



2018100177303

22/10/2018 13:19 Operador: LADIAZ
DIVISION CONTROL FINANCIERO VALORES
Nro. Inscrip: 184v

Santiago, 22 de octubre de 2018

Señor
Joaquín Cortez Huerta
Presidente
Comisión para el Mercado Financiero
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449
Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento a lo indicado por esa Comisión para el Mercado Financiero, adjuntamos la copia de hecho de interés que fue publicado el viernes pasado sobre la amplificación de la planta de carbonato de litio en su versión en inglés y español.

Saludamos muy atentamente a usted,

SOCIEDAD QUÍMICA Y MINERA DE CHILE S.A.

Patricio de Solminihac
Gerente General
SQM S.A.

cc: Bolsa de Comercio de Santiago (via ebox)
Bolsa de Valores de Valparaíso
Bolsa Electrónica de Chile
Archivo

SQM
El Trovador 4285, Piso 10
Las Condes, Santiago, Chile
Tel: (56 2) 2425 2485
Fax: (56 2) 2425 2493
www.sqm.com





Información sobre la ampliación de la planta de carbonato de litio

Santiago, Chile. 19 de octubre de 2018.- Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM) (NYSE: SQM; Bolsa de Comercio de Santiago: SQM-B, SQM-A) informa acerca de la expansión de carbonato de litio en Antofagasta, Chile. En mayo de 2018, anunciamos una ambiciosa expansión en nuestro plan estratégico del litio en Chile. Esta expansión consta de tres fases: la primera consistió en expandir nuestra producción de 48.000 a 70.000 TM, en 2018; la segunda, en aumentar la producción de 70.000 a 120.000 TM, que se espera completar en 2019, y la tercera fase agrega 60.000 TM adicionales de capacidad a nuestras operaciones, alcanzando un total de 180.000 TM para 2021.

La ejecución de la primera fase de este plan de expansión consideró una renovación de la planta actual de carbonato de litio al cambiar y actualizar componentes claves e implementar tecnología de punta. Estos cambios no solo permitirán un aumento de nuestra capacidad, sino además garantizarán litio grado batería de la más alta calidad.

El término de la renovación y la puesta en marcha de la planta ha tomado aproximadamente cinco semanas más de lo esperado, principalmente debido a la falla de algunos equipos antiguos, junto con dificultades en la calibración y el ajuste de algunos de los nuevos componentes. Durante este período, la planta ha producido aproximadamente 4.000 TM menos de litio grado batería de lo que esperábamos.

Patricio de Solminihac, CEO de SQM comentó: "Ha sido un proyecto ambicioso que, en un corto período de tiempo, consideró desafíos técnicos y operativos que nos permitirán no solo aumentar nuestros volúmenes de ventas, sino también cumplir con los estándares de calidad de litio que requieren nuestros clientes". Luego continuó: "Sabíamos que renovar y poner en marcha la planta en este momento no sería fácil; tenemos inventarios muy bajos, el crecimiento de la demanda es fuerte y nuestros clientes requieren especificaciones técnicas exigentes. No quisimos esperar para seguir adelante con estos planes, ya que las estimaciones indicaban que estas condiciones no cambiarían en un futuro cercano. Hemos construido la planta de carbonato de litio más avanzada del mundo con la más baja inversión de la industria, menos de US\$4.000 por tonelada adicional de capacidad".

El retraso en la puesta en marcha, junto con los desafíos logísticos por los bajos niveles de inventario, significaron que las ventas totales del tercer trimestre fueron aproximadamente un 15% inferiores a los volúmenes reportados durante el segundo trimestre de este año. Se espera que los volúmenes de ventas del cuarto trimestre estén en línea con lo anticipado originalmente, lo que nos permitiría alcanzar volúmenes para el segundo semestre sobre un 20% superiores a lo reportado durante el primer semestre de este año.

SQM
Los Militares 4290 Piso 6,
Las Condes, Santiago, Chile
Tel: (56 2) 2425 2485
Fax: (56 2) 2425 2493
www.sqm.com



Los precios del carbonato de litio se mantuvieron relativamente estables durante el tercer trimestre de este año. Nuestros precios promedio durante el tercer trimestre fueron similares a los precios promedio que reportamos durante el primer semestre de 2018, mientras seguimos viendo un mercado del litio creciendo en torno al 20% el 2018.

Dentro de la próxima semana, esperamos que la planta de carbonato de litio esté produciendo litio de alta calidad, al 80% de la capacidad nominal, y que alcance su capacidad total a mediados de noviembre. Con respecto a la ampliación de la planta de hidróxido de litio, esta está en puesta en marcha normal, esperándose que llegue a su total capacidad a fines de noviembre. Se incluirá una actualización de la puesta en marcha de la planta de carbonato de litio renovada en el comunicado de los resultados del tercer trimestre, que esperamos publicar el 21 de noviembre de 2018, a menos que haya disponible nueva información sobre la puesta en marcha de la nueva planta antes de esa fecha.

Acerca de SQM

SQM es un operador minero integrado selectivamente en el procesamiento y comercialización de productos, abasteciendo en forma eficiente a industrias esenciales para el desarrollo humano (ej. alimentación, salud, tecnología). La cual se sustenta en 5 pilares fundamentales:

- asegurar la disponibilidad de recursos claves para sustentar los planes actuales y el crecimiento de mediano y largo plazo;
- consolidar una cultura de excelencia M1 a través de toda la organización, desde operaciones hasta áreas comerciales y de soporte;
- aumentar significativamente las ventas de nitrato en todas sus aplicaciones y asegurar consistencia con la estrategia comercial de yodo;
- maximizar los márgenes de cada una de las líneas de negocio mediante la aplicación de estrategias de pricing adecuadas; e
- implementar con éxito todos los proyectos de expansión de litio de la compañía, además de adquirir más activos de litio y potasio para generar un portafolio competitivo.

Estos pilares fundamentales son basados sobre los siguientes tres conceptos claves:

- potenciar una organización que sustente el desarrollo del plan estratégico de la compañía con foco en el desarrollo de capacidades críticas y en la aplicación de los valores corporativos de Excelencia, Integridad y Seguridad;
- desarrollar un proceso robusto de control y mitigación de riesgos para gestionar activamente el riesgo de los negocios; y
- dar un salto en nuestra gestión de stakeholders con foco en establecer mejores vínculos con la comunidad, reconstruir reputación y comunicar el aporte de SQM a Chile y el mundo.

Para obtener más información, comuníquese con:

Gerardo Illanes 56-2-24252022 / gerardo.illanes@sqm.com

Kelly O'Brien 56-2-24252074 / kelly.obrien@sqm.com

Irina Axenova 56-2-24252280 / irina.axenova@sqm.com

Para contactarse con Comunicaciones SQM, comuníquese con:

Carolina García Huidobro / carolina.g.huidobro@sqm.com

Alvaro Cifuentes / alvaro.cifuentes@sqm.com

Tamara Rebolledo / tamara.rebolledo@sqm.com (Zona Norte)

Advertencia respecto a las proyecciones expresadas

Este comunicado de prensa contiene proyecciones según lo previsto por las disposiciones de refugio tributario de la Ley de Reforma de Litigios sobre Títulos Privados de 1995, de los Estados Unidos. Las proyecciones se identifican con el uso de palabras como: "anticipar", "planear o planificar", "creer", "estimar", "esperar", "estrategia", "debería", "deberá", y otras referencias similares a períodos en el futuro. Entre algunos ejemplos de proyecciones se incluyen las declaraciones que hacemos respecto al futuro comercial de la empresa, su desempeño económico futuro, su rentabilidad anticipada, sus ingresos y gastos, o cualquier otra información financiera, sinergias de costos anticipados y crecimiento de líneas de negocio o de productos y servicios.

Las proyecciones no son ni hechos históricos ni garantías de la rentabilidad a futuro. Más bien, son estimaciones que reflejan la gestión de SQM de acuerdo con la información con la que se dispone. Dado que las proyecciones son a futuro, éstas implican cierto riesgo, incertidumbre y otros factores que se encuentran fuera del control de la empresa, los que podrían llevar a que los resultados difieran de manera significativa de aquellos que se expresan en estas proyecciones. Por lo tanto, recomendamos que no se fíe completamente de estas proyecciones. Sugerimos a los lectores consultar los documentos archivados por SQM en la Comisión de Valores e Intercambio de los Estados Unidos, específicamente el informe anual más reciente en el Formulario 20-F en donde se identifican los factores de riesgo relevantes que podrían hacer que los resultados difieran de aquellos que se expresan en las proyecciones. Todas las proyecciones se basan en información a disposición de SQM a la presente fecha. SQM no se ve obligado a actualizar dichas proyecciones, ya sean por nueva información disponible, desarrollos a futuro o debido a cualquier otro motivo.



Lithium Carbonate Expansion Update

Santiago, Chile. October 19, 2018.- Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM) (NYSE: SQM; Santiago Stock Exchange: SQM-B, SQM-A) informs about the lithium carbonate expansion in Antofagasta in Chile. In May 2018, we announced an ambitious strategic lithium expansion plan in Chile. This expansion is to be done in three phases, the first was to expand our production from 48,000 to 70,000 MT, in 2018. The second is to increase production from 70,000 to 120,000 MT, to be completed in 2019, and the third phase is to add an additional 60,000 MT of capacity to our operations, reaching a total of 180,000MT by 2021.

The execution of the first phase of this expansion plan considered a complete overhaul of the current lithium carbonate plant by changing and upgrading key components and implementing state of the art technology. These changes will not only allow for an increase in our capacity, but also ensure the highest quality battery grade products.

The completion and ramp-up of the plant has taken approximately five weeks more than anticipated mainly due to the calibration and fine tuning of some of the new components. During this period, the plant produced approximately 4,000 MT less battery grade product than originally anticipated.

Patricio de Solminihac, CEO of SQM commented: "It has been an ambitious project that in a short timeframe considers technical and operational challenges allowing us to not only increase our sales volumes, but also meet the lithium quality standards required by our customers". Then he continued: "We knew that overhauling and ramping up the plant at this moment would be challenging; we have very low inventories, the demand growth is strong, and our customers are requiring complex technical specifications. We didn't want to wait to move forward with these plans, as these conditions were not expected to change in the near future. We have built the most cutting edge lithium carbonate plant in the world, with the lowest investment, totaling less than US\$4,000 per ton of additional capacity."

The ramp-up delay, along with logistical challenges given the low inventory levels, resulted in sales volumes in the third quarter of approximately 15% lower than the volumes reported in the second quarter. Fourth quarter sales volumes should be in line with what was originally anticipated, letting us reach sales volumes in the second half of the year of over 20% more than the sales volumes reported during the first half of 2018.

The prices of lithium carbonate during the third quarter of this year remained relatively stable. Our average prices for this period should remain similar to average prices reported during the first half of 2018, as we see lithium demand growing around 20% this year.

Within the next week, we expect the lithium carbonate plant to be producing high quality product at 80% nameplate capacity, and reach its full capacity in mid-November. With respect to the expansion of the lithium hydroxide plant, it is being completed on time, and we expect it to reach full capacity by the

SQM
Los Militares 4290 Piso 6,
Las Condes, Santiago, Chile
Tel: (56 2) 2425 2485
Fax: (56 2) 2425 2493
www.sqm.com



end of November. An update of the ramp up of the overhauled lithium carbonate plant will be included in the third quarter earnings press release, which we expect to publish on November 21, 2018, unless new information about the ramp up of the new plant becomes available before that date.

About SQM

SQM's business strategy is to be a global company, with people committed to excellence, dedicated to the extraction of minerals and selectively integrated in the production and sale of products for the industries essential for human development (e.g. food, health, technology). This strategy was built on the following five principles:

- ensure availability of key resources required to support current goals and medium and long-term growth of the business;
- consolidate a culture of lean operations (M1 excellence) through the entire organization, including operations, sales and support areas;
- significantly increase nitrate sales in all its applications and ensure consistency with iodine commercial strategy;
- maximize the margins of each business line through appropriate pricing strategy;
- successfully develop and implement all lithium expansion projects of the Company, acquire more lithium and potassium assets to generate a competitive portfolio.

These principles are based on the following key concepts:

- strengthen the organizational structure to support the development of the Company's strategic plan, focusing on the development of critical capabilities and the application of the corporate values of Excellence, Integrity and Safety;
- develop a robust risk control and mitigation process to actively manage business risk;
- improve our stakeholder management to establish links with the community and communicate to Chile and worldwide our contribution to industries essential for human development.

For further information, contact:

Gerardo Illanes 56-2-24252022 / gerardo.illanes@sqm.com

Kelly O'Brien 56-2-24252074 / kelly.obrien@sqm.com

Irina Axenova 56-2-24252280 / irina.axenova@sqm.com

For media inquiries, contact:

Carolina García Huidobro / carolina.g.huidobro@sqm.com

Alvaro Cifuentes / alvaro.cifuentes@sqm.com

Tamara Rebolledo / tamara.rebolledo@sqm.com (Northern Region)

Cautionary Note Regarding Forward-Looking Statements

This news release contains "forward-looking statements" within the meaning of the safe harbor provisions of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Forward-looking statements can be identified by words such as: "anticipate," "plan," "believe," "estimate," "expect," "strategy," "should," "will" and similar references to future periods. Examples of forward-looking statements include, among others, statements we make concerning the Company's business outlook, future economic performance, anticipated profitability, revenues, expenses, or other financial items, anticipated cost synergies and product or service line growth.

Forward-looking statements are neither historical facts nor assurances of future performance. Instead, they are estimates that reflect the best judgment of SQM management based on currently available information. Because forward-looking statements relate to the future, they involve a number of risks, uncertainties and other factors that are outside of our control and could cause actual results to differ materially from those stated in such statements. Therefore, you should not rely on any of these forward-looking statements. Readers are referred to the documents filed by SQM with the United States Securities and Exchange Commission, specifically the most recent annual report on Form 20-F, which identifies important risk factors that could cause actual results to differ from those contained in the forward-looking statements. All forward-looking statements are based on information available to SQM on the date hereof and SQM assumes no obligation to update such statements, whether as a result of new information, future developments or otherwise.