

Estados Financieros Intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
(Patrimonio Separado N° 12)

Santiago, Chile
30 de Septiembre de 2018 y 2017

Estados Financieros Intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
(PATRIMONIO SEPARADO N° 12)

30 de septiembre de 2018 y 2017

Indice

Estados Financieros Intermedios

| | |
|--|----|
| Balances Generales Intermedios | 1 |
| Estados de Determinación de Excedentes Intermedios | 3 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios..... | 4 |
| Nota 1 - Constitución del Patrimonio Separado N° 12 | 4 |
| Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados..... | 5 |
| a) Períodos cubiertos | 5 |
| b) Bases de preparación | 5 |
| c) Bases de presentación..... | 5 |
| d) Corrección monetaria..... | 5 |
| e) Bases de conversión..... | 6 |
| f) Valores negociables..... | 6 |
| g) Activo securitizado de corto y largo plazo | 6 |
| h) Provisiones activo securitizado | 6 |
| i) Otros activos circulantes | 6 |
| j) Obligaciones por títulos de deuda de securitización, corto y largo plazo | 6 |
| k) Mayor valor en la colocación de los títulos de Deuda de securitización | 7 |
| l) Reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes..... | 7 |
| m) Reconocimiento de gastos por intereses y reajustes | 7 |
| Nota 3 - Cambios Contables | 7 |
| Nota 4 - Corrección Monetaria | 7 |
| Nota 5 - Valores Negociables..... | 8 |
| Nota 6 - Gastos de Colocación..... | 8 |
| Nota 7 - Otros Activos Circulantes | 8 |
| Nota 8 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia | 9 |
| Nota 9 - Otros Acreedores | 9 |
| Nota 10 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización | 9 |
| Nota 11 - Mayor Valor en la Colocación de los Títulos de Deuda de Securitización | 11 |
| Nota 12 - Gastos Imputables al Patrimonio Separado N°12..... | 11 |
| Nota 13 - Costos de Administración | 12 |
| Nota 14 - Gastos Adicionales..... | 12 |

Estados Financieros Intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
(PATRIMONIO SEPARADO N° 12)

30 de septiembre de 2018 y 2017

Indice

| | |
|---|----|
| Nota 15 - Grado de Cumplimiento de Sobrecolateral | 12 |
| Nota 16 - Retiros de Excedentes al Patrimonio Común..... | 13 |
| Nota 17 - Análisis de las Garantías de Terceros a Favor de los Tenedores de Títulos de Deuda de Securitización del Patrimonio Separado | 13 |
| Nota 18 - Administración de Ingresos Netos de Caja | 13 |
| Nota 19 - Reconocimiento de Intereses y Reajustes del Activo Securitizado | 15 |
| Nota 20 - Contingencias y Compromisos | 15 |
| Nota 21 - Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera | 15 |
| Nota 22 - Hechos Relevantes | 16 |
| Nota 23 - Hechos Posteriores | 16 |

\$ = Pesos chilenos
M\$ = Miles de pesos chilenos
UF = Unidades de fomento

Estados Financieros Intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
(Patrimonio Separado N° 12)

30 de septiembre de 2018 y 2017

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Balances Generales Intermedios

Al 30 de septiembre

| ACTIVOS | Nota | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Activo Circulante | | | |
| Disponible | | 5.184 | 7.601 |
| Valores negociables | (5) | 282.515 | 240.602 |
| Activo securitizado | (1) | 9.081.312 | 7.679.783 |
| Otros activos circulantes | (7) | 1.651 | 1.636 |
| Total activo circulante | | <u>9.370.662</u> | <u>7.929.622</u> |
| Otros Activos | | | |
| Activo securitizado largo plazo | (1) | 26.165.308 | 35.993.845 |
| Mayor valor en colocación de títulos de deuda | (11) | (590.753) | (741.599) |
| Total otros activos | | <u>25.574.555</u> | <u>35.252.246</u> |
| Total Activos | | <u>34.945.217</u> | <u>43.181.868</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Balances Generales Intermedios

Al 30 de septiembre

| PASIVOS | Nota | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Pasivo Circulante | | | |
| Remuneraciones por pagar por administración y custodia | (8) | 52.066 | 45.758 |
| Remuneraciones por pagar por clasificador de riesgo | | - | - |
| Remuneraciones por pagar por auditoría externa | | 767 | 760 |
| Remuneraciones por pagar al banco pagador | | 10.523 | 9.260 |
| Remuneraciones por pagar al representante tenedores de bonos | | 10.180 | 5.915 |
| Otros acreedores | (9) | 40.125 | 40.552 |
| Obligaciones por títulos de deuda de securitización | (10) | <u>8.826.917</u> | <u>8.807.833</u> |
| Total pasivo circulante | | <u>8.940.578</u> | <u>8.910.078</u> |
| Pasivos a Largo Plazo | | | |
| Obligaciones por títulos de deuda de securitización | (10) | <u>25.757.915</u> | <u>34.036.251</u> |
| Total pasivos a largo plazo | | <u>25.757.915</u> | <u>34.036.251</u> |
| Excedente Acumulado | | | |
| Excedentes del ejercicio anterior | | 233.118 | 230.691 |
| Excedentes (déficit) del período | | 13.606 | 4.848 |
| Total excedente acumulado | | <u>246.724</u> | <u>235.539</u> |
| Total Pasivos | | <u>34.945.217</u> | <u>43.181.868</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Estados de Determinación de Excedentes Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de

| INGRESOS | Nota | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Intereses por activo securitizado | (19) | 1.905.598 | 2.349.843 |
| Intereses por inversiones | | 7.893 | 3.031 |
| Reajustes por activo securitizado | (19) | 2.088.314 | (2.143.477) |
| Reajustes por inversiones | | (3.008) | (31.761) |
| Amortización mayor valor en colocación de títulos | | 119.189 | 117.714 |
| Total ingresos | | <u>4.117.986</u> | <u>295.350</u> |
| Gastos | | | |
| Remuneración por administración y custodia de los activos | (12) | (12.929) | (13.345) |
| Remuneración por clasificación riesgo | (12) | (5.324) | (5.933) |
| Remuneración por auditoría externa | (12) | (2.333) | (2.317) |
| Remuneración banco pagador | (12) | (893) | (882) |
| Remuneración representante de tenedores de bonos | (12) | (3.480) | (3.145) |
| Intereses por títulos de deuda de securitización | (10) | (1.974.581) | (2.400.594) |
| Reajustes por títulos de deuda de securitización | (10) | (2.096.783) | 2.148.444 |
| Otros gastos | (14) | (2.543) | (8.432) |
| Total de gastos | | <u>(4.098.866)</u> | <u>(286.204)</u> |
| Resultado neto corrección monetaria | (4) | (5.514) | (4.298) |
| Excedentes (déficit) del período | | <u>13.606</u> | <u>4.848</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 23 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 1 - Constitución del Patrimonio Separado N° 12

Por escritura pública de fecha 16 de agosto de 2007 y escritura de modificación de fecha 1 de octubre de 2007, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, se constituyó el Patrimonio Separado N° 12.

Con fecha 16 de octubre de 2007 fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS, actual Comisión para el Mercado Financiero), la inscripción de la emisión de Títulos de Deuda de Securitización, mediante certificado N° 514. Los Títulos de Deuda emitidos del Patrimonio Separado N° 12 comprenden 2 series, según el siguiente detalle:

| Serie | Monto US\$ | Tasa de Interés | Plazo |
|-----------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|
| 12A Preferente | 65.000.000 | 7,61 % | 14 años y 6 meses |
| 12C Subordinada | 1.000 | 7,75 % | 15 años |
| Total | 65.001.000 | | |

El Patrimonio Separado N° 12 está formado por bonos emitidos en los Estados Unidos de América, denominados “Senior Secured Notes due 2022”, por Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., por US\$65.000.000 de capital al 7,75% anual. Estos bonos forman parte de una emisión de US\$250.000.000, que actualmente cuentan con garantía de acciones de Sociedad Química y Minera de Chile S.A. de propiedad de Pampa Calichera S.A. o sus subsidiarias por un monto equivalente a US\$738.000.000 que corresponde aproximadamente a un 14,06% del total de sus acciones emitidas por esa Compañía al 9 de febrero de 2007. El monto en dólares de los Estados Unidos de América de esta garantía debe mantenerse siempre igual a 3 veces el saldo insoluto del capital de la emisión de “Senior Secured Notes due 2022”. Al 28 de septiembre de 2018, el número total de acciones prendadas asciende a 11.123.591, con una relación de 3,32 veces. Además existe una cuenta de “Reservas de Intereses”, que corresponde a un fondo para pago de intereses.

La colocación de los Títulos de Deuda de Securitización de la serie 12A se realizó el 26 de noviembre de 2007, por un valor de M\$36.039.850 (históricos) equivalente a US\$69.993.882,00. La serie 12C se colocó el 28 de noviembre de 2007, por un monto de M\$516 (históricos) equivalente a US\$1.007,00.

El valor pagado al originador por los activos securitizados fue de M\$35.863.354 (históricos), equivalente a US\$69.651.105,03. La tasa de interés real mensual por el saldo insoluto de los activos es de 0,64%, equivalente a un 7,75% anual, a un plazo de 174 meses.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de la cartera es el siguiente:

| Concepto | 2018 | | 2017 | |
|------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | M\$ | US\$ | M\$ | US\$ |
| Saldo insoluto | 34.341.840 | 52.000.000,00 | 42.543.552 | 65.000.000,00 |
| Intereses devengados | 347.151 | 525.652,17 | 430.060 | 657.065,22 |
| Ajuste diferencial de precio | 557.629 | 844.355,61 | 700.016 | 1.069.517,10 |
| Valor par cartera | 35.246.620 | 53.370.007,78 | 43.673.628 | 66.726.582,32 |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a) Períodos cubiertos

Los presentes estados financieros intermedios cubren los siguientes períodos:

- Balances Generales, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.
- Estados de Determinación de Excedentes, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 287 del 29 de abril de 2010 impartida por la Comisión para el Mercado Financiero.

c) Bases de presentación

Las cifras de los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2017 y sus respectivas notas, han sido actualizadas extracontablemente por la variación que experimentó el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de 2,6%, con el objeto de facilitar la comparación con los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018.

d) Corrección monetaria

Los estados financieros intermedios han sido actualizados mediante la aplicación de la corrección monetaria, con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda ocurrido en ambos períodos. Se han corregido los activos no monetarios, excedentes acumulados y las cuentas de resultado para presentarlas a valores de cierre.

Porcentaje de actualización:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| | % | % |
| Variación Índice de Precios al Consumidor | <u>2,1</u> | <u>1,4</u> |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

e) Bases de conversión

Los activos y pasivos expresados en moneda extranjera o en unidades reajustables, han sido convertidos a pesos chilenos a las paridades vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo siguiente:

| Moneda | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Dólar observado | 660,42 | 614,75 | 637,93 |

f) Valores negociables

Bajo este rubro se presentan las inversiones en depósitos a plazo, valorizadas a su costo inicial más los intereses devengados al cierre de los estados financieros intermedios.

g) Activo securitizado de corto y largo plazo

Corresponden a bonos emitidos en los Estados Unidos de América, denominados "Senior Secured Notes due 2022", por Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., los cuales se valorizan al valor presente de los flujos futuros según tasa del instrumento y el mayor valor pagado por el activo securitizado, diferencia generada entre el valor par y el valor de compra de estos activos, el cual se amortiza linealmente en un período igual al plazo que reste para el vencimiento de los Títulos de Deuda de Securitización.

h) Provisiones activo securitizado

Sobre la cartera securitizada del Patrimonio Separado N° 12, no se constituye provisión dada su estructura, ya que los títulos de deuda adquiridos cuentan con garantías adicionales que permiten un retorno de la inversión en un 100%.

i) Otros activos circulantes

En este rubro se presentan gastos pagados anticipadamente a clasificadores de riesgo.

j) Obligaciones por títulos de deuda de securitización, corto y largo plazo

Corresponde a las cantidades adeudadas a los tenedores de Títulos de Deuda de Securitización, valorizados a la tasa de emisión de estos instrumentos.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

k) Mayor valor en la colocación de los títulos de Deuda de securitización

En este rubro se presenta el saldo acreedor neto originado por la diferencia entre el valor par y el valor de colocación de los Títulos de Deuda de Securitización al momento de su colocación. Este diferencial se amortizará linealmente en un período igual al plazo que reste para el vencimiento de los Títulos de Deuda de Securitización. No obstante, en cada oportunidad que se produzca un prepago de estos títulos de deuda, se amortizará en forma extraordinaria el mayor valor en colocación de Títulos de Deuda de Securitización, proporcionalmente al capital prepago.

l) Reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes

Los ingresos son reconocidos en base al devengamiento de los intereses según tasa de emisión de los bonos adquiridos a Pampa Calichera S.A., menos el ajuste de diferencial de precio de compra del activo. Los reajustes devengados corresponden a la variación del tipo de cambio de la moneda de los bonos adquiridos a Pampa Calichera S.A.

m) Reconocimiento de gastos por intereses y reajustes

Los gastos por intereses corresponden al devengamiento sobre las obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización. Los reajustes devengados corresponden a la variación del tipo de cambio de la moneda de los Títulos de Deuda de Securitización.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017, no se han producido cambios contables que afecten significativamente la interpretación de los presentes estados financieros intermedios.

Nota 4 - Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria según lo descrito en Nota 2 (d), originó un cargo neto a resultado de M\$5.514 en el período 2018 (cargo neto de M\$4.298 en el período 2017), según el siguiente detalle:

| Concepto | Indice de Reajustabilidad | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas de resultado | IPC | (509) | (950) |
| Excedentes acumulados | IPC | (4.795) | (3.185) |
| Activo circulante | IPC | (210) | (163) |
| Utilidad (pérdida) por corrección monetaria | | (5.514) | (4.298) |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 5 - Valores Negociables

El detalle de los depósitos a plazo se presenta valorizados de acuerdo a lo descrito en Nota 2 (f) y se detallan como sigue:

| Institución | 2018 | | | Total |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| | Monto Capital M\$ | Reajuste Devengado M\$ | Interés Devengado M\$ | |
| Banco de Chile | 192.518 | (5.737) | 2.109 | 188.890 |
| Banco de Chile | 32.223 | (952) | 81 | 31.352 |
| Banco de Chile | 25.572 | (756) | 65 | 24.881 |
| Banco de Chile | 20.028 | (593) | 103 | 19.538 |
| Banco de Chile | 18.385 | (542) | 11 | 17.854 |
| Total | 288.726 | (8.580) | 2.369 | 282.515 |

| Institución | 2017 | | | Total |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| | Monto Capital M\$ | Reajuste Devengado M\$ | Interés Devengado M\$ | |
| Banco de Chile | 158.100 | 2.280 | 470 | 160.850 |
| Banco de Chile | 27.791 | 400 | 50 | 28.241 |
| Banco de Chile | 25.740 | 371 | 50 | 26.161 |
| Banco de Chile | 24.988 | 359 | 3 | 25.350 |
| Total | 236.619 | 3.410 | 573 | 240.602 |

Nota 6 - Gastos de Colocación

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Patrimonio Separado no presenta gastos de colocación activados por Títulos de Deuda de Securitización.

Nota 7 - Otros Activos Circulantes

El saldo de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 2017 corresponde a:

| Concepto | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Humphreys Clasificadora de Riesgo | 1.321 | 1.309 |
| I.C.R. Clasificadora de Riesgo | 330 | 327 |
| Total | 1.651 | 1.636 |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 8 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia

El saldo de este rubro, es el siguiente:

| Concepto | Institución | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Banco custodio | Banco Santander | 52.066 | 45.758 |
| Total | | 52.066 | 45.758 |

Nota 9 - Otros Acreedores

El detalle de estas partidas es el siguiente:

| Concepto | Institución | 2018 | | | | Total M\$ |
|-----------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | | Vencimiento | | | | |
| | | 1-30 Días M\$ | 31-90 Días M\$ | 91-180 Días M\$ | 181-365 Días M\$ | |
| Provisión gastos devengados | Varios | 40.125 | - | - | - | 40.125 |
| Total | | 40.125 | - | - | - | 40.125 |

| Concepto | Institución | 2017 | | | | Total M\$ |
|-----------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | | Vencimiento | | | | |
| | | 1-30 Días M\$ | 31-90 Días M\$ | 91-180 Días M\$ | 181-365 Días M\$ | |
| Provisión gastos devengados | Varios | 40.552 | - | - | - | 40.552 |
| Total | | 40.552 | - | - | - | 40.552 |

Nota 10 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización

Las obligaciones por este concepto, valorizadas según lo descrito en Nota 2 (j), se originan en la emisión de US\$65.001.000 en Títulos de Deuda de Securitización compuesta por 2 series:

- Serie 12A por US\$65.000.000 con 6.500 títulos de US\$10.000, cada uno a 14 años y 6 meses plazo, con pago de interés semestral a contar del 28 de febrero de 2008. El capital se comienza a pagar a partir del 28 de febrero de 2018.
- Serie 12C por US\$1.000 con 1 título de US\$1.000, a 15 años plazo, el interés y capital se pagarán al final del período, el 28 de agosto de 2022.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 10 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización (continuación)

El detalle de las obligaciones por cada una de las series, al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

| Nemotécnico | Serie | Tasa % | Corto Plazo | | Largo Plazo | | Total | |
|--------------|-------|-----------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 2018 M\$ | 2017 M\$ | 2018 M\$ | 2017 M\$ | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
| BCHIS-P12A | 12A | 7,61 | 8.826.917 | 8.807.833 | 25.756.380 | 34.034.841 | 34.583.297 | 42.842.674 |
| BCHIS-P12C | 12C | 7,75 | - | - | 1.535 | 1.410 | 1.535 | 1.410 |
| Total | | | 8.826.917 | 8.807.833 | 25.757.915 | 34.036.251 | 34.584.832 | 42.844.084 |

El detalle del efecto pérdida en resultado por intereses de la obligación por títulos de deuda, es el siguiente:

| Conceptos | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|--|------------------|------------------|
| Intereses por títulos de deuda de securitización pagado | 1.715.599 | 2.089.394 |
| Intereses por títulos de deuda de securitización devengado | 241.457 | 299.123 |
| Corrección monetaria de intereses por títulos de deuda | 17.525 | 12.077 |
| Pérdida | <u>1.974.581</u> | <u>2.400.594</u> |

El detalle del efecto pérdida (utilidad) en resultado por reajustes de la obligación por títulos de deuda, es el siguiente:

| Conceptos | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|------------------|--------------------|
| Reajustes títulos de deuda de securitización | 2.042.141 | (2.103.467) |
| Reajustes mayor valor en colocación de títulos de deuda | 54.642 | (44.977) |
| Pérdida (utilidad) | <u>2.096.783</u> | <u>(2.148.444)</u> |

La clasificación y tendencia de estos títulos, al 30 de septiembre de 2018 es la siguiente:

| | Humphreys | | ICR | |
|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | Clasificación | Tendencia | Clasificación | Tendencia |
| Serie 12A | AA- | Estable | A | Estable |
| Serie 12C | C | Estable | C | Estable |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 11 - Mayor Valor en la Colocación de los Títulos de Deuda de Securitización

Los saldos y amortización de este rubro, según lo descrito en Nota 2 (k), al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

| | M\$ | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Monto original (histórico) | <u>1.927.537</u> | |
| Movimientos | 2018 | 2017 |
| | M\$ | M\$ |
| Monto inicial del período | 659.882 | 901.148 |
| Reajuste del período | 49.022 | (42.455) |
| Amortización del período (*) | <u>(118.151)</u> | <u>(117.094)</u> |
| Saldo por amortizar | <u>590.753</u> | <u>741.599</u> |

(*) En el Patrimonio Separado N° 12, no han existido prepagos que ameriten amortizaciones extraordinarias.

Nota 12 - Gastos Imputables al Patrimonio Separado N°12

Los gastos pagados y devengados en los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017, que son de cargo del Patrimonio Separado N°12 y contemplados en el respectivo contrato de emisión, son los siguientes:

| Concepto / Tipo de Gasto | Institución que Presta el Servicio | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|--|------------------------------------|---------------|---------------|
| Remuneración por administración y custodia de los activos: | | 12.929 | 13.345 |
| Remuneración patrimonio común | Banchile Securitizadora S.A. | 8.470 | - |
| Remuneración banco custodio | Banco de Chile | 4.459 | 9.026 |
| Remuneración por clasificación riesgo | Humphreys / I.C.R. | 5.324 | 4.319 |
| Remuneración por auditoría externa | EY Audit SpA | 2.333 | 5.933 |
| Remuneración banco pagador | Banco de Chile | 893 | 2.317 |
| Remuneración representante de tenedores de bonos | Banco Santander | 3.480 | 882 |
| Otros gastos | Otros | 2.543 | 3.145 |
| Total | | <u>27.502</u> | <u>34.054</u> |

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no se han producido cambios, respecto de las instituciones que prestan servicios al Patrimonio Separado N°12.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 13 - Costos de Administración

La remuneración por la gestión de Administración del Patrimonio Separado N° 12 que percibe la Sociedad Securitizadora asciende a US\$1.488,83 mensual. Al 30 de septiembre de 2018, se ha efectuado por este concepto un cargo neto a los excedentes del período por M\$8.470 (M\$9.026 en 2017).

Nota 14 - Gastos Adicionales

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, el Patrimonio Separado N°12 no ha realizado gastos adicionales, a los considerados en el contrato de securitización.

No obstante lo anterior, en la partida “Otros gastos” del “Estado de Determinación de Excedentes”, se presentan gastos estipulados en el Contrato de Securitización, según el siguiente detalle:

| Concepto | Institución | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|--|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Proceso contable | Banchile Securitizadora S.A. | 2.541 | 2.708 |
| Gastos notariales, publicaciones y otros | Varios | 2 | 5.724 |
| Total | | 2.543 | 8.432 |

Nota 15 - Grado de Cumplimiento de Sobrecolateral

La emisión está respaldada por los diferenciales de flujos que genera la cartera de bonos adquiridos a Pampa Calichera S.A., con los Títulos de Deuda de Securitización. Estos diferenciales surgen como resultado del spread entre la tasa de interés de los bonos de Pampa Calichera S.A. de 7,75% anual y la de los Títulos de Deuda de Securitización de 7,61% anual.

El superávit de activos respecto del total de la deuda por Títulos de Deuda de Securitización, es el siguiente:

| Concepto | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Activo securitizado | 35.246.620 | 43.673.628 |
| Ajuste diferencial de precio | (557.629) | (700.016) |
| Intereses activo securitizado devengado | (347.151) | (430.060) |
| Cartera elegible (Capital) | 34.341.840 | 42.543.552 |
| Títulos de Deuda de Securitización preferente | (34.583.297) | (42.842.675) |
| Intereses Títulos de Deuda de Securitización preferente | 241.457 | 299.123 |
| Sobrecolateral | - | - |

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 16 - Retiros de Excedentes al Patrimonio Común

El contrato de emisión de Títulos de Deuda de Securitización que rige este Patrimonio, no contempla derechos a la Sociedad Administradora sobre excedentes, ni obligación respecto de déficit.

Nota 17 - Análisis de las Garantías de Terceros a Favor de los Tenedores de Títulos de Deuda de Securitización del Patrimonio Separado

El contrato de emisión de Títulos de Deuda de Securitización establece que no existen garantías adicionales a los activos que respalden la emisión de estos títulos.

Nota 18 - Administración de Ingresos Netos de Caja

Los ingresos netos de caja del Patrimonio Separado N° 12 fueron invertidos de acuerdo a lo estipulado en la cláusula décimo sexto de la escritura especial de emisión de Títulos de Deuda de Securitización, que señala lo siguiente: Los “ingresos netos” deberán invertirse exclusivamente en uno o más de cualquiera de los instrumentos o valores que cuenten con clasificación previa de a lo menos dos Clasificadoras de Riesgo diferentes e independientes entre sí, si corresponde, de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores. No requerirán dicha clasificación los siguientes instrumentos financieros:

1. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el ciento por ciento.
2. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras garantizados por estas.
3. Letras de créditos emitidas por bancos e instituciones financieras.

Todas las operaciones anteriores deberán realizarse por intermedio de un banco comercial o corredora de bolsa filial de un banco comercial.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 18 - Administración de Ingresos Netos de Caja (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, su composición es la siguiente:

| Instrumento | Originador | 2018 | | | | Valor Contable M\$ | Cumplimiento % |
|----------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | Clasificación de Riesgo 1 | | Clasificación de Riesgo 2 | | | |
| | | Clasificadora | Clasificación | Clasificadora | Clasificación | | |
| Depósito a plazo (1) | Banco de Chile | No Aplica | No Aplica | No Aplica | No Aplica | 282.515 | 100 |
| Total | | | | | | 282.515 | |

(1) Dada la naturaleza del instrumento financiero, este no requiere clasificación.

| Instrumento | Originador | 2017 | | | | Valor Contable M\$ | Cumplimiento % |
|----------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-----------------------|-------------------|
| | | Clasificación de Riesgo 1 | | Clasificación de Riesgo 2 | | | |
| | | Clasificadora | Clasificación | Clasificadora | Clasificación | | |
| Depósito a plazo (1) | Banco de Chile | No Aplica | No Aplica | No Aplica | No Aplica | 240.602 | 100 |
| Total | | | | | | 240.602 | |

(1) Dada la naturaleza del instrumento financiero, este no requiere clasificación.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 19 - Reconocimiento de Intereses y Reajustes del Activo Securitizado

Tal como se indica en Nota 2 (I), los ingresos son reconocidos en base al devengamiento de los intereses según tasa de emisión de los bonos adquiridos a Pampa Calichera S.A., menos el ajuste de diferencial de precio de compra del activo.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los intereses es el siguiente:

| Conceptos | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Interés por activo securitizado | 1.999.968 | 2.447.808 |
| Amortización diferencial precio de compra | (111.526) | (110.529) |
| Corrección monetaria intereses del activo securitizado | 17.156 | 12.564 |
| Utilidad | <u>1.905.598</u> | <u>2.349.843</u> |

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los reajustes es el siguiente:

| Conceptos | 2018 M\$ | 2017 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Reajustes por activo securitizado | 2.042.040 | (2.103.403) |
| Reajustes mayor valor activo securitizado | 46.274 | (40.074) |
| Utilidad (pérdida) | <u>2.088.314</u> | <u>(2.143.477)</u> |

Nota 20 - Contingencias y Compromisos

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios no existen otras contingencias, ni compromisos vigentes, distintos de aquellos revelados en Notas 1 y 15.

Nota 21 - Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En el caso de los patrimonios separados, la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la norma de carácter general N°287 de fecha 29 de abril de 2010, establece que los estados financieros intermedios de los patrimonios separados, deberán prepararse de acuerdo a normas de dicha Comisión. De acuerdo a lo anterior, la convergencia a NIIF se implementará cuando la Comisión lo establezca.

BANCHILE SECURITIZADORA S.A.
Patrimonio Separado N° 12

Notas a los Estados Financieros Intermedios

30 de septiembre de 2018 y 2017

Nota 22 - Hechos Relevantes

- a) Con fecha 28 de febrero de 2018, se hace el pago de cupón, el cual incluye la primera amortización de la serie BCHIS-P12A.
- b) Según escritura pública de fecha 31 de mayo de 2018, ante el notario público don Roberto Cifuentes Allel, comparecen Deutsche Bank Trust Company Americas (representante de los tenedores de bonos) y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., con el objeto de alzar, cancelar y dejar sin efecto la prenda y prohibición de gravar y enajenar constituidas por Pampa Calichera a favor de los Tenedores de Bonos, sobre un número de 4.432.771 acciones de la serie A emitidas por SQM. Con esto, el número total de acciones prendadas asciende a 11.123.591.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, no existen otros hechos relevantes que informar.

Nota 23 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de Banchile Securitizadora S.A., entre la fecha de cierre de los estados financieros intermedios y la fecha de emisión del presente informe, no se han producido hechos que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros intermedios.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Claudia Bazaes A.
Gerente General