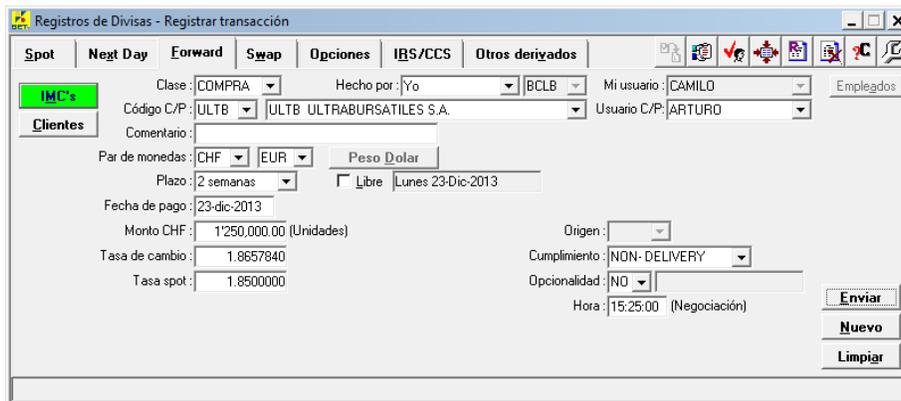


Bogotá D.C. Enero 31 de 2014

No. 161

Asunto:**INFORMACION SOBRE MODIFICACIÓN DE OPERACIONES EN LOS MERCADOS DERIVADOS**

SET ICAP FX S.A, sociedad administradora del Sistema Electrónico de Transacciones e Información del Mercado de Divisas "Set-FX", se permite informar a todos sus afiliados que el a partir del día lunes 3 de febrero de 2014 se encontrará disponible la posibilidad de modificar las operaciones registradas en los mercados derivados (Forward, Swap, Opciones, IRS y CCS), acorde con la circular reglamentaria DODM – 317 del Banco de la Republica.

Mercado Forward

Campos editables una vez se ingrese la operación:

- Plazo
- Fecha de pago
- Monto
- Tasa de cambio
- Tasa Spot
- Cumplimiento
- Opcionalidad

Mercado Swap

The screenshot shows the 'Registros de Divisas - Registrar transacción' window with the 'Swap' tab selected. The form contains the following fields:

- Clase: COMPRA
- Hecho por: Yo
- BCLB
- Mi usuario: CAMILO
- Empleados
- Código C/P: ULTB
- ULTB ULTRABURSATILES S.A.
- Usuario C/P: ARTURO
- Comentario:
- Par de monedas: CLP, EUR, Peso Dolar
- Tipo: SWAP
- Plazo: 2 Semanas
- Libre
- Lunes 23-Dic-2013
- Fecha de pago: 23-dic-2013
- Monto CLP: 1'250.000,00 (Unidades)
- Tasa Swap: 1989,4543
- Tasa Spot: 1985,2345
- Cumplimiento: NON- DELIVERY
- Periodicidad de pagos: Mensual
- Opcionalidad: NO
- Hora: 15:25:00 (Negociación)

Buttons: Enviar, Nuevo, Limpiar

Campos editables una vez se ingrese el Swap:

- Plazo
- Fecha de pago
- Monto
- Tasa Swap
- Tasa Spot
- Cumplimiento
- Periodicidad de pagos
- Opcionalidad

Mercado de Opciones

The screenshot shows the 'Registros de Divisas - Registrar transacción' window with the 'Opciones' tab selected. The form contains the following fields:

- Tipo: CALL DE COMPRA
- Hecho por: Yo
- BCLB
- Mi usuario: CAMILO
- Empleados
- Código C/P: BBVB
- BBVB B.B.V. A BCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA
- Usuario C/P: JPBARNEY
- Comentario: Validar
- Par de monedas: USD, COP, Peso Dolar
- Plazo: 1 semana
- Libre
- Jueves 06-Jun-2013
- Fecha de pago: 06-jun-2013
- Monto USD: 1'000.000,00 (Unidades)
- Tasa pactada (Spot): 1800,0000
- Prima CDP/USD: 234,12345
- Tipo de opción: AMERICANA
- Cumplimiento: NON- DELIVERY
- Precio de ejercicio (Strike): 1804,0000
- Condición del ejercicio: Sin condición
- Porcentaje de volatilidad: 72,00
- Hora: 17:58:00 (Negociación)

Buttons: Enviar, Nuevo, Limpiar

17:34:00 - Compra a OTR 1'000,000.00 a 21,0000 a 1 semana, Par de monedas: USD/CDP

Campos editables una vez se ingrese la opción:

- Plazo
- Fecha de pago
- Monto
- Tasa pactada (spot)
- Prima
- Tipo de opción
- Cumplimiento
- Precio de ejercicio (Strike)

- Condición del ejercicio
- Porcentaje de volatilidad

Mercado de IRS y CCS

Campos editables una vez se ingrese la operación:

- Plazo
- Fecha de pago
- Modify following business
- Monto
- Tasa de interés: Para ambas tasas que permita cambiar de Fija a Variable o Fija a Fija o Variable a Variable según sea el caso.
- Para el caso de tasa fija, dejar editable el campo de porcentaje
- Para el caso de tasa variable, que permita cambiar de la lista a otra tasa.
- Para el caso de tasa variable, que permita cambiar el spread o puntos adicionales
- Para ambas tasas que permita cambiar, Conteo de días y periodicidad
- Cumplimiento
- Opcionalidad
- Fecha primera amortización: Validar que no sea mayor a fecha de pago
- Valor amortización: Validar para que no sea mayor del monto
- Tipo

SET ICAP FX estará en disposición para resolver cualquier inquietud que se pueda presentar sobre este particular.

Cordialmente,

(Original firmado)

ANDRES MACAYA DÁVILA

CEO

SET ICAP FX S.A.