



REGULATION FD COMPLIANCE AND EXTERNAL COMMUNICATIONS POLICY

(Effective as of September [27], 2021)

A. Policy Overview

We are committed to providing the public with timely, transparent and credible information consistent with the requirements of Regulation Fair Disclosure (“**Regulation FD**”), as promulgated by the Securities and Exchange Commission (the “**SEC**”) and other applicable laws. Regulation FD prohibits the selective disclosure of material nonpublic information.

For purposes of this Regulation FD Compliance and External Communications Policy (this “**Policy**”), “we,” “our,” “Procaps” and the “Company” refer to Procaps Group, S.A., a public limited liability company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 9 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B253360, and its subsidiaries.

Although our Code of Ethics and Conduct generally addresses public communications by our employees, this Policy sets forth guidelines regarding communications by the Company and our employees, officers, directors and independent contractors with media personnel, members of the investment community (including analysts, institutional and individual shareholders) and others who are not bound to us by a duty of confidentiality, and compliance of such communications with Regulation FD. This Policy is intended to cover most types of communication, including, without limitation, communication directly with media personnel or securities analysts, at investment conferences, press events or conference calls, or otherwise.

The objectives of this Policy are:

- to establish consistent, effective and on-going communications with our shareholders, investors, financial analysts, broker-dealers and other market professionals (the “**Investment Community**”) and the media;
- to comply with applicable securities laws, including Regulation FD, and the listing rules of the stock exchange on which our securities are listed;
- to identify individuals who are authorized to speak on behalf of the Company to the public; and
- to set forth guidelines on what may be discussed with the Investment Community and the public in general, including the media.

B. Who Does This Policy Apply To?

This Policy applies to all employees, officers, directors and independent contractors of the Company or any of its subsidiaries (all of whom we will refer to collectively as “**Insiders**” throughout this Policy). If you have questions as to how this Policy applies to you or to a particular situation, please contact our Vice President of Corporate Affairs.

C. Exceptions

Regulation FD permits disclosures of material nonpublic information about the Company by certain “covered persons” to selected groups who are not reasonably expected to trade on the information, such as:

- persons who owe a duty of trust or confidence to the Company (*e.g.*, attorneys, investment bankers or accountants); and
- those who have expressly agreed to maintain the disclosed information in confidence.

D. Our Policy

Insiders may not disclose any **material, nonpublic information** about the Company to anyone outside of the Company (other than those who are bound by a confidentiality obligation to us and have a “need to know” the information), unless we have disclosed such information to the public. Material, nonpublic information may only be disclosed by individuals holding the titles designated on Exhibit A hereto (each, an “**Authorized Spokesperson**”) in accordance with this Policy.

Unless acting at the direction of an Authorized Spokesperson, all other employees, officers, directors and independent contractors should follow these simple guidelines at all times:

- Never disclose material nonpublic information regarding Procaps Group or any other company.
- Never discuss nonpublic information regarding Procaps Group, including information regarding our finances, financial results or projections, significant corporate events, M&A transactions, litigation, and management or board of director changes. This includes posting or commenting on these matters on any social media or other online network or platform, including Facebook, LinkedIn, Instagram, Twitter or during any live stream.
- Never communicate with the Investment Community or the financial media.
- Refer all media requests to the Department of Communications and Social Management (as set forth in our Code of Ethics and Conducts). Employees should also consult with our Vice President of Corporate Affairs prior to accepting speaking engagements.

- Always enter into a non-disclosure agreement before discussing confidential information regarding our services, products, technology, infrastructure, platform and pricing. Any non-disclosure agreement must first be approved in writing by our legal department.

E. What is Material Nonpublic Information?

Information is “material” if a reasonable investor would consider it important in making a decision to buy, sell or retain our securities, including our ordinary shares. In general, any information that could reasonably be expected to affect the market price of our securities is likely to be material. Both positive and negative information may be material.

Information is “nonpublic” until it has been widely disseminated to the public (through, for example, a filing with the SEC, press conference or press release) and the public has had a chance to absorb and evaluate it. Unless you have seen material information publicly disseminated, you should assume the information is nonpublic.

Financial information is particularly sensitive. For example, nonpublic information about the results of our operations for even a portion of a quarter might be material in helping an analyst predict our financial results for the quarter. Other examples of information that would normally be regarded as “material” include the following, although the list is not exclusive:

- financial results, financial condition, projections or forecasts;
- known but unannounced future earnings or losses;
- plans to launch new services, products, solutions or features or other market initiatives of a significant nature;
- the status of our progress toward achieving significant goals;
- significant developments involving business relationships with customers or other business partners;
- significant corporate events, such as a pending or proposed acquisition;
- new equity or debt offerings;
- positive or negative developments in outstanding litigation or regulatory matters; or
- known but unannounced changes in our senior management team or Board of Directors.

When in doubt, you should assume that the information is material and nonpublic. If you have any questions as to whether information should be considered “material” or “nonpublic,” please consult our chief legal officer or another Authorized Spokesperson.

F. Who is Authorized to Speak on Our Behalf?

Only Authorized Spokespersons may speak with the Investment Community on behalf of the Company. From time to time, our chief executive officer or our chief legal officer are authorized to revise Exhibit A to update the list of Authorized Spokespersons as any such person deems appropriate.

Even if you are an Authorized Spokesperson, you may only provide material nonpublic information to a third party if the information is publicly disseminated at the same time or has already been publicly disseminated (e.g., in a press release, in an SEC filing, in a conference call that is open to the public, or in other channels of communication that are appropriately compliant with applicable laws and regulations, including Regulation FD). If the information has only been posted to our website, it may not meet the “public dissemination” requirement, in which case you should consult our chief legal officer for guidance.

Subject to the approval of an Authorized Spokesperson and to the other requirements of this Policy, other officers, directors or employees may, from time to time, communicate with third parties on our behalf or in response to specific inquiries from the Investment Community or the media. For example, our chief financial officer may designate members of his or her staff to respond to media queries or prepare statements on specific matters.

Additionally, this Policy shall not prohibit team members from discussing the Company in the ordinary course of business (e.g., talking about our services or products to a customer). However, in the event a team member (other than an Authorized Spokesperson) wishes to participate in a conference or presentation to a group outside the Company, the team member must consult with the Department of Communications and Social Management as far in advance as reasonably practicable.

It is our intention that the Department of Communications and Social Management will participate in all communications between an Authorized Spokesperson and members of the Investment Community, including financial analysts, shareholders, individual or institutional investors, or other members of the investing public.

G. What if I Receive a Question from the Media or an Analyst?

Our employees and members of our Board of Directors should not respond, under any circumstances, to inquiries from the Investment Community or the media unless specifically authorized to do so by an Authorized Spokesperson or the Vice President of Corporate Affairs. All inquiries should be referred to the Department of Communications and Social Management.

H. What is Our Policy on News Releases?

We will issue press releases from time to time to disclose information that is important or useful to the public. Press releases will be approved by and issued under the supervision of an Authorized Spokesperson and Vice President of Corporate Affairs. We will furnish our earnings release to the SEC on current reports on Form 6-K prior to any quarterly earnings conference call.

Whenever any new material information is discussed or presented by an Authorized Spokesperson in any meeting or conversation with analysts or investors, we will publicly

disclose the material information prior to the discussion or presentation. To the extent such information is inadvertently disclosed or presented in such discussion or presentation, we will promptly disclose the material information to the public.

I. How Do We Conduct Our Conference Calls?

We may choose to conduct open, publicly accessible conference calls to discuss our quarterly financial results, provide updates on our business or to discuss other significant events that arise in the course of our business. If we conduct such calls, normally, we will issue a news release a reasonable number of days in advance of the call, announcing the date, time and details. In general, analysts and professional investors will have teleconference access to the call so they may participate in the question-and-answer part of the call. All others may listen to the call via webcast. After the call, we will post an audio or video recording of the call on our website.

J. How Do We Conduct Our Meetings with Investors?

In general, analysts and investors will have access to the Department of Communications and Social Management or Authorized Spokesperson at any time either by phone or email. We may also respond to analyst and investor inquiries in the form of phone conversations or meetings with members of our senior management team as schedules permit. The purpose of these conversations or meetings is for investors to gain a better understanding of our business, as well as to give analysts and investors the opportunity to personally meet with our senior management. However, this Policy prohibits the selective disclosure of material nonpublic information in these meetings.

From time to time, we will also participate in Company-hosted and analyst-hosted conferences and other meetings. It is our intention that a member of the Department of Communications and Social Management or Authorized Spokesperson attend meetings held with analysts and investors. In the case of analyst-hosted conferences, we will endeavor to announce publicly when the presentation will be given and to webcast the presentation to avoid any selective disclosure of material nonpublic information during the presentation.

K. What is Our Policy on Providing “Guidance” on Future Results?

From time to time, we may publicly disclose projections regarding our expected financial performance. If a financial projection or any other forward-looking statement is provided in our written disclosures, the statement will be accompanied by cautionary language that identifies the disclosure as forward looking and identifies potential risks and uncertainties associated with the forward-looking statement.

Unless specifically authorized by an Authorized Spokesperson or our chief legal officer, Insiders may not provide “guidance” to any third parties, directly or indirectly, and may not disclose (including confirming past guidance) to third parties any information regarding our internal projections or estimates of future operating results, services, product or business metrics, business transactions, or customer or supplier developments.

L. How Does Our “Quiet Period” Work?

We will observe a disclosure quiet period that will typically start 30 days before the end of each calendar quarter and continue until our earnings for the quarter are publicly released. During the quiet period, we will typically not participate in investor or financial analyst meetings or conferences. We will continue to issue press releases and communicate with the media regarding our business, services, products or operations during this period, provided that such releases or communications do not contain or discuss financial information or results that we have not previously publicly disclosed. During the quiet period, our Authorized Spokespersons can discuss information that we have previously publicly disclosed so long as it does not serve to “update” any previously-disclosed projections about our expected financial performance. It is our intention to have a member of the Department of Communications and Social Management or an Authorized Spokesperson attend meetings held with analysts and investors.

M. How Do We Respond to Market and Media Rumors?

So long as it is clear that we are not the source of a market or media rumor, an Authorized Spokesperson will generally respond that the Company does not comment on market rumors or speculation. If a market or media rumor is causing significant volatility in our share price, we will consider the matter, in consultation with legal counsel, and determine whether to make an exception to this Policy.

N. What about Indirect Communications, Including Chat Rooms and Blogs?

Any communication that would constitute a violation of this Policy if made directly by an Insider will also constitute a violation if made indirectly. This includes, but is not limited to, communications made in online networks, social media websites and services, blogs, chat rooms or the like.

O. What if an Unauthorized Disclosure of Material Nonpublic Information Occurs?

If you believe information has been disclosed regarding the Company that may be deemed material and nonpublic in violation of this Policy, immediately notify our chief legal officer, who will then, in consultation with others, determine whether the statement was material and nonpublic and what response or remediation is required, if any.

P. Why Should These Issues Concern Me?

Disclosure of material nonpublic information could have significant negative consequences for the Company, and therefore, we will take any violations of this Policy very seriously. Depending on the circumstances surrounding the disclosure, you and/or the Company could be held personally liable for criminal and/or civil charges for disclosing material nonpublic information. Additionally, you may be subject to disciplinary actions by the Company, up to and including termination of your employment.

Q. Amendments

The Company is committed to continuously reviewing and updating our policies, and the Company therefore reserves the right to amend this Policy at any time, for any reason, subject to applicable law.

Exhibit A

Authorized Spokespersons

Ruben Minski – Chief Executive Officer

Camilo Camacho – President

Patricio Vargas Muñoz – Global Chief Financial Officer

Sergio Andres Mantilla Gomez – Chief Financial Officer for Latin America

Marcela Carvajalino Pagano – Vice-President of Corporate and Legal Affairs



POLÍTICA DE CUMPLIMIENTO DE LA REGULACIÓN RR Y COMUNICACIONES EXTERNAS

(Vigente a partir del [27] de septiembre de 2021)

A. Descripción General de la Política

Estamos comprometidos con brindar al público información oportuna, transparente y creíble, concordante con los requerimientos de la Regulación de Revelación Razonable ("*Regulación RR*") [*Regulation Fair Disclosure*], promulgada por la Comisión de Valores y Bolsa (la "*SEC*") [*Securities and Exchange Commission*] y demás leyes aplicables. La Regulación RR prohíbe la revelación selectiva de información material no pública.

Para efectos de la presente Política de Cumplimiento de la Regulación RR y Comunicaciones Externas (esta "**Política**"), "nosotros", "nuestro", "Procaps" y la "Compañía" se refieren a Procaps Group, S.A., una sociedad pública de responsabilidad limitada (*société anonyme*) regida por las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo, domiciliada en 9 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, e inscrita en el Registro Mercantil y Societario de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburgo*) bajo el número B253360, y sus subsidiarias.

Aunque nuestro Código de Ética y Conducta aborda de manera general las comunicaciones públicas realizadas por nuestros empleados, esta Política establece pautas en relación con las comunicaciones realizadas por la Compañía y nuestros empleados, funcionarios, directores y contratistas independientes con personal de los medios de comunicación, miembros de la comunidad inversionista (incluyendo analistas, instituciones y accionistas individuales) y terceros que no tengan una obligación de confidencialidad para con nosotros, y el cumplimiento de la Regulación RR por dichas comunicaciones. Esta Política tiene la intención de cubrir la mayoría de los tipos de comunicación, incluyendo, entre otros, las comunicaciones directas con personal de los medios de comunicación o analistas de valores y las comunicaciones realizadas durante conferencias de inversión, eventos de prensa, conferencias telefónicas u otras.

Los objetivos de esta Política son:

- Establecer comunicaciones consistentes, efectivas y permanentes con nuestros accionistas, inversionistas, analistas financieros, agentes de bolsa y demás profesionales del mercado (la "**Comunidad de Inversiones**") y los medios de comunicación;
- Cumplir con las leyes de valores aplicables, incluyendo la Regulación RR, y las reglas de cotización de la bolsa de valores en la que se encuentren listados nuestros valores;
- Identificar a las personas autorizadas para dirigirse al público en nombre de la Compañía; y
- Establecer pautas sobre lo que puede discutirse con la Comunidad de Inversiones y el público en general, incluyendo los medios de comunicación.

B. ¿A quién se aplica esta Política?

Esta Política se aplica a todos los empleados, funcionarios, directores y contratistas independientes de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias (a quienes nos referiremos conjuntamente como "**Personas con Acceso a Información Privilegiada**"). Si tiene preguntas acerca de cómo aplica esta Política a usted o alguna situación en particular, comuníquese con nuestro Vicepresidente de Asuntos Corporativos.

C. Excepciones

La Regulación RR permite la revelación de información material no pública sobre la Compañía por ciertas "personas cubiertas" a grupos seleccionados que razonablemente se espera que no abusen de la información privilegiada, tales como:

- Personas que tengan un deber de confianza para con la Compañía (por ejemplo, abogados, banqueros de inversión o contadores); y
- Personas que hayan acordado expresamente mantener la confidencialidad de la información revelada.

D. Nuestra Política

Las Personas con Acceso a Información Privilegiada no podrán revelar ninguna información material no pública sobre la Compañía, a personas ajenas a la misma (a menos que estén sujetas a una obligación de confidencialidad para con nosotros y tengan la "necesidad de conocer" la información), salvo que hayamos revelado la información al público. La información material no pública solo podrá revelarse por personas que tengan los cargos previstos en el Anexo A del presente (cada uno, un "**Portavoz Autorizado**") conforme con la presente Política.

A menos que actúen conforme con las instrucciones de un Portavoz Autorizado, todos los demás empleados, funcionarios, directores y contratistas independientes seguirán estas sencillas pautas en todo momento:

- Nunca le revelarán información material no pública sobre Procaps Group o cualquier otra compañía.
- Nunca discutirán información no pública sobre Procaps Group, incluyendo información sobre nuestras finanzas, resultados o proyecciones financieras, eventos corporativos importantes, fusiones y adquisiciones, litigios y cambios en la administración o la junta directiva. Esto incluye la realización de publicaciones o comentarios sobre estos asuntos en cualquier red social, u otra red o plataforma en línea, incluyendo Facebook, LinkedIn, Instagram, Twitter o durante cualquier transmisión en vivo.
- Nunca se comunicarán con la Comunidad de Inversiones o los medios de comunicación financieros.
- Remitirán todas las solicitudes de los medios de comunicación al Departamento de Comunicaciones y Gestión Social (conforme se establece en nuestro Código de Ética y Conducta). Antes de aceptar su participación como conferencistas en cualquier evento, los empleados también consultarán el tema con nuestro Vicepresidente de Asuntos Corporativos.

Antes de discutir cualquier información confidencial sobre nuestros servicios, productos, tecnología, infraestructura, plataforma y precios, celebrarán un acuerdo de confidencialidad. Los acuerdos de confidencialidad primero se aprobarán por escrito por nuestro departamento legal.

E. ¿Qué es Información Material No Pública?

La información es "material" si un inversionista razonable la consideraría importante para tomar una decisión de compra, venta o retención de nuestros valores, incluyendo nuestras acciones ordinarias. En general, es probable que una información que razonablemente pueda esperarse que afecte el precio de mercado de nuestros valores sea material. Tanto la información positiva como la negativa pueden ser importantes.

La información tendrá "carácter no público" hasta que se le difunda ampliamente al mismo (a través, por ejemplo, de una radicación ante la SEC, una conferencia o un comunicado de prensa) y éste haya tenido la oportunidad de absorberla y evaluarla. A menos que la información material se haya difundido de manera pública, asuma que la información no lo es.

La información financiera es particularmente sensible. Por ejemplo, la información no pública sobre los resultados de nuestras operaciones, incluso para parte de un trimestre, podría ser importante para ayudar a los analistas a predecir nuestros resultados financieros para el trimestre. Otros ejemplos de información que normalmente se consideraría "importante" son los siguientes, aunque esta lista no es exclusiva:

- Resultados financieros, situación financiera, proyecciones o pronósticos;
- Ganancias o pérdidas futuras conocidas, pero sin anunciar;
- Planes de lanzamiento de nuevos servicios, productos, soluciones, características u otras iniciativas de mercado cuya naturaleza sea importante;
- El estado de nuestro avance en cuanto al logro de metas importantes;
- Desarrollos importantes que involucren relaciones comerciales con clientes u otros socios comerciales;
- Eventos corporativos importantes, como una adquisición pendiente o propuesta;
- Nuevas ofertas de instrumentos de capital o instrumentos de deuda;
- Desarrollos positivos o negativos en litigios o asuntos regulatorios en trámite; o
- Cambios conocidos, pero sin anunciar de nuestro equipo directivo sénior o Junta Directiva.

En caso de duda, asuma que la información es material y no pública. Si tiene alguna pregunta en cuanto a si la información debería considerarse "material" o "no pública", consulte a nuestro director legal u otro Portavoz Autorizado.

F. ¿Quién Está Autorizado para Hablar en Nuestro Nombre?

Solo los Portavoces Autorizados pueden hablar con la Comunidad de Inversión en nombre de la Compañía. Nuestro director ejecutivo o director legal estarán autorizados, de tiempo en tiempo, para revisar el Anexo A, a fin de actualizar la lista de Portavoces Autorizados conforme lo consideren adecuado.

Incluso si usted es un Portavoz Autorizado, solo podrá suministrar información material no pública a terceros, si dicha información se difunde públicamente al mismo tiempo o ya fue objeto de revelación pública (por ejemplo, en un comunicado de prensa, una radicación ante la SEC, una conferencia telefónica abierta al público, u otros canales de comunicación que cumplan adecuadamente con las leyes y regulaciones aplicables, incluyendo la Regulación RR). Si la información solo se encuentra publicada en nuestro sitio web, es posible que no cumpla con el requisito de "difusión pública", en cuyo caso deberá consultar con nuestro director legal para obtener orientación.

Con sujeción a la aprobación de un Portavoz Autorizado y los demás requerimientos de esta Política, otros funcionarios, directores o empleados ocasionalmente podrán comunicarse con terceros en nuestro nombre o para dar respuesta a consultas específicas de la Comunidad de Inversiones o los medios de comunicación. Por ejemplo, nuestro director financiero puede designar miembros de su personal para dar respuesta a las consultas de los medios de comunicación o preparar declaraciones sobre asuntos específicos.

Asimismo, esta Política no prohibirá que los miembros del equipo hablen de la Compañía en el giro ordinario del negocio (por ejemplo, hablar sobre nuestros servicios o productos con un cliente). Sin embargo, si un miembro del equipo (distinto de un Portavoz Autorizado) desea participar en una conferencia o presentación a un grupo ajeno a la Compañía, deberá consultarlo con el Departamento de Comunicaciones y Gestión Social con la mayor antelación posible.

Nuestra intención es que el Departamento de Comunicaciones y Gestión Social participe en todas las comunicaciones entre un Portavoz Autorizado y miembros de la Comunidad de Inversiones, incluyendo analistas financieros, accionistas, inversionistas individuales o institucionales, o demás miembros del público inversionista.

G. ¿Qué Pasa Si Recibo Una Pregunta de los Medios de Comunicación o un Analista?

A menos que un Portavoz Autorizado o el Vicepresidente de Asuntos Corporativos lo autorice específicamente, nuestros empleados y miembros de Junta Directiva no deben responder, bajo ninguna circunstancia, a las consultas de la Comunidad de Inversión o los medios de comunicación. Todas las consultas deben remitirse al Departamento de Comunicaciones y Gestión Social.

H. ¿Cuál es Nuestra Política Sobre Comunicados de Prensa?

Emitiremos comunicados de prensa de tiempo en tiempo, para revelar información importante o útil para el público. Los comunicados de prensa se aprobarán y emitirán bajo supervisión de un Portavoz Autorizado y el Vicepresidente de Asuntos Corporativos. Le enviaremos nuestro comunicado en materia de ganancias a la SEC en los actuales informes del Formulario 6-K, de manera previa a cualquier teleconferencia sobre nuestras ganancias trimestrales.

Siempre que un Portavoz Autorizado discuta o presente cualquier información material nueva en alguna reunión o conversación con analistas o inversionistas, revelaremos públicamente la información material de manera previa a su discusión o presentación. En la medida en que dicha información se revele o presente inadvertidamente en dicha discusión o presentación, inmediatamente le revelaremos la información material al público.

I. ¿Cómo Conducimos Nuestras Conferencias Telefónicas?

Podemos optar por llevar a cabo conferencias telefónicas abiertas y de acceso público para discutir nuestros resultados financieros trimestrales, informar las últimas noticias sobre nuestro negocio o dialogar sobre otros eventos importantes surgidos en el desarrollo de nuestro negocio. Si llevamos a cabo tales llamadas, normalmente emitiremos un comunicado de prensa con varios días de anticipación razonable a la llamada, anunciando su fecha, hora y detalles. De manera general, los analistas e inversionistas profesionales tendrán acceso a la teleconferencia mediante una llamada para que puedan participar en la sesión de preguntas y respuestas pertinente. Todos los demás podrán escuchar la llamada vía webcast. Después de la llamada, publicaremos una grabación de audio o video en nuestro sitio web.

J. ¿Cómo Llevamos a Cabo Nuestras Reuniones con los Inversionistas?

En general, los analistas e inversionistas en cualquier momento tendrán acceso al Departamento de Comunicaciones y Gestión Social o el Portavoz Autorizado, ya sea telefónicamente o por correo electrónico. También podremos responder a las consultas de los analistas e inversionistas en forma de conversaciones telefónicas o reuniones con miembros de nuestro equipo de alta dirección, conforme lo permitan los horarios. El propósito de estas conversaciones o reuniones es que los inversionistas comprendan mejor nuestro negocio y brindarles a los analistas e inversionistas la oportunidad de reunirse personalmente con nuestra alta dirección. Sin embargo, esta Política prohíbe la revelación selectiva de información material no pública en estas reuniones.

Ocasionalmente, también participaremos en conferencias y otras reuniones organizadas por la Compañía y los analistas. Nuestra intención es que un miembro del Departamento de Comunicaciones y Gestión Social o el Portavoz Autorizado asista a las reuniones que se sostengan con los analistas e inversionistas. En el caso de conferencias organizadas por los analistas, nos esforzaremos por anunciar públicamente el momento en se tendrá lugar la presentación y transmitirla por Internet para evitar cualquier revelación selectiva de información material no pública durante la misma.

K. ¿Cuál es Nuestra Política en Cuanto al Suministro de “Orientaciones” Sobre los Resultados Futuros?

De tiempo en tiempo podremos revelar públicamente las proyecciones de nuestro rendimiento financiero esperado. Si se suministra una proyección financiera o cualquier otro pronóstico en nuestras revelaciones escritas, estos irán acompañados de un lenguaje de advertencia que identifique la revelación como prospectiva y los potenciales riesgos e incertidumbres asociados con el pronóstico.

A menos que un Portavoz Autorizado o nuestro director legal lo autorice específicamente, los Personas con Acceso a Información Privilegiada no podrán brindarle "orientaciones" a terceros, directa ni indirectamente, ni revelarle (incluso confirmando una orientación brindada anteriormente) a terceros información alguna relacionada con las proyecciones o estimaciones internas de nuestros resultados operativos futuros, servicios, indicadores de productos o negocios, transacciones comerciales o desarrollos de clientes o proveedores.

L. ¿Cómo Funciona Nuestro “Período de Silencio”?

Observaremos un período de silencio en materia de revelaciones que, de manera general iniciará 30 días antes del final de cada trimestre calendario y continuará hasta la publicación de nuestras ganancias del trimestre. Durante el período de silencio, normalmente no participaremos en reuniones o conferencias con los inversionistas o analistas financieros. Durante dicho período continuaremos emitiendo avisos de prensa y comunicándonos con los medios en lo que tenga que ver con nuestro negocio, servicios, productos u operaciones, siempre que dichos avisos o comunicaciones no contengan ni discutan información financiera ni resultados que no hayamos revelado de manera pública anteriormente. Durante el período de silencio, nuestros Portavoces Autorizados podrán discutir la información que hayamos revelado públicamente con anterioridad, siempre que no se “actualice” ninguna proyección revelada previamente sobre nuestro desempeño financiero esperado. Nuestra intención es que un miembro del Departamento de Comunicaciones y Gestión Social o Portavoz Autorizado asista a las reuniones que se sostengan con los analistas e inversionistas.

M. ¿Cómo Respondemos a los Rumores del Mercado y los Medios de Comunicación?

Siempre que quede claro que nosotros no somos la fuente de un rumor en el mercado o de los medios de comunicación, de manera general un Portavoz Autorizado responderá que la Compañía no hace comentarios en cuanto a rumores o especulaciones del mercado. Si un rumor del mercado o los medios de comunicación causa una volatilidad significativa en el precio de nuestras acciones, consideraremos el asunto conjuntamente con un asesor legal, y determinaremos si hacemos o no una excepción a esta Política.

N. ¿Qué hay de las Comunicaciones Indirectas, Incluyendo Salas de Chat y Blogs?

Toda comunicación realizada directamente por una Persona con Acceso a Información Privilegiada y que constituya una violación la presente Política, también constituirá una violación si se realiza de manera indirecta. Esto incluye, entre otros, comunicaciones hechas en redes en línea, sitios web y servicios de redes sociales, *blogs*, salas de *chat* o similares.

O. ¿Qué Sucede Si Tiene Lugar Una Revelación No Autorizada de Información Material No Pública?

Si cree que se reveló información sobre la Compañía que pueda considerarse material y no pública, en violación de la presente Política, notifíquesele inmediatamente a nuestro director legal, para que posteriormente, en consulta con el personal pertinente, determine si la declaración se refiere o no a una información material no pública y qué respuesta o reparación se requiere, si corresponde.

P. ¿Por Qué Deberían Preocuparme Estos Temas?

La revelación de información material no pública podría tener consecuencias significativamente negativas para la Compañía y, por lo tanto, tomaremos muy seriamente cualquier violación de esta Política. Dependiendo de las circunstancias que rodeen la revelación, usted y/o la Compañía podrían considerarse personalmente responsables de imputaciones penales y/o civiles por la revelación de información material no pública. Además, podría ser objeto de acciones disciplinarias por parte de la Compañía, hasta e incluyendo la terminación de su empleo.

Q. Modificaciones

La Compañía se compromete a revisar y actualizar continuamente nuestras políticas y, por lo tanto, se reserva el derecho de modificar la presente en cualquier momento y por cualquier motivo, con sujeción a la ley aplicable.

Anexo A

Portavoces Autorizados

Ruben Minski – Director General

Camilo Camacho - Presidente

Patricio Vargas Muñoz - Director Financiero Global

Sergio Andrés Mantilla Gómez - Director Financiero para América Latina

Marcela Carvajalino Pagano - Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Legales