



EY

Building a better
working world

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Profesional Independiente

Señores
Comité Ejecutivo de
China Construction Bank, Agencia en Chile

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al ejercicio anual 2022 de China Construction Bank, Agencia en Chile, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile de los estados financieros de China Construction Bank, Agencia en Chile al 31 de diciembre de 2022 y por el período anual terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestro informe de fecha 27 de febrero de 2023, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas e información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de China Construction Bank, Agencia en Chile, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.



Building a better
working world

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile al 31 de diciembre de 2022 requiere que la Administración interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile al 31 de diciembre de 2022 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de China Construction Bank, Agencia en Chile debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.

Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de China Construction Bank, Agencia en Chile para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros de China Construction Bank, Agencia en Chile y iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de China Construction Bank, Agencia en Chile sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de febrero de 2023



China Construction Bank, Agencia en Chile.

Management Commentary

4Q 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

4Q 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 diciembre 2022

China Construction Bank Chile		
Referido al mes de	12/31/2022	
	MM \$	M\$ USD
Patrimonio Efectivo Consolidado	131,633	154,018

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 Banco Popular de 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 también 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.



ESTRATEGIA DE NEGOCIOS – FORMULACION

El principal responsable del cumplimiento de los objetivos previamente señalados es el departamento de Banca Corporativa, quienes cuentan con el conocimiento necesario para llevar a cabo las tareas encomendadas. La definición de las metas anuales se incluye en el Plan Estratégico de Negocios que se inicia en Noviembre de cada año y que da la guía a seguir para el año siguiente.

Los resultados y desviaciones del plan son analizados de forma mensual en el Comité Ejecutivo, en donde se toman las acciones correctivas necesarias en el caso de requerirlo.

Con todo lo anterior, el objetivo principal y de largo plazo señalado por nuestra Casa Matriz es tener un crecimiento sostenido teniendo como prioridad el control de Riesgos de la cartera.

Business Strategy



The main responsible for the fulfillment of the aforementioned objectives is the Corporate Banking department, who has the necessary knowledge to carry out the tasks entrusted. The definition of the annual goals is included in the Strategic Business Plan that begins in November of each year and that gives the guide to follow for the following year.

The results and deviations of the plan are analyzed monthly in the Executive Committee, where the necessary corrective actions are taken if required.

With all the above, the main and long-term objective indicated by our Headquarters is to have sustained growth with the risk control of the portfolio as a priority.



ENTORNO Y PROYECCIÓN FINANCIERA

El año 2022 ha presentado una inflación que terminó en 12.8%, lo que afecta positivamente al resultado del banco, debido a su posición neta activa en UF, lo que finalmente se traduce en mayores ingresos por reajustes para el año 2022. A pesar de la inestabilidad política del país, el volumen de créditos ha logrado mantenerse 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 y mantener una fuerte relación con los ya existentes.

Para el 2023 se espera que la economía se contraiga de manera importante y se prevé que enfrente una recesión. Según el Informe de Política Monetaria del Banco Central de diciembre de 2022, el PIB experimentaría una contracción de entre 0,75% y 1,75%, mientras que la inflación promedio del año rondaría el 6,6%. Ya existen señales de alerta en algunos sectores económicos 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. Asimismo, se espera que los menores niveles de inflación, junto con los recortes en las tasas de interés, afecten los ingresos y las utilidades del banco.

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.

Contraction of the Gross Internal Product is estimated between 0.75% and 1.75%, and inflation ending in the area of 6.6% 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

Clients

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 y las delegaciones definidas 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



Structure, Resources and Significant Relationships

• • •

Employees and Colleagues

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.

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 Head Office 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 en la implementación del nuevo sistema core corporativo, 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/funcionamiento>



Entorno Legal y Regulatorio

Otra parte importante del marco regulatorio, es la Ley General de Bancos (LGB). Esta ley regula las operaciones y la organización de las instituciones bancarias en Chile, estableciendo el marco de supervisión y los roles y atribuciones del regulador. Asimismo, establece los requerimientos mínimos de capital, así como los límites legales que deben cumplir todos los bancos establecidos en el país.

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.



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 quinqueis 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 correspondentes.

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

Financiamientos en RMB

Operaciones de Cambio (FX)

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

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



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
- 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

Forwards

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.

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.

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.

The bank has a Risk Department that is responsible for ensuring the proper management of credit, financial, operational and information security risks.



Apetito y Gestión de Riesgo



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.

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.

Risk Appetite & Risk Management



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.

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



Apetito y Gestión de Riesgo

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.

Dado que los niveles de tolerancia del banco a los riesgos de crédito, financieros y operacionales es más bien baja, CCB Chile tiene una estrategia conservadora, la que se enfoca en el control de los riesgos con niveles de crecimiento moderados y se traduce en un mercado objetivo de clientes de buen nivel crediticio, fundamentalmente grandes empresas y clientes corporativos. Asimismo, en términos de riesgo financiero, el banco tiene límites estrictos de posición en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés.

Risk Appetite & Risk Management



Financial risk management rests on a structure of internal and regulatory boundaries that address market, market in the banking book 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.

Operational risk and information security management is based on a three-line of defense model, which is defined in the Operational Risk Policy approved by the Executive Committee. Within this framework, the bank periodically assesses its non-financial risks to ensure that they are within previously defined tolerance levels.

Given that the bank's tolerance levels for credit, financial and operational risks are rather low, CCB Chile has a conservative strategy, which focuses on controlling risks with moderate growth levels and translates into a target market of clients with good credit levels, mainly large companies and corporate clients. Also, in terms of financial risk, the bank has strict foreign currency position limits and interest rate risk.



Cartera de Colocaciones

Al cierre de diciembre de 2022, el banco mantiene una cartera balanceada en términos de distribución por industria con un índice de riesgo, calculado como el cociente entre provisiones y colocaciones brutas, de 4,78%. El 93,74% de las colocaciones están clasificadas en categoría normal y subestándar, de acuerdo a los criterios de la CMF, mientras que el 6,26% restante, en incumplimiento y se registra una morosidad superior a 30 días por CLP 13.532 millones y superior a 90 días por CLP 10.096 millones.

Al 31 de Diciembre de 2022, el banco alcanzó colocaciones brutas totales por CLP 216.325 millones, lo que representa un crecimiento de 6,74% respecto al cierre de 2021. A diciembre de 2022, los 10 mayores deudores representaban el 54,06% del total de colocaciones y el 88,90% del patrimonio del banco.

<i>Evolución de la cartera En MMCLP</i>	4Q22	4Q21	4Q22/ 4Q21
Colocaciones brutas	216.325	202.667	6,74%
Provisiones	10.339	2.228	364,05%
Créditos en mora	13.532	-	
Nº de clientes	31	30	3,33%
Índice de riesgo	4,78%	1,10%	3,68 pp

Risk Appetite & Risk Management



Lending Portfolio

At the end of December 2022, the bank maintains a balanced portfolio in terms of distribution by industry with a risk ratio, calculated as the ratio between provisions and gross placements, of 4.78%. 93.74% of the placements are classified in normal and substandard category, according to the criteria of the CMF, while the remaining 6.26%, in default and there is a delinquency of more than 30 days for CLP 13,532 million and more than 90 days for CLP 10,096 million.

As of December 31, 2022, the bank reached total gross placements of CLP 216,325 million, representing a growth of 6.74% compared to the end of 2021. As of December 2022, the 10 largest debtors represented 54.06% of total placements and 88.90% of the bank's assets.



Fuentes de Financiamiento

Al cierre de diciembre de 2022, los depósitos a la vista y a plazo totalizaron CLP 161.641 millones, representando un 81,17% del total de pasivos del banco y registrando un alza de 16,15% 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 31 de diciembre de 2022, los préstamos de Casa Matriz alcanzaban a CLP 26.466, representando un 13,29% del total de pasivos y un crecimiento de 2,36% respecto a diciembre de 2021.

Al 31 de Diciembre de 2022, los ALAC, constituidos por depósitos a la vista y overnight en el Banco Central de Chile, representaban 57,42% del total de depósitos del banco y la razón de cobertura de liquidez (LCR) llegaba al 233,97%, muy por encima del límite normativo del 100%.

<i>Fuentes de financiamiento En MMCLP</i>	4Q22		4Q21		4Q22/ 4Q21
Depósitos a la vista	47.980	24,09%	21.717	12,61%	120,93%
Depósitos a plazo	113.661	57,07%	117.445	68,19%	-3,22%
Depósitos totales	161.641	81,17%	139.162	80,80%	16,15%
Obligaciones con bancos	26.466	13,29%	25.857	15,01%	2,36%
Pasivos totales	199.151	100,00%	172.226	100,00%	15,63%

Risk Appetite & Risk Management

Funding Sources

At the end of December 2022, demand and term deposits totaled CLP 161,641 million, representing 81.17% of the bank's total liabilities and registering an increase of 16.15% 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 December 31, 2022, Headquarters' loans reached CLP 26,466, representing 13.29% of total liabilities and a growth of 2.36% compared to December 2021.

As of December 31, 2022, the ALACs, consisting of demand and overnight deposits at the Central Bank of Chile, represented 57.42% of the bank's total deposits and the liquidity coverage ratio (LCR) reached 233.97%, well above the regulatory limit of 100%



Capitalización

El patrimonio efectivo de China Construction Bank, Agencia en Chile alcanzó a CLP 131.633 millones al cierre de diciembre de 2022, lo que representa un incremento de 6,64% respecto a diciembre de 2021 explicado, fundamentalmente, por las utilidades generadas por el banco durante el año, derivadas de mayores ingresos por intereses y reajustes. El banco no cuenta con instrumentos de capital AT1 ni T2, por lo que su patrimonio efectivo está íntegramente constituido por CET1.

A diciembre 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 263.864 millones, representando un aumento de 6.23% respecto a diciembre de 2021 explicada fundamentalmente por aumento en colocaciones y mayores activos ponderados por riesgo operacional.

Risk Appetite & Risk Management



Capitalization

The cash equity of China Construction Bank, Agencia in Chile reached CLP 131,633 million at the end of December 2022, which represents an increase of 6.64% compared to December 2021 explained, fundamentally, by the profits generated by the bank during the year, derived from higher interest income and readjustments. The bank does not have AT1 or T2 capital instruments, so its cash assets are entirely constituted by CET1.

As of December 2022, risk-weighted assets, determined according to the criteria of chapters 21-6, 21-7 and 21-8 of the Updated Collection of Standards of the CMF, reached CLP 263,864 million, representing an increase of 6.23% compared to December 2021 mainly explained by an increase in placements and higher assets weighted by operational risk.

• • •

Capitalización

El índice de adecuación de capital (IAC) es de 49,8% a Diciembre de 2022, superior en 0,19 puntos porcentuales al registrado en diciembre de 2021 y muy superior al mínimo regulatorio de 8%. Asimismo, a Diciembre de 2022, el banco cumple con el colchón de conservación mínimo de 1,25% 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 31,60%, muy por encima del mínimo normativo de 3%.

<i>Indicadores de Capital En MMCLP</i>	4Q22	4Q21	4Q22/ 4Q21
CET1	131.633	123.436	6,64%
AT1	-	-	
T1	131.633	123.436	6,64%
T2	-	-	
Patrimonio efectivo	131.633	123.436	6,64%
APRC	238.479	226.064	5,49%
APRM	1.013	4.463	-77,30%
APRO	24.372	17.864	36,43%
Activos ponderados por riesgo (APR)	263.864	248.391	6,23%
Activos totales	416.536	350.602	18,81%
CET1/APR	49,89%	49,69%	0,19 pp
IAC	49,89%	49,69%	0,19 pp
CET1/Activos Totales	31,60%	35,21%	-3,60 pp

Leyendas:

CET1: Capital básico nivel 1

AT1: Capital adicional nivel 1

T1: Capital nivel 1

T2: Capital nivel 2

APRC/APRM/APRO: Activos ponderados por riesgo de crédito / mercado / operacional

IAC: Indicador de adecuación de capital

Risk Appetite & Risk Management

• • •

Capitalization

The capital adequacy ratio (CAI) is 49.8% as of December 2022, 0.19 percentage points higher than that registered in December 2021 and well above the regulatory minimum of 8%.

Likewise, as of December 2022, the bank complies with the minimum conservation buffer of 1.25% of the APRs constituted by CET1 instruments required by local regulations. For its part, the core capital over total assets index reached 31.60%, 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 estrategia y plan de negocios, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión. Este análisis se documenta en el Informe de Autoevaluación 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.

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	Nivel 1+	<i>Estable</i>
Solvencia	AAA	<i>Estable</i>

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

Risk Appetite & Risk Management



Solvency and Risk Ratings

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

The bank 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.

• • •

CUARTO TRIMESTRE 2022

- Estado de Resultado
- Hoja de Balance

4th Quarter
2022

• • •

- Profit and Loss
- Balance Sheet





RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE 2022

Profit and Loss
4th Quarter
2022



ESTADO DE RESULTADO DEL EJERCICIO	12/31/2022 MM\$	12/31/2021 MM\$
Ingresos por intereses	15,425	4,620
Gastos por intereses	(5,486)	(1,425)
Ingreso neto por intereses	9,939	3,195
Ingresos por reajustes	7,162	2,835
Gastos por reajustes	(12)	(6)
Ingreso neto por reajustes	7,151	2,829
Ingresos por comisiones	1,045	1,315
Gastos por comisiones	(65)	(14)
Ingreso neto por comisiones	979	1,301
Activos y pasivos financieros para negociar	3,062	(3,890)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	(859)	5,118
Resultado financiero neto	2,203	1,228
Otros ingresos operacionales	15	18
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	20,287	8,571
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(4,166)	(4,198)
Gastos de administración	(1,627)	(1,357)
Depreciación y amortización	(485)	(500)
Otros gastos operacionales	-	(26)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(6,278)	(6,081)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	14,009	2,490
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	(8,111)	252
Provisiones especiales por riesgo de crédito	41	(1,699)
Gasto por pérdidas crediticias	(8,070)	(1,447)
RESULTADO OPERACIONAL	5,939	1,043
Impuesto a la renta	2,393	444
Resultado de operaciones continuas después de impuestos	8,332	1,487
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	8,332	1,487

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

Operational revenues from the main businesses ended at CLP 20.287 million, while operating expenses were CLP 6.278 million, provisions were CLP 8.070 million and the income tax reached CLP 2.393 million.

As a final result at the end of December 2022 we showed a profit of CLP 8.332 million.



RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE 2022

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

Los ingresos operacionales de los principales negocios terminaron en CLP 20.287 millones, mientras que los gastos operacionales fueron de CLP 6.278 millones, las provisiones fueron de CLP 8.070 millones y el impuesto a la renta llegó a 2.393 millones de pesos. Como resultado final al cierre de diciembre 2022 se generó una utilidad de CLP 8.332 millones.

2. Comparación interanual de ganancias y pérdidas.

En comparación con el cuarto trimestre de 2021, nuestros ingresos operacionales son un 137% más altos, P&L antes de impuestos fue un 469% más alto que el mismo periodo del año pasado. El ingreso neto por intereses representó el 49% de los ingresos operacionales, aumentando la proporción respecto a el cuarto trimestre de 2021 que fue de un 37%, los ingresos netos por reajustes de la UF representaron el 35%, mientras que la proporción de FX P&L disminuye del 14% en 4Q 2021 al 11% en 4Q 2022. Los ingresos netos por comisiones disminuyeron en CLP 322 millones, sin embargo su proporción porcentual sobre el ingreso operacional baja un 10% respecto al cuarto trimestre del año anterior.

Por el lado de los gastos, se mantuvieron estables.

	4Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$	Variacion %
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	20,287	8,571	137%
RESULTADO Antes de Impuestos	5,939	1,043	469%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(6,278)	(6,081)	3.2%

TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4Q2022 MM\$	4Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$
Ingreso Neto Intereses	100%	20,287	8,571
Ingreso Neto Reajustes	49%	9,939	3,195
Ingreso Neto Financiero	35%	7,151	2,829
Ingreso neto por comisiones	11%	2,203	1,228
Otros ingresos operacionales	5%	979	1,301
	0%	15	18

Profit and Loss 4th Quarter 2022



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

Compared to the fourth quarter of 2021, our operating income is 137% higher, P&L before tax was 469% higher than the same period last year. Net interest income represented 49% of operating income, increasing the proportion from the fourth quarter of 2021 to 37%, UF net readjustment income represented 35%, while FX P&L share decreased from 14% in 4Q 2021 to 11% in 4Q 2022.

Net income from fees and commissions decreased by CLP 322 million, however its percentage ratio to operating income decreased by 10% compared to the fourth quarter of the previous year.

Expenses remained stable increasing 3.2%.



RESULTADOS CUARTO 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 representaron el 84% de los ingresos operacionales y su aumento alcanzó a USD 12.87 millones.

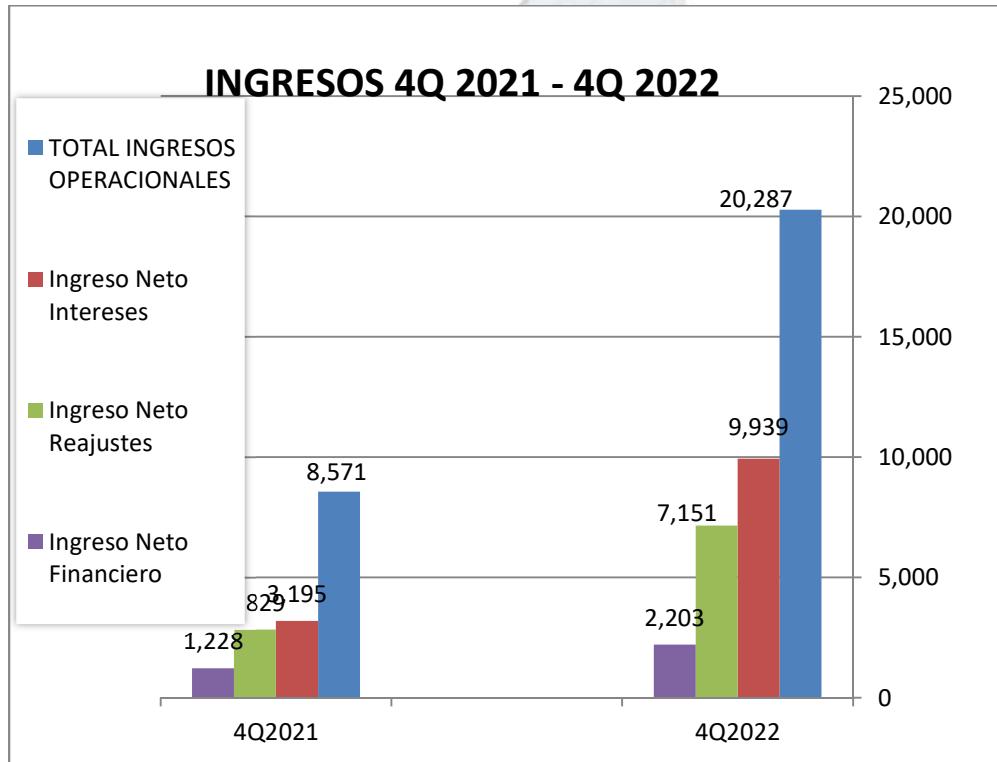
Profit and
Loss 4th
Quarter 2022



TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	4Q2022	4Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$	4Q2022 USD M	4Q2021 USD M	Variation USD M
	100%	20,287	8,571	23.74	10.13	13.60
Ingreso Neto Intereses	49%	9,939	3,195	11.63	3.78	7.85
Ingreso Neto Reajustes	35%	7,151	2,829	8.37	3.34	5.02
Ingreso Neto Financiero	11%	2,203	1,228	2.58	1.45	1.13
Ingreso neto por comisiones	5%	979	1,301	1.15	1.54	-0.39
Otros ingresos operacionales	0%	15	18	0.02	0.02	0.00

2. Year on Year
(Continued)

Increases in major business income brought to USD figures, i.e. net interest income and net readjustment income accounted for 84% of operating income and increased to USD 12.87 million.



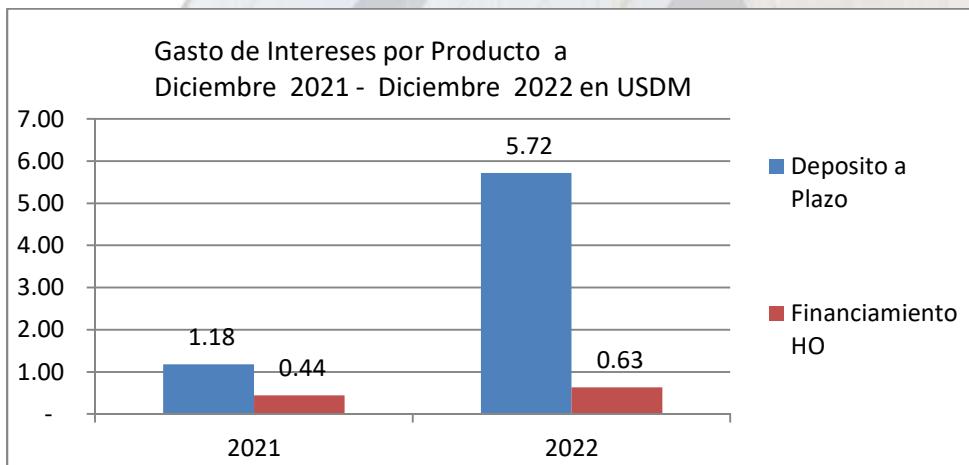
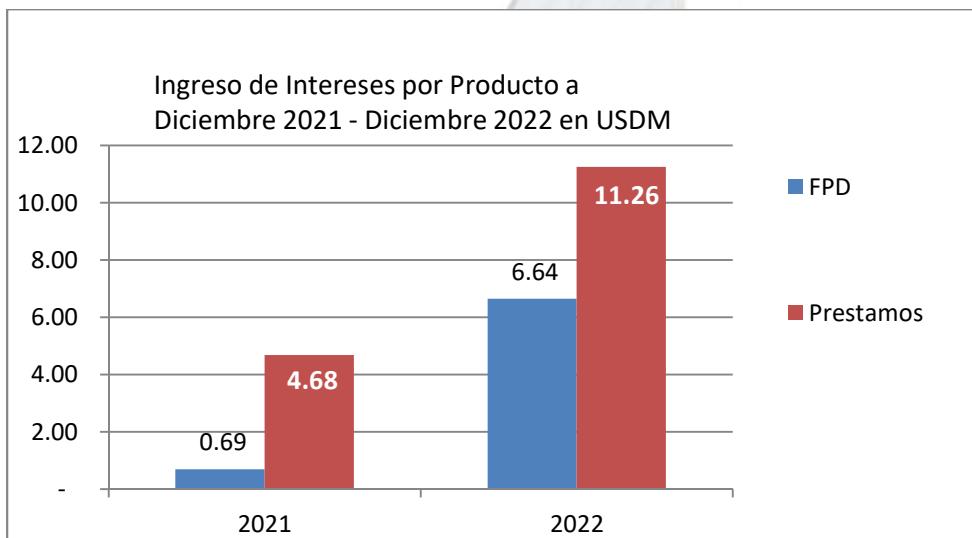
• • •

RESULTADOS CUARTO TRIMESTRE 2022

3. Análisis de ingresos y gastos por intereses

Continuamos con las cifras llevadas a USD como herramienta de comparación. En el cuarto trimestre de 2022, los intereses recibidos por el FPD en el Banco Central de Chile crecieron en USD 5.95 millones (5.096 MM\$) en comparación al cuarto trimestre de 2021, mientras que los ingresos por intereses de las colocaciones aumentaron en USD 6.58 millones (5.666 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 1.18 millones (1.000 MM\$) a USD 5.72 millones (4.885 MM\$), los intereses de financiamiento de Casa Matriz han aumentado muy poco debido a que el nivel de deuda es menor este año.



Profit and Loss 4th Quarter 2022

• • •

3. Analysis of interest income and expense

We continue with the figures taken to USD as a comparison tool. In the fourth quarter of 2022, interest received by the FPD at the Central Bank of Chile grew by USD 5.95 million (US\$ 5,096 million) compared to the fourth quarter of 2021, while interest income from placements increased by USD 6.58 million (US\$ 5,666 million), mainly because both the average volume of each quarter and the average interest rate increase from 2021.

On the expense side, interest expense on corporate deposits increased the most, from USD 1.18 million (US\$ 1,000 million) to USD 5.72 million (US\$ 4,885 million), the financing interest of Parent Company has increased very little due to the level of debt being lower this year.

• • •

Hoja de Balance 4Q 2022

Los activos totales alcanzaron CLP 330.838 millones, mientras que el pasivo total fue de CLP 199.071 millones.

Los créditos comerciales aumentaron en CLP 5.547 millones, lo que representa un 2.77% desde principios de año, mientras que los depósitos a plazo disminuyeron un 3% desde principios de año. El financiamiento de Casa Matriz, por su parte, al cierre de Diciembre respecto al cierre de año 2021 mostró un leve aumento de 2% (26.466 2022 y 25.857 2021).

HOJA DE BALANCE 2022

	4Q2022 MM\$	4Q2021 MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	111,635	90,934
Operaciones con liquidación en curso	4,977	-
Contratos de derivados financieros	1,761	14
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	205,986	200,439
Activos Intangibles	130	164
Activos fijos	151	157
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1,229	1,421
Impuestos diferidos	4,617	2,224
Otros activos	352	203
TOTAL ACTIVOS	330,838	295,556
 PASIVOS		
Operaciones con liquidación en curso	5,009	-
Contratos de derivados financieros	471	1,402
Depósitos y otras obligaciones a la vista	48,014	21,717
Depósitos y otras captaciones a plazo	113,661	117,446
Obligaciones con bancos	26,466	25,857
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1,333	1,463
Provisiones por contingencias	663	738
Provisiones especiales por riesgo de crédito	2,963	3,004
Otros pasivos	491	494
TOTAL PASIVOS	199,071	172,121

Balance Sheet

4th Quarter

2022

• • •

Total assets reached CLP 330,838 million, while total liabilities were CLP 199,071 million.

Commercial loans increased by CLP 5,547 million, representing 2.77% since the beginning of the year, while term deposits decreased by 3% since the beginning of the year. The financing of the Head Office, on the other hand, at the end of December compared to the end of 2021 showed a slight increase of 2% (26,466 2022 and 25,857 2021).

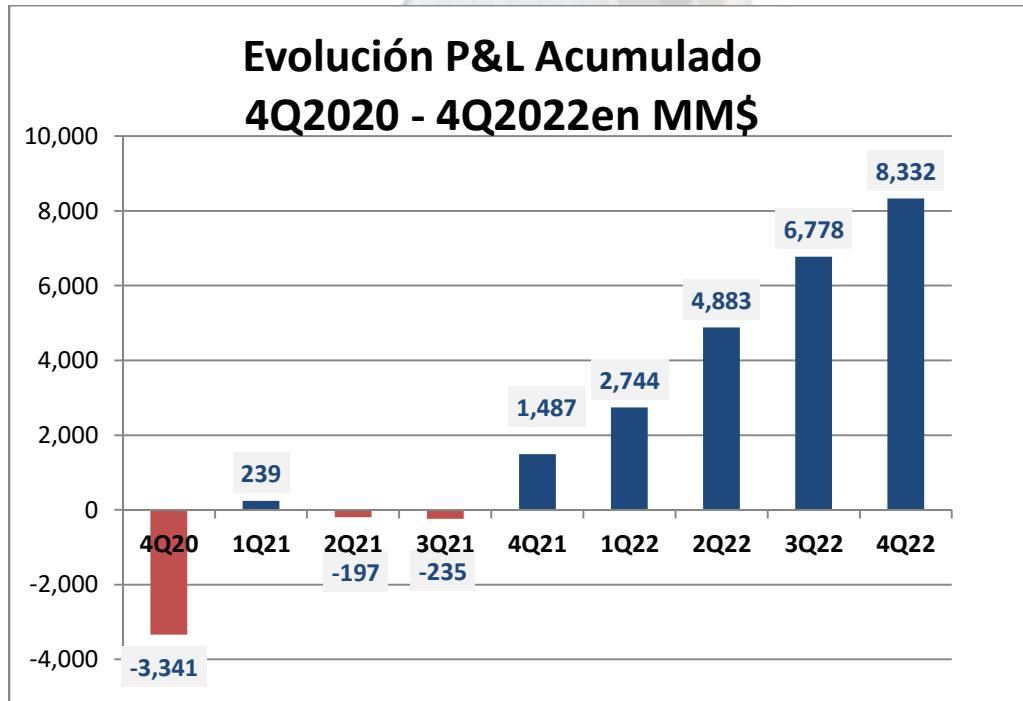
• • •

Hoja de Balance 4Q 2022

	4Q2022 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	8,332	1,487
TOTAL PATRIMONIO	131,767	123,435
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	330,838	295,556

Durante el cuarto trimestre de 2022, China Construction Bank Agencia en Chile ha mantenido utilidades y dadas las condiciones del mercado, se cumple la proyección de cerrar 2022 con utilidades.

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 cuarto trimestre del año 2022.

Balance Sheet
4th Quarter
2022

• • •

During the fourth quarter of 2022, China Construction Bank Agency in Chile has maintained profits and given the market conditions, the projection of closing 2022 with profits is met.

On the table on the left, we can see the trend of the accumulated financial results of China Construction Bank Agency in Chile from the end of 2020 to the present fourth quarter of 2022.

• • •

Proyecciones y Cifras Reales a Diciembre 2022

- Hoja de Balance
- Estado de Resultado



Forecast &
Actual Figures
for December
2022

• • •

- Balance Sheet
- Profit and Loss



Balance y Resultado Proyectado Vs. Cifras Reales a Diciembre 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 diciembre 2022 se presentan en la columna Real 2022.12.

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

MM\$ CLP	Plan 2022	Real 2022.12	+ (-) % Plan
Activos	284,711	330,838	16%
Efectivos y depósitos en bancos	71,784	111,635	56%
Operaciones con liquidación en curso	0	4,977	N/A
Derivados Financieros	309	1,761	469%
Colocaciones comerciales	211,031	216,325	3%
Intangibles	145	130	-10%
Provisiones	-2,885	-10,339	258%
Activos fijos	235	151	-36%
Arrendamientos	1,246	1,229	-1%
Impuestos	2,844	4,617	62%
Otros activos	1.3	352	26977%
Pasivos	156,905	199,071	27%
Operaciones con liquidación en curso	0	5,009	0%
Contratos de derivados financieros	0	471	0%
Depositos y otras Obligaciones a la vista	28,371	48,014	69%
Pasivos a costo amortizado	122,907	140,127	14%
Provisiones	3,693	3,626	-2%
Arrendamientos	1,254	1,333	6%
Impuestos	46	0	-100%
Otros pasivos	634	491	-23%
Patrimonio	127,806	131,767	3%
Resultado	4,831	8,332	72%

Conclusión de las desviaciones principales. En balance, las mayores desviaciones se deben a 1. Provisiones por el lado de los activos y 2. Depósitos y otras obligaciones a la vista por el lado de los pasivos.

Forecast &
Actual Figures
for December
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 December 2022 are presented in the column Real 2022.12

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

Conclusion of the main deviations on balance sheet.

1. Provisions on the assets side

2. Deposits and other demand obligations on the liabilities side.



Balance y Resultado Proyectado Vs. Cifras Reales a Diciembre 2022

1. Las provisiones correspondientes a la cartera de colocaciones aumentan debido al deterioro ocasionado por las condiciones económicas en 2022 que afectaron diversas industrias, entre ellas el sector inmobiliario y el comercio al por mayor.
2. Depósitos a plazo aumentaron debido al alza en las tasas de interés experimentada en 2022 producto de las políticas del Banco Central de Chile y el entorno global. Este aumento de las tasas de interés resulta atractivo para los clientes y explica la mayor cantidad de depósitos a plazo.

En el siguiente cuadro se muestra la desviación de las cifras reales al cierre de diciembre 2022 a partir del Resultado Proyectado a Diciembre. 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 Dic	+ (-) % Plan
	Proy	Real	Dic vs. Real
Ingreso neto por intereses	6,526	9,939	52%
Ingreso neto por reajustes	2,372	7,151	202%
Ingreso neto por comisiones	709	979	38%
Resultado financiero neto	2,436	2,203	-10%
Total ingresos operacionales	12,043	20,287	68%
Total gastos operacionales	6,514	6,278	-4%
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	5,529	14,009	153%
Gasto por pérdidas crediticias	220	8,070	3568%
Resultado operacional	5,131	5,939	16%
Utilidad final	4,831	8,332	72%

Forecast & Actual Figures for December 2022



Provisions for the loan portfolio increase due to the deterioration caused by economic conditions in 2022 that affected various industries, including real estate and wholesale trade.

Time deposits increased due to the rise in interest rates experienced in 2022 as a result of the policies of the Central Bank of Chile and the global environment. This increase in interest rates is attractive to customers and explains the greater amount of time deposits.

The table on the left shows the deviation from the actual figures at the end of December 2022 compared to the projected profit and loss for December.

This table is much more accurate in showing the progress of the branch in respect to the objectives for this year.



Balance y Resultado Proyectado Vs. Cifras Reales a Diciembre 2022

Conclusión de las desviaciones principales en resultado.

3. Ingreso neto por intereses experimenta una desviación positiva del 52% respecto al plan debido al alza de las tasas de interés experimentada en 2022 producto de las políticas del Banco Central de Chile y el entorno global.

4. Ingreso neto por reajuste, su exceso respecto al plan de un 202% se explica por una cartera de colocaciones con importante presencia de créditos en UF y por los mayores niveles de inflación registrados durante 2022.

5. Ingreso neto por comisiones se debe a un alza en la emisión de garantías por cuenta de bancos del exterior

El incremento total de 68% de los ingresos operacionales se explica por las desviaciones antes mencionadas; igualmente el resultado operacional antes de pérdidas crediticias, que supera la proyección en un 153%.

El gasto por pérdidas crediticias se encuentra directamente relacionado al deterioro de la cartera explicado anteriormente en desviaciones de balance.

Forecast & Actual Figures for December 2022



Conclusion of the main deviations in P&L

3. Net interest income experiences a positive deviation of 52% from the plan due to the rise in interest rates experienced in 2022 as a result of the policies of the Central Bank of Chile and the global environment.

4. Net income from readjustment, its excess with respect to the plan of 202% is explained by the increase in the post-pandemic UF that takes off in the last months of 2021 and maintains a constant increase during the year 2022. This impacts the placement portfolio of our agency in Chile due to a significant presence of loans in UF.

5. Net income from commissions is due to an increase in the issuance of letters of credit.

The total increase of 68% in operating income is explained by the aforementioned deviations, as well as the operating result that exceeds the projection by 153% before credit losses.

The expense for credit losses is directly related to the impairment of the portfolio explained above in balance sheet deviations.

• • •

Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros



Performance
Measures &
Financial
Indicators for
December 2022

• • •

• • •

Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros

Indicadores MM\$	2022	2021
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8,332	1487
Activos totales	325,942	295,556
Patrimonio	131,768	123,435
Ingresos de los principales negocios	20,358	8,585
Gastos totales	6,349	6,081
ROA	2.56%	0.50%
ROE	6.32%	1.20%
Relación costo-ingreso	31.19%	70.83%
Ingresos sobre el total de activos	6.25%	2.35%

Aviso: Todo basado en la versión local, y todas las proporciones se convierten a la tasa anual.

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 December
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

Table below presents the branch's performance.

YTD Average total assets plan accomplishment stands for the accomplishment of the year to date average total assets plan set by Head Office;

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



Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros

Indicators MM\$	2022
YTD Cumplimiento promedio del plan de activos totales	124.82%
Volumen de compensación en RMB (MM CNY)	14,611
Incremento en la Utilidad	6,845

Aviso: Todo basado en la versión local, y todas las proporciones se convierten a la tasa anual.

Esta tabla, Medidas de Rendimiento e Indicadores Financieros, muestra el rendimiento de 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.

El cumplimiento de los principales indicadores KPI (Indicadores Clave de Rendimiento)

Hasta fines de 2022, la sucursal había cumplido el plan de todos los indicadores comerciales objetivos, entre los cuales se detalla el plan de activos totales promedio YTD, el volumen de compensación del banco de compensación y el negocio en RMB impulsado por el cliente e indicador de Incremento de la Utilidad.

Performance
Measures &
Financial
Indicators

December 2022



Profit increase stands for the year-on-year increase of the net profit.

Compliance with the main KPI indicators (Key Performance Indicators)

Until the end of 2022, the branch had met the plan of all objective business indicators, including the average YTD total asset plan, valid corporate client, cross-border customer, RMB customer, share of overseas RMB settlement in the local market, clearing bank clearing volume, and customer-driven RMB business.