

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA Y DEL PRESIDENTE A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE RENTING COLOMBIA S.A.

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las normas legales y estatutarias nos complace presentarles el informe que resume la gestión desarrollada por la compañía durante el año 2009.

INFORME DE GESTIÓN

1. Entorno.
2. Resumen de los resultados y gestión comercial.
3. Responsabilidad social empresarial
4. Operaciones realizadas con socios y administradores.
5. Evolución normativa y procesos de la Compañía.
6. Informe especial Grupo Bancolombia.
7. Buen gobierno corporativo
8. Riesgo operacional
9. Estado de licenciamiento de software, derechos de autor y cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual

DESARROLLO

1. Entorno

Desde finales del 2008, empezamos a vivir en el País los efectos de la crisis financiera mundial, por lo cual, iniciamos un 2009 marcado por la incertidumbre sobre los efectos que esto fuera a tener en la economía Colombiana y en nuestros negocios.

Los efectos de esta crisis, la más grave a nivel mundial después de la postguerra, no se sintieron en nuestro sector financiero, el cual había aprendido la lección tras la crisis de finales de los noventas y estaba muy fortalecido, muy contrario a lo que sucedió en otros países. Estos efectos los sentimos por una disminución en la producción industrial y el comercio, producto básicamente de la disminución en las exportaciones a nuestros principales mercados como lo son Venezuela, Ecuador, Estados Unidos y la Unión Europea.

Pese a todo lo anterior, el PIB terminó con un ligero crecimiento cercano a un 0.5%, siendo Colombia junto con Perú, unos de los único países en Latino

América que lograron mostrar crecimiento. La inflación llegó a su mínimo histórico, terminando el año en un 2.0% y la devaluación del año llegó al -7.8%, resultados que aunque un poco por debajo de las proyecciones del Gobierno, podríamos llamar satisfactorios, ante lo que hubiese podido ser.

En cuanto a las tasas de interés, el Banco de la República, en un excelente manejo de la política monetaria, bajó durante el año la tasa en 600 puntos básicos, terminando el año en un 3.5%. El DTF que había arrancado el año en 9.26% terminó el año en un 4.01%. Esta disminución de tasas de interés y baja de la inflación, tuvieron un efecto importante en nuestros estados financieros afectando el ingreso por manejar contratos indexados a la DTF o al IPC y afectando también el gasto con un menor pago de intereses.

El TLC con Estados Unidos, continúa sin ser aprobado, sin embargo el país sigue insistiendo para que su aprobación se logre durante el presente año. Adicionalmente, vale la pena recalcar el esfuerzo que ha hecho el Gobierno del Presidente Uribe en buscar acuerdos y TLCs con otros países. Es así como durante el año 2009 se firmó el TLC con Chile y están en negociaciones TLCs con algunos países de Centroamérica, con Canadá, con la Unión Europea y con la Asociación Europea de Libre Comercio, entre otros.

Las ventas de vehículos nuevos, insumo principal de nuestro negocio, cayeron por segundo año consecutivo, quedando en 184,616 unidades, lo cual significa una disminución del 15.9% frente a las 219,498 del año anterior y de un 27.4% frente a las 253,034 del año 2007, cuando se alcanzó el máximo histórico. El segmento más afectado siguió siendo el de vehículos comerciales que disminuyó en un 34.8% sus ventas por efectos de la disminución de la carga, la cual cayó en un 19% y otros temas que siguen afectando como la chatarrización. Las expectativas de ventas para el año 2010 nuevamente nos muestran una tendencia al alza y se espera que logremos otra vez las 200,000 unidades.

El precio de los usados siguió bajo, lo cual nos muestra una clara conciencia de los usuarios a que los carros son un gasto y no una inversión, esto aunque ha tenido un efecto negativo en nuestros resultados durante los últimos tres años, ya debería estar resuelto con unos valores residuales acordes al mercado y a futuro no deberíamos estar viendo ni utilidades ni pérdidas en la venta de vehículos usados.

Durante el 2009 también vimos la aprobación de ley 1328 de la reforma financiera, la cual en su artículo 26, da la autorización a los establecimientos bancarios a “realizar operaciones de leasing y arrendamiento sin opción de compra”. Esto, aunque no ha sido reglamentado, ya hizo que tres bancos anunciaran la absorción de sus compañías de Leasing y seguimos a la expectativa de que pueda pasar con el arrendamiento sin opción de compra.

Para el año 2010, aunque seguiremos manejando la prudencia, esperamos retomar la senda de crecimiento que traíamos con propuestas más a la medida de nuestros clientes y nuevos proyectos a desarrollar.

2. Resumen de los resultados y gestión comercial.

En el año 2009, empezamos a ver los frutos del proceso de reorganización y el fortalecimiento de la estructura realizado en el año 2008 el cual sirvió para la consolidación del modelo de desarrollo y diversificación que se había definido años atrás y del cual nacieron varias unidades de negocio que iniciaron operación en el 2007 y principios del 2008, negocios estratégicos y cuyo eje principal son los vehículos.

Es así como, gracias a la división del área comercial en dos, una Vicepresidencia Comercial y una Vicepresidencia de Proyectos, logramos acabar la dependencia del cumplimiento presupuestal en grandes negocios, y pasamos a tener un presupuesto más atomizado. Este año la participación de negocios del día a día, fue del 86% y los proyectos especiales fueron el 14%, lo cual contrasta con el año 2008, donde los negocios del día a día fueron el 51% y los proyectos especiales el 48% o contra el 2007, donde estos fueron 49% y 51% respectivamente.

Aquí es importante mirar el comportamiento en mercados parecidos al nuestro, por lo tanto si nosotros comparamos, nuestra flota terminó el año en 6.793 unidades, creciendo en 124 unidades frente al año anterior, lo que significa un aumento del 1.86%, que contrasta positivamente con las ventas de vehículos en el país que cayeron un 15.7% en unidades. Si miramos nuestro crecimiento en valor, vemos que nuestra flota creció un 2.6% en valor de adquisición y un 1.22% en valor neto después de depreciación, mientras la cartera de vehículos en las compañías de Leasing, tuvo una caída del 9.11%. Nuestra cartera vencida, también tuvo un excelente comportamiento pasando de un 1.02% del total de cartera en diciembre del 2008 a un 0.53% a diciembre del 2009, comportamiento muy superior al que manejan por ejemplo, las compañías de financiamiento o las compañías de leasing en sus carteras de vehículos.

Junto con la Gerencia de Gestión Humana, la cual ejerció labores plenamente durante el 2009, seguimos con el propósito de hacer del talento humano una de nuestras mayores ventajas competitivas. Para ello, la gestión estuvo enfocada en atraer, conservar y desarrollar el mejor talento humano, basando nuestro modelo de gestión en el concepto de competencias, que articula todos los procesos de Gestión Humana que acompaña la vida laboral del empleado y que contribuyen a su crecimiento personal y profesional.

Así mismo, estamos desarrollando una cultura organizacional a través del direccionamiento estratégico, que nos facilite lograr nuestros retos futuros de ser una empresa de nivel internacional, alto nivel de servicio, mayor participación del mercado y un talento humano altamente motivado, buscando siempre un equilibrio entre vida y trabajo.

Tener empleados orgullosos, satisfechos y felices, con las competencias requeridas y en el puesto apropiado es y será nuestra orientación corporativa.

Se inició con mucho éxito la nueva Dirección de Servicio, la cual ha promovido estrategias que nos permiten fortalecer el servicio interno y externo, facilitando la orientación de nuestros procesos y áreas hacia la excelencia en el servicio, así como un mejor control de los terceros, proveedores de nuestros servicios.

El Centro de Servicios Compartidos nos ha permitido atender todas las operaciones de la compañía y sus negocios en una forma corporativa organizada, con menores costos administrativos, dando apoyo a todas las operaciones y mostrando ahorros cercanos a los \$150 millones mensuales.

El año 2009 también fue un año donde obtuvimos gratas noticias y gratos reconocimientos como:

Por segundo año consecutivo recibimos de la empresa Bavaria, el reconocimiento al mejor proveedor, este año en la categoría "mejoramiento en calidad- segmento servicios operacionales", reconocimiento de gran valor para la compañía por el tipo de negocio que se tiene con este cliente y su amplia diversificación geográfica.

Se recibió también el reconocimiento del instituto Great Place to Work, como una de las 100 mejores empresas para trabajar en Latino América, hecho que ratifica aún más el buen resultado obtenido en Colombia en el año 2008 y el buen nivel de las empresas del Grupo Bancolombia. Vale la pena resaltar el reconocimiento a Leasing Bancolombia quien ocupó el puesto sexto a nivel de Latino América.

Hicimos una nueva colocación de Bonos en el mercado público por valor de \$100.000 millones, la cual tuvo una demanda de 1.86 veces y en la que cabe resaltar la colocación de papeles por primera vez a 7 años, plazo más largo que el promedio de nuestros contratos, lo que muestra la confianza de los inversionistas en este negocio y en la compañía.

En paralelo al programa Innova, se realizó la implementación del ERP de SAP, el cual entró en funcionamiento en el mes de Julio, para darle un mejor manejo a la compañía, con información más funcional y sistemas más robustos, poniéndola a la vanguardia en temas tecnológicos.

En cuanto a los negocios, nuestra unidad de Renting, logró aumentar su flota en 124 unidades haciendo colocaciones por valor de \$99,867 millones, lo cual significó un aumento del 1.9% en el saldo de número de vehículos arrendados. Resultado muy bueno comparado con el decrecimiento en ventas del 15.9% de este sector, como lo mencionamos anteriormente. Así pues seguimos siendo los líderes del mercado con una participación del 63% en número de unidades y 75% en valor de la flota.

Renting Perú, nuestra filial en el País Inca, sigue mostrando unos excelentes resultados y sigue posicionada como la primer empresa de renting en el Perú por valor de flota, con una participación del 31% y segunda en número de vehículos con una participación de 25% del mercado.

Vale la pena resaltar que la filial en el Perú logró colocar en el mercado 223 vehículos adicionales, terminando el año con una flota de 1,035 vehículos por valor de U\$25.6 millones. En cuanto a sus resultados, Renting Perú presentó unos ingresos netos por valor de U\$9.1 millones, una utilidad operativa de U\$1.3 millones, y una utilidad al final del ejercicio de U\$0.5 millones. Sus activos terminaron en U\$30.9 millones, lo que representa un crecimiento del 19%, sus pasivos terminaron en U\$21.8 millones, creciendo un 9% y su patrimonio terminó el ejercicio en U\$9.1 millones creciendo un 57%. Sobre el valor del patrimonio es importante anotar que la compañía tuvo una capitalización por valor de U\$2.7 millones durante el año 2009 para fortalecer su estructura.

Para el año 2010, Renting Perú tiene un presupuesto de colocaciones de U\$12 millones, el cual es mayor a lo colocado durante el 2009 en un 90%, en vista de un panorama más claro y una esperada reactivación frente a la crisis mundial del 2009.

Conociendo los resultados en Perú, viendo las expectativas de crecimiento de ese país para el año 2010 y gracias a la nueva estructura definida en el Grupo Bancolombia para las operaciones de Leasing en Perú, FiduPerú y Renting Perú, estamos convencidos que los resultados los cumpliremos ampliamente.

En cuanto al negocio de Localiza, en el 2009 tomamos la decisión de tomar la franquicia para Perú, de tal manera que pudiéramos aprovechar el know how que teníamos y complementar nuestra operación en ese país explotando dicha franquicia dentro de Renting Perú. Adicionalmente en Colombia decidimos integrar el negocio de Localiza dentro de Renting Colombia, para que funcione como un producto y entrar a liquidar la sociedad RC Rent a Car que venía explotando en forma independiente la franquicia. Con esto logramos maximizar el beneficio en la compra de los activos, trabajar mejor administrativamente y administrar menos sociedades.

Durante este año seguiremos nuestro proceso de desarrollo del vehículo de remplazo en las aseguradoras utilizando el producto de Localiza, seguiremos trabajando el mercado corporativo y creando la cultura del arrendamiento en las personas naturales, pues consideramos que este producto es un excelente complemento a nuestra operación de renting y una magnífica herramienta para el mercado corporativo y asegurador.

Localiza, termina el año en Colombia con 220 vehículos y 10 agencias en 6 ciudades. En Perú, terminamos el año con 44 vehículos y 5 agencias en 5 ciudades.

En cuanto a los resultados de Localiza, sus ingresos fueron de \$5,540 millones, mostrando una pérdida operativa de \$484 millones y su resultado final fue una pérdida por \$237 millones.

Seguimos manejando una buena relación con la matriz de Localiza en Brasil, de quienes recibimos una buena colaboración para el desarrollo del negocio de renta diario.

Transportempo, nuestra compañía de operación logística, siguió concentrada en prestarle servicios a Cementos Argos en el manejo de materia prima y producto terminado. Este negocio estratégico con Argos, nos ha permitido desarrollar muchos temas tecnológicos en el manejo logístico y desarrollar excelentes herramientas para el manejo de flotas que hoy son fundamentales para el cierre de nuevos negocios en Renting.

Transportempo, terminó el año con una facturación de \$65,830 millones, la utilidad operativa fue de \$1,461 millones y el resultado final fue una pérdida neta de \$228 millones. Esta pérdida se presenta básicamente por una multa pagada a Renting Colombia por la terminación anticipada de unos contratos.

La unidad de venta de usados certificados, mostró excelentes resultados durante el año 2009. Se comercializaron 1,126 vehículos propios por valor de \$38,414 millones, lo cual nos da un promedio de 94 carros mensuales, ventas equivalentes a las de un concesionario mediano en Colombia. Adicionalmente, gracias a los buenos resultados con nuestro primer local de usados en Medellín, decidimos buscar un local en Bogotá, el cual entrará en funcionamiento en marzo del 2010, con lo que esperamos mejorar los precios de venta y la rotación de estos vehículos.

Esta unidad, aprovechando su conocimiento del negocio, empezó a trabajar en conjunto con las otras filiales del Banco, para comercializar los vehículos restituidos. Es así como durante el 2009 comercializamos 104 vehículos por valor de \$2,861 millones pertenecientes al grupo Bancolombia.

En cuanto a los Resultados de Renting Colombia, los ingresos operacionales de la compañía fueron de \$202,708 millones, lo cual es un 2.16% por debajo del 2008. Esta disminución es el resultado de una menor colocación producto de la crisis internacional y a la baja en las tasas de interés, pues nuestro canon de arrendamiento es variable y está ligado a algunos indicadores financieros. Esta baja a su vez nos beneficia con un menor gasto financiero. La utilidad operacional fue de \$51,563 millones disminuyendo un 23.6% frente al año 2008, producto además de la baja en las tasas de interés, en una mayor depreciación por cambios en los valores residuales. La utilidad neta del 2009, fue de \$20,818 millones, lo que es un 13.9% inferior a lo logrado el año anterior. Este resultado, se vio afectado por una mayor depreciación cercana a los \$1,000 millones al pasar nuestra contabilidad a SAP.

El EBITDA generado por la compañía durante el 2009 fue de \$112,502 millones, es decir un 55,5% de los ingresos operacionales.

El retorno sobre el patrimonio para el ejercicio en cuestión es del 12.4%.

Los activos totales de la compañía a diciembre 31 fueron de \$523,168 millones frente a 523.175 del año 2008, mientras que el patrimonio pasa de \$182,593 millones a \$185,183 millones aumentando un 1.4%, esto gracias a las utilidades de ejercicio y a la valorización de los activos.

Los pasivos de la compañía pasaron de \$340,582 millones al cierre del 2008 a \$337,984 en el 2009, bajando un 0.8%, disminución lograda por la menor dinámica en las nuevas colocaciones y el buen manejo del flujo de caja.

El poder contar hoy con el negocio de Renting en Colombia y Perú, el negocio de renta diario en Colombia y Perú, así como el negocio de logística, nos ha permitido, además de tener una mejor participación de mercado ofreciendo soluciones más completas a los clientes, aprender más y tener una compañía cada vez más competitiva, siendo el total de la flota consolidada de Renting a diciembre del 2009 de 7.828 vehículos.

3. Responsabilidad Social Empresarial

Este año, queremos adicionar a este informe un nuevo capítulo donde miremos lo realizado por la compañía en el año 2009 en temas de Responsabilidad Social Empresarial, con acciones que van dirigidas a la gestión ambiental, a la defensa de los derechos humanos, al mejoramiento de la calidad de vida de los empleados, a la búsqueda del mejoramiento de la labor de nuestros clientes y proveedores y a la contribución general en la sociedad, acciones que detallamos así:

- **Gestión Ambiental:**

Iniciamos el Proyecto verde, que pretende contribuir al medio ambiente a través de acciones que ayuden a mitigar el efecto de las emisiones de gases contaminantes por nuestra flota.

Trabajamos en la certificación de nuestros proveedores para la eficiente y adecuada disposición de los residuos sólidos y líquidos como llantas, baterías, aceites, filtros y otros insumos. Es así como las llantas las estamos entregando a Mundo Limpio, empresa que se encarga de la destrucción y correcta deposición de los residuos. En Baterías, logramos reciclar 20.8 toneladas de baterías con la ayuda de la empresa MAC, la cual cuenta con una planta de reciclaje en Cali, en donde el 98% del material es reciclado y reutilizado en la fabricación de nuevas. Para los aceites y filtros, estamos exigiendo a nuestros proveedores el certificado donde se documente y avale el proceso de disposición final de estos productos

También vendimos 8,6 toneladas de chatarra a expertos en la materia, correspondiente al material que se le quita a los vehículos después de los mantenimientos.

Adicionalmente, nos unimos a la campaña de reciclaje del Centro Empresarial Olaya Herrera en Medellín, en donde se encuentran nuestras oficinas principales y tenemos una campaña propia, en la que separamos los residuos biodegradables, inertes y ordinarios, y reciclables. También con la empresa Setecsa realizamos el reciclaje del archivo muerto y la papelería no privada.

- **Derechos Humanos:**

Hacemos parte del pacto global de las naciones unidas para los derechos humanos y velamos por la protección de estos, por conservar los estándares laborales apropiados, por preservar y velar por el cuidado del Medio Ambiente y trabajamos por acabar la corrupción.

- **Empleados:**

Se creó el programa Calidad de Vida, que tiene como objetivo entregar beneficios adicionales a los empleados para contribuir a la mejora de su calidad de vida y crear en cada uno de ellos la sensación de trabajar en la que hemos denominado “la mejor empresa de tu vida”.

Para esto desarrollamos varias cosas como la Flexibilidad en el horario, donde contamos con 5 diferentes combinaciones de horarios, de modo que cada empleado, en coordinación de su jefe inmediato, pueda escoger qué horario le conviene más, según su estilo de vida y sus necesidades.

Se entregó la chequera “calidad de vida”, en la cual hay ciertos beneficios especiales para ser usados por los empleados.

Debido al tipo de negocio en el que estamos se decidió dar una flexibilidad en el vestuario de tal manera que a menos que se tenga una reunión con un cliente o algún evento que así lo amerite, los empleados pueden trabajar con ropa casual de lunes a viernes.

Adicional a esto nuestros empleados cuentan con cursos de formación virtual, primas extralegales en junio, navidad y de vacaciones, exención de costo para las operaciones bancarias, facilidad para préstamos con preferencia en tasas, así como beneficios en las pólizas de seguros.

También hemos ofrecido espacios para actividades que involucren a los empleados y que les entregue un momento de esparcimiento y goce.

En el 2009 se realizaron, un torneo de futbol, un torneo de bolos y se participó en un torneo de baloncesto en Comfama, donde nuestro equipo femenino, quedó de subcampeón.

- **Proveedores y clientes:**

Seguimos trabajando nuestro programa Amigos Renting Colombia, el cual va dirigido a los conductores de los vehículos que tenemos con los clientes, de tal forma que se logre un vínculo “afectivo” y por ende se contribuya al buen desempeño de su labor, a un mejor comportamiento cívico al conducir, al mejor cuidado del vehículo y en general, a hacerlos crecer como personas. En el 2009 se realizaron 858 horas de capacitación, dirigidas para 7,382 personas y se enviaron 15,200 boletines informativos en 4 envíos.

El Colegio Virtual, le sirve a nuestros clientes para que sus conductores se capaciten en aspectos técnicos y operativos tales como: normas de tránsito,

mantenimientos, primeros auxilios, conducción sin accidentes, riesgos públicos, entre otros.

Además, en el 2009 empezamos un proceso de calificación de proveedores, en donde se pretende garantizar las condiciones mínimas con las que deben cumplir en cuanto a servicios de mantenimiento, para buscar una excelencia en el servicio y lograr así exceder las expectativas de los clientes. En ese año se evaluaron 110 proveedores a nivel nacional, a los cuales se les hizo una retroalimentación de lo encontrado para ayudarlos a tomar las medidas correctivas necesarias.

- **Contribución a la sociedad:**

En el 2009 se realizaron donaciones a distintas instituciones sin ánimo de lucro por valor de \$24.5 millones. Principalmente a la Fundación Bancolombia y a Dividendo por Colombia, así como a la Fundación Multimpedidos, a la Fundación Vicentina Luisa de Marillac y la Fundación Acarpin.

4. Operaciones realizadas con socios y administradores

En relación con las operaciones realizadas con socios y administradores y para efectos de dar cumplimiento a lo señalado en el numeral 3° de la Ley 222/95, manifestamos que las operaciones realizadas con los accionistas y administradores se pueden clasificar así:

- De Leasing Bancolombia recibimos servicios de arrendamiento financiero y realizamos operaciones de venta de vehículos. Adicionalmente les prestamos el servicio de trámites de los vehículos de su propiedad.
- Con Bancolombia se contrataron servicios financieros que a su vez generan intereses, comisiones y seguros; también se recibieron rendimientos financieros por inversiones.
- Con Banca de Inversión Bancolombia se recibieron servicios con ocasión de la estructuración y la colocación de la emisión de bonos.
- Con Sufi S.A. se realizaron operaciones de venta de vehículos y se les prestó el servicio de trámites de sus vehículos.
- Con valores Bancolombia realizamos operaciones para inversión de recursos durante el 2009.
- Con RC Rent a Car S.A.S. se realizan operaciones de arrendamiento en calidad de arrendador y arrendatario y se prestan servicios de administración de la flota. Adicionalmente se realizaron préstamos que recibieron los respectivos rendimientos.
- Con Transportempo se realizaron operaciones de arrendamiento en calidad de arrendador.

Es importante mencionar que en desarrollo del Centro de Servicios Compartidos hemos firmado con nuestras filiales acuerdos de nivel de servicio para prestarle asesoría y acompañamiento en diversas materias.

Dichas operaciones se ajustan a las exigencias de ley y todas ellas fueron realizadas bajo condiciones de mercado para la fecha de su realización.

En cuanto a los préstamos que se han hecho a los empleados de Renting Colombia S.A., el monto total a diciembre 31 de 2.009 es de \$26.8 millones de pesos.

5. Evolución normativa y procesos de la Compañía.

Evolución Normativa:

Durante el año 2009 las normas o conceptos más importantes de interés directo para la compañía fueron algunas relacionadas con la desintegración física de vehículos por el sustancial aumento en el valor de las pólizas.

Se expidió la Circular 005 de 2009 del Ministerio de Transporte la cual tenía como principal exigencia la actualización de la flota bajo el sistema RUNT.

Igualmente es importante tener presente que se expidió la ley 1370 de 2009, reforma tributaria, en la cual se destacan como aspectos más relevantes para la compañía, los siguientes:

- La reducción del porcentaje de deducibilidad en la compra de activos fijos del 40% al 30%.

- La creación de un nuevo impuesto al patrimonio para las entidades contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta, que al 1º de enero de 2011 posean un patrimonio líquido igual o superior a 3.000'000.000 de pesos. Las tarifas de dicho impuesto serían del dos punto cuatro por ciento (2.4%) para patrimonios cuya base gravable sea igual o superior a tres mil millones de pesos (\$3.000.000.000) sin que exceda de cinco mil millones de pesos (\$5.000.000.000), y de cuatro punto ocho por ciento (4.8%) para patrimonios cuya base gravable sea igual o superior a cinco mil millones de pesos (\$5.000.000.000). Este impuesto sería cancelado en ocho cuotas iguales durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014.

Vale la pena destacar que por tener Renting Colombia un contrato de estabilidad jurídica estos aspectos no afectaron a la compañía y por el contrario le generaron una ventaja competitiva

Adicionalmente en materia de impuesto de timbre y con base en la anterior reforma tributaria se dio una reducción de este impuesto para el año 2009 quedando la tarifa para ese año en el 0.5%.

Se expidió igualmente la ley 1328 de 2009, Reforma financiera, en la cual se pueden destacar como aspectos más relevantes para nuestro negocio la autorización dada a las entidades Bancarias para realizar operaciones de leasing y arrendamiento sin opción de compra.

Procesos vigentes de la compañía:

- **Procesos por activa:**

A 31 de diciembre estaban en curso once (11) procesos de cobro de cartera en los que se encuentran incluidos tres de ley 550 y cuatro de ley 1116. En todos ellos se intenta recuperar los dineros adeudados por un monto aproximado de \$8,990 millones. En todo caso se hicieron las provisiones a que hubo lugar según las políticas de provisión las cuales son de acuerdo con la cuantía y la posibilidad de recuperación.

- **Procesos por pasiva:**

La atención de los procesos de responsabilidad civil (estos son los entablados en contra de la Compañía), se viene atendiendo oportunamente y aplicando las políticas establecidas para su manejo, las cuales recogen las experiencias adquiridas desde la constitución de la compañía y las que han compartido con nosotros las compañías del sector leasing.

Existen 19 procesos de responsabilidad civil derivados del uso que nuestros clientes hacen de los vehículos, los cuales están debidamente cubiertos por las pólizas que amparan los vehículos causantes de los daños y por los contratos suscritos con los clientes. Trece (13) de estos procesos existían a Diciembre 31 de 2008. La cuantía aproximada de las pretensiones es de \$ 8,802 millones. Estos procesos son oportunamente atendidos y en su mayoría se puede afirmar, según los conceptos de los abogados que los atienden, que se tienen altas probabilidades de éxito.

Todo lo anterior nos ha permitido obtener muy buenos resultados y mantener controlado de manera confiable, el riesgo originado en estos procesos judiciales que se adelantan en contra de la Compañía.

6. Informe especial Grupo Bancolombia.

En cuanto al Informe Especial del Artículo 29 de la Ley 222 de 1995 y teniendo en cuenta la declaración de Grupo Económico por parte de Bancolombia y sus filiales, se manifiesta que las operaciones de mayor importancia concluidas durante 2009 de manera directa o indirecta entre Bancolombia, sus filiales y Renting Colombia S.A., se encuentran debidamente reveladas en las notas a los estados financieros y se han realizado en condiciones de mercado y en el interés de cada compañía individualmente considerado.

Las operaciones celebradas con los accionistas y administradores se ajustaron a las disposiciones legales aplicables y están debidamente reflejadas en los estados financieros.

7. Buen Gobierno Corporativo

La compañía presentó durante el año 2009 oportunamente al mercado, a los accionistas e inversionistas la información relevante sobre el desempeño de la entidad, mediante los mecanismos de información eventual y periódica y los diferentes medios de divulgación que ha establecido.

En cuanto al informe especial del párrafo del artículo 47 de la ley 964/05, la compañía ha establecido adecuados sistemas de revelación y control de la información financiera. La evolución de los mismos indica que estos funcionan adecuadamente.

En cumplimiento de la Circular Externa 028 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se realizó la transmisión de la encuesta de mejores prácticas corporativas, con el fin de revelar las prácticas de gobierno corporativo de la compañía relacionadas con el Código País.

De conformidad con lo señalado en el Artículo 46 de la Ley 964/05, certifico que los estados financieros y los demás informes relevantes para el público, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

A la fecha la compañía no ha recibido ninguna queja o reclamo, ni requerimiento de ninguna autoridad, relacionado con el cumplimiento de los principios de gobierno corporativo incluidos en el código de buen gobierno.

8. Riesgo Operacional

- **Auditoria:**

La Compañía suministró la información necesaria con el fin de que la auditoria interna y revisoría fiscal pudieran cumplir a cabalidad con las funciones de auditoria a los estados financieros.

El trabajo desarrollado les permitió estar al tanto de las operaciones de la entidad, la validación del cumplimiento de límites, cierre de operaciones, relación entre las condiciones del mercado y los términos de las operaciones realizadas, así como las operaciones efectuadas con compañías vinculadas.

- **Infraestructura Tecnológica:**

La compañía cuenta con una infraestructura tecnológica que le permite administrar adecuadamente los diferentes procesos y riesgos que se originan en el desarrollo de su actividad, y por ello durante el 2009 trabajó en la implantación de nuevos sistemas de información, fortalecimiento de los sistemas actuales y en su integración. Vale la pena destacar este último punto de la integración porque esto le permitirá a Renting Colombia y sus filiales garantizar la calidad de la información financiera ya que el origen de los datos es uno solo y de responsabilidad de cada proceso, y la no duplicación de

esfuerzos y transacciones en las diferentes áreas. A continuación listamos los principales logros:

- Implantación del ERP de SAP con los módulos de Ventas, Compras, Tesorería, Activos Fijos, Contabilidad y Nómina para Renting Colombia, Tempo y Localiza.
- Integración del ERP de SAP con Sunegocio 2007, Trámites, Autolinea, Suflota, Usados, Sus Cuentas Claras y Suflota Clientes, para Renting Colombia y Renting Perú
- Integración del ERP de SAP con Simplexity de Tempo
- Actualización de todos los sistemas para el manejo de vehículos de filiales.
- Renovación de la página de Internet – Suflota Clientes.
- Desarrollo de nuevas funcionalidades en los diferentes sistemas para atender el crecimiento del modelo de negocio.
- Adecuaciones al centro de cómputo acordes con el crecimiento de la compañía.
- Integración tecnológica de Tempo al 100%.
- Integración de Localiza a Renting Colombia.

- **Control Interno**

El Comité de Auditoría designado por la Junta Directiva, en cumplimiento de su función de implementación y supervisión del control interno de la compañía, se reunió periódicamente durante el año 2009. El comité supervisó las actividades y tuvo conocimiento de los informes de los órganos de control, auditoría interna y revisoría fiscal.

Igualmente, ha tenido conocimiento de los informes de la Superintendencia Financiera, de la Auditoría Interna y de la Revisoría Fiscal.

A partir del segundo semestre de 2009, se comenzó la implementación de las Circulares 014 y 038 emitidas por la Superintendencia Financiera, con las cuales se busca implementar un Sistema de Control Interno como elemento fundamental del gobierno corporativo. Para la implementación y adecuación de dichas circulares, la Superintendencia Financiera definió un cronograma de actividades; y a diciembre 31 se tenía implementado el elemento Ambiente de Control, tal como quedó definido en el cronograma. Así mismo, el Presidente de la Junta Directiva y el Presidente de la Compañía emitieron la correspondiente certificación acerca del cumplimiento de esta actividad, previa verificación de los documentos y demás elementos que soportan dicha afirmación.

- **Ley Sarbanes Oxley**

Durante el año 2009 se dio continuidad y se realizaron verificaciones sobre la adecuada implementación de los modelos de Control Interno COSO y COBIT dando cumplimiento a lo establecido en la Ley Sarbanes Oxley de los Estados Unidos; como bien sabemos, estos modelos buscan el fortalecimiento y la

evaluación permanente del control interno dentro de la Compañía mediante procedimientos de control para combatir la corrupción, crear y mantener una cultura de honestidad y ética en los empleados, mejorar los controles y procesos internos de prevención y detección del fraude, fomentar la transparencia y exactitud de la información financiera y aumentar la confianza de los inversionistas.

Adicionalmente, durante el año 2009 se trabajó en temas como evaluación y diseño de los controles que minimizan los riesgos de los procesos, evaluaciones sobre el conocimiento que tiene los empleados sobre los códigos de ética, buen gobierno corporativo y reglamento interno de trabajo, evaluaciones de programas antifraude y fraude en el reporte financiero, cursos de formación virtual sobre temas de Seguridad y Control Interno para todos los empleados de la Compañía, diligenciamiento del formulario COSO por parte de la alta gerencia, etc; y finalmente se emitió la certificación por parte del Presidente y el Gerente Financiero de la Compañía del cumplimiento de los requerimientos de dicha ley.

9. Estado del licenciamiento del software, derechos de autor y cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual.

En cumplimiento con la ley 603 de 2000 ART. 1º- que reforma el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, nos permitimos informar que Renting Colombia cuenta con las debidas licencias del software de los proveedores, cumpliendo así con las normas vigentes sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

En la compañía se han formalizado las pautas que debe acatar todo el personal en cuanto al uso exclusivamente del software adquirido por la compañía y sobre los cuales se posee el soporte de licenciamiento. La compañía no tiene conocimiento de reclamaciones por parte de autoridades o terceros en relación con el tema.

No tenemos conocimiento de violaciones o posibles violaciones de leyes o regulaciones o del incumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, cuyos efectos deban ser considerados para ser revelados en los estados financieros o como base en el registro de una pérdida contingente.

Esperamos que este año 2010, año post crisis, nos ofrezca muchas posibilidades, gracias al desarrollo de las obras de infraestructura del sector minero y al aumento en la producción industrial.

Agradecemos a los señores accionistas la colaboración recibida durante el año 2009. Igualmente queremos agradecer tanto, a los empleados de la compañía, así como a los proveedores y los clientes que hicieron posible los resultados de la esta.

Cordialmente,

Andres Jaramillo Botero
Presidente

En reunión de la Junta Directiva del 20 de enero de 2010, por unanimidad sus miembros aprueban el informe que será presentado a la Asamblea de Accionistas.