



China Construction Bank, Agencia en Chile. Management Commentary

3Q 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

3Q 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 septiembre 2022

China Construction Bank Chile		
Referido al mes de	09/30/2022	
	MM \$	M\$ USD
Patrimonio Efectivo Consolidado	130,213	139,728

Con sede en Chile, el principal mercado objetivo de la sucursal son las grandes empresas y corporaciones locales, especialmente aquellas con negocios en 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.



ESTRATEGIA DE NEGOCIOS – FORMULACION

Otro objetivo es promover la utilización del Renminbi (“RMB”) como moneda de cambio, considerando que nuestro banco ha sido elegido como Clearing Center para Latinoamérica, es decir, es el único banco que tiene conexión directa con el People’s Bank of China que es el Banco Central de China.

Actualmente la industria bancaria en Chile está compuesta por instituciones cuyo desglose es el siguiente:

- 14 bancos privados, incluyendo filiales de bancos extranjeros, cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas naturales y jurídicas
- 3 sucursales de bancos extranjeros cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas jurídicas
- 1 banco estatal cuyo foco es la prestación de servicios financieros a personas naturales y jurídicas

China Construction Bank, Agencia en Chile se encuentra en el grupo 2, en el que participan JP Morgan Chase, Bank of China, Agencia en Chile. En lo que respecta nuestra institución, nos diferenciamos del resto a través del servicio de Clearing Renminbi.

Business Strategy



Another objective is to promote the use of the Renminbi (“RMB”) as an exchange currency, our bank has been chosen as the Clearing Center for Latin America, it is the only bank that has a direct connection with the People's Bank of China which is the Central Bank of China.

Currently, the banking industry is composed of institutions whose breakdown is as follows:

- 14 Banks Established in Chile, whose focus is the provision of financial services to natural and legal persons
- 3 Branches of Foreign Banks whose focus is the provision of financial services to legal entities
- 1 State Bank whose focus is the provision of financial services to natural and legal persons

China Construction Bank, Agencia en Chile is in group 2, we differentiate ourselves through our Clearing Renminbi service.



ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA

El año 2022 ha presentado una inflación que podría terminar en torno al 13%, lo que afecta positivamente al resultado al banco, debido a su posición neta activa en UF, lo que finalmente se traduce en mayores ingresos por reajustes utilidad para el año 2022. A pesar de la inestabilidad política del país, el volumen de créditos se ha ido incrementando debido a que el banco ha logrado tener una mejor posición competitiva en términos de precios así como también a que los esfuerzos comerciales han logrado generar vínculos comerciales con nuevos clientes.

Para el 2023 se espera una contracción de la economía chilena, la que según el último Informe de Política Monetaria del Banco Central de Chile, podría estar entre -1,5% y -0,5% y una inflación de entre 5% y 6% aún por encima del rango meta del Banco Central. Ya existen señales en sectores industriales que están y seguirán siendo afectados por esta desaceleración (ej. construcción y comercio), lo que ha hecho que el banco hoy sea más cauto en sus políticas de admisión.

ENVIRONMENT AND FINANCIAL PROJECTION



The year 2022 has presented an inflation that could end up around 13%, positively affecting our agency's P&L, due to our net position in UF and expecting profit for the year 2022.

Despite the political instability in Chile, the volume of loans has increased as the bank manages a more competitive position in terms of prices and efforts generating commercial links with new customers render fruit.

By 2023, the economy is expected to contract significantly due to the impact of a possible recession in Chile.

Expected growth of the economy between -1.5% and -0.5%, and inflation ending in the area of 5-6% per year.

Signs in industrial sectors affected by this slowdown (e.g. Construction and Commerce), have made our bank have greater caution when enrolling new customers.



NUESTRA AGENCIA EN CHILE

- Nuestras Oficinas
- Estructura, Recursos y Relaciones Significativas
- Entorno Legal y Regulatorio



Agencia en Chile

Nuestras oficinas se encuentran ubicadas en la torre Titanium, Isidora Goyenechea 2.800, Piso 30 Las Condes, Santiago, Chile.

En el centro financiero de Santiago de Chile, nuestro equipo realiza sus labores diarias en la fiel persecución de representar y lograr la visión y misión de nuestra corporación.

Our Agency in Chile



- Our Structure
- Resources
- Significant Relationships

Our offices are located in the Titanium tower, Isidora Goyenechea 2.800, Floor 30, Las Condes, Santiago de Chile

In the heart of Santiago's financial center, our team performs their daily activities in pursuit of representing and achieving the mission and vision of our corporation.



Nuestras Oficinas



Our Agency in Chile



Our office in Chile

- Our Structure
- Resources
- Significant Relationships



Estructura, Recursos y Relaciones Significativas

Clientes

El principal mercado objetivo del Banco son los clientes corporativos locales, grandes empresas multinacionales y filiales de conglomerados chinos.

Considerando la creciente relación económica y comercial entre China y Chile, el Banco también se dirige a clientes corporativos chinos proporcionándoles un servicio financiero integral. Asimismo, el Banco trabaja en conjunto con otras entidades del grupo China Construction Bank Corporation en el extranjero, con el fin de satisfacer la demanda de los clientes para el desarrollo comercial.

Accionistas

El único accionista de China Construction Bank, Agencia en Chile es su casa matriz, China Construction Bank Corporation. Localmente, trabajamos bajo los lineamientos entregados por casa matriz. De todas formas, casa matriz entrega cierta autonomía para tomar decisiones conforme al marco definido por ellos en forma anual.

Structure, Resources and Significant Relationships



Clients

The Bank's main target market is highly regarded local corporate clients and large multinational companies.

With China – Chile growing economic and trade relationships, the Bank also targets Chinese corporate clients, providing comprehensive financial service. Meanwhile, the Bank is working together with other CCB entities abroad, in order to meet client demand for business development.

Shareholders

The sole shareholder of our Agency in Chile is its parent company, China Construction Bank Corporation. Locally, we work under the guidelines delivered by the parent company. In any case, the parent company provides some autonomy to make decisions according to the framework defined by them on an annual basis.

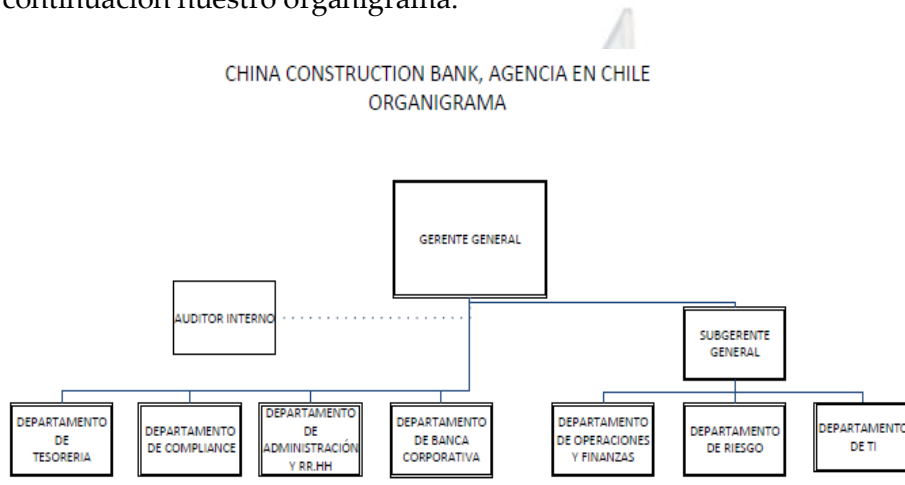


Estructura, Recursos y Relaciones Significativas

Colaboradores

La estructura de nuestra agencia en Chile respecto a los recursos humanos incluye las siguientes áreas que apoyan al negocio y contribuyen al logro de los objetivos de sucursal.

A continuación nuestro organigrama.



Los departamentos de Tesorería, Cumplimiento, Recursos Humanos y Administración, Banca Corporativa, reportan directamente al Gerente General, mientras que los departamentos de Operaciones y Finanzas, Riesgo y Tecnología de la Información reportan a la Subgerencia General.

El equipo humano de la agencia en Chile es compacto, pero diverso y conformado por personal nativo de China y de diferentes nacionalidades, sumados a colaboradores chilenos, todos expertos en su campo profesional.

Nuestro equipo humano es mayoritariamente competente en al menos dos idiomas, principalmente focalizados en español, inglés y chino, lo que permite ofrecer un alto nivel de servicio a nuestros clientes.

Structure, Resources and Significant Relationships



Employees and Colleagues

Agency in Chile has the departments of Treasury, Compliance, Human Resources & Administration, Corporate Banking, reporting to the General Manager. Operations & Finance, Risk and Information Technology departments report to the Deputy General Manager.

Our team in Chile is compact, but diverse and made up of native Chinese personnel and different nationalities, in addition to Chilean collaborators, all experts in their professional field.

Our team is mostly fluent in at least two languages, mainly focused on Spanish, English and Chinese, which allows us to offer a high level of service to our customers.



Estructura, Recursos y Relaciones Significativas



La presencia femenina en cargos gerenciales, liderazgo de negocios y posiciones claves dentro de la agencia en Chile es resultado de la cuidadosa selección del recurso humano enfocada en competencias, aptitudes, trayectoria y experiencia de nuestro equipo de trabajo.

La relación con nuestros colaboradores busca:

- Fomentar un ambiente de trabajo basado en la diversidad, colaboración e integridad.
- Promover espacios de mejora continua que permitan el crecimiento individual de los empleados.

Structure, Resources and Significant Relationships



Employees and Colleagues

The presence of women in managerial positions, business leadership and key positions within the agency in Chile is the result of the careful selection of human resources focused on competencies, aptitudes, trajectory and experience of our work team.

The relationship with our collaborators seeks:

- Foster a work environment based on diversity, collaboration and integrity.
- Promote spaces for continuous improvement that allow the individual growth of employees.



Estructura, Recursos y Relaciones Significativas

Proveedores

Para mantener un servicio de excelencia, se requiere contar con una sólida estructura de apoyo logístico. En el caso de ciertos recursos proporcionados por proveedores, la relación entre cliente y proveedor se vuelve clave para el funcionamiento de nuestra agencia en Chile.

La relación con nuestros proveedores busca:

- Fomentar vínculos de largo plazo y colaboración que permitan potenciar la adquisición de bienes y productos de forma competitiva en relación al mercado.
- Asegurar la cadena de suministros para fortalecer y apoyar el crecimiento del negocio, asegurando adicionalmente la continuidad operacional.
- Garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por el Banco en los términos y condiciones adquiridos con los proveedores.



Structure, Resources and Significant Relationships



Vendors

To maintain a service of excellence, it is necessary to have a solid logistical support structure. In the case of certain resources provided by suppliers, the relationship between client and supplier becomes key to the operation of our agency in Chile.

The relationship with our suppliers seeks:

- Promote long-term links and collaboration that allow the acquisition of goods and products in a competitive way in relation to the market.
- Secure the supply chain to strengthen and support business growth, additionally ensuring operational continuity.
- Ensure compliance with the obligations contracted by the Bank in the terms and conditions acquired with suppliers.



Estructura, Recursos y Relaciones Significativas

Tecnología de la Información



Un recurso invaluable es el nivel de la plataforma tecnológica de las instituciones bancarias.

China Construction Bank, Agencia en Chile, cuenta con sistemas de su casa matriz en China, interconectados con aplicaciones locales para responder a las necesidades de servicio de nuestros clientes y las exigencias regulatorias de reportes de información.

Respecto a seguridad de la información y ciberseguridad, China Construction Bank, Agencia en Chile tiene especial cuidado, siguiendo estándares altamente restrictivos de acuerdo a las políticas de Casa Matriz y asegurando el cumplimiento de los requerimientos regulatorios locales

Structure, Resources and Significant Relationships



Information Technology

An invaluable resource is the level of the technological platform of banking institutions.

In the case of our agency in Chile, we count with systems in China, interconnected with local applications responding to the service needs of our clients and the regulatory requirements.

Regarding information security, our agency takes special care, following highly restrictive standards and adhering to H O policy.



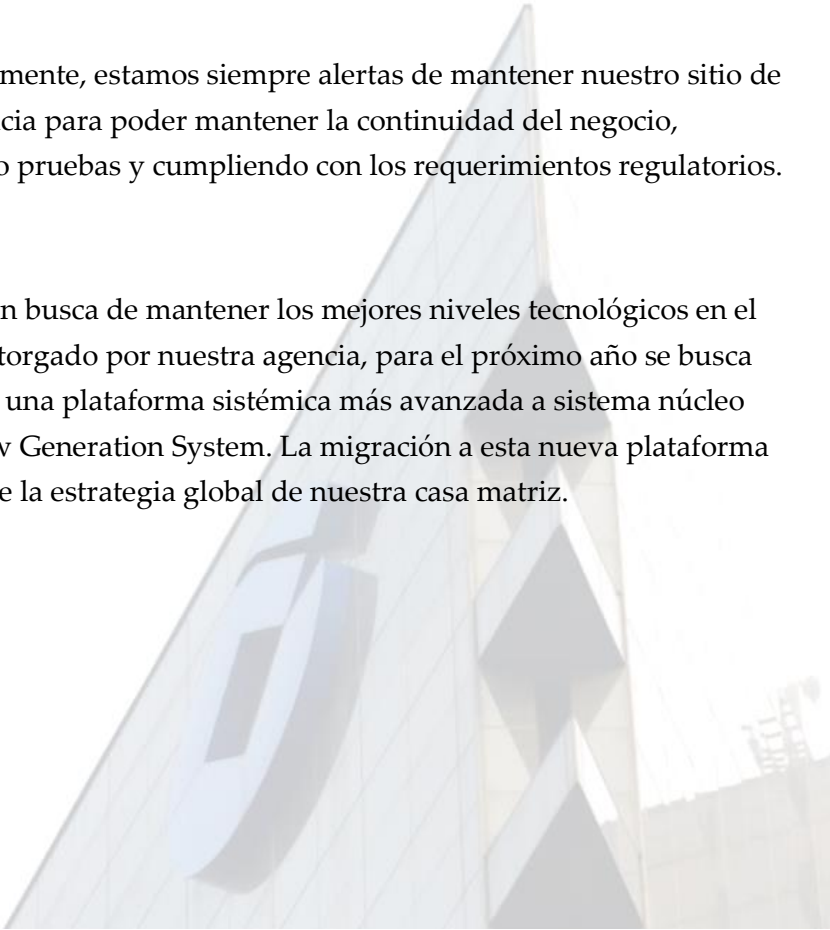
Estructura, Recursos y Relaciones Significativas

Tecnología de la Información

Realizamos periódicas pruebas a la vulnerabilidad de nuestras redes internas, y constantes entrenamientos a nuestro personal sobre seguridad de la información y ciberseguridad.

Adicionalmente, estamos siempre alertas de mantener nuestro sitio de contingencia para poder mantener la continuidad del negocio, realizando pruebas y cumpliendo con los requerimientos regulatorios.

Siempre en busca de mantener los mejores niveles tecnológicos en el servicio otorgado por nuestra agencia, para el próximo año se busca avanzar a una plataforma sistémica más avanzada a sistema núcleo NGS, New Generation System. La migración a esta nueva plataforma es parte de la estrategia global de nuestra casa matriz.



Structure, Resources and Significant Relationships



Information Technology

We carry out periodic tests to the vulnerability of our internal networks, and constant training to our staff on information security and cybersecurity.

Additionally, we are always alert to maintain our contingency site in order to maintain business continuity, testing and complying with regulatory requirements.

Always seeking to maintain the best technological levels in the service provided by our agency, for next year we seek to advance to a more advanced systemic platform to NGS core system, New Generation System. The migration to this new platform is part of the global strategy of our parent company.



Entorno Legal y Regulatorio

En Chile, las principales autoridades que regulan el mercado financiero son la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central de Chile.

La CMF tiene entre sus principales objetivos, velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública¹.

La dirección superior de la CMF está a cargo de un Consejo conformado por cinco comisionados designados por el Presidente de la República, previa ratificación del Senado.

La CMF fiscaliza permanentemente y supervisa a todos los bancos del mercado, al menos una vez al año basados en el numeral 3.2 del título 1 del capítulo 1-13 de la RAN.

Legal and Regulatory Environment



In Chile, the main authorities regulating the financial market are the Commission for the Financial Market (CMF) and the Central Bank of Chile.

Among CMF's main objectives: ensuring proper functioning, development and stability of the financial market, facilitating participation of market agents and promoting the care of public faith.

The CMF supervises all banks in the market, at least once a year based on numeral 3.2 of title 1 of chapter 1-13 of the RAN

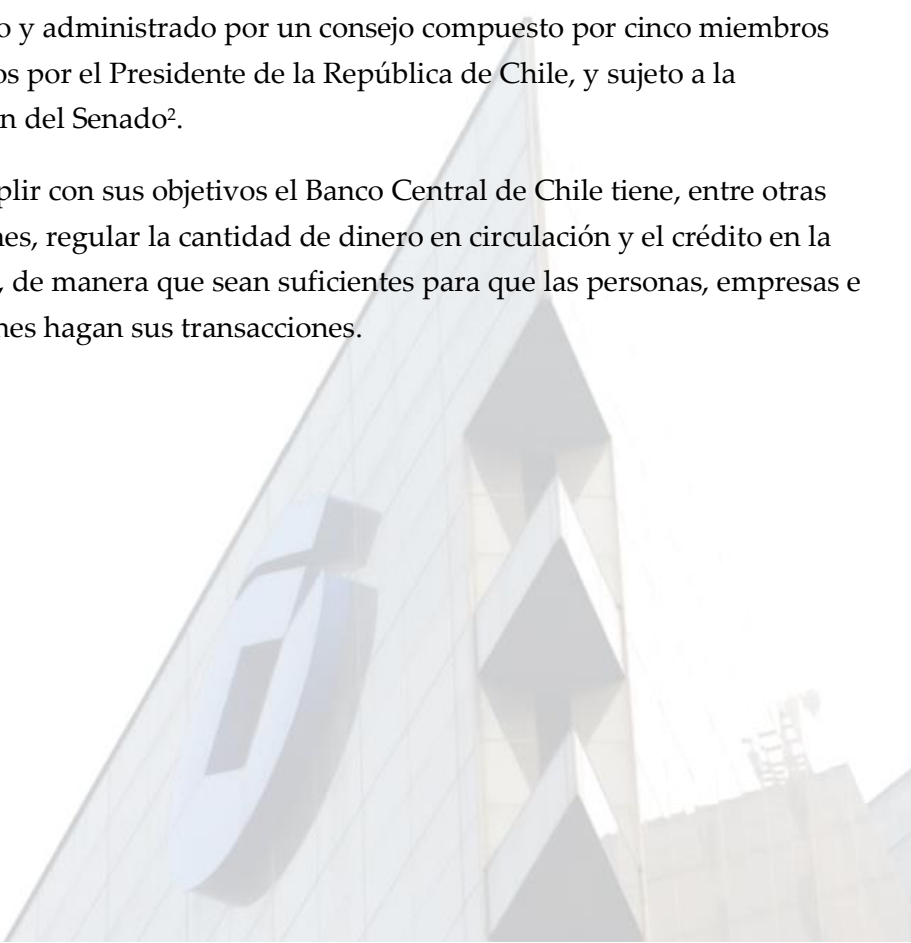
¹ <https://www.hacienda.cl/areas-de-trabajo/mercado-de-capitales/nueva-ley-general-de-bancos>



Entorno Legal y Regulatorio

El Banco Central de Chile tiene como objetivo velar por la estabilidad de la moneda, esto es, mantener la inflación baja y estable en el tiempo. También, debe promover la estabilidad y eficacia del sistema financiero, velando por el normal funcionamiento de los pagos internos y externos. El Banco Central es dirigido y administrado por un consejo compuesto por cinco miembros designados por el Presidente de la República de Chile, y sujeto a la ratificación del Senado².

Para cumplir con sus objetivos el Banco Central de Chile tiene, entre otras atribuciones, regular la cantidad de dinero en circulación y el crédito en la economía, de manera que sean suficientes para que las personas, empresas e instituciones hagan sus transacciones.



Legal and Regulatory Environment



The Central Bank of Chile aims to ensure the stability of the currency, that is, to keep inflation low and stable over time. It should also promote the stability and efficiency of the financial system, ensuring the normal functioning of internal and external payments. The Central Bank is directed and administered by a council composed of five members appointed by the President of the Republic of Chile, and subject to ratification by the Senate.

To meet its objectives, the Central Bank of Chile has, among other powers, to regulate the amount of money in circulation and credit in the economy, so that they are sufficient for people, companies and institutions to make their transactions.

² <https://www.bcentral.cl/web/banco-central/el-banco/gobierno-corporativo/funciones>



Entorno Legal y Regulatorio

Otra parte importante del marco regulatorio, es la Ley General de Bancos (LGB), esta ley establece requerimientos de capital más elevados para la industria bancaria. Estos requisitos se exigen con el fin de cubrir pérdidas inesperadas y, se calculan como un cociente entre alguna medida de capital y los activos ponderados por riesgo³.

Dentro de las principales normativas establecidas por la CMF, podemos mencionar:

- a) Recopilación Actualizada de Normas de Bancos (RAN), entre las cuales destacan:
 - Capítulo 1-13: "Clasificación de gestión y solvencia" Este capítulo contiene las disposiciones relativas a la clasificación de los bancos, según su solvencia y gestión, de acuerdo con lo establecido en el Título V de la Ley General de Bancos. Adicionalmente, en el Capítulo se incorporan los aspectos esenciales de gestión del capital incluidos en los Principios de Basilea.

Legal and Regulatory Environment



Another important part of the regulatory framework is the general banking law, which establishes higher capital requirements for the banking industry. These requirements are required in order to cover unexpected losses and are calculated as a ratio between some measure of capital and risk-weighted assets.

- Chapter 1-13: "Management and solvency classification" This chapter contains the provisions relating to the classification of banks, according to their solvency and management, in accordance with the provisions of Title V of the General Banking Law. In addition, the Chapter incorporates the essential aspects of capital management included in the Basel Principles.

³ <https://www.hacienda.cl/areas-de-trabajo/mercado-de-capitales/nueva-ley-general-de-bancos>



Entorno Legal y Regulatorio

- Capítulo 21-13: evaluación de la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos: Este Capítulo contiene las disposiciones relativas a la gestión del capital que deben efectuar los bancos, de manera de contar con adecuados resguardos patrimoniales, acorde con sus riesgos, en línea con las instrucciones del Título V de la Ley General de Bancos (en adelante, LGB) y del Capítulo 1-13 de esta Recopilación. Adicionalmente, se describen los criterios que serán considerados por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, CMF), para requerir cargos de patrimonio efectivo asociados al artículo 66 quinquies de la LGB.
- Capítulo 12-4 "Límite de créditos otorgados a personas relacionadas artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos: Establece los criterios para determinar las personas relacionadas por gestión y por propiedad y los límites de crédito a deudores relacionados.
- Capítulo 12-15 "Normas sobre créditos hacia el exterior. Artículo 83 de la ley general de bancos": Este capítulo establece los márgenes para operaciones exentas de los límites de crédito del artículo 84 de la Ley General de Bancos y las operaciones sujetas a los límites de crédito del artículo 84 de la Ley General de Bancos.

Legal and Regulatory Environment



- Chapter 21-13: Adequacy assessment of banks' effective assets: Chapter contains the provisions relating to the management of capital that banks must carry out, in order to have adequate asset safeguards, according to their risks, in line with the instructions of Title V of the General Banking Law (hereinafter, LGB) and Chapter 1-13 of this Digest. Additionally, the criteria considered by the, CMF are described, to require effective equity charges associated with article 66 of the LGB.
- Chapter 12-4 "Limit of credits granted to related persons Article 84 No. 2 of the General Banking Law: Establishes the criteria for determining the persons related by management and ownership and the credit limits to related debtors.
- Chapter 12-15 "Rules on external credits. Article 83 of the LGB: limits of article 84 of the General Banking Law.



Entorno Legal y Regulatorio

- Capítulo 20-7 "Externalización de servicios": trata de las contrataciones por parte de las instituciones bancarias, de proveedores de servicios externos para que realicen una o más actividades operativas que podrían ser también efectuadas internamente por la entidad con sus propios recursos, tanto humanos como tecnológicos, entregando la guía para la identificación de actividades significativas o estratégicas, identificación de riesgos en la externalización de servicios y condiciones que deben cumplirse en la externalización de servicios, entre otros.
- Capítulo 20-10 "Gestión de seguridad de la información y ciberseguridad": establece las disposiciones que deben ser consideradas como lineamientos mínimos a cumplir por las entidades para la gestión de la seguridad de la información y ciberseguridad.

- b) Compendio de Normas Contables: contiene las instrucciones contables impartidas a los Bancos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), incluyendo la aplicación de los criterios contables, entre otros.
- c) Manual del Sistema de Información Bancos: contiene las instrucciones a las que deben atenerse los bancos para la preparación y el envío a la CMF de la información que se solicita en forma periódica o permanente a través de archivos o formularios.

Legal and Regulatory Environment



- Chapter 20-7 "Outsourcing of services": deals with the contracting by banking institutions, external service providers to carry out one or more operational activities that could also be carried out internally by the entity with its own resources, both human and technological, delivering the guide for the identification of significant or strategic activities, identification of risks in outsourcing of services and conditions that must be met in the outsourcing of services, among others.

- Chapter 20-10 "Information security management and cybersecurity": establishes the provisions that must be considered as minimum guidelines to be met by entities for the management of information security and cybersecurity.

b) Compendium of Accounting Standards

c) Banks Information System Manual



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 175 bln 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. En este proceso 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 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
- Solvencia y Clasificación de Riesgo



Risk Appetite & Risk Management



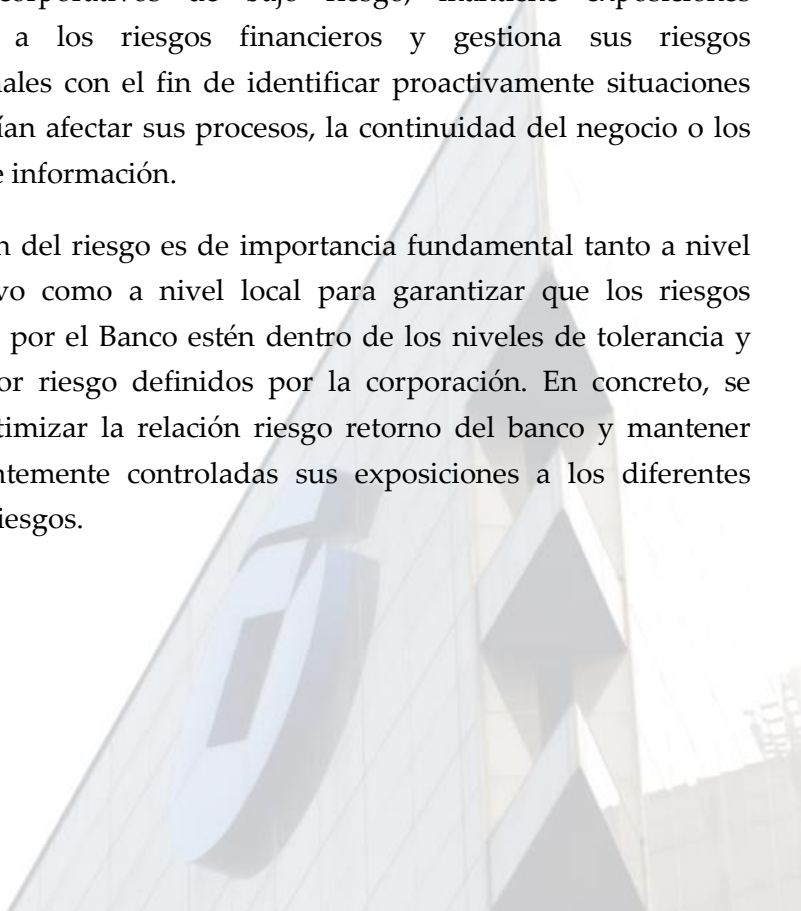
- Risk Appetite & Management
- Lending Portfolio
- Sources of Financing
- Capitalization
- Solvency and Risk Ratings



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 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 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 septiembre 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 96,07% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal de acuerdo a los criterios de la CMF, mientras que el 3,93% restante, en incumplimiento y se registra una morosidad inferior a 30 días por CLP 9.815 millones. Al 30 de Septiembre de 2022, el banco alcanzó colocaciones brutas totales por CLP 249.585 millones, lo que representa un crecimiento de 22,08% respecto a septiembre de 2021 y de 23,15% respecto al cierre de 2021. A septiembre de 2022, los 10 mayores deudores representaban el 50,05% del total de colocaciones y el 96,97% del patrimonio del banco.

<i>Evolución de la cartera En MMCLP</i>	3Q22	4Q21	3Q21	3Q22/ 4Q21	3Q22/ 3Q21
Colocaciones brutas	249.585	202.667	204.437	23,15%	22,08%
Provisiones	7.095	2.228	2.417	218,45%	193,55%
Créditos en mora	9.815	-	-		
Nº de clientes	32	30	28	6,67%	14,29%
Índice de riesgo	2,84%	1,10%	1,18%	1,74 pp	1,66 pp

Risk Appetite & Risk Management



Lending Portfolio

At the end of September 2022, the bank maintains a healthy portfolio, as evidenced by the risk index, and balanced in terms of distribution by industry. 96.07% of the placements are classified in the normal category according to the criteria of the CMF while the remaining 3.93%, in default and there is a delinquency of less than 30 days for CLP 9,815 million. As of September 30th, 2022, the bank reached total gross placements of CLP 249,585 million, representing a growth of 22.08% compared to September 2021 and 23.15% compared to the end of 2021. As of September 2022, the 10 largest debtors represented 50.05% of total placements and 96.97% of the bank's assets.



Fuentes de Financiamiento

Al cierre de septiembre de 2022, los depósitos totales totalizaron CLP 198.425 millones, representando un 79,81% del total de pasivos del banco y registrando un alza de 42,59% respecto al cierre de 2021. Los depósitos del banco están compuestos fundamentalmente por depósitos mayoristas, 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 30 de septiembre de 2022, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 44.168, representando un 17,77% del total de pasivos y un crecimiento de 70,82% respecto a diciembre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban 58,8% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 177,9%, muy por encima del límite normativo del 100%

Fuentes de financiamiento	3Q22		4Q21		3Q21		3Q22/ 4Q21
En MMCLP							
Depósitos a la vista	38.263	15,39%	21.717	12,61%	25.609	13,61%	76,19
Depósitos a plazo	160.162	64,42%	117.445	68,19%	124.083	65,95%	36,37
Depósitos totales	198.425	79,81%	139.162	80,80%	149.692	79,57%	42,59
Obligaciones con bancos	44.168	17,77%	25.857	15,01%	24.483	13,01%	70,82
Pasivos totales	248.614	100,00%	172.226	100,00%	188.138	100,00%	44,35

Risk Appetite & Risk Management



Funding Sources

At the end of September 2022, total deposits totaled CLP 198,425 million, representing 79.81% of the bank's total liabilities and registering an increase of 42.59% compared to the end of 2021. The bank's deposits are mainly composed of wholesale deposits, so they tend to have a significant variation from one period to another. However, 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 Head Office. As of September 30, 2022, Headquarters' loans reached CLP 44,168, representing 17.77% of total liabilities and a growth of 70.82% compared to December 2021. As of September 30, 2022, the ALACs, consisting of demand and overnight deposits at the Central Bank of Chile, represented 58.8% of the bank's total deposits and the liquidity coverage ratio (LCR) reached 177.9%, well above the regulatory limit of 100%.



Capitalización

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 130.214 millones al cierre de septiembre de 2022, lo que representa un incremento de 5,49% respecto a diciembre de 2021 explicado, fundamentalmente, por las utilidades generadas por el banco durante el primer semestre 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 Septiembre 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 289.400 millones, representando un aumento de 16.51% respecto a diciembre de 2021 explicada fundamentalmente por aumento en colocaciones y mayores activos por riesgo operacional.

Risk Appetite & Risk Management



Capitalization

The cash equity of China Construction Bank, an agency in Chile, reached CLP 128,318 million at the end of June 2022, which represents an increase of 3.96% compared to December 2021, mainly explained by the profits generated by the bank during the first half of the year. The bank does not have AT1 or T2 capital instruments, so its effective assets are entirely constituted by CET1.

As of June 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 277,479 million, representing an increase of 11.71% compared to December 2021 mainly explained by the increase in placements and to a lesser extent by an increase in TB and BB components used in the calculation of APRs.



Capitalización

El índice de adecuación de capital (IAC) es de 44,99% a septiembre de 2022, inferior en 4,70 puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2021 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a septiembre 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 30,16%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

Indicadores de Capital En MMCLP	3Q22	4Q21	3Q22/ 4Q21
CET1	130.214	123.436	5,49%
AT1	-	-	
T1	130.214	123.436	5,49%
T2	-	-	
Patrimonio efectivo	130.214	123.436	5,49%
APRC	265.161	226.064	17,29%
APRM	2.782	4.463	-37,66%
APR	21.457	17.864	20,11%
Activos ponderados por riesgo (APR)	289.400	248.391	16,51%
Activos totales	431.701	350.602	23,13%
CET1/APR	44,99%	49,69%	-4,70 pp
IAC	44,99%	49,69%	-4,70 pp
CET1/Activos Totales	30,16%	35,21%	-5,04 pp

Risk Appetite & Risk Management



Capitalization

The capital adequacy index (IAC) reached 46.24% as of June 2022, 3.45% lower than that registered in December 2021 and much higher than the regulatory minimum of 8%. Likewise, as of June 2022, the bank complies with the minimum conservation buffer of 0.625% of the APR constituted by CET1 instruments required by local regulations. For its part, the ratio of core capital to total assets reached 38.05%, well above the regulatory minimum of 3%.



Solvencia y Clasificación de Riesgo

El Departamento de Riesgo hace un monitoreo constante de los indicadores de solvencia del banco, a través de los indicadores de capital normativos e informa sus conclusiones de manera periódica al Comité de Gestión de Riesgo y Control Interno y al Comité Ejecutivo. Asimismo, de manera anual se analiza la suficiencia del patrimonio efectivo del banco para financiar su plan de negocios, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión.

Este análisis se documenta en el Informe de Adecuación del Patrimonio Efectivo (IAPE), el que es aprobado por el Comité Ejecutivo y enviado a la Comisión para el Mercado Financiero, según lo requerido en la RAN 1-13.

Asimismo, el banco cuenta con clasificaciones de riesgo locales, las que dan cuenta de su solvencia, y determinan el costo y las condiciones en que puede obtener financiamiento. Las clasificaciones de riesgo vigentes se muestran a continuación:

<i>Feller Rate</i>	Clasificación	Perspectiva
Depósitos Largo Plazo	AAA	<i>Estable</i>
Depósitos Corto Plazo	<i>Nivel 1+</i>	<i>Estable</i>
Solvencia	AAA	<i>Estable</i>

<i>ICR Chile</i>	Clasificación	Perspectiva
Depósitos Largo Plazo	AAA	<i>Estable</i>
Depósitos Corto Plazo	<i>Nivel 1+</i>	<i>Estable</i>
Solvencia	AAA	<i>Estable</i>

Risk Appetite & Risk Management



Solvency and Risk Ratings

Our Risk Department constantly monitors solvency indicators, regulatory capital indicators and reports findings periodically to Risk Management and Internal Control Committee and Executive Committee. Likewise, the adequacy of the bank's effective assets to finance its business plan is analyzed annually, both under normal conditions and in situations of stress. The analysis is documented in the Effective Equity Adequacy Report (IAPE), which is approved by the Executive Committee and sent to the Financial Market Commission, as required in RAN 1-13.

The bank also has local risk ratings, which account for its creditworthiness, and determine the cost and conditions under which it can obtain financing. Current risk ratings are shown on the left.



TERCER TRIMESTRE 2022

- Estado de Resultado
- Hoja de Balance



3rd Quarter 2022



- Profit and Loss
- Balance Sheet



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2022

ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO		
	9/30/2022	9/30/2021
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses	10,211	2,950
Gastos por intereses	(3,494)	(781)
Ingreso neto por intereses	6,717	2,169
Ingresos por reajustes	5,765	1,363
Gastos por reajustes	(9)	8
Ingreso neto por reajustes	5,756	1,371
Ingresos por comisiones	890	791
Gastos por comisiones	(59)	(11)
Ingreso neto por comisiones	831	780
Activos y pasivos financieros para negociar	1,820	(2,670)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(151)	3,535
Resultado financiero neto	1,669	865
Otros ingresos operacionales	13	15
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	14,986	5,200
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(3,046)	(3,081)
Gastos de administración	(1,142)	(967)
Depreciación y amortización	(358)	(391)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(4,546)	(4,439)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS		
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(4,867)	63
Provisiones especiales por riesgo de crédito	(324)	(1,439)
Gasto por pérdidas crediticias	(5,191)	(1,376)
RESULTADO OPERACIONAL	5,249	(615)
Impuesto a la renta	1,529	380
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	6,778	(235)

Profit and Loss 3rd Quarter 2022

•••

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

Operational revenues from the main businesses ended at CLP 14.986 million, while operating expenses were CLP 4.546 million, provisions were CLP 5.191 million and the income tax reached CLP 1.529 million.

As a final result at the end of September 2022 we showed a profit of CLP 6.778 million.



RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2022

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

Los ingresos operacionales de los principales negocios terminaron en CLP 14.986 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de CLP 4.546 millones, las provisiones fueron de CLP 5.191 millones y el impuesto a la renta llegó a 1.529 millones de pesos. Como resultado final al cierre de septiembre 2022 se generó una utilidad de CLP 6.778 millones.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con el tercer trimestre de 2021, nuestros ingresos operacionales son un 188% más altos, P&L antes de impuestos fue un 953% más alto que el mismo periodo del año pasado. El ingreso neto por intereses representó el 45% de los ingresos operacionales, manteniendo una proporción similar 42% en el tercer trimestre de 2021, los ingresos netos por reajustes de la UF representaron el 38%, mientras que la proporción de FX P&L disminuye del 16% en 3Q 2021 al 11% en 3Q 2022. Los ingresos netos por comisiones aumentaron en CLP 51 millones, sin embargo su proporción porcentual sobre el ingreso operacional baja un 9% respecto al tercer trimestre del año anterior.

Por el lado de los gastos, se mantuvieron estables.

	3Q2022	3Q2021	Variación %
	MM\$	MM\$	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	14,986	5,200	188%
RESULTADO Antes de Impuestos	5,249	(615)	953%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(4,546)	(4,439)	2.4%

	3Q2022	3Q2022	3Q2021
		MM\$	MM\$
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	100%	14,986	5,200
Ingreso Neto Intereses	45%	6,717	2,169
Ingreso Neto Reajustes	38%	5,756	1,371
Ingreso Neto Financiero	11%	1,669	865
Ingreso Neto por Comisiones	6%	831	780
Otros ingresos operacionales	0%	13	15

Profit and Loss 3rd Quarter 2022



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

Compared to the second quarter of 2021, our operating income is 188% higher, and P&L before tax was 953% higher than the same period last year. Net interest income accounted for 45% of operating income, maintaining a similar 42% ratio in the third quarter of 2021, net income from UF readjustments represented 38%, while FX P&L's share decreased from 16% in Q3 2021 to 11% in Q3 2022. Net income from commissions increased by CLP 51 million, however, its percentage share of operating income, went down 9%. Operating expenses maintained their level.

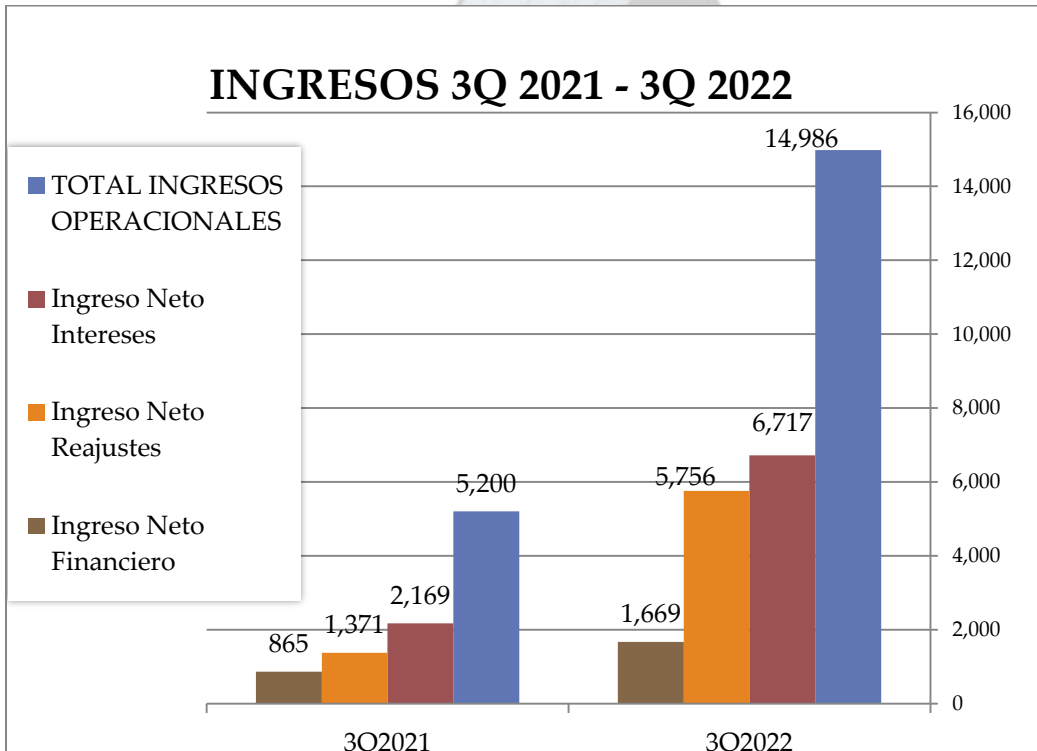


RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2022

Los aumentos en los principales ingresos comerciales llevados a cifras en USD, es decir, ingresos netos por intereses e ingresos netos por reajustes fueron de aproximadamente USD 4.3 millones en promedio por cada línea.

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3Q2022	3Q2022	3Q2021	2Q2022	2Q2021	Variation
	100%	MM\$	MM\$	USD M	USD M	USD M
		14,986	5,200	15.60	6.47	9.13
Ingreso Neto Intereses	45%	6,717	2,169	6.99	2.70	4.29
Ingreso Neto Reajustes	38%	5,756	1,371	5.99	1.71	4.29
Ingreso Neto Financiero	11%	1,669	865	1.74	1.08	0.66
Ingreso neto por comisiones	6%	831	780	0.87	0.97	-0.11
Otros ingresos operacionales	0%	13	15	0.01	0.02	-0.01

X 4.29



Profit and Loss 3rd Quarter 2022



2. Year on Year (Continued)

Increases in major business income expressed in USD figures for comparative purposes, net interest income, and net income from readjustments in the UF value were over USD 4 million on average for each line.

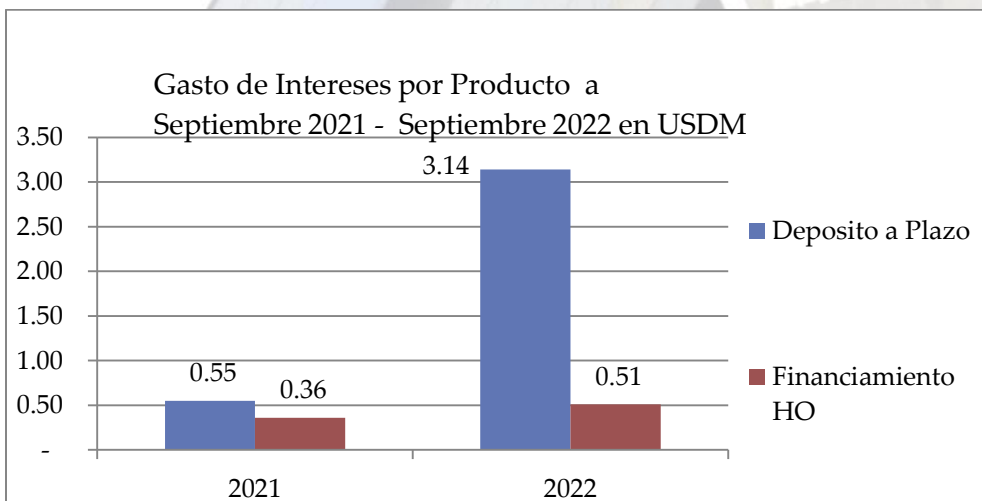
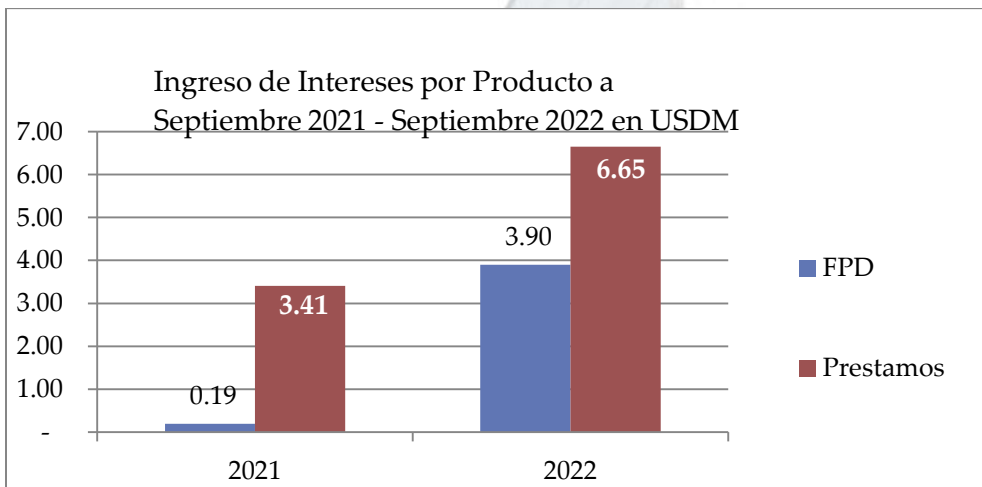


RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2022

3. Análisis de ingresos y gastos por intereses

Continuamos con las cifras llevadas a USD como herramienta de comparación. En el tercer trimestre de 2022, los intereses recibidos por el FPD en el Banco Central de Chile crecieron en USD 3.71 millones (3.593 MM\$) en comparación al tercer trimestre de 2021, mientras que los ingresos por intereses de las colocaciones aumentaron en USD 3.2 millones (3.651 MM\$), 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 0.55 millones (441 MM\$) a USD 3.14 millones (3.016 MM\$), los intereses de financiamiento de Casa Matriz experimentaron una baja debido a que el nivel de deuda es menor este año.



Profit and Loss 3rd Quarter 2022



3. Analysis of interest income and expense

We continue with the figures converted to USD as a comparison tool. In 3Q2022, interest on overnight deposits at the central bank increased the most, by USD 3.71 million (CLP 3.593 million), while interest income on loans also increased by USD 3.2 million (CLP 3.651 million), mainly because both the average volume of each quarter and the average interest rate increased from 2021.

On the expense side, the interest expense of corporate deposits increased the most, from USD 0.55 million (441MM\$) to USD 3.14 million (3.016 MM\$), the interest of the Head Office funding experienced a decrease due to the fact that the level of debt is lower this year.



Hoja de Balance 3Q 2022

Los activos totales alcanzaron CLP 378.710 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 248.497 millones.

Los créditos comerciales aumentaron en CLP 42.051 millones, lo que representa un 20.98% desde principios de año, mientras que los depósitos a plazo aumentaron un 36% desde principios de año. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, al cierre de Septiembre duplicó la cifra de cierre de año 2021 con un aumento de CLP 18.311 millones.

HOJA DE BALANCE 2022		
	3Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	130,062	90,934
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contratos de derivados financieros	288	14
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	242,490	200,439
Activos Intangibles	138	164
Activos fijos	132	157
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1,293	1,421
Impuestos diferidos	3,753	2,224
Otros activos	554	203
TOTAL ACTIVOS	378,710	295,556

	3Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$
PASIVOS		
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1,402
Depósitos y otras obligaciones a la vista	38,516	21,717
Depósitos y otras captaciones a plazo	160,162	117,446
Obligaciones con bancos	44,168	25,857
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1,395	1,463
Provisiones por contingencias	661	738
Provisiones especiales por riesgo de crédito	3,328	3,004
Otros pasivos	267	494
TOTAL PASIVOS	248,497	172,121

Balance Sheet 3rd Quarter 2022



Total assets reached CLP 378,710 million, while total liabilities were CLP 248,497 million.

Commercial loans increased by CLP 42.051 million, representing 20.98% since the beginning of the year, while term deposits increased by 36% since the beginning of the year. The financing of the Headquarters, on the other hand, at the end of September doubled the figure for the end of 2021 with an increase of CLP 18.311 million.

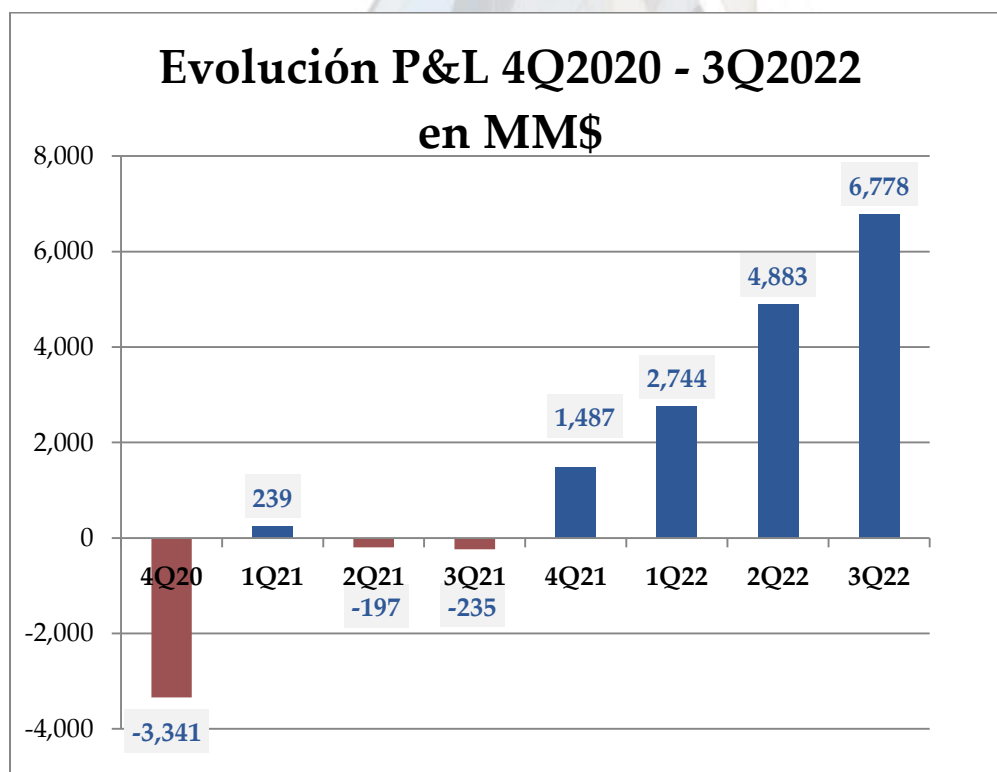


Hoja de Balance 3Q 2022

	3Q2022	4Q2021
	MM\$	MM\$
PATRIMONIO		
Capital	126,400	110,000
Reservas	-	16,400
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	(2,965)	(4,452)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	6,778	1,487
TOTAL PATRIMONIO	130,213	123,435
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	378,710	295,556

Durante el tercer 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 acumulados de China Construction Bank Agencia en Chile a partir del cierre de año 2020 hasta el presente tercer trimestre del año 2022.

Balance Sheet
3rd Quarter
2022

China Construction Bank has achieved profits during the 3Q 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 Agency in Chile from the end of 2020 to the present 3Q of 2022.



Proyecciones y Cifras Reales a Septiembre 2022

- Hoja de Balance
- Estado de Resultado



Forecast & Actual Figures for September 2022



- **Balance Sheet**
- **Profit and Loss**



Balance y Resultado Proyectado Vs. Cifras Reales a Septiembre 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 reales al cierre de septiembre 2022 se presentan en la columna Real 2022.9.

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

MM\$ CLP	Plan 2022	Real 2022.9	+ (-) % Plan
Activos	284,711	378,710	33%
Efectivos y depósitos en bancos	71,784	130,062	81%
Derivados Financieros	309	288	-7%
Colocaciones comerciales	211,031	249,585	18%
Intangibles	145	138	-5%
Provisiones	-2,885	-7,095	146%
Activos fijos	235	132	-44%
Arrendamientos	1,246	1,293	4%
Impuestos	2,844	3,753	32%
Otros activos	1.3	554	42515%
Pasivos	156,905	248,497	58%
Depositos y otros			
Obligaciones a la vista	28,371	38,516	36%
Pasivos a costo amortizado	122,907	204,330	66%
Provisiones	3,693	3,989	8%
Arrendamientos	1,254	1,395	11%
Impuestos	46	0	-100%
Otros pasivos	634	267	-58%
Patrimonio	127,806	130,213	2%
Resultado	4,831	6,778	40%

Forecast & Actual Figures for September 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 September 2022 are presented in the column Real 2022 .9 and are the static photo at the end of the second quarter.

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



Balance y Resultado Proyectado Vs. Cifras Reales a Septiembre 2022

En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de septiembre 2022 a partir del Resultado Proyectado a Septiembre. 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 Anual	2022 Sep	2022 Sep	+ (-) % Plan Sep vs. Real
	Proy	Proy	Real	
Ingresos neto por intereses	6,526	4,895	6,717	37%
Ingresos neto por reajustes	2,372	1,779	5,756	224%
Ingreso neto por comisiones	709	532	831	56%
Resultado financiero neto	2,436	1,827	1,669	-9%
Total ingresos operacionales	12,043	9,032	14,986	66%
Total gastos operacionales	6,514	4,886	4,546	-7%
Resulttado operacional antes de pérdidas crediticias	5,529	4,147	10,440	152%
Gasto por pérdidas crediticias	220	165	5,191	3046%
Resultado operacional	5,131	3,848	5,249	36%
Utilidad final	4,831	3,623	6,778	87%

Forecast & Actual Figures for September 2022



The table on the left shows the deviation from the actual figures at the end of September 2022 compared to the projected result for September.

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.



Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros



Performance
Measures &
Financial
Indicators for
September
2022





Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros

Indicators MM\$	2022 Sep	2021 Sep
Net Profit	6,778	-235
Total Assets	378,710	295,556
Owner's equity	130,213	123,435
Income of major businesses	14,986	5,200
Total expenses	4,546	4,439
ROA	2.39%	-0.11%
ROE	6.94%	-0.25%
Cost-income Ratio	30.33%	85.37%
Revenue on total assets	5.28%	2.35%

Notice: All based on local version, and all ratios are converted to annual rate.

La tabla muestra los indicadores financieros, que reflejan la rentabilidad y la eficiencia operativa de la sucursal.

ROA = Utilidad neta/Activos totales

ROE = Utilidad neta/ Patrimonio neto del propietario

Relación costo-ingreso = Gastos totales / Ingresos de las principales empresas

Ingresos sobre activos totales = Ingresos de grandes empresas / Activos totales

Forecast & Actual Figures for September 2022



This table on the left shows the profitable indicators, which can reflect the profitability and operational efficiency of the branch.

ROA= Net profit/Total assets

ROE=Net profit/ Owner's equity

Cost-Income Ratio =Total expenses/ Income of major businesses

Revenue on Total Assets = Income of major businesses/ Total assets



Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros

Indicators MM\$	2022 Sep
YTD Average total assets plan	133.12%
RMB clearing volume (MM CNY)	9,104.68
Profit increase	7,013.00
Cost-income Ratio	30.33%
ROE	6.94%
YTD Average total assets	351,765
YTD Average total assets plan	264,255
profit 2022 Sep	6,778.00
profit 2021 Sep	-235
Income of major businesses	14,986.00
Total expenses	4,546.00
profit 2022 Sep	6,778.00
Owner's equity	130,213.00

Notice: All based on local version, and all ratios are converted to annual rate.

Esta tabla muestra el rendimiento de la nuestra sucursal en Chile.

YTD El cumplimiento promedio del plan de activos totales representa el logro del plan de activos totales promedio del año hasta la fecha establecido por la Casa Matriz.

El aumento del Resultado representa el aumento interanual del resultado neto.

Relación costo-ingreso = Gastos totales / Ingresos de las principales empresas.

ROE = Resultado neto/ Patrimonio neto del propietario

Performance Measures & Financial Indicators

September 2022



This table on the left can present the performance of the branch.

YTD Average total assets plan accomplishment stands for the accomplishment of the year to date average total assets plan set by Head Office; Profit increase stands for the year-on-year increase of the net profit; Cost-income ratio=Total expenses/ Income of major businesses; ROE= Net profit/ Owner's equity