrollo de otros: Liderazgo
- Desarrollo de amplitud
- Gestión del cambio

Este ejercicio consiste en valorar potencial y resultados, para ubicar finalmente el talento en una matriz, que permite identificar los talentos y su proyección en la organización. Así se protege el activo más importante de la Organización.

Sistema de Gestión del Desempeño

La Organización cuenta con la cultura de gestión del desempeño, gracias al proceso del Sistema que lleva el mismo nombre. El Sistema tiene tres etapas a través de las cuales, con transparencia y claridad, se comunica a cada colaborador las expectativas frente a su rol y resultados, además de los comportamientos organizacionales esperados. Este es un proceso altamente valorado y cuyos resultados tienen impacto en la vida laboral de los empleados.

En 2016 se plantearon los objetivos anuales en un 82%. Dado el proceso de integración con Itaú, la fase de seguimiento semestral fue aplazada. La fase de evaluación está proyectada para finalizar a principios de 2017.

6.6. Planeación Estratégica e Innovación

El 2016 fue un año de pruebas piloto del primer portafolio de proyectos de innovación. Los proyectos diseñados con metodologías centradas en el usuario final fueron entregados a las áreas responsables para su implementación en la Organización.

En el transcurso del año se logró impactar de manera positiva el bienestar de los colaboradores a través de los proyectos de movilidad y flexibilidad laboral. Cerca de 80 personas de diferentes áreas fueron beneficiarios de la modalidad "Horario Flexible" con cuatro horarios diferentes de trabajo que apalancan la productividad y la calidad de vida de los colaboradores.

Adicional al horario flexible, se inició un piloto de teletrabajo. Alineado con los esfuerzos del gobierno por generar mayor eficiencia y productividad en el trabajo, cuatro colaboradores iniciaron su trabajo en casa con una frecuencia de dos días, con el fin de analizar la viabilidad y despliegue de la iniciativa en 2017.

En el marco de las acciones ejecutadas para flexibilizar la cultura CorpBanca, siete colaboradores hicieron uso del beneficio "*Career Break*" que otorga una licencia no remunerada por tres meses para estudiar en el exterior. Los colaboradores CorpBanca viajaron a diferentes destinos para cursar estudios universitarios y de idiomas, entre estos Alemania, Brasil, Corea del Sur e Inglaterra.

Por su parte, el modelo de movilidad CorpBanca que integra alternativas como, carro compartido, bicicleta y rutas por toda la ciudad, ha impactado positivamente la calidad de vida de más de 100

colaboradores, quienes desde este año se movilizan de una manera diferente y más sostenible, impactando además su emisión de Gases de Efecto Invernadero.

Esas iniciativas tendrán continuidad en el año 2017 bajo el liderazgo de la Vicepresidencia de Gestión Humana y la Gerencia de Bienestar. Lo anterior demuestra el compromiso por desarrollar prácticas que permitan mejorar el equilibrio entre la vida personal y laboral de los colaboradores y contribuir con la Estrategia de Sostenibilidad de CorpBanca.

En línea con generar una cultura de eficiencia y productividad, se puso en marcha un modelo de reuniones eficientes con el fin de mejorar su dinámica en nueve áreas de la Organización. Se encontró que el 96% de las personas afirmaron haber cumplido con los pasos del modelo, impactando de manera positiva el cumplimiento de la agenda y el tiempo de inicio y finalización de la reunión. La adopción de las herramientas del modelo fue del 95% y se espera replicar y escalar el prototipo de reuniones eficientes a toda la Organización con el apoyo de la Vicepresidencia de Gestión Humana.

Por último, y con el ánimo de mejorar la interacción entre las áreas críticas de negocio y simplificar sus procesos, uno de los equipos de innovación diseñó una metodología que apalanca la búsqueda de oportunidades de mejoras continuas en las áreas involucradas en la cadena de valor del Grupo Financiero. Como resultado se identificaron más de 26 oportunidades de mejora entre las áreas de Riesgo y Comercial, con soluciones concretas que fueron presentadas a cada uno de los responsables para su valoración y posterior ejecución en el marco de la integración con Itaú.

7. CorpBanca Acerca a sus Proveedores a lo que Quieren Ser

CorpBanca busca satisfacer sus necesidades a través de la adquisición de bienes y servicios de óptima calidad, precios competitivos y disponibilidad. Esto enmarcado en parámetros de sostenibilidad, ética, seguridad, y buenas prácticas que procuren el bienestar económico, social y ambiental, y la generación de valor para la organización y sus grupos de interés. Además seguimos los lineamientos estratégicos de la Organización, el marco legal vigente y el entorno económico y comercial para integrar y orientar actividades que permitan una adecuada gestión del gasto, la continuidad del negocio y el crecimiento del sector.

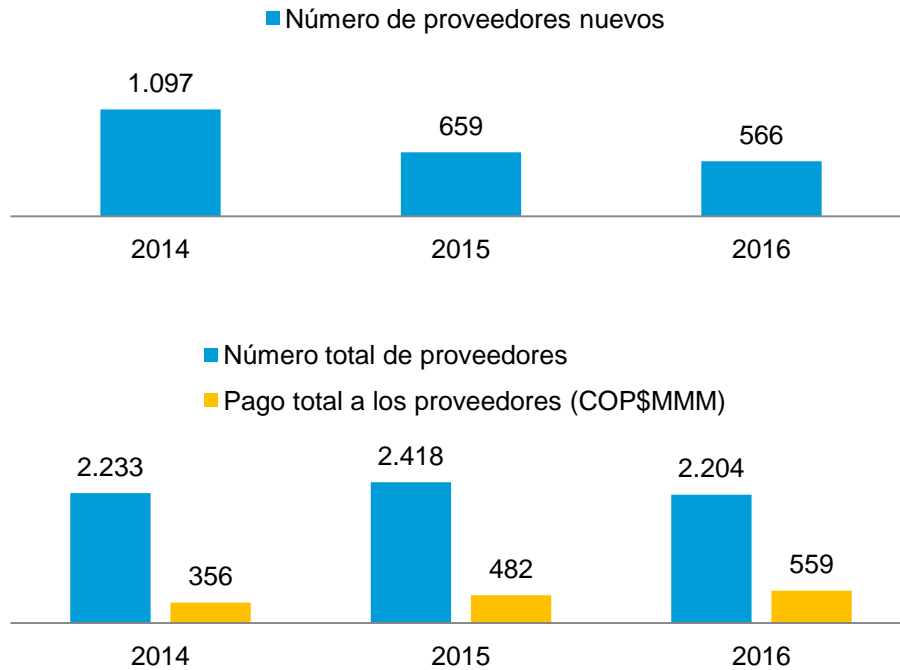
Proceso de compras



En 2016 el 71,7% de los pagos fueron hechos a proveedores nacionales y el 28,3% a proveedores extranjeros. Igualmente el monto pagado a proveedores se ha incrementado en 57,5% desde 2014 y en 15,73% en comparación con 2015.

	Valor pagos (COP\$MMM)		
	2014	2015	2016
Proveedores nacionales	320	395	401
Proveedores extranjeros	35	88	158

Se inició relación con 566 proveedores en 2016 para conformar un grupo total de 2.204 proveedores



8. CorpBanca te Acerca al Cuidado del Medio Ambiente

Dentro del frente de Gestión Ambiental Responsable de la Estrategia de Sostenibilidad, CorpBanca ha desarrollado una serie de iniciativas que han permitido calcular, monitorear, mitigar y compensar los impactos que genera la Organización en sus diversas actividades.

Trimestralmente las Gerencias de Sostenibilidad y Administrativa reportan la información relacionada con los consumos y desechos. Esto permite identificar tendencias y generar planes de acción que busquen reducir los impactos ambientales.

A continuación los principales resultados:

Consumo energético interno

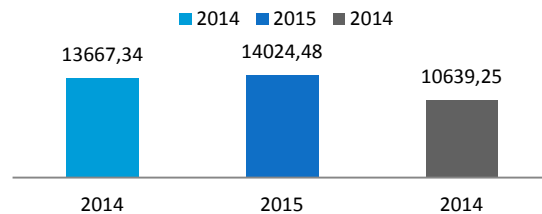
Consumo de combustible de fuentes no renovables



Para calcular los Megajulios(MJ) consumidos en 2016 se utilizó la siguiente fórmula.

*Dato sobre el consumo de combustible en m³⁸ x poder calorífico (42,44 MJ/Kg) x densidad (742,08 Kg/m³)⁹*factores de conversión de galones a m³*

Consumo de gasolina (gal)



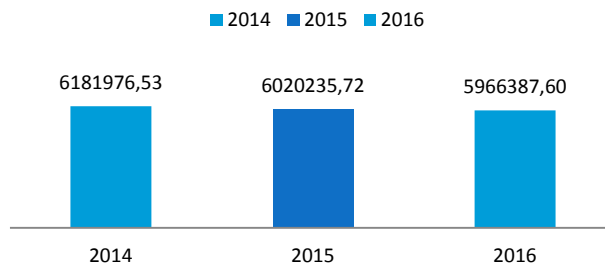
Consumo de electricidad



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

Datos de KWh consumidos x factor de conversión de la FAO (1KWh=3,60 MJ)

Consumo de electricidad (KWh)



⁸Para 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>

⁹Tomado de los factores de emisión de los combustibles definidos por la Unidad de Planeación Minero Energética - UPME, a través del FECOC.

Consumo energético total*

Gasolina (galones) 2014: 13.667,34 2015: 14.024,48 2016: 10.639,25	Energía eléctrica (KWh) 2014: 6'181.976,53 2015: 6'020.235,72 2016: 5'966.387,6
↓ Conversión a MJ ↓	↓ Conversión a MJ ↓
2014: 1658660,3 2015: 1702002,6 2016: 1291173,1	2014: 22255115,6 2015: 21672848,6 2016: 21478995,4
<p>Total consumo energético (MJ)</p> <p>2014: 23'913.775,9</p> <p>2015: 23'374.851,2</p> <p>2016: 22'770.168,5</p> <p>Reducción del 2,8% (604.682,8 MJ) con respecto a 2015 y 4,8% (1'143.607 MJ) con respecto a 2014</p>	

Intensidad energética por empleado

2014: 6.427,23 MJ

2015: 6.297,48 MJ

2016: 6.109,52 MJ

Desde 2014, la intensidad energética se redujo en 4,94%.

**Cifras con corte a octubre*

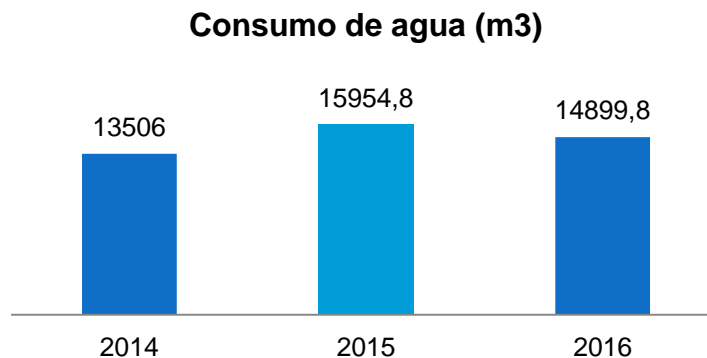
Consumo de agua (m³)



Reducción en el consumo de más del 7%

3,99 m³

Consumo de agua per cápita (m³)



Consumo de papel

- Consumo de resmas 2014: 35.501
- Consumo de resmas 2015: 39.289
- Consumo de resmas 2016: 28.372

Con el sistema de impresión, copiado y escáner implementado en 2016 se redujo el consumo de papel entre un 28% con respecto a 2015.

Estimación de las emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI)

Se hizo el recálculo de las emisiones generadas en 2014 y se estimaron las de 2015 en los tres alcances definidos por el *GHG Protocol*.

El recálculo realizado se debió a que los Factores de Emisión de Combustibles Colombianos (FECOC) fueron actualizados por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) con apoyo de la Fundación Natura y con recursos del Fondo Mundial para el Medio Ambiente (GEF, por sus siglas en inglés) a través del Banco Interamericano de Desarrollo, BID.

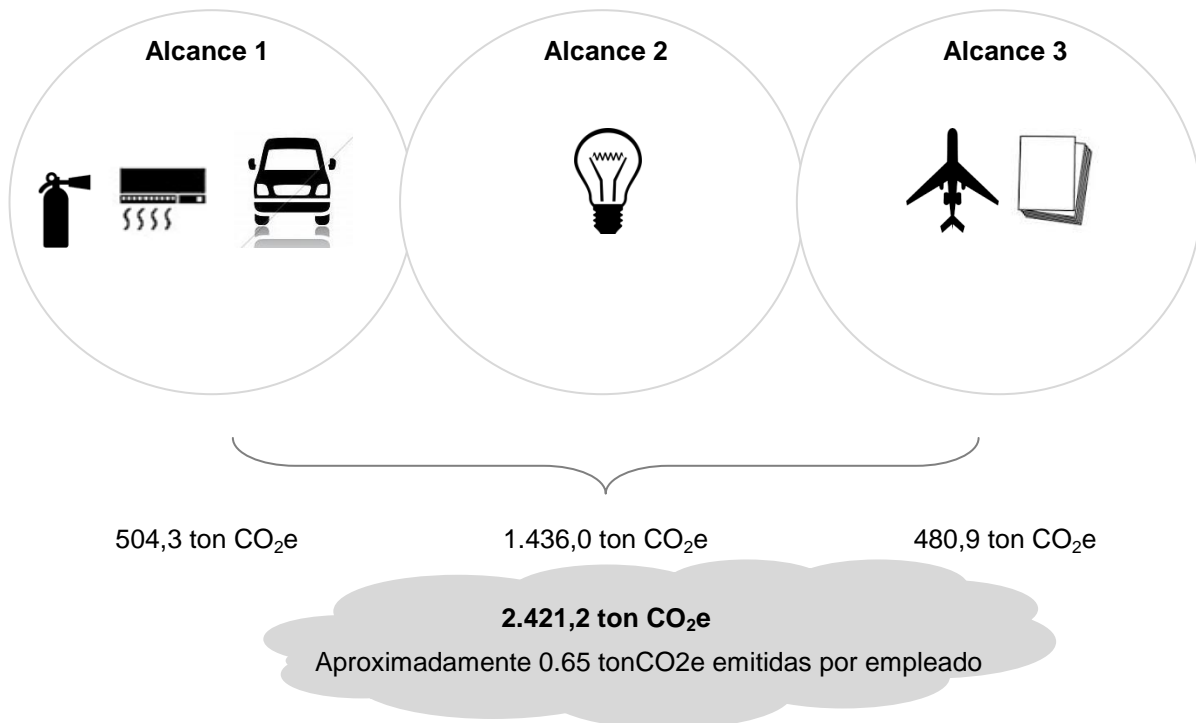
Recálculo – estimación GEI 2014
2.636,6 Ton CO₂e

Estimación GEI 2015
2.421,2 Ton CO₂e

Reducción del 8,17%

Estimación de GEI 2015


Alcance 1	Alcance 2	Alcance 3
<ul style="list-style-type: none"> • Extintores • Aires acondicionados • Consumo de combustible de vehículos propiedad de la Organización 	<ul style="list-style-type: none"> • Consumo de energía eléctrica 	<ul style="list-style-type: none"> • Viajes en avión nacional e internacional • Consumo de resmas de papel



Residuos sólidos generados y recuperados

Durante 2016 se reciclaron más **28.000** kilogramos de residuos en conjunto con la organización JAG. Por medio de la alianza con esta asociación de recicladores, CorpBanca trabaja en su iniciativa de reciclaje con sentido social, enfocada en generar conciencia en los colaboradores del impacto sobre la comunidad y el medio ambiente al hacer una correcta separación de los residuos.

Las acciones que ejecutadas para mejorar la cultura de reciclaje fueron:

	<p>Campaña de reciclaje Video con la Asociación de Recicladores JAG para dar a conocer a los colaboradores de CorpBanca el proceso del reciclaje en planta, los esfuerzos de las familias que dependen de esta labor y el impacto positivo de separar bien los residuos desde la oficina.</p>
	<p>Piezas de comunicación Se reforzaron los mensajes relacionados con el impacto de los residuos en todos los ecosistemas.</p> <p>Algunos mensajes fueron:</p> <ul style="list-style-type: none"> -En 2050 los océanos tendrán más plástico que peces. -Si se hace una fila con todas las bolsas plásticas producidas se podrían dar 4.200 vueltas al planeta. -En CorpBanca consumimos 88 toneladas anuales de papel que equivalen a 1.330 árboles.
	<p>Concurso de reciclaje Se realizó un concurso para fomentar el correcto uso de los puntos ecológicos en todas las áreas de la Organización. Los líderes ambientales de cada área que hicieron la mejor gestión de reciclaje disfrutaron de una jornada ecológica en el Bosque Renace.</p>

Durante el 2016 no hubo sanciones ambientales monetarias o no monetarias.

9. CorpBanca Acerca a la Comunidad a lo que Quiere Ser Estrategia de Sostenibilidad

La Estrategia de Sostenibilidad de CorpBanca se fundamenta en tres frentes de trabajo que le han permitido ser un negocio más sostenible. En 2016 se siguieron desarrollando las iniciativas que se derivan de cada uno de los frentes y se generaron resultados que posicionan a la Entidad como una Organización que busca aportar a la construcción del país.





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 las Mesas de Trabajo de Transporte y Energía de los Pilotos de Innovación Financiera, iniciativa liderada por Asobancaria, que cuenta con el apoyo del Comité de Gestión Financiera del Sistema Nacional de Cambio Climático del Departamento Nacional de Planeación (DNP) y el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, esta iniciativa busca generar esquemas innovadores de colaboración público-privados que puedan atender prioridades específicas de política pública y a la vez aprovechar oportunidades de negocio e inversión sostenible¹⁰.

Por otro lado y de la mano de los *Runners* de Innovación, se están comenzando a estructurar los criterios que definirán cómo se abordará la financiación del cambio climático. Esto para contribuir al cumplimiento de los compromisos adquiridos por el país en la COP21 de París, con toda la transformación que esto implica para el sector productivo.

Así mismo, se sigue apoyando y acompañando a las Gerencias Comerciales en el análisis de clientes identificando oportunidades para consolidar negocios sostenibles.

II. Sistema de Evaluación Medioambiental y Social (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. El Sistema contempla las Normas de Desempeño Socio Ambiental de la IFC y los Principios de Ecuador, dándole una cobertura integral a la evaluación sobre los impactos a las comunidades y a los recursos naturales.

Para conocer más sobre el SEMS diríjase al capítulo de Riesgos / Riesgo social y ambiental.



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 grupos de interés, para construir conjuntamente acciones que cuiden 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 cumpliendo con la normatividad aplicable y generando acciones que vayan más allá para mitigar los impactos ambientales. Para lograrlo se ha implementado:

¹⁰ Tomado del portal web de Asobancaria <http://www.asobancaria.com/2016/02/01/pilotos-de-innovacion/>

- Medición y gestión de indicadores de ecoeficiencia, que incluyen:
 - Agua
 - Energía eléctrica
 - Combustibles
 - Aires acondicionados
 - Extintores
 - Papel
- 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:
 - Matriz de Aspectos e Impactos Ambientales
 - 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.

En 2016 se identificaron, clasificaron y priorizaron los bienes y servicios que tienen mayor impacto y con los cuales iniciará el Programa. Asimismo, la Gerencia de Sostenibilidad participa en el Comité *Purchase and Investment Forum* (PIF) de Compras, para dar sus comentarios sobre los bienes y servicios que se contratan para CorpBanca. Se ha acompañado a las áreas a hacer visitas a las instalaciones de los proveedores para asegurarse que cumplen con las exigencias sociales y ambientales de la Organización.

III. Huella de Carbono

CorpBanca realiza la estimación de la Huella de Carbono aplicando metodologías internacionalmente reconocidas, como ISO14064 y el GHG *Protocol*. De esta manera determina cuántas emisiones de CO₂ genera por sus actividades. La gestión de la Huella de Carbono de la Organización se resume a continuación:

1. Se realizó la medición de la línea base en 2015.
2. Se certificó la medición con Icontec. CorpBanca fue la primera entidad financiera en Colombia en lograr esta certificación.
3. Se realizaron acciones de mitigación que permitieron reducir los consumos y por consiguiente las emisiones.
4. Icontec realizó la formación a un profesional del equipo como Auditor en Huella de Carbono Corporativa.
5. Se compensó la huella de carbono, siendo la primera entidad en realizar una transacción en el Mercado Voluntario de Carbono. Se hizo con el proyecto Estufas Eficientes de la Fundación Natura, el cual cuenta con certificación Gold Standard.



En 2016 la Gerencia de Sostenibilidad participó en varios espacios donde se logró realizar una exposición sobre la gestión que se ha venido desarrollando en cambio climático.

	<p>Lanzamiento Mercado Voluntario de Carbono</p>
<p>Simposio Nacional Forestal</p>	 <p>VII Simposio Nacional Forestal El posconflicto: Un reto para la conservación y manejo de los bosques naturales y plantados en Colombia</p>
	<p>Cierre del Proyecto MVC Colombia</p>




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.

En 2016 se dio continuidad a la mesa de trabajo de Educación Financiera que reúne áreas estratégicas de las organización (Gerencia de Sostenibilidad, Gerencia de Formación y Bienestar, Gerencia Banca Pasivos, Contact Center y Servicios, Soporte al Negocio, Comunicaciones y Riesgos). En esta mesa se tomaron decisiones para formular, estructurar y desplegar el Programa de Educación Financiera de la Organización.

Dentro de las decisiones destacadas está la convocatoria de un grupo de facilitadores de educación financiera, quienes fueron formados por la Fundación *Sparkassenstiftung für Internationale Kooperation e. V.*, (Fundación Alemana) y posteriormente certificados como Expertos Facilitadores en Educación Financiera. Los capacitados fueron 37 colaboradores quienes a través convocatoria interna, méritos y varios filtros de selección se ganaron un cupo para hacer parte del selecto grupo. Su misión será instruir a todos los grupos de interés en Finanzas Personales.

Los Facilitadores iniciaron su labor en noviembre capacitando a colaboradores en inducción corporativa y a algunos clientes de Convenio de Nómina.

Iniciativa	Logros
	<ul style="list-style-type: none"> • Programa de Educación Financiera a estudiantes de grado 6°, 7°, 8° y 9° • 3 Instituciones Educativas en 3 ciudades del país (Bogotá, Cali y Medellín) • 10 aulas de clases • 26 voluntarios • 400 niños beneficiados
	<ul style="list-style-type: none"> • 50 hijos de colaboradores • 4 ciudades del país (Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla)
	<ul style="list-style-type: none"> • Mesa de trabajo interdisciplinaria de Educación Financiera • 37 Facilitadores de Educación Financiera capacitados y certificados Aliado Fundación <i>Sparkassenstiftung für Internationale Kooperation e. V.</i>, (Fundación Alemana) • 73 personas capacitadas, 3 charlas de Finanzas Personales

Por otra parte se continuó trabajando en otras iniciativas a través del voluntariado corporativo, algunas de ellas en alianza con gremios.



Durante 2016 CorpBanca realizó la campaña **Monedas Por Un Sueño**. Esta buscaba sensibilizar a los colaboradores de la organización sobre la importancia del **ahorro**. Gracias a los recursos ahorrados durante el año, apoyamos **19 sueños**. Recogimos monedas por valor de **\$ 22'180.000** y aportamos, a través de la Fundación Monedas por un Sueño, a beneficiarios de la Fundación Fisulab y la Fundación JuanFe. El requisito para ser beneficiarios de esta campaña era demostrar su esfuerzo por ahorrar y hacer un sano manejo financiero para lograr las **metas** propuestas. ¡Juntos logramos cumplir grandes sueños!



FISULAB
Centro de Rehabilitación Integral
para Niños con Labio y Paladar Fisurado



Fundación
Juan Felipe
Gómez Escobar

Voluntariado CorpBanca

- **Jornada Especial Voluntario por un día** - BRC Standard & Poor's

En el mes de junio los colaboradores de CorpBanca atendieron la invitación para participar en la jornada Impacto Comunitario, una iniciativa global que bajo el lema Retribuir contribuyó a desarrollar 300 proyectos de voluntariado alrededor del mundo y que en nuestra Organización fue coordinada por la Gerencia de Sostenibilidad.

En el caso de Colombia, los representantes de CorpBanca se asociaron con colaboradores de la firma *Standard & Poor's* para adecuar las instalaciones de la Fundación San Mauricio, ONG que vela por el cuidado de niños y jóvenes en condición de vulnerabilidad. La jornada consistió en pintar dormitorios y zonas de aprendizaje, así como adecuar una granja donde los infantes acogidos desarrollan actividades lúdicas y pedagógicas.



BRC
Standard & Poor's
S&P Global

- **Trabajo 360° Fundación Dividendo por Colombia**

Durante 2016 la apuesta fue hacer una intervención de 360° en alianza con la Fundación Dividendo por Colombia (www.dividendoporcolombia.org), dando continuidad al propósito de la permanencia escolar.

El objetivo era intervenir de forma integral tres Instituciones Educativas en tres ciudades del país (Bogotá, Medellín y Cali) para mejorar las competencias financieras de los estudiantes y ampliar sus herramientas de construcción de su proyecto de vida.

Las actividades realizadas fueron: mejoramiento al entorno físico, programa leer y escribir en la escuela, programa de educación financiera (6 módulos), obteniendo los siguientes resultados:

- 3.100 estudiantes beneficiados.
- tres ciudades.
- tres Instituciones.
- Formación de voluntarios en educación financiera y promoción de lectura.
- 142 voluntarios movilizados.
- 1.054 horas de voluntariado.
- Inversión de \$ 64'853.780.

Por otra parte, a través de descuentos de nómina, 364 colaboradores de CorpBanca realizaron aportes económicos por valor de \$54.368.750, adicionalmente Fundación CorpBanca realizó aporte de contrapartida por \$50.000.000.

Finalizando la labor con Dividendo por Colombia, se recogieron regalos entre los colaboradores a nivel nacional y se entregaron a niños de poblaciones vulnerables de todo el país.



10. Asuntos Legales

Durante 2016 la Vicepresidencia Jurídica prestó especial apoyo al área comercial del Banco, principalmente en relación con el acompañamiento a la gestión de Banca Mayorista en créditos estructurados y financiación de Proyectos de 4G, incluyendo el cierre y desembolso de distintas transacciones. Esta línea de negocio exigió la participación activa de la Vicepresidencia Jurídica en consideración al especial componente legal involucrado en esta modalidad de financiaciones.

Igualmente, se mantuvo el acompañamiento a las operaciones de la Vicepresidencia Treasury & Global Markets, dentro de las cuales se destacan la emisión de bonos ordinarios y la firma del primer crédito sindicado internacional del cual forma parte el Banco como prestatario.

A la par de lo anterior, el área brindó soporte a los demás proyectos de la Organización en particular, a la implementación del Core bancario en la red de CorpBanca y de forma general, los procesos de integración con Itaú. También, mantuvo su esquema de dar soporte legal a todas las 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 de la Organización, con políticas y procedimientos unificados. Así mismo, como buena práctica de Gobierno Corporativo, se capacitó a los nuevos miembros de las Juntas Directivas del Banco y las Filiales para que accedan y hagan uso del sistema “Repositorio de Información” en el cual pueden 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 2016 se implementaron entre otras recomendaciones, la adopción de un Código de Buen Gobierno para el Grupo.

10.1. Cambios normativos que afectan la industria

- **Ley 1777 de 2016 / Decreto 953 de 2016.** Traslado de cuentas abandonadas. Mediante los cuales se establece la obligación de los establecimientos financieros de trasladar los saldos de cuentas sin movimientos durante tres o más años al Icetex para ser invertidos en la creación y administración de un fondo para otorgar créditos de estudio en instituciones de educación superior y fomentar su calidad.
- **Ley 1793 de 2016.** Costos financieros. Mediante la cual se establecen las siguientes condiciones en materia de costos y servicios financieros: (i) eliminar la obligación de mantener saldos mínimos en cuentas de ahorro y/o depósitos electrónicos, (ii) limitar el cobro de costos financieros y/o transaccionales en cuentas inactivas, únicamente durante los primeros 60 días de inactividad y, (iii) establecer la obligación de reconocer una tasa de interés remuneratoria mínima en cuentas de ahorro para cualquier nivel de depósito.
- **Ley 1796 de 2016.** Por la cual se establecen medidas enfocadas a la protección del comprador de vivienda. Tiene como objeto generar medidas enfocadas a la protección del comprador de vivienda, el incremento de la seguridad de las edificaciones, el fortalecimiento de la función pública que ejercen los curadores urbanos y establecer otras funciones a la Superintendencia de Notariado y Registro. Cuando se constituyan patrimonios autónomos para desarrollar el proyecto de vivienda nueva se deberá prever en los contratos fiduciarios quien responde por las obligaciones de enajenador durante el periodo anteriormente señalado. Quienes omitan la obligación responderán solidariamente por el amparo.
- **Decreto 1247 de 2016.** Administración de portafolio de terceros de comisionistas de bolsa. Mediante el cual, se modifica la estructura del producto de APT para mejorar las condiciones mínimas que debe tener el contrato de administración de APT, contar con nuevas herramientas para administrar los conflictos de interés y actualizar las obligaciones que tendrán las sociedades comisionistas de bolsa que ofrezcan este producto. Por otra parte, se incrementan los activos objeto de inversión que pueden ser administrados por un APT.

- **Circular Externa 017 de 2016.** A través de esta Circular la Superintendencia Financiera ordena modificar los plazos para la transmisión de los Estados Financieros Intermedios Trimestrales bajo NIIF y bajo NIIF PYMES.
- **Circular Externa 018 de 2016 de la Superintendencia Financiera.** Por la cual se amplían y modifican las cláusulas y prácticas abusivas de entidades financieras.
- Circular Externa 018 de 2016 de la Superintendencia Financiera. Por la cual se imparten instrucciones en la prestación de los servicios y que impiden la realización de operaciones a los consumidores financieros.
- **Circular Externa 024 de 2016 de la Superintendencia Financiera.** Imparte instrucciones en materia de negocios fiduciarios a través de los cuales se comercializan participaciones fiduciarias, requisitos mínimos para los contratos de fiducia inmobiliaria y rendición de cuentas.
- **Circular Externa 035 de 2016 de la Superintendencia Financiera.** Modificó la transmisión de los formatos de accionistas hacia la SFC, con la finalidad de conocer e informar sobre los 24 primeros accionistas del segundo y tercer nivel.
- **Concepto 100202208-0720 de 2016 DIAN.** Mediante este oficio, la DIAN precisa que “no pueden las sociedades fiduciarias, con recursos propios, asumir la obligación de pago de la retención en la fuente a nombre de las fiducias cuando estas no dispongan de recursos.”

10.2. Asamblea de Accionistas

Durante 2016 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 29 de marzo de 2016 (acta 189), en la cual se aprobaron los estados financieros individuales y consolidados del ejercicio 2015, un compromiso irrevocable para las utilidades del 2016, los informes de Gestión y Grupo Empresarial, entre otros. Así mismo, se ratificaron las donaciones realizadas por la Entidad durante el año 2015 y fueron aprobadas las operaciones con relacionados, el informe del funcionamiento del Sistema de Control Interno, la elección de la Junta Directiva, del Defensor del Consumidor Financiero y la Revisoría Fiscal.
- Asamblea extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de mayo de 2016 (acta 190), en la cual se realizó la designación de Directores, la designación y desvinculación de Vicepresidentes y Representantes Legales del Banco y se fijaron los honorarios y de apropiaciones para el ejercicio del Revisor Fiscal.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 29 de junio de 2016 (acta 191), en la cual se aprobó la terminación por mutuo acuerdo de la cesión de contrato, sublicenciamiento de Software y Otros Servicios firmado entre Itaú CorpBanca Chile y Banco CorpBanca Colombia S.A., se aprobó el aumento en los honorarios de la Revisoría Fiscal. Así mismo, se realizó la designación y desvinculación de Vicepresidentes y Representantes Legales del Banco.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 01 de noviembre de 2016 (acta 192), en la cual se realizó la designación de Directores, la designación y desvinculación de Vicepresidentes y Representantes Legales del Banco.
- Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 21 de diciembre de 2016, en la que se adoptaron las siguientes decisiones:
 - Se aprobó la renuncia de Jaime Munita Valdivieso como Presidente y Representante Legal del Banco y se aprobó la designación Álvaro de Alvarenga F. Pimentel como Presidente del Banco y Representante Legal en reemplazo de Jaime Munita.
 - Se aprobó (i) la cesión de activos y pasivos y contratos de Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera a Banco CorpBanca Colombia S.A, (ii) la vinculación del *senior management* de Itaú BBA Colombia S.A. Corporación a Banco CorpBanca Colombia; y (iii) el Acuerdo de Servicios entre Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera y Banco CorpBanca Colombia S.A.
 - Se aprobó celebrar un contrato ISDA entre Banco CorpBanca Colombia e Itaú Unibanco.
 - Se aprobó la celebración de contratos de Custodia Global de la fiduciaria CorpBanca Investment Trust con Itaú Unibanco Nassau Branch y con Itaú CorpBanca

10.3. Procesos judiciales

El Banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 168 procesos civiles y administrativos existentes, 103 corresponden a operaciones bancarias y 65 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a \$69.694 millones. De tal grupo de procesos se considera que en 145 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, en cuatro procesos con calificación eventual y en 19 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable, atendiendo los requerimientos de la NIC 37, son de \$5.822 millones.

En 2016 no se generaron multas por incumplimiento de la normativa o los códigos voluntarios relativos a la información y al etiquetado de los productos y servicios. Tampoco hubo 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

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 \$3.237 en dichas cuentas.
- Por concepto de comisiones y otros intereses en rendimientos de cuentas de ahorro, el Banco pagó a Helm Comisionista la suma de \$1.039 y por comisión de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados \$240.
- Se recibieron pagos por valor de \$624 por el contrato de uso de la red de oficinas bancaria, por contratos de arriendo y gastos bancarios.
- 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, cuya modificación fue aprobada por las Juntas Directivas de las sociedades.
- Cambio de Miembro Liquidador General: La Junta Directiva aprobó suscribir un Contrato entre Helm Comisionista de Bolsa S.A. y Banco CorpBanca Colombia S.A. con el fin de reactivar los servicios de compensación y liquidación a precios de mercado.

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 \$362 millones en dichas cuentas.
- Se recibieron pagos por valor de \$278 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 \$48 millones.

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 \$5.744 millones en dichas cuentas.
- Se recibieron pagos por valor de \$791 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 \$528 millones.

11.4. Operaciones realizadas con Helm Bank Panamá S.A.

- El Banco CorpBanca posee recursos en moneda extranjera en esta filial por USD\$ 7.491.282,27
- Saldo Inversión Depósito Bancario por Euros €10.000.000,00
- Igualmente Banco CorpBanca mantiene una línea de crédito de tesorería así:

Valor línea de crédito revocable	USD\$ 70.000.00,00
Valor utilizado a 31 de diciembre de 2016	USD\$ 0

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 2016.

Con su matriz Helm Comisionista S.A. en el 2016 recibió ingresos por contrato de corresponsalía por \$6.648 millones y registra una cuenta por cobrar por contrato de corresponsalía de \$219 millones.

11.6. Operaciones realizadas con Helm Corredor de Seguros

- En el Banco se registraron operaciones normales bancarias consistentes en manejo de depósitos. Al cierre del año se registra un saldo de \$1.099 millones en dichas cuentas.
- El Banco pagó por concepto de comisiones e intereses la suma de \$145 millones.
- El Banco pagó al Corredor la suma de \$0 por concepto de Comisiones Bancaseguros.
- Se recibieron pagos por valor de \$606 millones por concepto de contratos de arrendamiento e intereses.
- Se recibieron pagos por valor de \$40 millones por servicios bancarios e intereses.
 - Adicionalmente, continúan vigentes los siguientes contratos con Helm Corredor de Seguros:
 - Un contrato con Helm Corredor de Seguros S.A. cuyo objeto es la prestación de servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas a programa de seguros deudores “**CREDIT RELATED**”, que incluye Vida Grupo Deudores, incendio, automóviles deudores, créditos ordinarios, libranzas, hipotecarios y leasing; así como la asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa. Este contrato fue celebrado en el año 2013 y continua vigente.
 - Un contrato con Helm Corredor de Seguros S.A. cuyo objeto es la prestación de servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas a programa de seguros voluntarios “**OPEN MARKET**” y asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa. Este contrato fue celebrado en el año 2014 y continua vigente.

11.7. Operaciones de accionistas mayoritarios

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2016
Activo		
Cartera de Créditos	\$-0	\$-0
Operaciones de Tesorería	\$-0	\$-0
Pasivo		
Depósitos y Exigibilidades	\$-0	

11.8. 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, 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.

11.9. 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 2016 el Banco tenía otorgados préstamos netos de provisiones a sus directivos y administradores por valor de \$20.229 millones, representados en préstamos de libre inversión, créditos de vivienda y tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2015 dichos préstamos ascendían a \$21.556 millones. Para el 31 de diciembre de 2016 y 2015 los accionistas del Banco no registran operaciones que sean iguales o superiores al 5% del patrimonio técnico, es decir a \$165.012 millones y \$173.102 millones, respectivamente.
- Durante el año 2016 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los Directores por \$792 millones y durante el año 2015 \$718 millones.

Se destacan además los siguientes contratos con sociedades vinculadas y/o relacionadas:

- **Consulting Services Agreement**

Celebrado entre CorpBanca Chile y Banco CorpBanca Colombia S.A.

Objeto: la prestación de servicios de asesoría entre otros en temas relacionados con temas legales, de contraloría, cumplimiento, informática, administración de riesgo de crédito, riesgo financiero etc.

Término: El contrato fue suscrito el seis (06) de agosto de dos mil trece (2013) y tenía una duración de 12 meses ampliables hasta por 18 meses adicionales a menos de que se diera por terminado en la forma como se establecía en el contrato. La fecha de terminación fue septiembre de 2016.

Compensación: Banco CorpBanca Colombia deberá pagar a CorpBanca Chile hasta USD\$4.696.518 anuales más los gastos debidamente documentados hasta por un valor de USD\$833.333 anuales.

- **Trademark License Agreement**

Celebrado entre CorpBanca Investment Ltd. y Banco CorpBanca Colombia S.A.

Objeto: La licencia para que Banco CorpBanca Colombia S.A. pueda usar, marcas y nombre de dominios establecidos en el contrato.

Término: El contrato fue suscrito el seis (06) de agosto de dos mil trece (2013) y su término es a perpetuidad a menos de que se terminado en la forma como se establece en el contrato.

Compensación: Banco CorpBanca Colombia S.A. deberá pagar a CorpBanca Investments Ltd USD\$164.179 mensuales.

- **Trademark License Agreement**

Celebrado entre Helm LLC y Banco CorpBanca Colombia S.A.

Objeto: La licencia para que Banco CorpBanca Colombia S.A. pueda usar, marcas y nombre de dominios establecidos en el contrato.

Compensación: Banco CorpBanca Colombia S.A. deberá pagar a Helm LLC USD\$164.179 mensuales.

- **Contrato de Asesoría**

Celebrado entre Corp Imagen Diseño S.A. y Banco CorpBanca Colombia S.A.

Objeto: (i) Prestar asesoría en el diseño, creación, planificación, desarrollo y realización de imagen Corporativa, en la forma que se indique por parte de CorpBanca; (ii) Desarrollar y efectuar los estudios que le sean encomendados en relación al diseño, creación, planificación, desarrollo y realización de imágenes corporativas; (iii) En general desarrollar las actividades profesionales que le sean encomendadas por Banco CorpBanca Colombia.

Término: el contrato fue suscrito el veintiséis (26) de marzo de dos mil trece (2013) y su término es indefinido a partir de la fecha de suscripción, pudiendo cualquiera de las partes terminarlo mediante aviso escrito dado a la otra parte con menos de treinta (30) días de anticipación. Situación que se surtió el día 18 de julio de 2016 por parte de Banco CorpBanca Colombia, razón por la cual el contrato estuvo vigente hasta el mes de agosto de 2016.

Compensación: Banco CorpBanca deberá pagar a Corp Imagen Diseño S.A. un honorario, único bruto mensual de USD\$1.368

Licencias Corporativas: Existen contratos suscritos con Itaú CorpBanca Chile por concepto de licencias corporativas y el mantenimiento de las mismas relacionados con: IBM-ELA, Oracle ULA, Oracle OFSA, Complex System-CSI, Pivotal, de este último el contrato de mantenimiento se tiene directamente con el proveedor.

Adicional a los contratos antes mencionados, durante el 2016 la Asamblea General de Accionistas y/o la Junta Directiva de Banco CorpBanca Colombia S.A. aprobó a Banco CorpBanca Colombia S.A. lo siguiente:

- La Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas aprobó la resciliación de la Cesión de Contrato, sublicenciamiento de Software y Otros Servicios, firmado entre Itaú CorpBanca Chile y CorpBanca Colombia el 29 de enero de 2016.
- La Junta Directiva aprobó la suscripción de un Contrato de Custodia Global entre CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. sociedad fiduciaria e Itaú Unibanco Nassau Branch.
- La Junta Directiva aprobó la suscripción de un Contrato de Custodia Global entre CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. sociedad fiduciaria e Itaú CorpBanca
- La Junta Directiva aprobó celebrar contrato ISDA entre Banco CorpBanca Colombia S.A. e Itaú Unibanco S.A.
- La Junta Directiva aprobó ciertas operaciones entre Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank Panamá siempre y cuando estas se realicen en el curso ordinario del negocio y a precios de mercado.
- La Junta Directiva autorizó suscribir un contrato de comisión entre el Banco CorpBanca Colombia S.A. y Helm Comisionista de Bolsa S.A.
- La Junta Directiva aprobó la apertura de una cuenta de ahorros en Banco CorpBanca Colombia S.A. a nombre de Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera.
- La Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad, aprobó la cesión de los activos, pasivos y contratos de Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera en calidad de cedente a favor del Banco en calidad de cesionaria. Actualmente, dicha transacción se encuentra sujeta a la autorización de la Superintendencia Financiera.

Así mismo, se aprobó la implementación de un Acuerdo de Servicios "SLA" cuyo fin será el apoyo por parte del banco a los procesos operativos de la corporación de manera tal que la entidad pueda seguir operando y cumpliendo con sus reportes regulatorios

12. Hechos Posteriores

Los Estados Financieros Separados, correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta Directiva de febrero de 2017.

El 26 de enero de 2017 quedó en firme el Acuerdo de Terminación Anticipada, ATA, suscrito entre el AMV y el Banco CorpBanca Colombia S.A., mediante el cual se terminó la investigación que inició dicha entidad con base en que los sujetos de autorregulación deben abstenerse de llevar a cabo actuaciones que denoten un exceso en el ejercicio de un derecho. Se suscribió el ATA destacando que se consideraron relevantes dentro del proceso de determinación de la sanción:

- I. Las medidas que fueron adoptadas por el Banco tendientes a remover las causas que originaron los hechos materia de la investigación,
 - II. El hecho que CorpBanca no tiene antecedentes disciplinarios,
 - III. Las medidas correctivas adoptadas por CorpBanca para que la situación no se presente nuevamente y
 - IV. Que las personas que participaron de la comisión de la infracción se desvincularon de la Entidad.
- Con el propósito de terminar el proceso disciplinario el AMV y CorpBanca acordaron la imposición de una sanción consistente en una Multa por valor de noventa millones de pesos (\$90.000.000).

13. Declaraciones Finales

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.

De acuerdo con lo establecido en los Decretos 2420 y 2496 del 2015 y Decreto 2131 de 2016 se actualiza el marco normativo para los preparadores de la información financiera que hacen parte del Grupo I estableciendo el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 artículos 1.2.1.18.46 y siguientes. y, *en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016*

Para el año 2016 la Superintendencia Financiera expidió el 22 de noviembre de 2016 la Circular Externa 047, donde se imparten instrucciones relacionadas con la estimación de la pérdida esperada para el modelo de referencia de la cartera de consumo, modificando el numeral 5 del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, que empezó a aplicar a partir del 1 de diciembre de 2016.

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, cuyo alcance es Banco CorpBanca y Helm Bank Panamá. 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.

El proceso de certificación se basa en testeos (pruebas) a los controles claves que mitigan los riesgos relevantes sobre los estados financieros. 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 por el fortaleciendo organizacional.

Durante 2016 se llevaron a cabo las actualizaciones de las estrategias para la Continuidad del Negocio, ejecutando 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) y el 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. Adicionalmente, se llevaron a cabo capacitaciones a todos los funcionarios 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). Para 2017 la Organización tendrá diversos retos, entre los que se destaca el inicio del proceso de llegada de la marca Itaú a Colombia. Progresivamente se implementarán las mejores prácticas, conocimiento y experiencia de la casa matriz, que hoy opera en 21 mercados donde cuenta con un alto reconocimiento en términos de tecnología, innovación y servicio al cliente.

Para este año también habrá foco en el proyecto Core y Conexos que se estructuró desde 2016 y que en 2017 continuará poniéndose en marcha operativamente con el objetivo de unificar en una sola plataforma tecnológica (Phoenix) todos los procesos de CorpBanca.

Estos proyectos estarán encaminados a fortalecer la relación de CorpBanca con sus grupos de interés, especialmente con sus colaboradores y clientes. Para eso se han trabajado diversos planes que buscan potenciar la oferta de valor que existe en la actualidad y que tiene como pilar fundamental, brindar un servicio de excelencia.

La evolución de CorpBanca estará enmarcada en un contexto de turbulencias, especialmente en el ámbito internacional, dada la incertidumbre que se genera con las políticas que pueda adoptar la nueva administración de Estados Unidos, China creciendo a un menor ritmo y el fortalecimiento de movimientos populistas en buena parte del mundo. En el campo interno, se ha recortado la previsión de crecimiento de la economía a 2,3%, debido, entre otras razones, a la entrada en vigor de la Reforma Tributaria, en un año en el que se estima que el sector financiero se expandirá a una tasa del 4,2%

De los señores accionistas,



María Cristina Vandame Zea
Representante Legal CorpBanca Colombia
Febrero de 2017

Anexos

Anexo 1

De acuerdo con los requerimientos del Decreto 2555 de 2010, se detallan las iniciativas y donaciones realizadas en el 2016

	Fecha	Programa implementado	Actividad - sector beneficiado
Fundación Dividendo por Colombia	03 de noviembre.2016	Apoyo logístico caminata ecológica BosqueRenace	Basado en un modelo de corresponsabilidad, dividendo por Colombia articula los esfuerzos de la sociedad civil, el sector público y el privado, hacia 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.
Corporación Red Local de Pacto Global	14 de junio 2016	Membresía categoría AAA	Promover el diálogo social para la creación de una ciudadanía corporativa global, que permita conciliar los intereses de las empresas.
Universidad de la Sabana	25 de agosto 2016	Donación Universidad 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.

Anexo 2

Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas - Código País 2016
(<https://www.bancocorpbanca.com.co/portal/formas/2036/63EncuestaCodigoPais2016.pdf>)

Anexo 3

ÍNDICE GRI

Código	Nombre del indicador	Pag
ESTRATEGIA Y ANÁLISIS		
G4-1	Carta del presidente	2
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		
G4-3	Nombre de la organización.	1
G4-4	Marcas, productos y servicios más importantes.	29
G4-5	Lugar donde se encuentra la sede central de la organización.	1
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.	1
G4-7	Describa la naturaleza del régimen de propiedad y su forma jurídica.	1
G4-8	Indique de qué mercados se sirve (con desglose geográfico, por sectores y tipos de clientes y destinatarios).	24-25
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.	1
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).	40
G4-11	Porcentaje de empleados cubiertos por convenios colectivos.	47
G4-12	Describa la cadena de suministro de la organización.	51
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 hub o ca mbi os sig nific ativ os
G4-14	Indique cómo aborda la organización, si procede, el principio de precaución.	23
G4-15	Elabore una lista de las cartas, los principios u otras iniciativas externas de carácter económico, ambiental y social que organización suscribe o ha adoptado.	10

G4-16	<p>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:</p> <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. <p>Esta lista incumbe fundamentalmente a las membresías de titularidad de la organización</p>	24
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 	6
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 	10
G4-19	Elabore una lista de los Aspectos materiales que se identificaron durante el proceso de definición del contenido de la memoria.	10
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. 	10
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. 	10
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.	9
G4-23	Señale todo cambio significativo en el alcance y la Cobertura de cada Aspecto con respecto a memorias anteriores.	10
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS		
G4-24	Elabore una lista de los grupos de interés vinculados a la organización.	9
G4-25	Indique en qué se basa la elección de los grupos de interés con los que se trabaja.	9

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.	9
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.	9
PERFIL DE LA MEMORIA		
G4-28	Periodo objeto de la memoria (por ejemplo, año fiscal o año calendario).	9
G4-29	Fecha de la última memoria (si procede).	9
G4-30	Ciclo de presentación de memorias (anual, bienal, etc.).	9
G4-31	Facilite un punto de contacto para solventar las dudas que puedan surgir sobre el contenido de la memoria.	9
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. 	9
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. 	9
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.	18-19
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	19
ECONOMÍA		
G4-EC1	<p>Valor económico directo generado:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ingresos. <p>Valor económico distribuido:</p> <ul style="list-style-type: none"> - gastos operativos; - sueldos y prestaciones de los empleados; - pagos a los proveedores de capital; - pagos a gobiernos (impuestos) - inversiones en comunidades (por región y por tipo (arte, educación, etc.). <p>Inversión en la Comunidad debe ser el resultado de sumar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las contribuciones monetarias, tales como regalos de caridad y asociaciones comunitarias. • Las contribuciones de tiempo como voluntario del personal en tiempo pagado. • Las contribuciones en especie de servicios o equipos. • Los costes de gestión. 	
G4-EC2	Riesgos asociados a cambio climático (SEMS)	24
G4-EC3	Monto y descripción de la cobertura de las obligaciones de la organización derivadas de su plan de prestaciones.	41
G4-EC5	Relación salario mínimo legal vigente frente al salario mínimo de vinculación desglosado	43

	por sexo.	
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).	42
G4-EC9	Total monto en compras dividido por proveedor extranjero vs nacional (Que incluya Colombia y Panamá, debe incluir filiales).	51
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.	52
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. 	53
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) 	53
G4-EN8	Consumo real de Agua m3 de acuerdo con recibos de servicios públicos agua y alcantarillado.	54
Propio	Consumo de Agua Per Cápita: Consumo real de agua m3/ (Promedio Colaboradores año vigente).	54
G4-EN15	<ul style="list-style-type: none"> • CO2 por fugas de extintores y aires acondicionados • CO2 por transporte de empleados 	54
G4-EN16	CO2 Emitido por consumo de energía eléctrica	54
G4-EN17	CO2 Emitido por transporte viajes	54
G4-EN18	Emisiones Per cápita: Emisión real / Promedio Colaboradores año vigente.	54
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 	55
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 	40-48
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.	41
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.	47
G4-LA5	Porcentaje de trabajadores representados en el COPASO (Comité Paritario de Salud Ocupacional)	43
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 	43-44
G4-LA8	Porcentaje de acuerdos de salud que cubre la convención	47
G4-LA9	Promedio de horas de capacitación que los empleados de la organización recibieron en el periodo objeto de la memoria, desglosado por: -sexo; y -categoría laboral.	45

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) 	44-46
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.	48
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. 	42
G4-LA13	Salario base y la remuneración de las mujeres en comparación con los hombres para cada categoría profesional	43
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.	47
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 	47
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)	58
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 	28
G4-SO8	Valor monetario de las multas significativas y número de sanciones no monetarias por incumplimiento de la legislación y la normativa	61
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 a la información y al etiquetado de los productos y servicios que acarrearán amonestación • Indique el número de casos de incumplimiento de códigos voluntarios 	61
G4-PR5	Calificación global año vigente del CIV	39

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 acarrearón 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 acarrearón amonestación. • Indique el número de casos de incumplimiento de códigos voluntarios 	61
G4-PR8	Número total de reclamaciones de partes externas fundamentadas por la organización en relación con el respeto a la privacidad Número total de reclamaciones de órganos regulatorios en relación con el respeto a la privacidad	27-39
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 	23-55
FS2	<ul style="list-style-type: none"> • Procedimientos SEMS • Procedimientos Matriz Legal Ambiental y Matriz de Aspectos e Impactos 	24
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 	24
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	24
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 	24
FS6	Valor de la cartera por región, por tamaño y por sector productivo	24-25
FS7	Valor monetario de producto con beneficio social	25
FS8	Valor monetario de producto con beneficio ambiental	25
FS10	Número total de compañías analizadas en SEMS/Total de compañías vinculadas	25
FS11	Monto cartera SEMS / Total cartera	25
FS13	Porcentaje transacciones realizadas por los canales virtuales / total de transacciones	39
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 	39
FS15	Descripción de políticas o códigos para el correcto diseño y oferta de servicios y productos financieros (para evitar conflictos de interés)	19
FS16	Iniciativas para mejorar la alfabetización y educación financiera según el tipo de beneficiario	57