

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y al 31 de diciembre de 2021



**SANTANDER S.A. SOCIEDAD
SECURITIZADORA**

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Estados financieros intermedios por los períodos terminados
Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y al 31 de diciembre 2021

CONTENIDO

Estados intermedios de situación financiera
Estados intermedios de resultados integrales
Estados intermedios de cambios en el patrimonio
Estados intermedios de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense

INDICE

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Estados Financieros Intermedios | |
| Estados intermedios de situación financiera | 4 |
| Estados intermedios de resultados integrales | 5 |
| Estados intermedios de cambios en el patrimonio | 6 |
| Estados intermedios de flujos de efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios | |
| 1 Principales criterios contables aplicados | 8 |
| 1.1. Información general | 8 |
| 1.2. Principales criterios contables aplicados | 9 |
| 1.3 Nuevos pronunciamientos contables | 19 |
| 2. Cambios contables | 21 |
| 3. Efectivo y efectivo equivalente | 21 |
| 4. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas | 21 |
| 5. Impuestos diferidos e impuesto renta | 23 |
| 6. Otros Activos | 24 |
| 7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 24 |
| 8. Provisiones | 25 |
| 9. Otros pasivos | 26 |
| 10. Ingresos de la operación | 26 |
| 11. Gastos de administración | 27 |
| 12. Patrimonios separados | 27 |
| 13. Costos de explotación | 28 |
| 14. Activos a securitizar | 28 |
| 15. Detalle de contratos por bonos emitidos | 29 |
| 16. Activos securitizados y administrados | 30 |
| 17. Patrimonio | 30 |
| 18. Administración de riesgo | 31 |
| 19. Medio ambiente | 33 |
| 20. Caucciones | 33 |
| 21. Sanciones | 33 |
| 22. Contingencias | 33 |
| 23. Hechos relevantes | 34 |
| 24. Hechos posteriores | 34 |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA
Estados Intermedios de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022, y 31 de diciembre 2021
(Cifras en miles de pesos - M\$)

| | Nota | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--|------|--------------------------------|-------------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 3 | 1.109.690 | 802.551 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 4 | 39.068 | 6.368 |
| Cuentas por cobrar por impuestos corrientes | 5 | 414 | 407 |
| Total activos corrientes | | 1.149.172 | 809.326 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos | 6 | 530 | - |
| Total activos no corrientes | | 530 | - |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.149.702 | 809.326 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 7 | 336.498 | 452.352 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 4 | 7.320 | 3.331 |
| Provisiones | 8 | 7.763 | 3.854 |
| Otros pasivos | 9 | 262 | 729 |
| Total pasivos corrientes | | 351.843 | 460.266 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivos por impuestos diferidos | 5 | 985 | 2.093 |
| Total pasivo no corriente | | 985 | 2.093 |
| TOTAL PASIVOS | | 352.828 | 462.359 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital pagado | 17 | 1.726.770 | 1.216.770 |
| Otras reservas | | 59.596 | 59.596 |
| Pérdidas acumuladas | | (929.399) | (820.979) |
| Pérdida del período/ejercicio | | (60.093) | (108.420) |
| Total patrimonio neto | | 796.874 | 346.967 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1.149.702 | 809.326 |

Las notas adjuntas N°s 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y al 31 de diciembre de 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)

| ESTADO DE RESULTADOS | Nota | Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de | | Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de | |
|---|------|--|-----------------|--|-----------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de la operación | 10 | 11.760 | 9.792 | 32.700 | 18.577 |
| Costo de venta | | - | - | - | - |
| Margen Bruto | | 11.760 | 9.792 | 32.700 | 18.577 |
| Gastos de administración | 11 | (24.829) | (36.534) | (93.908) | (102.329) |
| Resultado antes de impuesto | | (13.069) | (26.742) | (61.209) | (83.752) |
| Impuesto a la renta | 5 | 559 | (202) | 1.115 | (328) |
| Resultado por actividades continuas después de impuesto | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Resultado de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto | | - | - | - | - |
| Pérdida del período | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Pérdida del período | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Resultado de ingresos y gastos integrales, total | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles a: | | | | | |
| Accionistas mayoritarios | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Resultado de ingresos y gastos integrales, total | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | | |
| Pérdida del período | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Total otros resultados integrales del período | | (12.510) | (26.944) | (60.093) | (84.080) |
| Pérdida por acción | | (22) | (96) | (107) | (300) |
| Acciones comunes | | 560 | 280 | 560 | 280 |
| Pérdida básica por acción (en pesos) | | (22) | (96) | (107) | (300) |
| Acciones comunes diluidas | | | | | |
| Pérdidas diluidas por acción (en pesos) | | (22) | (96) | (107) | (300) |
| Pérdidas diluidas por acción de operaciones discontinuadas (en pesos) | | - | - | - | - |
| Pérdidas diluidas por acción de operaciones continuadas (en pesos) | | (22) | (96) | (107) | (300) |

Las notas adjuntas N°s 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio****Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)**

| | Capital emitido | Otras reservas | Resultados acumulados | Resultado del período | Total patrimonio |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1.216.770 | 59.596 | (820.979) | (108.420) | 346.967 |
| Traspaso de resultados | - | - | (108.420) | 108.420 | - |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2022 | 1.216.770 | 59.596 | (929.399) | - | 346.967 |
| Incremento por aumento de capital | 510.000 | - | - | - | 510.000 |
| Resultado del período | - | - | - | (60.093) | (60.093) |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2022 | 1.726.770 | 59.596 | (929.399) | (60.093) | 796.874 |

| | Capital emitido | Otras reservas | Resultados acumulados | Resultado del período | Total patrimonio |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 1.216.770 | 59.596 | (729.084) | (91.895) | 455.387 |
| Traspaso de resultados | - | - | (91.895) | 91.895 | - |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | 1.216.770 | 59.596 | (820.979) | - | 455.387 |
| Resultado del período | - | - | - | (84.080) | (84.080) |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2021 | 1.216.770 | 59.596 | (820.979) | (84.080) | 371.307 |

Las notas adjuntas números 1 al 24 forman parte integral de estos estados financieros.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (Cifras en miles de pesos - M\$)

| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | Nota | Al 30 de septiembre de | |
|--|------|------------------------|----------------|
| | | 2022 | 2021 |
| | | M\$ | M\$ |
| Recuperación de gastos reembolsables | | 38.447 | 55.389 |
| Comisiones percibidas | | - | - |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (85.889) | (158.573) |
| Remuneraciones pagadas | | (19.855) | (24.640) |
| Pagos efectuados por impuesto sobre el valor agregado | | - | - |
| Otras entradas (salidas) procedentes de otras actividades de operación | | (135.564) | 301.819 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | | (202.861) | 173.995 |
| Importes por intereses recibidos clasificados como de operación | | - | - |
| Compra de instrumentos financieros | | - | - |
| Otras entradas (salidas) procedentes de otras actividades de operación | | - | - |
| Flujos de efectivo originados por (utilizados en) otras actividades de operación, total | | - | - |
| Aportes de capital | | 510.000 | - |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) otras actividades de financiación | | 510.000 | - |
| Incremento (decremento) neto en efectivo y efectivo equivalente | | 307.139 | 173.995 |
| Efectivo y efectivo equivalente, saldo inicial | | 802.551 | 613.319 |
| Efectivo y efectivo equivalente, saldo final | 3 | 1.109.690 | 787.314 |

CONCILIACIÓN ENTRE EL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN Y EL RESULTADO DEL PERÍODO

| | Al 30 de septiembre de | |
|--|------------------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| | M\$ | M\$ |
| Pérdida del período | (60.093) | (84.080) |
| Castigos y provisiones | 3.909 | (2.230) |
| Aumento por aporte de capital | 510.000 | - |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación | (28.711) | (28.685) |
| (Aumento) disminución de otros activos | (530) | (11.720) |
| Disminución neta de impuesto a la renta por pagar | (7) | (127) |
| Aumento de otras cuentas por pagar con resultados fuera de la explotación | (117.429) | 300.837 |
| Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación | 307.139 | 173.995 |

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

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

1.1 INFORMACION GENERAL

Santander S.A. Sociedad Securitizadora se constituyó según escritura pública el 11 de julio de 1995, otorgada ante el notario don Raúl Félix Jara Cadot.

La Sociedad fue inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) bajo el número 628, con fecha 29 de septiembre de 1997.

La Sociedad tiene por objeto la adquisición de créditos a que se refiere el artículo N° 135 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores o las normas que la sustituyen, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando cada emisión la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la emisora. Tanto la Sociedad Administradora como los Patrimonios Separados se encuentran bajo la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los estados financieros intermedios de Santander S.A. Sociedad Securitizadora correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y al 31 de diciembre 2021 fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 21 de octubre de 2022.

El domicilio de la Sociedad es Bandera 140, piso 6, Santiago.

Los accionistas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

| Accionista | RUT | Participación % |
|---------------------------|--------------|------------------------|
| Banco Santander Chile | 97.036.000-K | 99,64 |
| Santander Inversiones S.A | 96.643.070-2 | 0,36 |

La Sociedad es filial del Banco Santander Chile, cuyo último controlador es Banco Santander S.A., en España.

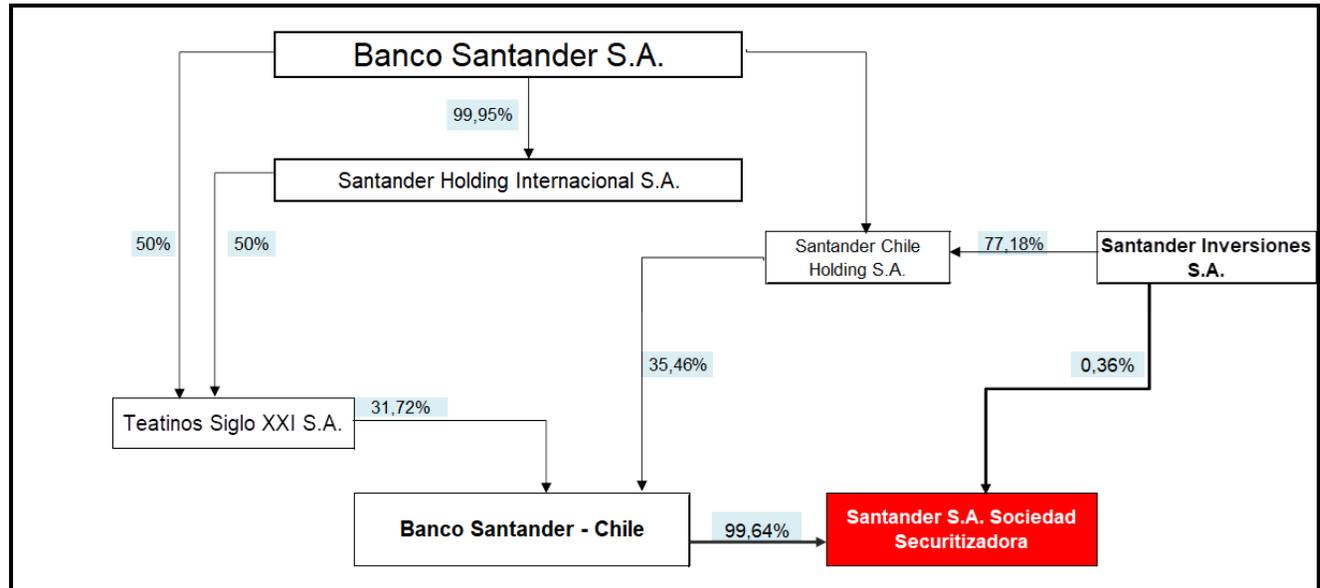
SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

El grupo controlador local de Santander S.A. Sociedad Securitizadora, se presenta en la siguiente malla societaria, la cual incluye empresas relacionadas de la Sociedad:



1.2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a) Bases de preparación y período

Los Estados Financieros Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y al 31 de diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” sigla en español o “IFRS” sigla en inglés), y según los requerimientos y opciones de presentación instruidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”).

Las Notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera, Estados Intermedios de Resultados Integrales, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados Intermedios de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

b) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Intermedios se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Santander S.A. Sociedad Securitizadora, los estados financieros intermedios de la Sociedad por los períodos terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021, al 31 de diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (U.F.), han sido convertidos a moneda nacional, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

| | <u>Al 30 de septiembre de 2022</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2021</u> |
|-------------------|--|---------------------------------------|
| | \$ | \$ |
| Unidad de Fomento | 34.258,23 | 30.991,74 |

d) Exención de consolidación de los Patrimonios Separados

Los fundamentos para que la Sociedad (“Patrimonio Común”) no consolide con sus Patrimonios Separados según lo establecido en la NIIF N°10 “Estados Financieros Consolidados” se basan principalmente en que:

- El Patrimonio Común no posee control efectivo sobre las políticas financieras y operativas, estrategias y toma de decisiones de los Patrimonios Separados, ya que son declaradas en forma independiente en sus escrituras de constitución.
- El riesgo de los activos subyacentes y/o de pago a los tenedores de bonos nunca es transferido a éstos y en ningún caso al patrimonio común en estas transacciones de financiamiento.
- Los excedentes de los Patrimonios Separados, en algunos casos pasan a propiedad del Patrimonio Común, mientras que los déficits siempre son de cargo del originador.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

e) Moneda funcional y de presentación

La Administración de Santander S.A. Sociedad Securitizadora, de acuerdo a la evaluación de la moneda del entorno económico principal de la Sociedad, ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, se consideran denominadas en “unidades reajustables”, y se registran según los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Las utilidades o pérdidas generadas se imputarán directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros ha requerido la evaluación de ciertos rubros más expuestos a fluctuación de valor, lo cual no implica que se haya realizado alguna provisión al cierre de los presentes estados financieros.

g) Compromisos y contingencias

A la fecha de los presentes estados financieros, existe una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria, vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., como se revela en Nota N° 23 de estos estados financieros.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Préstamos y cuentas por cobrar: Inicialmente se registran al valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los préstamos, cuentas por cobrar y los depósitos a plazo con vencimiento superior a 90 días, se incluyen en “Otros activos financieros”. Aquellos depósitos a plazo con vencimiento menor a 90 días se clasifican bajo el rubro “Efectivo y efectivo equivalente”.

Deterioro de activos financieros: Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

Baja de activos financieros: La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, ésta reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar.

Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, ésta continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Cuando se da de baja un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libro del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

i) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados), son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del activo/pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para activos/pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

j) Clasificación de activos entre corrientes y no corrientes

Los activos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o que se pretende vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla Santander S.A. Sociedad Securitizadora.

Se clasifica como activo no corriente a todos aquellos activos que no corresponde clasificar como activos corrientes.

Los pasivos que se clasifican como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o que se pretende liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla Santander S.A. Sociedad Securitizadora.

Se clasifica como pasivo no corriente a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

k) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- ii) a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y,
- iii) la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Las provisiones se registran al valor actual de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo con la aplicación de NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, la Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

La Sociedad determina la base imponible y su impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo a la ley N° 20.780 la Sociedad adoptó el régimen con imputación parcial del crédito por Impuestos de Primera Categoría denominado Sistema Semi - Integrado con tasa del 27%.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

m) Reconocimiento de ingresos

Los excedentes de patrimonios separados implican el reconocimiento de ingresos percibidos provenientes de retiros de excedentes que se realicen desde los patrimonios separados, siempre que dichos excedentes efectivamente correspondan a la Sociedad Administradora.

Ingresos (netos) por venta de activo a securitizar, se generan a partir del resultado generado en la enajenación de activos a securitizar.

Los ingresos y/o comisiones por administración de activos de patrimonios separados, provienen de las funciones que realice de administrador primario, administrador maestro y/o coordinador general de los activos que conforman los patrimonios separados.

n) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectúa de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

o) Compensaciones de saldos

La Sociedad, no compensa saldos de activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo cuando la compensación sea requerida o esté permitida por alguna Norma o Interpretación.

Las partidas de activo y pasivo, como las de gastos e ingresos, se presentan por separado, salvo en el caso de que la compensación sea un reflejo del fondo de la transacción o evento en cuestión, o se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

p) Efectivo y efectivo equivalente

La Sociedad mantiene como política considerar como efectivo equivalente todas las inversiones de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días desde su origen, que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja. De acuerdo a esto el efectivo equivalente considera los pactos de compra con compromiso de retroventa.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

Los flujos originados por actividades de operación consideran principalmente la administración de los patrimonios separados, los intereses de activos securitizados así como los excedentes retirados de acuerdo a lo que especifique cada patrimonio separado.

q) Vacaciones del personal

La Sociedad ha registrado el gasto de vacaciones en el período en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”.

r) Estado de flujos de efectivo

En la preparación del estado de flujos de efectivo de Santander S.A. Sociedad Securitizadora, se utilizan las siguientes definiciones:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor
- **Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Flujos de inversión:** Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.
- **Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo y efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

s) Transacciones con empresas relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

t) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad evalúa a la fecha de cierre o en cada fecha que sea necesario, si existe algún indicio que el valor de los activos ha sufrido una pérdida por deterioro, caso en el cuál se registra la pérdida por deterioro de acuerdo a lo establecido en la NIC 36: “Deterioro del valor de los activos”.

En el caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que el activo pertenece.

u) Información financiera por segmentos

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso registrar sus estados financieros en una comisión de valores y otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

v) Dividendos mínimos

La Ley de Sociedades Anónimas establece la distribución de dividendos mínimos, equivalente al 30% de las utilidades del período, siempre y cuando la Junta de Accionistas no determine lo contrario y la Sociedad no registre pérdidas acumuladas.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

1.3 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|--|---|
| <p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p> | 01/01/2023 |
| <p>Enmiendas y mejoras</p> | |
| <p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.</p> | 01/01/2024 |
| <p>Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p> | 01/01/2023 |
| <p>Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.</p> | 01/01/2023 |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1 – CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022, no han ocurrido cambios contables que pudiesen afectar significativamente la presentación de estos estados financieros en comparación con el ejercicio anterior.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | | |
| Bancos | 1.109.690 | 802.551 |
| Total | 1.109.690 | 802.551 |

- b) El detalle por tipo de moneda del saldo de efectivo y efectivo equivalente, es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Moneda | M\$ | M\$ |
| Monto del efectivo y efectivo equivalente | 1.109.690 | 802.551 |
| Total | 1.109.690 | 802.551 |

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

- a) El detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Sociedad | Descripción | Moneda | Al 30 de septiembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--------------------------|-----------------------------|--------|--------------------------------|----------------------------|
| | | | M\$ | M\$ |
| Patrimonio Separado N° 6 | Comisión por administración | Pesos | 12.502 | 2.038 |
| Patrimonio Separado N° 8 | Comisión por administración | Pesos | 26.566 | 4.330 |
| Total | | | 39.068 | 6.368 |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, continuación

b) El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Descripción | Moneda | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|----------------------------|--------|-----------------------------|----------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Servicios contables Gesban | Pesos | 7.320 | 3.331 |
| Total | | 7.320 | 3.331 |

c) El detalle de las transacciones con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| RUT | Sociedad | Descripción de la transacción | Plazo de la transacción | Tipo de relación | Moneda | Monto de la transacción | | Efecto en resultado (cargo) abono | |
|--------------|--|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|
| | | | | | | 30.09.2022 | 31.12.2021 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
| 97.036.000-K | Banco Santander Chile | Cuenta corriente bancaria | A la vista | Matriz | Ch \$ | 1.109.690 | 802.551 | - | - |
| 97.036.000-K | Banco Santander Chile | Arriendo y gastos comunes | 30 días | Matriz | Ch \$ | - | 2.081 | - | (2.081) |
| | Patrimonios Separados | Administración Patrimonios Separados | 360 días | Administración común | Ch \$ | 32.700 | 29.069 | 32.700 | 29.069 |
| 96.924.740-2 | Gesban Santander Serv. Profesionales Contables Ltda. | Asesorías servicios profesionales | 30 días | Administración común | Ch \$ | 31.595 | 38.539 | (31.595) | (38.539) |
| Total | | | | | | 1.173.985 | 872.240 | 1.105 | (11.551) |

Todas las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos y condiciones de mercado. La Sociedad no ha constituido provisiones por incobrabilidad o deterioro por operaciones con partes relacionadas. Asimismo, no se han constituido garantías adicionales por este tipo de operaciones.

d) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen pagos por concepto de remuneraciones, dietas ni honorarios a Gerente General ni Directores de la Sociedad.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO RENTA

- a) El detalle de las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Detalle | Impuestos por cobrar | | Impuestos por pagar | |
|---|----------------------|------------|---------------------|----------|
| | 30.09.22 | 31.12.21 | 30.09.22 | 31.12.21 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Crédito SENCE | - | 251 | - | - |
| Impuesto por recuperar | 414 | 156 | - | - |
| Total | 414 | 407 | - | - |
| Total impuestos corrientes netos | 414 | 407 | | |

- b) La composición del abono a resultados por los impuestos correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| Cargo / abono a resultados | Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de septiembre de | |
|--------------------------------------|---|--------------|---|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingreso (Gasto) tributario corriente | - | - | - | - |
| Efecto de impuestos diferidos | 558 | (202) | 1.108 | (328) |
| Otros ajustes al gasto tributario | 1 | - | 7 | - |
| Total | 559 | (202) | 1.115 | (328) |

- c) El detalle de los impuestos diferidos registrados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | | | Al 31 de diciembre de 2021 | | |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|--------------|----------------|
| | Activo | Pasivo | Neto | Activo | Pasivo | Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión vacaciones | 837 | - | 838 | 180 | - | 180 |
| Provisión bono al personal | 764 | - | 764 | 810 | - | 810 |
| Impto.dif.x.bono.term.conflicto | 159 | - | 159 | - | - | - |
| Resultado en venta activo Secur. | - | 2.745 | (2.745) | - | 3.083 | (3.083) |
| Total | 1.760 | 2.745 | (985) | 990 | 3.083 | (2.093) |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO RENTA, continuación

d) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva registrada al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| Conciliación de la tasa efectiva de impuesto | Al 30 de septiembre de 2022 | | Al 30 de septiembre de 2021 | |
|--|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | Tasa de impuesto | Monto | Tasa de impuesto | Monto |
| | % | M\$ | % | M\$ |
| Resultado antes de impuesto a la renta | - | (61.209) | - | (83.752) |
| Tasa de impuesto aplicable | 27,00% | - | 27,00% | - |
| Gasto por impuesto utilizando la tasa vigente | - | 16.526 | - | 22.613 |
| Efecto impositivo de diferencias permanentes | 21,96% | 13.441 | (5,06%) | 4.236 |
| Efecto impositivo por impuestos diferidos | - | - | - | - |
| Otros ajustes al gasto tributario | - | - | - | - |
| Otros diferencias explicativas | (47,14%) | (28.852) | (32,45%) | (27.177) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 1,82% | 1.115 | 0,39% | (328) |

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos anticipados | 75 | - |
| Patente | 455 | - |
| Total | 530 | - |

NOTA 7 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar a tenedores de bonos securitizados P1 | 18.948 | 27.601 |
| Cuentas por pagar a tenedores de bonos securitizados P2 | 1.333.257 | 245.402 |
| Cuentas por pagar a tenedores de bonos securitizados P5 | 154.495 | 178.207 |
| Asesorías externas | 29.798 | 1.142 |
| Total | 336.498 | 452.352 |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 8 - PROVISIONES

- a) La composición de rubro de provisiones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

| Provisiones | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisiones de beneficios para el personal | 7.763 | 3.854 |
| Total | 7.763 | 3.854 |

- b) El movimiento de las provisiones corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

30 de septiembre de 2022

| | Provisión bono al personal | Provisión bono término conflicto | Provisiones vacaciones | Provisiones gerencia RRHH | Provisiones Varias | Provisiones Bono vacaciones | Total Provisiones |
|--|----------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 3.000 | - | 666 | - | 188 | - | 3.854 |
| Constitución de provisiones | 2.829 | 588 | 1.226 | 1.011 | 3.286 | 1.121 | 10.151 |
| Liberación por utilización | (668) | - | - | (179) | (3063) | - | (3.910) |
| Liberación de provisiones por pago | (2.332) | - | - | - | - | - | (2.332) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2022 | 2.829 | 588 | 1.892 | 832 | 411 | 1.211 | 7.763 |

31 de diciembre de 2021

| | Provisión bono al personal | Provisión bono término conflicto | Provisiones vacaciones | Provisiones gerencia RRHH | Provisiones Varias | Provisiones Bono vacaciones | Total Provisiones |
|---|----------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2021 | 1.800 | 1.444 | 483 | 568 | - | - | 4.295 |
| Constitución de provisiones | 4.828 | 298 | 1.166 | 1.314 | 3.171 | 1.058 | 11.835 |
| Liberación por utilización | (1.153) | (516) | (983) | (586) | (2983) | (1058) | (7.279) |
| Liberación de provisiones por pago | (2.475) | (1.226) | - | (1.296) | - | - | (4.997) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 3.000 | - | 666 | - | 188 | - | 3.854 |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 9 - OTROS PASIVOS

La composición del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

| | <u>Al 30 de septiembre de 2022</u> | <u>Al 31 de diciembre de 2021</u> |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| AFP por pagar | 134 | 386 |
| Isapre por pagar | 20 | 165 |
| Fondo de salud retenido | 88 | 80 |
| Aporte sindicato | 17 | 16 |
| Mutual de seguridad por pagar | 3 | 22 |
| Impuesto único trabajadores | - | 60 |
| Total | <u>262</u> | <u>729</u> |

NOTA 10 - INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos de la operación al 30 de septiembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

| | <u>Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de</u> | | <u>Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de</u> | |
|---|--|---------------------|--|----------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Comisión por administración Patrimonios Separados | 11.760 | 9.792 | 32.700 | 18.577 |
| Total | <u>11.760</u> | <u>9.792</u> | <u>32.700</u> | <u>18.577</u> |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 11 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los principales conceptos incluidos en gastos de administración al 30 de septiembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

| | Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de | | Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de | |
|--|--|---------------|--|----------------|
| | 2022 M\$ | 2021 M\$ | 2022 M\$ | 2021 M\$ |
| Gastos por auditorías externas/outsourcing | 23.083 | 23.224 | 65.984 | 57.012 |
| Sueldos y salarios | 5.153 | 6.107 | 15.812 | 17.596 |
| Arriendo y gastos comunes | 2.723 | 2.725 | 7.348 | 8.870 |
| Beneficios de corto plazo | (6.964) | 634 | (2.546) | 3.407 |
| Contribuciones bienes raíces | - | 3.096 | 4.463 | 12.504 |
| Patente municipal | 455 | 586 | 1.706 | 1.976 |
| Otros gastos menores | 183 | 162 | 553 | 448 |
| Bono término de conflicto | 196 | - | 588 | 516 |
| Total | 24.829 | 36.534 | 93.908 | 102.329 |

NOTA 12 – PATRIMONIOS SEPARADOS

La información requerida por la Norma de Carácter General N°286, es la siguiente:

- a) Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 el detalle de los excedentes y déficit, es el siguiente:

| Patrimonio Separado N° | N° y fecha de Inscripción del Patrimonio Separado | Retiros de excedentes | Excedentes/(déficit) por el período terminado al 30 de septiembre de | | Excedentes/(déficit) acumulados al 30 de septiembre de | |
|------------------------|---|-----------------------|--|-------------|--|-------------|
| | | | 2022 M\$ | 2021 M\$ | 2022 M\$ | 2021 M\$ |
| 6 | 247- fecha 15-03-2001 | - | - | (234.489) | - | (3.571.271) |
| 8 | 294- fecha 14-06-2002 | - | - | (314.615) | - | (2.370.045) |

Nota: Los excedentes o déficit de los patrimonios separados N° 6 y 8 corresponden a los tenedores de bonos.

- b) Ingresos netos por venta de activos a securitizar.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene ingresos por este concepto.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 12 – PATRIMONIOS SEPARADOS, continuación.

- c) Los ingresos por administración de activos de Patrimonios Separados, al 30 de septiembre de 2022 y 2021 presentan el siguiente detalle:

| Patrimonio Separado N° | Ingresos por administración | | | |
|------------------------|--|--------------|--|---------------|
| | Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de | | Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | | | M\$ | M\$ |
| 6 | 3.763 | 3.134 | 10.463 | 5.945 |
| 8 | 7.997 | 6.658 | 22.237 | 12.632 |
| Total | 11.760 | 9.792 | 32.700 | 18.577 |

- d) Intereses por activos a securitizar.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 la Sociedad no ha generado ingresos por este concepto.

NOTA 13 – COSTOS DE EXPLOTACION

- a) Pérdidas por venta de activos a securitizar:

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene registradas pérdidas por ventas de activos a securitizar.

- b) Provisiones sobre activos a securitizar:

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene registradas provisiones por activos a securitizar.

- c) Pérdidas en liquidación de garantías:

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2020, la Sociedad no tiene registradas pérdidas por concepto de liquidaciones de garantías asociadas a los Patrimonios Separados.

NOTA 14 - ACTIVOS A SECURITIZAR

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la Sociedad no presenta saldos por este concepto, así como tampoco ha tenido movimientos durante los períodos finalizados en esas fechas.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 15 - DETALLE DE CONTRATOS POR BONOS EMITIDOS

Al 30 de septiembre de 2022 el detalle de contratos vigentes por bonos emitidos es el siguiente:

| Patrimonio Separado N° | Destino de excedentes | Cláusulas de retiros anticipados | Bono subordinado | Tasa de Emisión pasivo | Condiciones de Pago |
|------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|---|---|
| 6 | Tenedor Bono Subordinado | No tiene | SI | BSTDS- AF 6,30%; BSTDS- BF 6,30%; BSTDS- CF 7,30% | La amortización ordinaria de los títulos de la serie C subordinada, se hará en un cupón que representa la suma de los intereses y la amortización total del capital, conforme a lo expresado en la respectiva tabla de desarrollo. La serie C subordinada se pagará al vencimiento de los títulos de deuda. |
| 8 | Tenedor Bono Subordinado | No tiene | SI | BSTDS- AH 6,25%; BSTDS- BH 6,25%; BSTDS- CH 6,75% | La amortización ordinaria de los títulos de la serie C subordinada, se hará en un cupón que representa la suma de los intereses y la amortización total del capital, conforme a lo expresado en la respectiva tabla de desarrollo. La serie subordinada se pagará al vencimiento de los títulos de deuda. |

- (i) El Patrimonio Separado N° 1 fue liquidado con fecha 20 de julio de 2019.
- (ii) El Patrimonio Separado N° 2 fue liquidado con fecha 20 de octubre de 2019.
- (iii) El Patrimonio Separado N° 3 fue liquidado con fecha 27 de junio 2016.
- (iv) El Patrimonio Separado N° 4 fue liquidado con fecha 6 de enero de 2006.
- (v) El Patrimonio Separado N° 5 fue liquidado con fecha 20 de octubre de 2020.
- (vi) El Patrimonio Separado N° 7 fue liquidado con fecha 28 de abril de 2009.
- (vii) El Patrimonio Separado N° 9 fue liquidado con fecha 26 de junio de 2007.
- (viii) El Patrimonio Separado N° 10 fue fusionado con fecha 10 de febrero de 2004.
- (ix) El Patrimonio Separado N° 11 fue liquidado con fecha 29 de septiembre de 2005.
- (x) El Patrimonio Separado N° 12 fue liquidado con fecha 30 de julio de 2012.
- (xi) El Patrimonio Separado N° 13 fue liquidado con fecha 06 de diciembre de 2016.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 16 - ACTIVOS SECURITIZADOS Y ADMINISTRADOS

Al 30 de septiembre de 2022 el detalle es el siguiente:

| Patrimonio Separado N° | N° y fecha de inscripción del Patrimonio Separado | Activo Securitizado | Administrador | Administrador Maestro | Coordinador General |
|------------------------|---|----------------------------------|----------------|--|--|
| 6 | 247 - fecha 15-03-2001 | Mutuos Hipot.- Contratos Leasing | Ver nota (ii) | Santander S.A. Sociedad Securitizadora | Santander S.A. Sociedad Securitizadora |
| 8 | 294 - fecha 14-06-2002 | Mutuos Hipot.- Contratos Leasing | Ver nota (iii) | Santander S.A. Sociedad Securitizadora | Santander S.A. Sociedad Securitizadora |

- i) Patrimonio Separado N° 6 la administración de los activos está encomendada a Concreces Leasing S.A., Hipotecaria Concreces S.A., Administradora de Mutuos Hipotecarios las Américas S.A. y Administradora de Mutuos Hipotecarios Hogar y Mutuos S.A.
- ii) Patrimonio Separado N° 8 la administración de los activos está encomendada a Concreces Leasing S.A., Hipotecaria Concreces S.A., Administradora de Mutuos Hogar y Mutuos S.A.

NOTA 17- PATRIMONIO

- a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento del capital accionario al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Capital emitido al 1 de enero | 1.216.770 | 1.216.770 |
| Emisión de acciones liberadas | - | - |
| Aumento de capital con emisión de acciones | 510.000 | - |
| Total | 1.726.770 | 1.216.770 |

- b) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la distribución de accionistas es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2022 | |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Accionistas | N° de acciones | % de participación |
| Banco Santander Chile | 558 | 99,64% |
| Santander Inversiones S.A | 2 | 0,36% |
| Total | 560 | 100,00% |

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 17- PATRIMONIO, continuación

| | Al 31 de diciembre de 2021 | |
|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| | N° de Acciones | % de participación |
| Accionistas | | |
| Banco Santander Chile | 279 | 99,64% |
| Santander Inversiones S.A | 1 | 0,36% |
| Total | 280 | 100,00% |

NOTA 18 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

- **Gestión de riesgo**

Santander S.A. Sociedad Securitizadora tiene políticas de gestión de riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

Considerando que la Sociedad forma parte del Grupo Santander Chile, la función de control de riesgo es realizada por una unidad corporativa que utiliza controles comunes de acuerdo a lo siguiente:

- **Riesgo crediticio**

Debido a que una parte sustancial de los clientes del Grupo Santander operan en Chile, un cambio adverso en la economía local podría tener un efecto negativo sobre los resultados y condición financiera de la entidad en materia de crecimiento. Es importante destacar que el riesgo crediticio de los bancos es fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero, ex SBIF y por ser la sociedad una filial del Banco Santander, estamos igualmente regulados por ésta Comisión.

El Grupo Santander cuenta con un área de riesgo que ha desarrollado normas y pautas estrictas y conservadoras para minimizar el impacto sobre el Banco y sus filiales de un alza en la morosidad a raíz de un cambio adverso en el rumbo de la economía.

- **Riesgo de mercado**

Junto a lo anterior, Santander S.A. Sociedad Securitizadora está expuesta a los riesgos de mercado, es decir, a efectos negativos sobre la condición financiera, debido a fluctuaciones significativas en las tasas de interés, inflación, valores accionarios y tipo de cambio. El Grupo Santander cuenta con un área especializada en minimizar estos riesgos, con límites sobre las posiciones netas en moneda extranjera, UF y pesos nominales y otros modelos que miden la sensibilidad del Banco a fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés. Estos límites son revisados semanalmente por la Alta Administración y su medición es efectuada por un equipo independiente de las áreas comerciales. El Grupo Santander además posee sistemas de alertas y

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 18 – ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

planes de acción en la eventualidad de que se sobrepasen algunos de los límites internos o regulatorios. Finalmente, existen normas de la Ley de Bancos y del Banco Central de Chile que limitan la exposición que pudiera tener un banco a estos factores. Cualquier efecto negativo que presente el Banco, pudiera afectar también a sus filiales.

- **Acontecimiento en otros países**

El precio de los activos en Chile, está influido, hasta cierto punto, por eventos económicos, políticos y sociales que puedan producirse en otros países de Latinoamérica, Estados Unidos y grandes economías como Asia y Europa. Esto, producto de los efectos indirectos que dichos eventos podrían tener sobre el ritmo de crecimiento de la economía de Chile y sobre empresas locales que invierten en esos países y, por ende, sobre la condición financiera de Santander S.A. Sociedad Securitizadora.

- **Restricciones o cambios en las regulaciones que norman el funcionamiento de empresas involucradas en el ámbito financiero**

La industria bancaria chilena, al igual que en los principales países desarrollados, es una industria regulada. Por lo tanto, futuros cambios a estas leyes o nuevas normas impuestas por estos organismos podrían tener un efecto adverso sobre la condición financiera de la empresa matriz o restringir la entrada a nuevas líneas de negocios.

Además, la Sociedad está regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las normas de ésta le afectan directamente, y cualquier cambio regulatorio debe ser acatado.

- **Otros riesgos operacionales**

Santander S.A. Sociedad Securitizadora, está expuesta a variados riesgos de tipo operacional incluyendo fraudes, fallas en controles internos, pérdidas o incorrecta manipulación de documentos, fallas en los sistemas de información, errores de empleados, entre otros.

Es importante destacar que para minimizar estos riesgos operacionales, Santander S.A. Sociedad Securitizadora cuenta con un Área de Auditoría Interna que actúa en forma independiente.

Además, en la administración y coordinación de los Patrimonios Separados, la Sociedad cuenta con un área de operaciones la que vela porque cada Patrimonio se forme con todos los riesgos acotados.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 18 – ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- **Riesgo de liquidez**

Santander S.A. Sociedad Securitizadora mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo, por lo que mantiene una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos.

NOTA 19 – MEDIO AMBIENTE

Debido al objeto social de Santander S.A. Sociedad Securitizadora, la Sociedad no se ve afectada directa o indirectamente por ordenanzas y leyes relativas a procesos de instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar a la protección del medio ambiente.

NOTA 20 – CAUCIONES

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no mantiene cauciones pendientes.

NOTA 21 – SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2022, Santander S.A. Sociedad Securitizadora, no ha sido objeto de sanciones por parte de organismos fiscalizadores, ni otras autoridades administrativas.

NOTA 22 – CONTINGENCIAS

Banco Santander Chile tiene constituida la póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° 5721202, vigente desde el 01 de julio de 2022 hasta el 30 de junio de 2023, con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., cobertura con límite general de US\$50.000.000 por evento y US\$100.000.000 en el agregado anual.- en todo y cada evento la cual cubre solidariamente tanto el Banco como a sus Filiales.

No existen otras contingencias, compromisos, restricciones y/o responsabilidades que informar al 30 de Septiembre de 2022.

SANTANDER S.A. SOCIEDAD SECURITIZADORA

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021

NOTA 23 – HECHOS RELEVANTES

Con fecha 25 de julio de 2022, conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, y a la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, cumple con informar como hecho esencial respecto de la sociedad, que en Junta Extraordinaria de Accionistas se acuerda aumento de capital social desde la cantidad de \$1.216.769.815 dividido en 280 acciones ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, a la cantidad de \$1.726.769.815, dividido en el mismo número de acciones.

Sustituir los artículos cuatro permanente y segundo transitorio de estatutos sociales, referentes al capital social. Junto con ello, se facultó al directorio para resolver todos los problemas relativos a la emisión de las acciones.

Además de lo revelado en los párrafos anteriores No existen otros hechos relevantes que mencionar al 30 de septiembre de 2022.

NOTA 24- HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores entre el 01 de octubre del 2022 y la fecha de presentación de los estados financieros, que pudiesen afectar significativamente a los mismos.

* * * * *

Natalia Yam Saavedra
Subgerente de Contabilidad

Cristian Eguiluz A.
Gerente General
Santander S.A. Securitizador



**SANTANDER S.A. SOCIEDAD
SECURITIZADORA**