



China Construction Bank, Agencia en Chile. Management Commentary

1Q 2022

Informe Financiero preparado de acuerdo a las instrucciones definidas en el “Documento de Práctica N° 1 de las NIIF – Comentarios de la Gerencia” emitido por el International Accounting Standards Board (IASB) en cumplimiento con el Compendio de Normas Contables para Bancos publicado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)



China Construction Bank, Agencia en Chile. Management Commentary

1Q 2022

China Construction Bank, Agencia en Chile

Misión y Visión

“Entregar a nuestros clientes el mejor servicio, creando valor para nuestros accionistas, ser una plataforma de desarrollo de carrera para nuestros asociados, todo esto cumpliendo con las responsabilidades de una empresa”

“Construir un banco de Clase Mundial con la alta capacidad de crear valor”

MERCADO OBJETIVO DE LA AGENCIA EN CHILE

- Clientes corporativos chinos “going abroad” y que sean clientes de China Construction Bank Corporation (Head Office)
- Grandes empresas y corporaciones chilenas, especialmente las que tienen negocios con China.
- Instituciones Financieras locales, para desarrollar negocios en RMB (Renminbi)
- Financiamiento de proyectos

Chile Branch Mission & Vision



“Deliver to our customers the best service, creating value for our shareholders, being a career development platform for our associates, all this fulfilling the responsibilities of a company”

“Build a World Class bank with the high capacity to create value”

Our Target Market

Chinese corporate clients “going abroad” and also who are clients of China Construction Bank Head Office

Large Companies and Corporate Clients in Chile

Local financial institutions, in order to develop business in RMB

Project Finance



ESTRATEGIA DE NEGOCIOS – FORMULACION

China Construction Bank Chile se estableció en 2016 con un Patrimonio Inicial de aproximadamente USD 200 millones. Siguiendo las pautas de Casa Matriz, el banco debe tener un crecimiento sostenible.

Dados los límites legales a los que está sujeto el banco y a la naturaleza de su mercado objetivo, se proyecta que el crecimiento en colocaciones y activos mantenga un crecimiento moderado en los próximos años.

Patrimonio efectivo al cierre de marzo 2022:

China Construction Bank Chile		
Referido al mes de	3/31/2022	
	MM \$	M\$ USD
Patrimonio Efectivo Consolidado	126,180	148,897

Con sede en Chile, el principal mercado objetivo de la sucursal son las grandes empresas y corporaciones locales, especialmente aquellas que tienen negocios con China, así como filiales de corporaciones chinas establecidas en Chile. El área de Banca Corporativa es la principal responsable del desarrollo de negocios en el banco.

Business Strategy



China Construction Bank Chile was established in 2016 with an Initial Equity of approximately USD 200 million. Following the guidelines of the Head Office, the bank in Chile must have sustainable growth.

Given the legal limits to which the bank is subject and the nature of its target market, growth in placements and assets is projected to maintain moderate growth in the coming years.

Headquartered in Chile, the branch's main target market is large companies and local corporations, especially those that have business with China, as well as subsidiaries of Chinese corporations established in Chile. The Corporate Banking area is primarily responsible for business development in the bank.



NUESTRA CASA MATRIZ



China Construction Bank fue fundado en 1954, y al cierre del año 2021 su capitalización de mercado superó los USD 175.000 millones siendo uno de los bancos más grandes en el mundo.

La clasificación externa de largo plazo del banco es “A” según S&P, “A1” según Moody’s, y “A” para Fitch.

Con 14,510 sucursales, 351,252 empleados y presencia en 31 países, China Construction Bank atiende globalmente a millones de clientes, a fin de entregar soluciones financieras acorde a sus necesidades.

Al cierre de 2021 las principales cifras de China Construction Bank Corporation son los siguientes:

Expresados en Millones de USD	2021	2020	Variación (%)
Operating income	119.941	112.023	7.07
Profit before tax	59.352	52.797	12.42
Net profit	47.670	42.910	11.09
Total assets	4.745.201	4.412.418	7.54
Total liabilities	4.335.188	4.037.659	7.37
Total equity attributable to equity shareholders of the Bank	405.952	370.910	9.45
Return on average assets	1.04	1.02	0.02
Return on average equity	12.55	12.12	0.43
Non-performing loan(NPL) ratio	1.42	1.56	

Our Head Office



China Construction Bank was founded in 1954, and at the end of 2021 the market cap exceeded USD 175bln being one of the largest banks in the world.

The bank's long-term external rating is "A" by S&P, "A1" by Moody's, and "A" by Fitch.

With 14,510 branches, 351,252 employees and presence in 31 countries, China construction Bank Corporation serves millions of customers globally, in order to deliver financial solutions according to their needs.

At the end of 2021, the main figures for China Construction Bank Corporation can be seen in the chart, expressed in USD.



Lineamientos Anuales desde Casa Matriz

Al ser una sucursal, los lineamientos estratégicos de China Construction Bank, Agencia en Chile, son definidos por la Casa Matriz, tomando en cuenta los objetivos y el apetito por riesgo corporativos. Estos lineamientos se plasman en el presupuesto local y en una serie de indicadores clave de desempeño que orientan el accionar de la administración y sirven de base para la evaluación que anualmente lleva a cabo la Casa Matriz. Para facilitar el desarrollo empresarial, al inicio de cada año China Construction Bank, Agencia en Chile analiza con su Casa Matriz las industrias prioritarias para desarrollar nuevos negocios. proceso en el que se define la composición objetivo de la cartera de colocaciones. Con todo, la composición sectorial de la cartera de CCB Chile ha tendido a estar en línea con la composición sectorial del PIB chileno.

Industrias Prioritarias

- Industrias relevantes en el PIB Chileno
- Producción y distribución de energía eléctrica y gas
- Industria Manufacturera
- Telecomunicaciones

Annual Guidelines from HO



Being a branch, the strategic guidelines of China Construction Bank, agency in Chile, are defined by the Headquarters, taking into account the objectives and appetite for corporate risk. These guidelines are reflected in the local budget and in a series of key performance indicators that guide the actions of the administration and serve as the basis for the evaluation carried out annually by the Head Office.

To facilitate new business development, at the beginning of each year our branch and Head Office analyze the priority industries. This is a process which seeks to define the desired portfolio composition by industry. However, the composition of the branch's portfolio has tended to be in line with the composition of Chilean GDP.

- Industries relevant to the GDP in Chile.
- Energy and gas production and distribution
- Manufacturing Industry
- Telecommunications



Nuestros Productos y Servicios

- Chile Branch
- Chile RMB Clearing Center



Our Products & Services



Provided by the China
Construction Bank Chile
Branch

Provided by the China
Construction Bank Chile
RMB Clearing Center



Nuestros Productos y Servicios

Banca Corporativa

Cuentas Corrientes

- Ofrece a sus clientes cuentas corrientes en CNY, CLP y USD

Depósitos

- Ofrece a sus clientes competitivas tasas de captación para depósitos a plazo en distintas monedas

Financiamientos

- Proporciona préstamos a clientes corporativos permitiéndoles agregar valor a sus negocios. Nuestra experiencia y flexibilidad nos permiten diseñar soluciones financieras de acuerdo a los requerimientos de nuestros clientes

Project Finance

- El equipo de la sucursal en Chile tiene experiencia en Project Finance en diferentes industrias como Energía, Minería, Electricidad & Infraestructura, entre otras

Garantías

- Ofrece SBLCs y Boletas de Garantía para que nuestros clientes puedan garantizar sus compromisos financieros a nivel mundial

Comercio Exterior

- Ofrece a sus clientes una amplia gama de servicios de importación / exportación y financiamiento, con una red global de corresponsales.

Our Products & Services



China Construction Bank
Agencia en Chile:

Offers CNY, USD and
CLP Current Accounts

Offers competitive rates
for On Demand and Term
multicurrency Deposits

Provides loans to
corporate clients allowing
them to add value to their
business. Our expertise
and flexibility allow us to
tailor make financial
solutions according to the
requirements of our
clients

Chile team has experience
in Project Finance in
different industries, such
as Energy, Mining, Power
and Infrastructure,
among others.

Provides SBLCs and
Performance Bonds in
order that our clients can
guarantee their financial
commitments worldwide

Offers a wide range of
Import/Export services
and financing, with a
global correspondent
network



Nuestros Productos y Servicios

Servicios RMB

Pagos en RMB

➤ Ofrece realizar directamente operaciones de cambio, liquidaciones y envío de divisas en RMB, sin necesidad de tener que triangular con otros países lo que nos permite perfeccionar sus operaciones en forma rápida y eficiente.

Financiamientos en RMB

➤ Ofrece realizar financiamientos locales y de exportación en RMB, dando mayor competitividad a nuestros clientes y permitiéndoles mantener sus operaciones denominadas en su moneda funcional.

Operaciones de Cambio (FX)

➤ La Mesa de Dinero, además de operar en formato multimonedado, tiene expertise para realizar operaciones a futuro en RMB, lo que impacta positivamente a las empresas que comercializan con China

Our Products & Services



RMB Service

Settlement

CCB provides CNY account and RMB cross border settlement service to our corporate clients

Financing

CCB provides financing in RMB, covering a variety of products, making our customers more competitive

FX Products

The CCB Trading Desk has the expertise to carry out spot and forwards operations in RMB, which positively impacts companies who have business with China



Nuestros Productos y Servicios

Compensación de RMB

Cuenta Corriente

- Cuenta Corriente en CNY para Bancos Participantes que otorga acceso al sistema CIPS

Clearing RMB

- Servicio de transferencias transfronterizas de RMB entre China continental y todo el mundo para Bancos Participantes

Liquidez en RMB

- Soporte de liquidez para transacciones en RMB de Bancos Participantes, tales como compra/venta de RMB, cuadratura de posición de RMB, crédito intra día, entre otros

Servicio al Cliente

- Atención a Clientes ofrecido por personal Chino, personal fluido en Inglés y Español

Our Products & Services



RMB Clearing

Accounts

Offers RMB clearing account to RMB Participant Bank and assists Participant Bank to join China CIPS system

Clearing

Provides participant RMB clearing service of Cross border Telegraphic Transfer to and from Mainland China and worldwide

Liquidity

CCB provides participant RMB liquidity support such as RMB buying and selling/RMB Position squaring /Intra-day Credit

Client Service

Chinese native speaking personnel, also English speaking and Spanish speaking personnel



Nuestros Productos y Servicios

Moneda Extranjera

Spots & Arbitrajes

- Realizamos operaciones de cambio entre pesos chilenos y las principales monedas extranjeras, y también entre monedas extranjeras, con el apoyo de la red internacional de China Construction Bank. Contamos con experiencia y capacidad en operaciones de cambio en RMB, complementando nuestros productos y servicios bancarios en la moneda oficial de China

Forwards

- También realizamos operaciones de cobertura cambiaria a plazo en modalidad entrega física para moneda local y las principales monedas extranjeras, incluyendo cobertura de RMB, permitiendo a nuestros clientes una mejor gestión del cambio y los pagos entre Chile y China

Our Products & Services



Foreign Exchange

Exchange between Chilean pesos and the main foreign currencies, with the support of the international network of China Construction Bank. Expertise and capability in Renminbi foreign exchange, to complement our banking products and services in Chinese currency

Foreign exchange forward transactions in full delivery, for local currency and the main foreign currencies, including RMB, providing our clients the service for a better management of the exchange and payments between Chile and China



Apetito y Gestión de Riesgo

- Apetito y Gestión
- Cartera de Colocaciones
- Fuentes de Financiamiento
- Capitalización



Risk Appetite & Risk Management



- Lending Portfolio
- Sources of Financing
- Capitalization





Apetito y Gestión de Riesgo

China Construction Bank, Agencia en Chile, opera bajo las autorizaciones y delegaciones de su Casa Matriz, China Construction Bank Corporation. El banco tiene un apetito por riesgo conservador, por lo se enfoca en el negocio crediticio con clientes corporativos de bajo riesgo, mantiene exposiciones acotadas a los riesgos financieros y gestiona sus riesgos operacionales con el fin de identificar proactivamente situaciones que podrían afectar sus procesos, la continuidad del negocio o los activos de información.

La gestión del riesgo es de importancia fundamental tanto a nivel corporativo como a nivel local para garantizar que los riesgos asumidos por el Banco estén dentro de los niveles de tolerancia y apetito por riesgo definidos por la corporación. En concreto, se busca optimizar la relación riesgo retorno del banco y mantener permanentemente controladas sus exposiciones a los diferentes tipos de riesgos.

Risk Appetite & Risk Management



China Construction Bank, agency in Chile, operates under the authorizations and delegations of its Headquarters, China Construction Bank Corporation. The bank has a conservative risk appetite, so it focuses on the credit business with low-risk corporate clients, maintains limited exposures to financial risks and manages its operational risks in order to proactively identify situations that could affect its processes, business continuity or information assets.

Risk management is of fundamental importance at both the corporate and local levels to ensure that the risks assumed by the Bank are within the levels of tolerance and risk appetite defined by the corporation. Specifically, it seeks to optimize the bank's risk-return ratio and keep its exposures to different types of risks permanently controlled.



Apetito y Gestión de Riesgo

El banco cuenta con un Departamento de Riesgo que es responsable de velar por la adecuada gestión de los riesgos de crédito, financiero, operacional y de seguridad de la información. El Departamento de Riesgo depende del subgerente general del Banco, quien a su vez depende del gerente general y recibe directrices y reporta a diferentes departamentos en casa matriz.

La gestión del riesgo se apoya en los comités de gestión de riesgo y control interno, de activos y pasivos y de aprobación de crédito. El Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno tiene como objetivo definir las directrices para la administración de los riesgos actuales y futuros a ser asumidos por el banco y emitir recomendaciones al Comité Ejecutivo sobre los niveles de tolerancia y apetito por riesgo. El Comité de Activos y Pasivos tiene como propósito revisar y tomar decisiones sobre las estrategias de tesorería y monitorear los niveles de riesgo de liquidez y mercado asumidos por el banco. Por su parte, el Comité de Aprobación de Crédito toma las decisiones finales (aprobación o rechazo) sobre propuestas de crédito dentro de las delegaciones locales.

Risk Appetite & Risk Management



The bank has a Risk Department that is responsible for ensuring the proper management of credit, financial, operational and information security risks. The Risk Department depends on the Deputy General Manager of the Bank, who in turn reports to the General Manager and receives guidelines and reports to different departments at the headquarters.

Risk management is supported by the risk management and internal control, assets and liabilities and credit approval committees. The Risk Management and Internal Control Committee aims to define guidelines for the management of current and future risks to be assumed by the bank and to issue recommendations to the Executive Committee on tolerance and appetite levels for risk. The purpose of the Assets and Liabilities Committee is to review and make decisions on treasury strategies and monitor the levels of liquidity and market risk assumed by the bank. For its part, the Credit Approval Committee makes the final decisions (approval or rejection) on credit proposals within the local delegations.



Apetito y Gestión de Riesgo

La gestión del riesgo del riesgo de crédito se basa en criterios de admisión estrictos definidos por la Casa Matriz y en un monitoreo permanente de los clientes con exposiciones vigentes en concordancia con las políticas corporativas y los requerimientos regulatorios. El banco opera bajo un esquema de atribuciones delegado por Casa Matriz y los montos que exceden las mismas, deben ser aprobados por esta última.

La gestión del riesgo financiero descansa en una estructura de límites internos y normativos que abordan los riesgos de mercado, mercado en el libro de banca y liquidez, los que son monitoreados de manera diaria y orientan el actuar del banco. Este marco se basa en estándares corporativos y es aprobado y monitoreado por el Comité Ejecutivo y el Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno.

La gestión del riesgo operacional y de seguridad de la información se sustenta en un modelo de tres líneas de defensa, el que se encuentra definido en la Política de Riesgo Operacional aprobada por el Comité Ejecutivo. Dentro de este marco, el banco evalúa periódicamente sus riesgos no financieros para asegurarse de que estén dentro de los niveles de tolerancia previamente definidos.

Risk Appetite & Risk Management



Credit risk management is based on strict admission criteria defined by the Headquarters and on permanent monitoring of clients with current exposures in accordance with corporate policies and regulatory requirements. The bank operates under a scheme of attributions delegated by the Headquarters and the amounts that exceed them must be approved by the latter.

Financial risk management rests on a structure of internal and regulatory boundaries that address market, market in the banking and liquidity book risks, which are monitored on a daily basis and guide the bank's actions. This framework is based on corporate standards and is approved and monitored by the Executive Committee and the Risk Management and Internal Control Committee.



Cartera de Colocaciones

Al cierre de marzo de 2022, el Banco mantiene una cartera sana, como se evidencia por el índice de riesgo, y balanceada en términos de distribución por industria. El 100% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal de acuerdo a los criterios de la CMF y no se han registrado créditos en mora ni castigos desde el inicio de las operaciones en Chile. Al 31 de marzo de 2022, el banco alcanzó colocaciones totales por CLP 195.537 millones, lo que representa un crecimiento de 9,42% respecto a marzo de 2021 y una caída de 3,52% respecto al cierre de 2021. A marzo de 2022, los 10 mayores deudores representaban el 56,71% del total de colocaciones y el 89,11% del patrimonio del banco.

<i>Evolución de la cartera En MMCLP</i>	1Q22	4Q21	1Q21	1Q22/ 4Q21	1Q22/ 2Q21
Colocaciones brutas	195.537	202.667	178.707	-3,52%	9,42%
Provisiones	2.160	2.228	2.393	-3,05%	-9,74%
Créditos en mora	-	-	-		
Nº de clientes	31	30	28	3,33%	10,71%
Índice de riesgo	1,10%	1,10%	1,34%	0,01 pp	-0,24 pp

Risk Appetite & Risk Management



Lending Portfolio

At the end of March 2022, the Bank maintains a healthy portfolio, as evidenced by the risk index, and balanced in terms of distribution by industry. 100% of the loans are classified in normal category according to the criteria of the CMF and no delinquent credits or punishments have been registered since the beginning of operations in Chile. As of March 31, 2022, the bank reached total placements of CLP 195,537 million, representing a growth of 9.42% compared to March 2021 and a fall of 3.52% compared to the end of 2021. As of March 2022, the 10 largest debtors represented 56.71% of total placements and 89.11% of the bank's equity.



Fuentes de Financiamiento

Al cierre de marzo de 2022, los depósitos totales totalizaron CLP 106.266 millones, representando un 67,24% del total de pasivos del banco y registrando una caída de 23,64% respecto al cierre de 2021. Los depósitos del banco están compuestos fundamentalmente por depósitos mayoristas (97,18% al cierre de marzo 2022), por lo que tienden a tener una variación importante entre un período y otro. Con todo, el banco realiza un monitoreo estricto de su riesgo de liquidez y lo mitiga mediante el mantenimiento de un volumen importante de activos líquidos de alta calidad (ALAC) y la disponibilidad de líneas de financiamiento de Casa Matriz. Al 31 de marzo de 2022, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 43.868, representando un 27,76% del total de pasivos y un crecimiento de 69,66% respecto a diciembre de 2021.

Al 31 de marzo de 2022, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban 57,18% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 153%, muy por encima del límite normativo del 90%

Fuentes de financiamiento	1Q22		4Q21		1Q21		1Q22/ 4Q21	1Q22/ 2Q21
En MMCLP								
Depósitos a la vista	51.413	32,53%	21.717	12,61%	58.246	40,58%	136,74%	-11,7
Depósitos a plazo	54.853	34,71%	117.445	68,19%	43.076	30,01%	-53,29%	27,3
Depósitos totales	106.266	67,24%	139.162	80,80%	101.322	70,59%	-23,64%	4,1
Obligaciones con bancos	43.868	27,76%	25.857	15,01%	33.187	23,12%	69,66%	32,1
Pasivos totales	158.036	100,00%	172.226	100,00%	143.537	100,00%	-8,24%	10,1

Risk Appetite & Risk Management



Funding Sources

At the end of March 2022, total deposits totaled CLP 106,266 million, representing 67.24% of the bank's total liabilities and registering a fall of 23.64% compared to the end of 2021. The bank's deposits are mainly composed of wholesale deposits (97.18% at the end of March 2022), so they tend to have a significant variation between one period and another. All in all, the bank strictly monitors its liquidity risk and mitigates it by maintaining a significant volume of high-quality liquid assets (ALAC) and the availability of financing lines from the Headquarters. As of 1Q2022, the headquarters' loans reached CLP 43,868, representing 27.76% of total liabilities and a growth of 69.66% compared to December 2021.

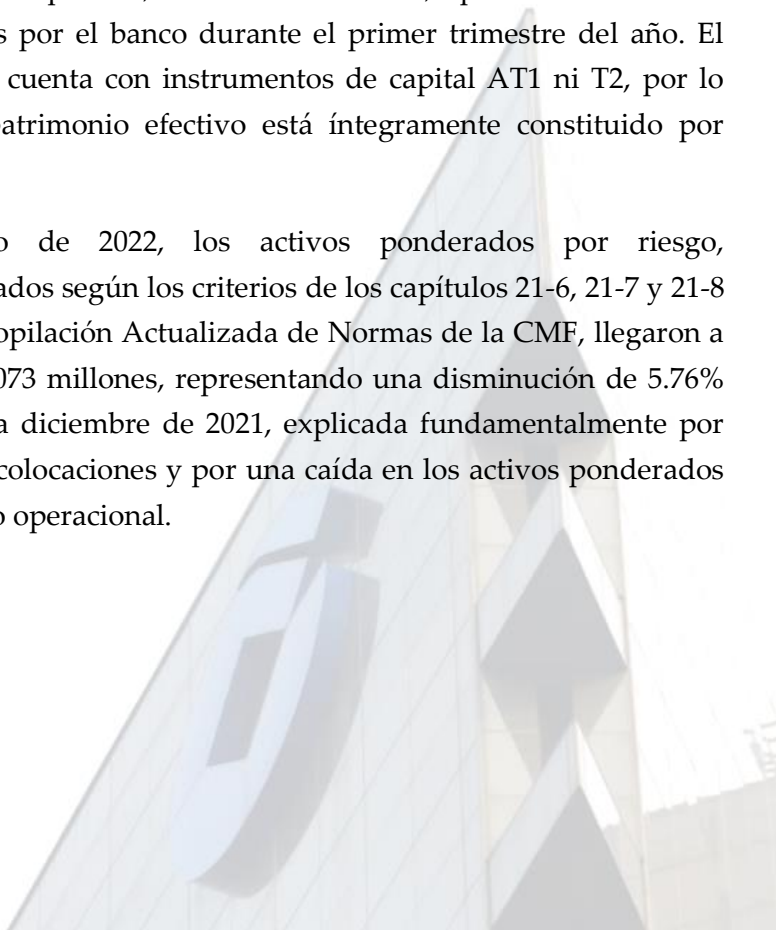
As of 1Q 2022, the ALAC, consisting of demand and overnight deposits at the Central Bank of Chile, represented 57.18% of the bank's total deposits and the liquidity coverage ratio (LCR) reached 153%, well above the regulatory limit of 90%



Capitalización

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 126.180 millones al cierre de marzo de 2022, lo que representa un incremento de 2,22% respecto a diciembre de 2021 explicado, fundamentalmente, por las utilidades generadas por el banco durante el primer trimestre del año. El banco no cuenta con instrumentos de capital AT1 ni T2, por lo que su patrimonio efectivo está íntegramente constituido por CET1.

A marzo de 2022, los activos ponderados por riesgo, determinados según los criterios de los capítulos 21-6, 21-7 y 21-8 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, llegaron a CLP 234.073 millones, representando una disminución de 5.76% respecto a diciembre de 2021, explicada fundamentalmente por menores colocaciones y por una caída en los activos ponderados por riesgo operacional.



Risk Appetite & Risk Management



Capitalization

The cash equity of China Construction Bank, an agency in Chile reached CLP 126,180 million at the end of March 2022, which represents an increase of 2.22% compared to December 2021, mainly explained by the profits generated by the bank during the first quarter of the year. The bank does not have AT1 or T2 capital instruments, so its effective assets are entirely constituted by CET1.

As of March 2022, risk-weighted assets, determined according to the criteria of Chapters 21-6, 21-7 and 21-8 of the UPDATED Compilation of Standards of the CMF, reached CLP 234,073 million, representing a decrease of 5.76% compared to December 2021, mainly explained by lower placements and a fall in assets weighted by operational risk.



Capitalización

El índice de adecuación de capital (IAC) alcanzó un 53,91% a marzo de 2022, superior en 4,21 puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2021 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a marzo de 2022, el banco cumple con el colchón de conservación mínimo de 0,625% de los APR constituido por instrumentos CET1 requerido por la normativa local. Por su parte, el índice de capital básico sobre activo total llegó a 37,7%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

<i>Indicadores de Capital</i> <i>En MMCLP</i>	1Q22	4Q21	1Q22/ 4Q21
CET1	126.180	123.436	2,22%
AT1	-	-	
T1	126.180	123.436	2,22%
T2	-	-	
Patrimonio efectivo	126.180	123.436	2,22%
APRC	218.949	226.064	-3,15%
APRM	808	4.463	-81,90%
APRO	14.316	17.864	-19,86%
Activos ponderados por riesgo (APR)	234.073	248.391	-5,76%
Activos totales	334.710	350.602	-4,53%
CET1/APR	53,91%	49,69%	4,21 pp
IAC	53,91%	49,69%	4,21 pp
CET1/Activos Totales	37,70%	35,21%	2,49 pp

Risk Appetite & Risk Management



Capitalization

The capital adequacy index (IAC) reached 53.91% as of March 2022, 4.21 percentage points higher than that registered in December 2021 and much higher than the regulatory minimum of 8%. Likewise, as of March 2022, the bank complies with the minimum conservation buffer of 0.625% of the APR constituted by CET1 instruments required by local regulations. On the other hand, the ratio of core capital to total assets reached 37.7%, well above the normative minimum of 3%.



PRIMER TRIMESTRE 2022

- Estado de Resultado
- Hoja de Balance



1st Quarter 2022



- Profit and Loss
- Balance Sheet



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2022

ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO	3/31/2022	3/31/2021
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses	2,254	994
Gastos por intereses	(772)	(216)
Ingreso neto por intereses	1,482	778
Ingresos por reajustes	1,220	426
Gastos por reajustes	(2)	-
Ingreso neto por reajustes	1,218	426
Ingresos por comisiones	424	398
Gastos por comisiones	(45)	(2)
Ingreso neto por comisiones	379	396
Activos y pasivos financieros para negociar	3,928	(116)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(2,916)	199
Resultado financiero neto	1,012	83
Otros ingresos operacionales	7	3
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4,098	1,686
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(1,065)	(1,017)
Gastos de administración	(359)	(320)
Depreciación y amortización	(115)	(122)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1,539)	(1,459)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y	68	88
Provisiones especiales por riesgo de crédito	132	(4)
Gasto por pérdidas crediticias	200	84
RESULTADO OPERACIONAL	2,759	311
Impuesto a la renta	(15)	(72)
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	2,744	239
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	2,744	239

Profit and Loss 1st Quarter 2022



1. The profit & loss situation by the end of Mar 2022.

Revenues from the main businesses ended at 4,098 million pesos, while operating expenses were 1,539 million pesos, provisions were 200 million pesos and the tax reached 15 million pesos. As a final result at the end of March 2022 we showed a profit of 2,744 million pesos.



RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2022

1. La situación de pérdidas y ganancias a finales de marzo de 2022.

Los ingresos de los principales negocios terminaron con CLP 4.098 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de 1.539 millones de pesos, las provisiones fueron de CLP 200 millones y el impuesto a la renta llegó a 15 millones de pesos. Como resultado final al cierre de marzo 2022 se generó una utilidad de 2.744 millones de pesos.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con el 1er trimestre de 2021, nuestros ingresos operacionales son un 143% más altos, e P&L antes de impuestos fue un 787% más alto que el mismo periodo del año pasado. El ingreso neto por intereses representó el 36% de los ingresos operacionales, mucho menos del 47% en el primer trimestre de 2021, los ingresos netos por reajustes de la UF representaron el 30%, mientras que la proporción de FX P&L aumentó del 5% al 25%. Los ingresos netos por comisiones se mantuvieron a nivel similar, experimentado una baja de 4% respecto al primer trimestre de 2021.

Por el lado de los gastos, todos los artículos se mantuvieron bastante estables, manteniendo un nivel.

	1Q202 2 MM\$	1Q202 1 MM\$	Variacion %
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4,098	1,686	143%
RESULTADO Antes de Impuestos	2,759	311	787%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1,539)	(1,459)	5%

Profit and Loss 1st Quarter 2022



2. Year-on-year comparison of profits and losses.

Compared to Q1 2021, our operating income is 143% higher, while total spend increased by 5%.

P&L before taxes was 787% higher than last year. Net interest income took 36% of operating income, well below 47% in the 1Q 2021, UF inflation income took 30%, while FX P&L's share increased from 5% to 25%. Net income from commissions remained at a similar level, down 4% from the first quarter of 2021.

On the expense side, all items remained at the same level.

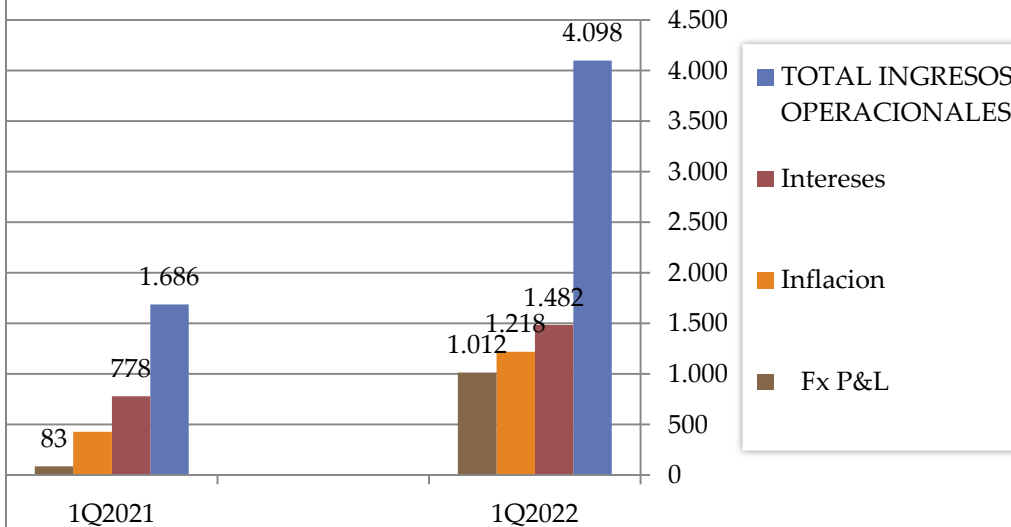


RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2022

Los aumentos en los principales ingresos comerciales llevados a cifras en USD, es decir, ingresos netos por intereses, ingresos netos por reajustes y el resultado financiero fueron de aproximadamente USD 1 millón en promedio por cada línea. El valor de los ingresos netos por comisiones se incluyen en la cifra total de los ingresos operacionales, sin embargo no se encuentran con detalle ya que no hubo una variación importante respecto al año 2021.

	1Q2022	1Q2021	1Q2022	1Q2021	Variation
	MM\$	MM\$	USD M	USD M	USD M
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4,098	1,686	5.20	2.30	2.90
Intereses	1,482	778	1.88	1.06	0.82
Reajustes	1,218	426	1.55	0.58	0.96
Fx P&L	1,012	83	1.28	0.11	1.17
			\bar{x}		0.98

INGRESOS 2021 - 2022 MM\$



Profit and Loss 1st Quarter 2022



2. Year on Year (Continued)

Increases in major business income expressed in USD figures for comparative purposes, i.e. net interest income, inflation income and FX P&L were almost one million on average for each line. The value of net commission income is included in the total operating income figure, however it is not detailed due to no significant variation with respect to 2021.

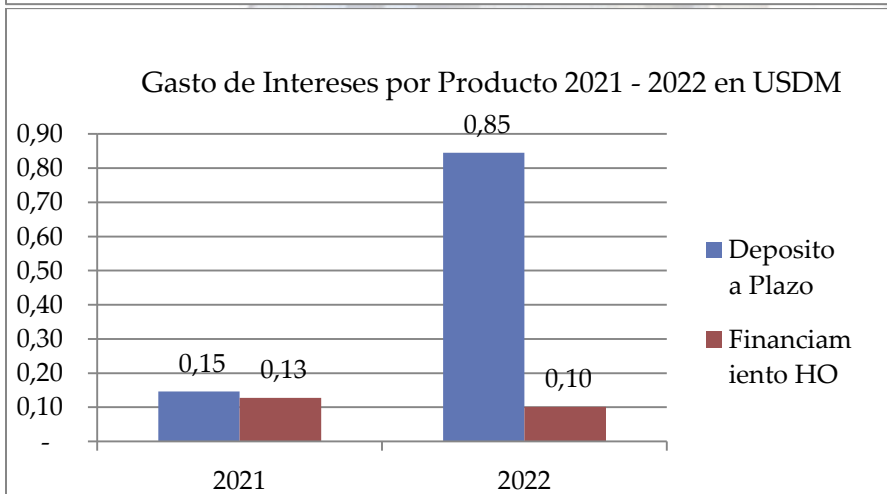
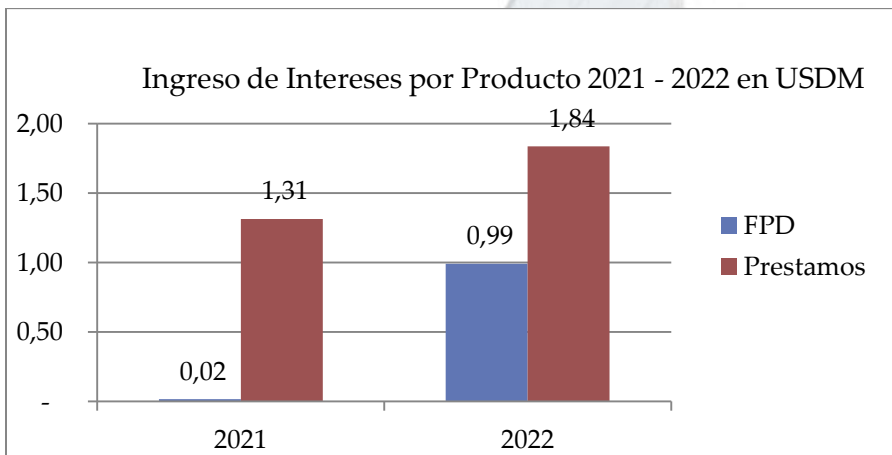


RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE 2022

3. Análisis de ingresos y gastos por intereses

Continuamos con las cifras llevadas a USD como herramienta de comparación. En el primer trimestre de 2022, los intereses recibidos por el FPD en el Banco Central de Chile crecieron en USD 0,97 millones (768 MM\$) en comparación al primer trimestre de 2021, mientras que los ingresos por intereses de los préstamos aumentaron en USD 0,52 millones (485MM\$), principalmente porque tanto el volumen promedio de cada trimestre como la tasa de interés promedio aumentan a partir de 2021.

Por el lado de los gastos, el gasto por intereses de los depósitos corporativos fue el que más aumentó, de USD 0,15 millones (107MM\$) a USD 0,85 millones (666MM\$), el volumen promedio de 1Q 2022 fue superior al doble de la situación del 1Q 2021, mientras que la tasa de interés promedio fue 3 veces mayor que el año pasado.



Profit and Loss 1st Quarter 2022



3. Analysis of interest income and expense

We continue with the figures converted to USD as a comparison tool. In 1Q2022, interest on overnight deposits at the central bank increased the most, by USD 0.97 million (\$768 million), while interest income on loans also increased by USD 0.52 million (\$485 billion), mainly because both the average volume of each quarter and the average interest rate increased from 2021.

As for expenses, interest expense on corporate deposits increased, from USD 0.15 million (\$107 billion) to USD 0.85 million (\$666 billion), the average volume of Q1 2022 was more than double the situation of Q1 2021, while the average interest rate was 3 times higher than last year.



Hoja de Balance 1Q 2022

Los activos totales alcanzaron CLP 284.092 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 157.913 millones.

Los préstamos se mantuvieron relativamente estables, disminuyendo un 3.5% desde principios de año, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron un 53% desde principios de año. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, experimentó un aumento al cierre de marzo de más CLP 18 mil millones.

HOJA DE BALANCE 2022		
	1Q2022	4Q2021
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	82,032	90,934
Operaciones con liquidación en curso	2,467	-
Contratos de derivados financieros	1,870	14
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	193,377	200,439
Activos Intangibles	155	164
Activos fijos	142	157
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1,368	1,421
Impuestos diferidos	2,208	2,224
Otros activos	473	203
TOTAL ACTIVOS	284,092	295,556

	1Q2022	4Q2021
	MM\$	MM\$
PASIVOS		
Operaciones con liquidación en curso	2,469	-
Contratos de derivados financieros	-	1,402
Depósitos y otras obligaciones a la vista	51,413	21,717
Depósitos y otras captaciones a plazo	54,853	117,446
Obligaciones con bancos	43,868	25,857
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1,464	1,463
Provisiones por contingencias	605	738
Provisiones especiales por riesgo de crédito	2,872	3,004
Otros pasivos	369	494
TOTAL PASIVOS	157,913	172,121

Balance Sheet 1st Quarter 2022



A brief show of our balance sheet

Our total assets ended up with 284 billion CLP, while the total liability was 157 billion CLP.

Loans kept relatively stable, decreasing by 3.5% from the beginning of the year, while corporate deposit decreased by 53% from the beginning of the year.

Headquarters financing experienced an increase at the end of March of more than 18 billion CLP.

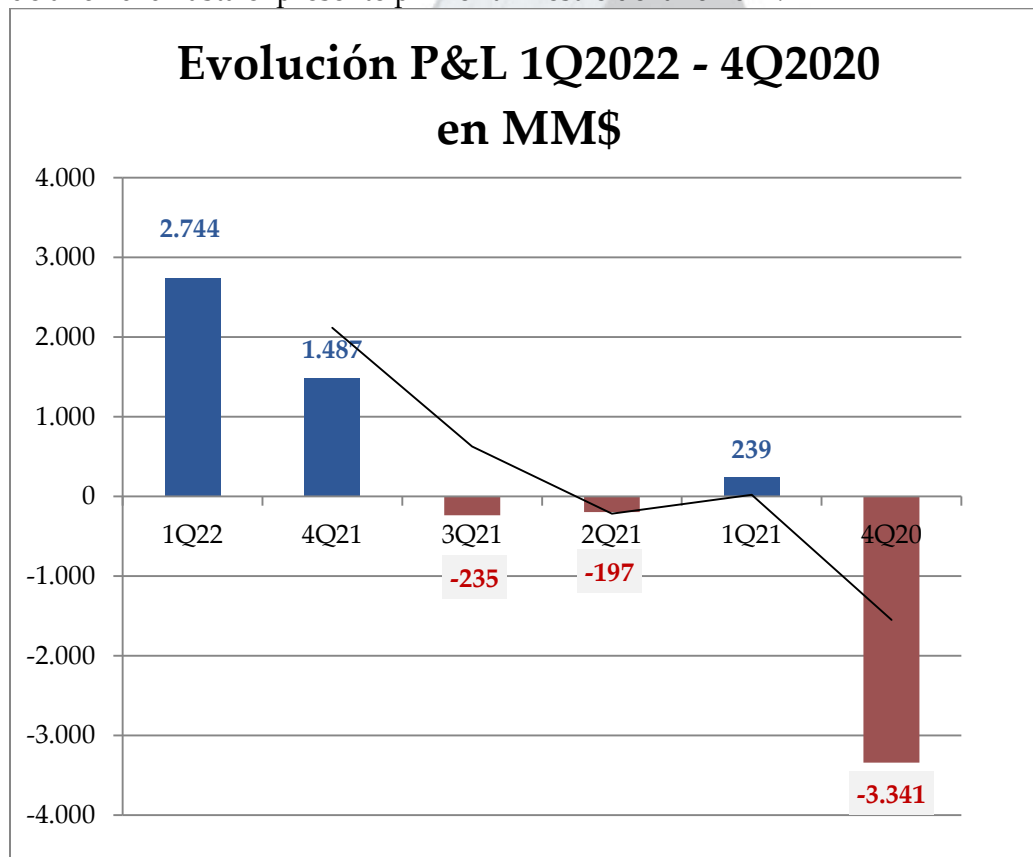


Hoja de Balance 1Q 2022

	1Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$
PATRIMONIO		
Capital	126,400	110,000
Reservas	-	16,400
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(2,965)	(4,452)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	2,744	1,487
TOTAL PATRIMONIO	126,179	123,435
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	284,092	295,556

Durante el primer trimestre de 2022, China Construction Bank Agencia en Chile ha mostrado utilidades y dadas las condiciones del mercado, se proyecta la tendencia de obtener utilidades hasta el cierre del mismo ejercicio.

En el cuadro siguiente se puede observar la tendencia de los resultados financieros de China Construction Bank Agencia en Chile a partir del cierre de año 2020 hasta el presente primer trimestre del año 2022.

Balance Sheet
1st Quarter
2022

China Construction Bank has achieved profits during the first trimester of 2022

Considering current market conditions we foresee this trend of positive figures for the rest of the year.

In table on the left, you can see the trend of the financial results of China Construction Bank Agencia in Chile from the end of 2020 to the present first quarter of 2022.



Proyecciones y Cifras Reales a Marzo 2022

- Hoja de Balance
- Estado de Resultado



Forecast & Actual Figures for March 2022



- Balance Sheet
- Profit and Loss



Balance y Resultado Proyectado y Cifras Reales a Marzo 2022

Anualmente se prepara una proyección de los números esperados localmente considerando el entorno macroeconómico en Chile y los lineamientos de nuestra Casa Matriz.

Las cifras de la proyección, Plan 2022, se presentan en base anual y las cifras actuales al cierre de marzo 2022 se presentan en la columna Real 2022.3 y son la foto estática al cierre del primer trimestre.

La columna de variación porcentual indica la desviación de las cifras reales respecto del plan anual.

MM\$ CLP	Plan 2022	Real 2022.3	+ (-) % Plan
Activos	284,711	284,092	0%
Efectivos y depósitos en bancos	71,784	84,499	18%
Derivados Financieros	309	1,870	504%
Colocaciones comerciales	211,031	195,537	-7%
Intangibles	145	155	7%
Provisiones	-2,885	-2,160	-25%
Activos fijos	235	142	-40%
Arrendamientos	1,246	1,368	10%
Impuestos	2,844	2,208	-22%
Otros activos	1.3	473	36285%

Pasivos	156,905	157,913	1%
Depósitos y otros Obligaciones a la vista	28,371	53,882	90%
Pasivos a costo amortizado	122,907	98,721	-20%
Provisiones	3,693	3,477	-6%
Arrendamientos	1,254	1,464	17%
Impuestos	46	0	-100%
Otros pasivos	634	369	-42%

Patrimonio	127,806	126,179	-1%
Resultado	4,831	2,744	-43%

Forecast & Actual Figures for March 2022



Annually a projection of the locally expected numbers is prepared considering the macroeconomic environment in Chile and the guidelines of our Headquarters.

The figures of the projection, Plan 2022, are presented on an annual basis and the current figures at the end of March 2022 are presented in the Real 2022 column.3 and are the static photo at the end of the first quarter.

The percentage change column indicates the deviation of the actual figures from the annual plan.



En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de marzo 2022 a partir del Resultado Proyectado a Marzo. A diferencia de lo expuesto anteriormente respecto a las cifras de balance, el cuadro de Pérdidas y Ganancias es mucho más preciso al mostrar el avance de la sucursal respecto a los objetivos para este año.

Resultado MM\$	2022 Proy	2022 Mar Proy	2022 Mar Real	+ (-) % Plan Proy. Mar
Ingreso Neto por Intereses	6,526	1,632	1,482	-9%
Ingreso Neto por Reajustes	2,372	593	1,218	105%
Ingreso Neto por Comisiones	709	177	379	114%
Resultado Financiero Neto	2,436	609	1,012	66%
Total Ingresos Operacionales	12,043	3,011	4,098	36%
Total Gastos Operacionales	6,514	1,629	1,539	-5%
Resultado antes de Pérdidas	5,529	1,382	2,559	85%
Gasto por Pérdidas Crediticias	220	55	200	264%
Resultado Operacional	5,131	1,283	2,759	115%
Utilidad Final	4,831	1,208	2,744	127%

Forecast & Actual Figures for March 2022



The table on the left shows the deviation from the actual figures at the end of March 2022 compared to the projected result for March. Unlike the previous table regarding the balance sheet figures, the Profit and Loss table is much more accurate in showing the progress of the branch with respect to the objectives for this year.