



China Construction Bank, Agencia en Chile. Management Commentary

2Q 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

2Q 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 junio 2022

| China Construction Bank Chile | | |
|--|----------------|----------------|
| Referido al mes de | 6/30/2022 | |
| | MM \$ | M\$ USD |
| Patrimonio Efectivo Consolidado | 128,319 | 139,422 |

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 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. 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 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

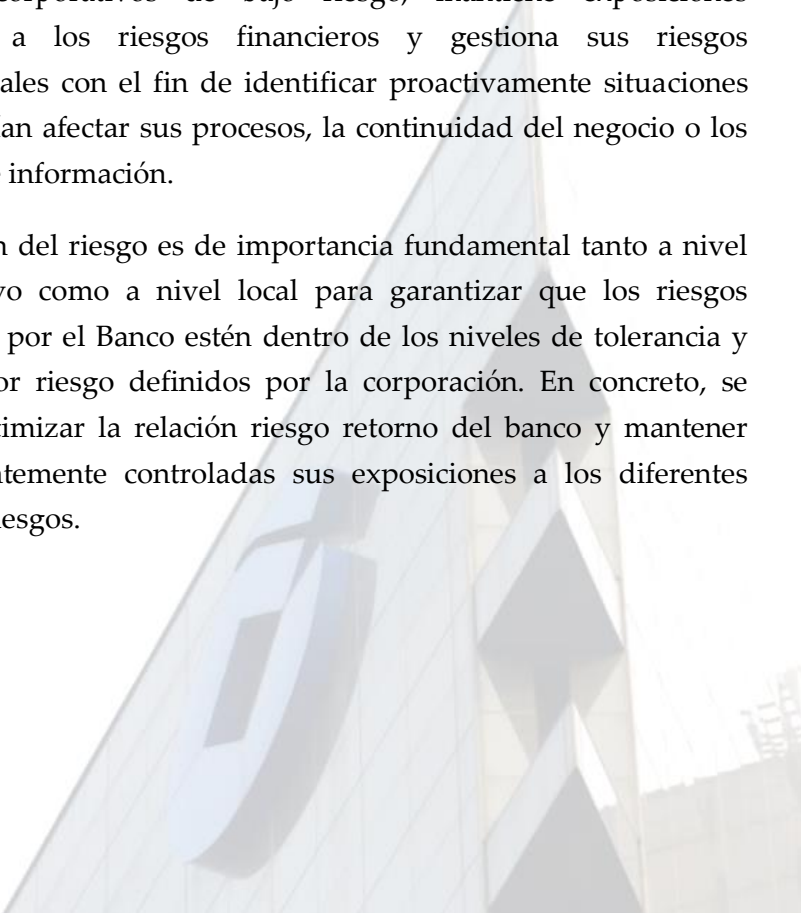




Apetito y Gestión de Riesgo

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 junio 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 96,01% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal de acuerdo a los criterios de la CMF, mientras que el 3,99% restante, en categoría subestándar. No se han registrado créditos en mora ni castigos desde el inicio de las operaciones en Chile. Al 30 de junio de 2022, el banco alcanzó colocaciones totales por CLP 234.703 millones, lo que representa un crecimiento de 40,50% respecto a marzo de 2021 y de 15,81% respecto al cierre de 2021. A junio de 2022, los 10 mayores deudores representaban el 50,26% del total de colocaciones y el 91,96% del patrimonio del banco.

| <i>Evolución de la cartera</i> | 2Q22 | 4Q21 | 2Q21 | 2Q22/ 4Q21 | 2Q22/ 2Q21 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| <i>En MMCLP</i> | | | | | |
| Colocaciones brutas | 234.703 | 202.667 | 167.052 | 15,81% | 40,50% |
| Provisiones | 4.309 | 2.228 | 2.340 | 93,40% | 84,15% |
| Créditos en mora | - | - | - | | |
| Nº de clientes | 33 | 30 | 26 | 10,00% | 26,92% |
| Índice de riesgo | 1,84% | 1,10% | 1,40% | 0,74 pp | 0,44 pp |

Risk Appetite & Risk Management



Lending Portfolio

At the end of June 2022, the bank maintains a healthy portfolio, as evidenced by the risk index, and balanced in terms of distribution by industry. 96.01% of the placements are classified in the normal category according to the criteria of the CMF, while the remaining 3.99% are classified in the substandard category. There have been no delinquent credits or punishments since the beginning of operations in Chile. As of June 30, 2022, the bank reached total placements of CLP 234,703 million, representing a growth of 40.50% compared to March 2021 and 15.81% compared to the end of 2021. As of June 2022, the 10 largest debtors accounted for 50.26% of total placements and 91.96% of the bank's equity.



Fuentes de Financiamiento

Al cierre de junio de 2022, los depósitos totales totalizaron CLP 148.819 millones, representando un 71,24% del total de pasivos del banco y registrando un alza de 6,94% 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 junio de 2022, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 52.003, representando un 24,9% del total de pasivos y un crecimiento de 101,12% respecto a diciembre de 2021.

Al 30 de junio de 2022, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban el 54,71% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 190%, muy por encima del límite normativo del 100%

| Fuentes de financiamiento En MMCLP | 2Q22 | | 4Q21 | | 2Q21 | | 2Q22/ 4Q21 | | 1Q22/ 2Q21 | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--|
| Depósitos a la vista | 39.398 | 18,86% | 21.717 | 12,61% | 50.373 | 39,21% | 81,42% | -21,79% | | |
| Depósitos a plazo | 109.421 | 52,38% | 117.445 | 68,19% | 33.627 | 26,17% | -6,83% | 225,40% | | |
| Depósitos totales | 148.819 | 71,24% | 139.162 | 80,80% | 84.000 | 65,38% | 6,94% | 77,17% | | |
| Obligaciones con bancos | 52.003 | 24,90% | 25.857 | 15,01% | 33.426 | 26,02% | 101,12% | 55,58% | | |
| Pasivos totales | 208.889 | 100,00% | 172.226 | 100,00% | 128.476 | 100,00% | 21,29% | 62,59% | | |

Risk Appetite & Risk Management



Funding Sources

At the end of June 2022, total deposits totaled CLP 148,819 million, representing 71.24% of the bank's total liabilities and registering an increase of 6.94% compared to the end of 2021. The bank's deposits are mainly composed of wholesale deposits, 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 June 30, 2022, the company's loans reached CLP 52,003, representing 24.9% of total liabilities and a growth of 101.12% compared to December 2021.

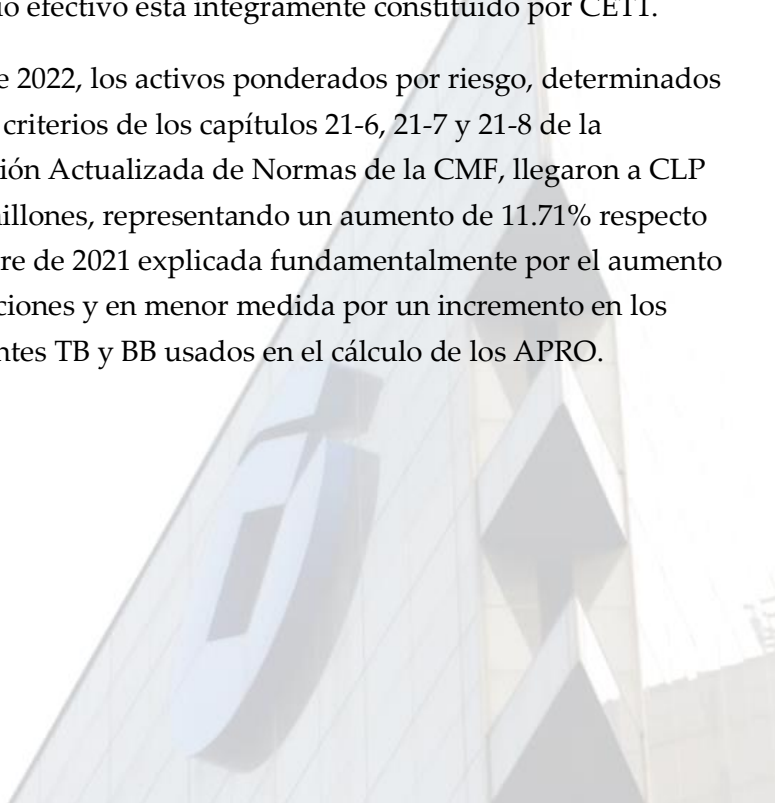
As of June 30, 2022, the ALAC, constituted by demand and overnight deposits in the Central Bank of Chile, represented 54.71% of the bank's total deposits and the liquidity coverage ratio (LCR) reached 190%, well above the regulatory limit of 100%.



Capitalización

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 128.318 millones al cierre de junio de 2022, lo que representa un incremento de 3,96% 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 junio 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 277.479 millones, representando un aumento de 11.71% respecto a diciembre de 2021 explicada fundamentalmente por el aumento en colocaciones y en menor medida por un incremento en los componentes TB y BB usados en el cálculo de los APRO.



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) alcanzó un 46,24% a junio de 2022, inferior en 3,45% puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2021 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a junio 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 38,05%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

| Indicadores de Capital En MMCLP | 2Q22 | 4Q21 | 2Q22/ 4Q21 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| CET1 | 128.318 | 123.436 | 3,96% |
| AT1 | - | - | |
| T1 | 128.318 | 123.436 | 3,96% |
| T2 | - | - | |
| Patrimonio efectivo | 128.318 | 123.436 | 3,96% |
| APRC | 256.506 | 226.064 | 13,47% |
| APRM | 423 | 4.463 | -90,52% |
| APR | 20.550 | 17.864 | 15,03% |
| Activos ponderados por riesgo (APR) | 277.479 | 248.391 | 11,71% |
| Activos totales | 337.208 | 350.602 | -3,82% |
| CET1/APR | 46,24% | 49,69% | -3,45 |
| IAC | 46,24% | 49,69% | -3,45 |
| CET1/Activos Totales | 38,05% | 35,21% | 2,85 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%.



SEGUNDO TRIMESTRE 2022

- Estado de Resultado
- Hoja de Balance



2nd Quarter 2022



- Profit and Loss
- Balance Sheet



RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE 2022

| ESTADO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO | | |
|--|------------------|------------------|
| | 6/30/2022 | 6/30/2021 |
| | MM\$ | MM\$ |
| Ingresos por intereses | 5,155 | 1,927 |
| Gastos por intereses | (1,436) | (484) |
| Ingreso neto por intereses | 3,719 | 1,443 |
| Ingresos por reajustes | 3,576 | 844 |
| Gastos por reajustes | (6) | 8 |
| Ingreso neto por reajustes | 3,570 | 852 |
| Ingresos por comisiones | 765 | 606 |
| Gastos por comisiones | (51) | (5) |
| Ingreso neto por comisiones | 714 | 601 |
| Activos y pasivos financieros para negociar | 1,653 | (8) |
| Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera | (213) | 647 |
| Resultado financiero neto | 1,440 | 639 |
| Otros ingresos operacionales | 10 | 10 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 9,453 | 3,545 |
| Gastos por obligaciones de beneficios a empleados | (2,040) | (2,125) |
| Gastos de administración | (730) | (602) |
| Depreciación y amortización | (234) | (281) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (3,004) | (3,008) |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS | | |
| Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y | (2,081) | 140 |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | (263) | (1,192) |
| Gasto por pérdidas crediticias | (2,344) | (1,052) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 4,105 | (515) |
| Impuesto a la renta | 778 | 318 |
| Resultado de operaciones continuas después de impuestos | 4,883 | (197) |
| UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | 4,883 | (197) |

Profit and Loss 2nd Quarter 2022



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

Revenues from the main businesses ended at CLP 9.453 million, while operating expenses were CLP 3.004 million, provisions were CLP 2344 million and the income tax reached CLP 778 million. As a final result at the end of June 2022 we showed a profit of CLP 4.883 million.



RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE 2022

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

Los ingresos de los principales negocios terminaron con CLP 9.453 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de CLP 3.004 millones, las provisiones fueron de CLP 2.344 millones y el impuesto a la renta llegó a 778 millones de pesos. Como resultado final al cierre de junio 2022 se generó una utilidad de CLP 4.883 millones.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con el segundo trimestre de 2021, nuestros ingresos operacionales son un 167% más altos, e P&L antes de impuestos fue un 887% más alto que el mismo periodo del año pasado. El ingreso neto por intereses representó el 39% de los ingresos operacionales, manteniendo una proporción similar 41% en el segundo trimestre de 2021, los ingresos netos por reajustes de la UF representaron el 38%, mientras que la proporción de FX P&L disminuye del 18% en 2Q 2021 al 15% en Q2 2022. Los ingresos netos por comisiones aumentaron en CLP 113 millones, sin embargo su proporción porcentual sobre el ingreso operacional baja un 10% respecto al segundo trimestre del año anterior.

Por el lado de los gastos, se mantuvieron estables.

| | 1Q2022 MM\$ | 1Q2021 MM\$ | Variación % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 9,453 | 3,545 | 167% |
| RESULTADO Antes de Impuestos | 4,105 | (515) | 897% |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (3,004) | (3,008) | -0.1% |

| | 2Q2022 | 2Q2022 MM\$ | 2Q2021 MM\$ |
|-------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 100% | 9,453 | 3,545 |
| Ingreso Neto Intereses | 39% | 3,719 | 1,443 |
| Ingreso Neto Reajustes | 38% | 3,570 | 852 |
| Fx P&L | 15% | 1,440 | 639 |
| Ingreso neto por comisiones | 8% | 714 | 601 |
| Otros ingresos operacionales | 0% | 10 | 10 |

Profit and Loss 2nd Quarter 2022



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

Compared to the second quarter of 2021, our operating income is 167% higher, and P&L before tax was 887% higher than the same period last year. Net interest income accounted for 39% of operating income, maintaining a similar 41% ratio in the second quarter of 2021, net income from UF readjustments represented 38%, while FX P&L's share decreased from 18% in Q2 2021 to 15% in Q2 2022. Net income from commissions increased by CLP 113 million, however, its percentage share of operating income, went down 10%. Operating expenses maintained their level.

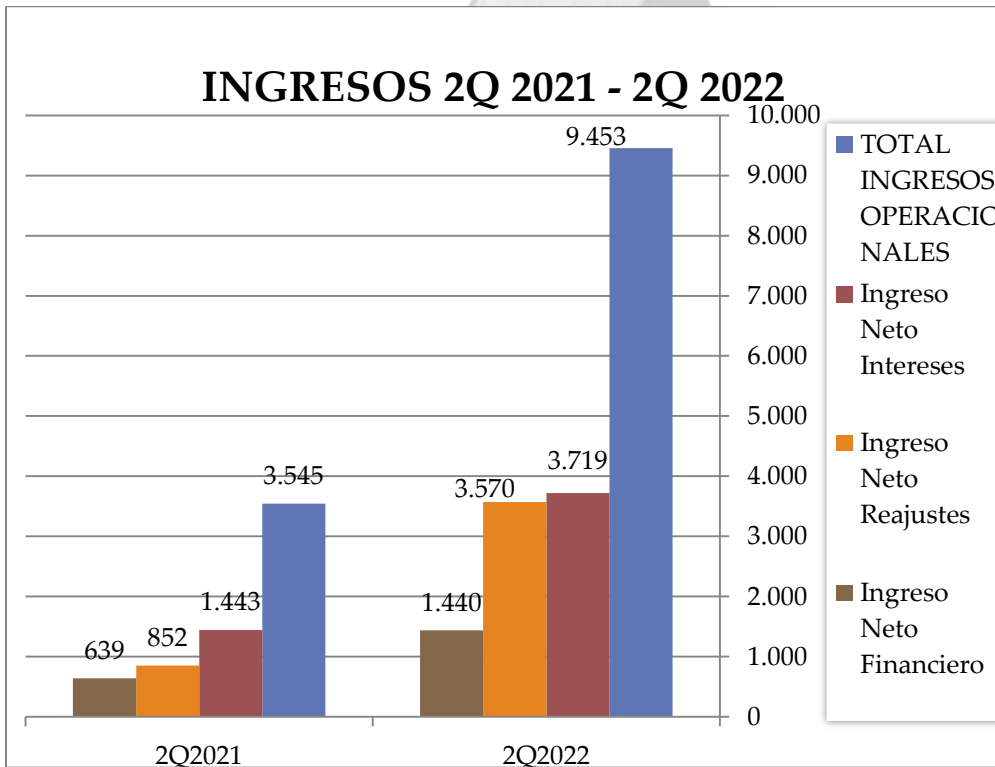


RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE 2022

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 2.3 millones en promedio por cada línea.

| | 2Q2022 | 2Q2021 | 2Q2022 | 2Q2021 | Variation |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------|--------|-------------|
| | MM\$ | MM\$ | USD M | USD M | USD M |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 9,453 | 3,545 | 10.15 | 4.82 | 5.33 |
| Ingreso Neto Intereses | 3,719 | 1,443 | 3.99 | 1.96 | 2.03 |
| Ingreso Neto Reajustes | 3,570 | 852 | 3.83 | 1.16 | 2.68 |
| Ingreso Neto Financiero | 1,440 | 639 | 1.55 | 0.87 | 0.68 |
| Ingreso neto por comisiones | 714 | 601 | 0.77 | 0.82 | -0.05 |
| Otros ingresos operacionales | 10 | 10 | 0.01 | 0.01 | 0.00 |

\bar{x} 2.35



Profit and Loss 2nd 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 2 million on average for each line.

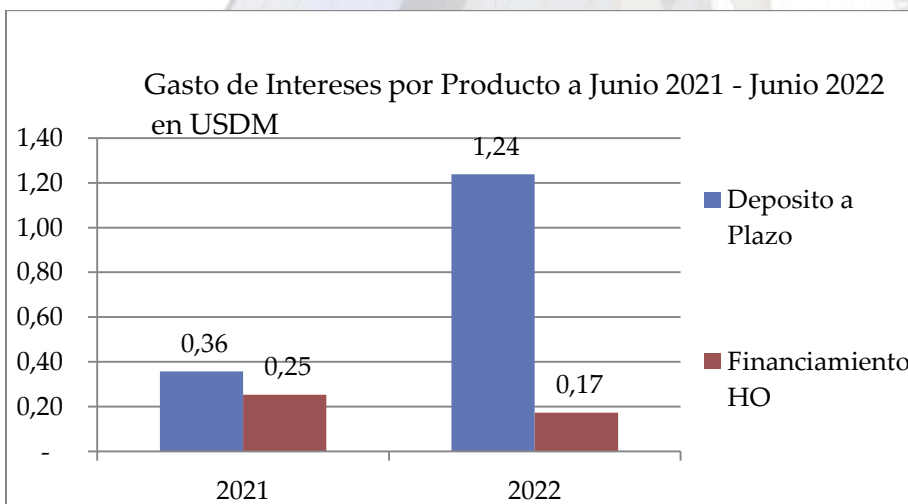
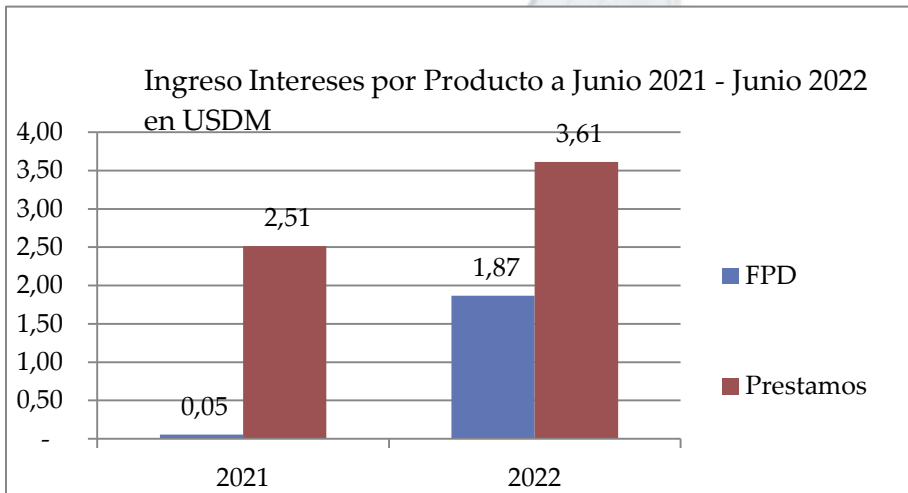


RESULTADOS SEGUNDO TRIMESTRE 2022

3. Análisis de ingresos y gastos por intereses

Continuamos con las cifras llevadas a USD como herramienta de comparación. En el segundo trimestre de 2022, los intereses recibidos por el FPD en el Banco Central de Chile crecieron en USD 1.814 millones (1.699 MM\$) en comparación al segundo trimestre de 2021, mientras que los ingresos por intereses de los préstamos aumentaron en USD 1.1 millones (1.517 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 0.36 millones (263MM\$) a USD 1.24 millones (1.153MM\$), los intereses de financiamiento de Casa Matriz experimentaron una baja debido a que el nivel de deuda es menor este año.



Profit and Loss 2nd Quarter 2022



3. Analysis of interest income and expense

We continue with the figures converted to USD as a comparison tool. In 2Q2022, interest on overnight deposits at the central bank increased the most, by USD 1.84 million (CLP 1.699 million), while interest income on loans also increased by USD 1.1 million (CLP 1.517 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 was the one that increased the most, from USD 0.36 million (263MM\$) to USD 1.24 million (1.153MM\$), the interest of the Head Office funding experienced a decrease due to the fact that the level of debt is lower



Hoja de Balance 2Q 2022

Los activos totales alcanzaron CLP 337.119 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 208.801 millones.

Los créditos comerciales aumentaron en CLP 29.965 millones, lo que representa un 14.9% desde principios de año, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron un 7% desde principios de año. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, al cierre de junio duplicó la cifra de cierre de año 2021 con un aumento de CLP 26.146 millones.

| HOJA DE BALANCE 2022 | | |
|--|----------------|----------------|
| | 2Q2022 MM\$ | 4Q2021 MM\$ |
| ACTIVOS | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 99,674 | 90,934 |
| Operaciones con liquidación en curso | 2,003 | - |
| Contratos de derivados financieros | 0 | 14 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales | 230,395 | 200,439 |
| Activos Intangibles | 147 | 164 |
| Activos fijos | 152 | 157 |
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento | 1,341 | 1,421 |
| Impuestos diferidos | 3,002 | 2,224 |
| Otros activos | 405 | 203 |
| TOTAL ACTIVOS | 337,119 | 295,556 |

| | 2Q2022 MM\$ | 4Q2021 MM\$ |
|--|----------------|----------------|
| PASIVOS | | |
| Operaciones con liquidación en curso | 2,003 | - |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 1,402 |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 39,625 | 21,717 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 109,421 | 117,446 |
| Obligaciones con bancos | 52,003 | 25,857 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 1,438 | 1,463 |
| Provisiones por contingencias | 641 | 738 |
| Provisiones especiales por riesgo de crédito | 3,267 | 3,004 |
| Otros pasivos | 394 | 494 |
| TOTAL PASIVOS | 208,801 | 172,121 |

Balance Sheet 2nd Quarter 2022



Total assets reached CLP 337,119 million, while total liabilities were CLP 208,801 million.

Commercial loans increased by CLP 29,965 million, representing 14.9% since the beginning of the year, while term deposits decreased by 7% since the beginning of the year. The financing of the Headquarters, on the other hand, at the end of June doubled the figure for the end of 2021 with an increase of CLP 26,146 million.

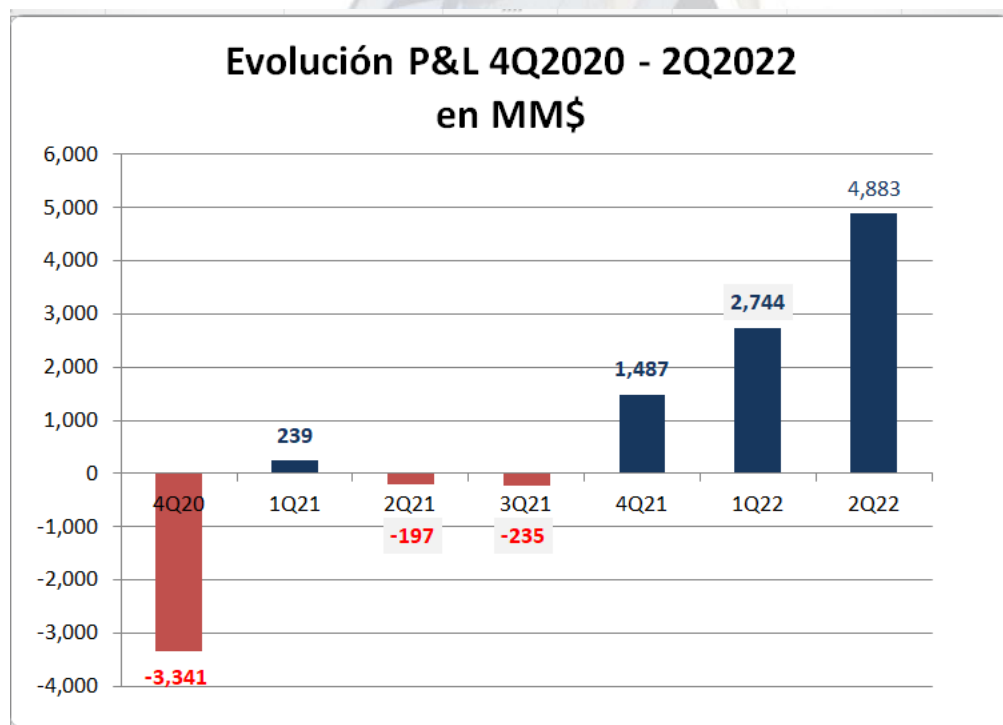


Hoja de Balance 2Q 2022

| | 2Q2022 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 | 4,883 | 1,487 |
| TOTAL PATRIMONIO | 128,318 | 123,435 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| | 337,119 | 295,556 |

Durante el segundo 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 segundo trimestre del año 2022.



Balance Sheet 2nd Quarter 2022



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



Proyecciones y Cifras Reales a Junio 2022

- Hoja de Balance
- Estado de Resultado



Forecast & Actual Figures for June 2022



- Balance Sheet
- Profit and Loss



Balance y Resultado Proyectado y Cifras Reales a Junio 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 junio 2022 se presentan en la columna Real 2022.3 y son la foto estática al cierre del segundo trimestre.

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

| MM\$ CLP | Plan 2022 | Real 2022.6 | + (-) % Plan |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Activos | 284,711 | 337,119 | 18% |
| Efectivos y depósitos en bancos | 71,784 | 99,674 | 39% |
| Derivados Financieros | 309 | 2,003 | 547% |
| Colocaciones comerciales | 211,031 | 234,703 | 11% |
| Intangibles | 145 | 147 | 1% |
| Provisiones | -2,885 | -4,309 | 49% |
| Activos fijos | 235 | 152 | -35% |
| Arrendamientos | 1,246 | 1,341 | 8% |
| Impuestos | 2,844 | 3,002 | 6% |
| Otros activos | 1.3 | 406 | 31131% |
| Pasivos | 156,905 | 208,801 | 33% |
| Depósitos y otros Obligaciones a la vista | 28,371 | 39,625 | 40% |
| Pasivos a costo amortizado | 122,907 | 161,424 | 31% |
| Provisiones | 3,693 | 3,908 | 6% |
| Arrendamientos | 1,254 | 1,438 | 15% |
| Impuestos | 46 | 0 | -100% |
| Otros pasivos | 634 | 2,406 | 279% |
| | | | |
| Patrimonio | 127,806 | 128,318 | 0% |
| Resultado | 4,831 | 4,883 | 1% |

Forecast & Actual Figures for June 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 June 2022 are presented in the Real 2022 column.3 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.



En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de junio 2022 a partir del Resultado Proyectado a Junio. 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 | 2022 | 2022 | + (-) % Plan |
|---|--------|-------------|-------------|--------------|
| | Proy | Jun Proy | Jun Real | Proy Jun |
| Ingresos neto por intereses | 6,526 | 3,263 | 3,719 | 14% |
| Ingresos neto por reajustes | 2,372 | 1,186 | 3,570 | 201% |
| Ingreso neto por comisiones | 709 | 355 | 714 | 101% |
| Resultado financiero neto | 2,436 | 1,218 | 1,440 | 18% |
| Total ingresos operacionales | 12,043 | 6,022 | 9,453 | 57% |
| Total gastos operacionales | 6,514 | 3,257 | 3,004 | -8% |
| Resultado operacional antes de pérdidas crediticias | 5,529 | 2,765 | 6,449 | 133% |
| Gasto por pérdidas crediticias | 220 | 110 | 2,344 | 2031% |
| Resultado operacional | 5,131 | 2,566 | 4,105 | 60% |
| Utilidad final | 4,831 | 2,416 | 4,883 | 102% |

Forecast & Actual Figures for June 2022



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