



## INSIDER TRADING POLICY

(Effective as of September [27], 2021)

### PURPOSE

It is illegal for any employee, contractor, officer or director of 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, or any of its subsidiaries ("**Procaps Group**") to trade in the securities of Procaps Group while in the possession of material nonpublic information about Procaps Group. For that reason, there are some rules you'll need to know and follow so that you don't accidentally commit insider trading, which is both a civil wrong and a crime in the United States that carries serious legal penalties, including potentially millions of dollars in fines or jail time of up to 20 years. Insider trading also can result in the termination of your employment with Procaps Group.

Insider trading happens when someone with knowledge of material nonpublic information ("**MNPI**") about Procaps Group uses that MNPI, or tips off someone else to use the MNPI, to gain profits or avoid losses in the stock market. Because we are committed to upholding high standards of honest and ethical business conduct, we have adopted this Insider Trading Policy ("**Policy**") to take an active role in preventing insider trading violations.

If you are considering trading our shares, please keep these three key points in mind:

1. Never buy or sell our shares based on MNPI;
2. Keep all MNPI confidential, including from your family and friends; and
3. When in doubt about whether you have MNPI, ask before trading or transacting in any of our securities.

We trust our employees, officers, directors and contractors and write our policies with that trust in mind. You are responsible for understanding and following this Policy and for the consequences of any actions you may take. Our chief legal officer, chief financial officer and legal team will assist with implementing, interpreting and enforcing this Policy, pre-clearing trading activities of certain people and pre-approving any Rule 10b5-1 Plans (plans that permit insiders to sell Procaps Group shares on a pre-determined schedule that the insider doesn't control, discussed more fully later in this Policy).

### PERSONS COVERED BY THIS POLICY

This Policy applies to our employees, officers, directors and contractors, as well as to their immediate family members, people sharing their households and anyone subject to their influence

or control. It applies as well to entities such as venture capital funds, partnerships, trusts and corporations with which our employees and directors are associated or affiliated. We will refer to all of these individuals and entities in this Policy collectively as “**Insiders.**”

Certain Insiders who have regular access to MNPI in the normal course of their job are known as our “**Designated Insiders**” and are listed on Exhibit A to this Policy. Designated Insiders also must get pre-approval of any trades in our shares. The list of Designated Insiders may be amended by our chief legal officer to include additional Insiders without Board approval.

If you are aware of MNPI when your employment or service relationship ends, you still may not trade our shares until that MNPI has become public or is no longer material.

## **WHAT THIS POLICY COVERS**

The primary purpose of this Policy is to prevent people with MNPI from profiting from that MNPI before it is made publicly available, thus allowing all of our shareholders to benefit from the information at the same time. More specifically, federal securities laws prohibit a person from using MNPI to make decisions about trading our shares, including tipping off someone else with that information so that they can trade our shares.

“**Material information**” is information about Procaps Group, positive or negative, that a reasonable shareholder would consider useful when buying or selling our shares. Some examples of MNPI include not-yet-announced financial or company performance information, significant regulatory communications, timing and achievement of significant goals, results of pharmaceutical drug studies and trials, entry into a new commercial agreement or termination of an existing commercial agreement, mergers or acquisitions, development and launch of new products, significant cybersecurity incidents or data breaches, and changes in senior executive management or our Board of Directors.

“**Nonpublic**” means that the confidential information has not yet been shared broadly outside the company. Please remember as well that we may possess confidential information relating to or belonging to our clients, partners or other third parties, and that it is equally important that we treat this information with the same care with which we treat our own information. If you are not sure whether information is considered public, you should either consult with our chief legal officer or assume that the information is nonpublic and treat it as confidential.

This Policy applies to all transactions involving our shares, including our ordinary shares, restricted ordinary shares and warrants and any other type of securities we may issue, such as convertible notes and exchange traded options or other derivative securities.

## **PROHIBITED ACTIVITIES**

This is a list of activities prohibited under this policy based on specific relationships with Procaps Group:

Insider:

- Trade our shares while in possession of any MNPI.

- Trade our shares outside of our Trading Window or during any Blackout Period designated by our chief legal officer. See definition of “**Trading Window**” and “**Blackout Period**” below.
- Make a gift, charitable contribution or other transfer without consideration of our shares during a period when you cannot trade.
- Share MNPI with any outside person, *unless* required by your job and such person is under a non-disclosure agreement previously approved by our legal department, or as authorized by our legal department.
- Give trading advice based on MNPI to anyone, *unless* the advice is to tell someone not to trade our shares because the trade would violate this Policy or the law.
- Engage in transactions involving options or other derivative securities on our shares, such as puts and calls, whether on an exchange or in any other market, *unless* you limit the transaction solely to exercising a compensatory equity grant issued by us.
- Engage in hedging or monetization transactions involving our shares, such as zero cost collars and forward sale contracts, or contribute our shares to exchange funds in a manner that could be interpreted as hedging in our shares.
- Engage in short sales of our shares, including short sales “against the box.”
- Use or pledge our shares as collateral in a margin account or as collateral for a loan, *unless* the pledge has been approved by our chief legal officer at least two weeks prior to the proposed execution of documents for the pledge.
- Distribute our shares to limited partners, general partners or shareholders of any entity, unless those limited partners, general partners or shareholders have agreed in writing to hold the shares until the next open Trading Window.
- Engage in any of the above activities for shares you own in any other public company if you have MNPI about that company.

Executive Officer and Designated Insider – All the Insider prohibitions *plus*:

- Trade our shares without obtaining pre-approval from the Company by: (a) providing written notification of the amount and nature of the proposed trade, (b) certifying that you have no MNPI and the trade is allowed under securities laws, and (c) receiving email confirmation from our chief legal officer approving the trade was approved, which approval can be granted or denied at his or her discretion. You may satisfy (a) and (b) by emailing the required information and certification to our legal department. Our legal department must get pre-approval from our chief legal officer and chief financial officer.

## Exceptions to Prohibited Activities

The trading restrictions of this Policy do not apply to any the following:

- *Options.* Exercising stock options granted under equity incentive plans adopted by Procaps Group for cash or the delivery of previously owned Procaps Group shares. However, the sale of any shares issued on the exercise of company-granted stock options, as well as any cashless exercise of company-granted stock options in which shares are sold on the open market to pay the exercise price (i.e., “same-day sales”) are subject to trading restrictions under this Policy.

## WHEN TRADING IS ALLOWED

When you have access to MNPI, you need to take special care in planning when you might trade our shares. We’ve provided some guidelines below to help you plan your trading in a way that is consistent with this Policy and the law.

### Trading Windows and Blackout Periods

- *Trading Windows.* Both our existing shareholders and potential new investors in our shares need time to absorb our external statements before the information in those statements will be considered “public.” For that reason, we have implemented windows of time when you can trade our shares without violating this Policy. All Insiders are allowed to trade our shares only during the Trading Window period, which opens after the close of trading on the next full trading day following the widespread public release of our quarterly or year-end operating results, and closes at the close of trading on the last date of the then current quarter. For example, if we publicly announce our quarterly financial results after close of trading on a Monday (or before trading begins on a Tuesday), then the first time an Insider can trade our securities is after the close of market on Tuesday (effectively at the opening of the market on Wednesday for regular trading). However, if we announce quarterly financial results after trading begins on that Tuesday, then the first time the Insider can trade is after the close of market on Wednesday (effectively at the opening of the market on Thursday for regular trading).
- *No Trading During Trading Windows While in the Possession of MNPI.* Even if a Trading Window that would allow you to trade our shares is open, you still may not trade our shares if you possess MNPI at that time. An Insider who knows MNPI during an open Trading Window may trade our shares only after the close of trading on the next full trading day following our widespread public release of that MNPI.
- *No Trading During Blackout Periods.* Even if a Trading Window is open, our chief legal officer, at his/her discretion, may designate special trading Blackout Periods that apply to specific individuals or groups of people (including all Insiders) for as long as our chief legal officer determines. No Insider may trade our shares during any such Blackout Period. Additionally, no Insider may tell anyone that a special Blackout Period has been designated or that one previously was in place, because that also is confidential information that cannot be disclosed internally or externally.

## Permitted Trades Under 10b5-1 Plans

A 10b5-1 Plan is a plan written in advance that allows an Insider with MNPI to trade a predetermined number of shares at a predetermined time based on terms put in place before the Insider had any MNPI; these trades occur in accordance with the 10b5-1 Plan and without any action or influence by the Insider. We encourage all of our Executive Officers, Designated Insiders and non-employee directors to establish a 10b5-1 plan. If you are interested in setting up a 10b5-1 Plan, you should consult with our chief legal officer and make sure that:

- The 10b5-1 Plan complies with the requirements of Rule 10b5-1 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “**Exchange Act**”), and this Policy.
- You have certified to our chief legal officer in writing, no earlier than two business days prior to the date that the 10b5-1 Plan is formally established, that (i) you do not know any MNPI, (ii) all trades to be made pursuant to the 10b5-1 Plan will be in accordance with the trading restrictions of Rule 144 of the Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), to the extent such restrictions are applicable, and (iii) the 10b5-1 Plan complies with the requirements of Rule 10b5-1. This certification may be made by email to our chief legal officer.
- The 10b5-1 Plan is approved in writing by our chief legal officer at least 60 days in advance of the first trade under such plan.
- The 10b5-1 Plan is put in place during an open Trading Window and not during any regular quarterly or specially declared Blackout Period.
- Your first trade under the 10b5-1 Plan does not occur until the opening of the next Trading Window following our chief legal officer’s approval of the 10b5-1 Plan.
- Once you have an approved 10b5-1 Plan in place, you will need approval from our chief legal officer if you want to make any changes to it. We may limit your ability to modify your 10b5-1 Plan because making frequent changes to a 10b5-1 Plan may give the appearance that you are trading on MNPI under the guise of that plan. Any changes to your 10b5-1 Plan will be subject to a “cooling off” period, meaning that the change will take effect no sooner than 60 days after it is made. The first trade under the modified 10b5-1 Plan must occur during an open Trading Window.

## CONSEQUENCES OF VIOLATING THIS POLICY

We may impose sanctions on anyone violating this Policy, and may issue stop transfer orders to our transfer agent to forestall any attempted trades that would violate this Policy. Sanctions may include disciplinary action, including termination of your Procaps Group employment. Executive Officers and Designated Insiders may be required to certify compliance with this Policy on an annual basis. Notifications and approvals required under this Policy may be provided by email.

The trading prohibitions of this Policy are not the only stock-trading rules and regulations you need to follow. You should be aware of additional prohibitions and restrictions set by contract or by federal and state securities laws and regulations (e.g., contractual restrictions on the resale of securities, compliance with Rule 144 under the Securities Act and others). Any Insider who is uncertain whether other prohibitions or restrictions apply should ask our chief legal officer.

## **REPORTING VIOLATIONS; QUESTIONS**

Any Insider who violates this Policy or any federal or state laws governing insider trading or tipping, or who knows of any such violation by any other Insider, must report the violation immediately to our chief legal officer.

Please direct all questions about this Policy to our chief legal officer.

\* \* \*



## **EXHIBIT A**

### **Designated Insiders**

Chief Executive Officer

President

Global Chief Financial Officer

Chief Financial Officer for Latin America

Members of the Board of Directors

Head of Optimization of Corporate Value

Vice-President of Audit and Internal Controls

Vice-President of Corporate and Legal Affairs

Vice-President of Human Resources

Vice-President of International Marketing and R&D

Vice-President of the Procaps Colombia Business Segment

Vice-President of Nextgel Business Segment

Vice-President of CAN Business Segment

Vice-President of CASAND Business Segment

Vice-President of Diabetrics Business Segment



## POLÍTICA SOBRE ABUSO DE INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

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

### OBJETO

Es ilegal que cualquier empleado, contratista, funcionario o director de 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, Luxembourg*) bajo el número B253360 o cualquiera de sus subsidiarias ("**Grupo Procaps**"), lleve a cabo transacciones con los valores del Grupo Procaps mientras cuente con información material no pública sobre el Grupo Procaps. Por esta razón, existen algunas reglas que debe conocer y cumplir para no incurrir accidentalmente en un abuso de información privilegiada, una ofensa tanto de carácter civil como penal en los Estados Unidos, que conlleva graves sanciones legales que incluyen, potencialmente, multas de millones de dólares o prisión hasta por 20 años. El abuso de información privilegiada también puede conllevar la terminación de su empleo con el Grupo Procaps.

El abuso de información privilegiada ocurre cuando alguien con conocimiento de información material no pública ("**IMNP**") sobre el Grupo Procaps la utilice o se la suministre a otra persona para que la utilice a fin de obtener ganancias o evitar pérdidas en el mercado de valores. En tanto estamos comprometidos con el mantenimiento de elevados estándares de conducta comercial honesta y ética, adoptamos la presente Política de Abuso de Información Privilegiada ("**Política**") para desempeñar un papel activo en la prevención del abuso de información privilegiada.

Si está considerando llevar a cabo transacciones con nuestras acciones, tenga en cuenta estos tres puntos clave:

1. Nunca compre o venda nuestras acciones con base en IMNP;
2. Mantenga la confidencialidad de toda la IMNP, incluso respecto de su familia y amigos; y
3. Si tiene dudas en cuanto a si cuenta con IMNP, pregunte antes de negociar o realizar transacciones con cualquiera de nuestros valores.

Confiamos en nuestros empleados, funcionarios, directores y contratistas, y redactamos nuestras políticas con esa confianza en mente. Usted es responsable de entender esta Política y cumplirla, y de las consecuencias de cualquier acción que pueda tomar. Nuestro director legal, director financiero y equipo legal lo ayudarán a implementar, interpretar y hacer cumplir esta Política, autorizar previamente las actividades de negociación de ciertas personas y aprobar previamente los Planes de la Regla 10b5-1 (planes que permiten a personas con información privilegiada vender acciones del Grupo Procaps en un horario predeterminado que quien posee la información privilegiada no controla, conforme se discute con más detalle más adelante).

### PERSONAS CUBIERTAS POR LA PRESENTE POLÍTICA

La presente Política aplica a nuestros empleados, funcionarios, directores y contratistas, así como a sus familiares inmediatos, las personas que comparten sus hogares y cualquier persona sujeta a su



influencia o control. También aplica a personas jurídicas como fondos de capital de riesgo, sociedades, fideicomisos y sociedades anónimas a las que nuestros empleados y directores estén asociados o afiliados. Nos referiremos a todas estas personas naturales y jurídicas, conjuntamente, como "**Personas con Acceso a Información Privilegiada**".

Ciertas Personas con Acceso a Información Privilegiada, que normalmente tienen acceso a IMNP durante el curso normal de su trabajo, se conocen como nuestras "**Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada**" y relacionan en el Anexo A de esta Política. Las Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada también deben obtener la aprobación previa de cualquier negociación con nuestras acciones. Nuestro director legal puede modificar la lista de Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada para incluir Personas con Acceso a Información Privilegiada adicionales, sin aprobación de la Junta.

Si tiene conocimiento de IMNP a la finalización de su relación laboral o de servicio, no podrá negociar con nuestras acciones hasta que dicha IMNP se haga pública o deje de ser material.

## **LO QUE CUBRE ESTA POLÍTICA**

El objeto principal de esta Política es evitar que las personas con IMNP se beneficien de dicha información antes de que la misma se ponga a disposición del público, permitiendo así que todos nuestros accionistas se beneficien de la información al mismo tiempo. Más específicamente, las leyes federales de valores prohíben que una persona utilice la IMNP para tomar decisiones en cuanto a la negociación de nuestras acciones, incluyendo su suministro a otra persona para que pueda negociar nuestras acciones.

"**Información Material**" es cualquier información del Grupo Procaps, positiva o negativa, que un accionista razonable consideraría útil al comprar o vender nuestras acciones. Algunos ejemplos de IMNP incluyen información financiera o sobre el desempeño de la compañía que aún no se haya anunciado, comunicaciones regulatorias importantes, la oportunidad y logro de objetivos importantes, resultados de estudios y ensayos de medicamentos farmacéuticos, la celebración de nuevos acuerdos comerciales o terminación de acuerdos comerciales existentes, fusiones o adquisiciones, el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos, incidentes de ciberseguridad o violaciones de datos importantes, y cambios en la alta dirección ejecutiva o nuestra Junta Directiva.

"**No pública**" significa que la información confidencial aún no se ha compartido ampliamente por fuera de la compañía. Recuerde, también, que podemos tener información confidencial relacionada con o perteneciente a nuestros clientes, socios o terceros, que es importante que tratemos con el mismo cuidado con el que tratamos nuestra propia información. Si no tiene certeza de que la información se considera pública, consúltelo con nuestro director legal o asuma que misma no lo es y trátela de manera confidencial.

Esta Política se aplica a todas las transacciones que involucren nuestras acciones, incluyendo acciones ordinarias, ordinarias restringidas y opciones de compra [*warrants*], y cualquier otro tipo de valores que podamos emitir, tales como notas convertibles y opciones negociables en bolsa u otros valores derivados.

## **ACTIVIDADES PROHIBIDAS**

La siguiente es una lista de actividades prohibidas bajo la presente Política, basada en relaciones específicas con el Grupo Procaps:

#### Persona con Acceso a Información Privilegiada:

- Negociar nuestras acciones mientras tenga en su poder cualquier IMNP.
- Negociar nuestras acciones por fuera de nuestra Ventana de Negociación o durante cualquier período de bloqueo designado por nuestro director legal. Consulte las definiciones de "**Ventana de Negociación**" y "**Período de Bloqueo**" más adelante.
- Hacer donaciones, contribuciones de carácter benéfico u otras transferencias sin contraprestación por nuestras acciones durante un período en el que no puedan negociarse.
- Compartir IMNP con cualquier persona externa, *a menos* el trabajo de esta última lo exija, y que dicha persona sea parte de un acuerdo de confidencialidad previamente aprobado por nuestro departamento legal, o conforme con lo autorizado por nuestro departamento legal.
- Brindar asesoría comercial con base en IMNP a cualquier persona, a menos que la recomendación sea decirle a alguien que no negocie nuestras acciones porque la transacción violaría la presente Política o la ley.
- Participar en transacciones que involucren opciones u otros valores derivados sobre nuestras acciones, tales como opciones de compra y venta, ya sea en bolsas de valores o cualquier otro mercado, *a menos* que la transacción se limite, exclusivamente, al ejercicio de un derecho de compensación en valores emitidos por nosotros.
- Participar en transacciones de cobertura o monetización que involucren nuestras acciones, tales como collares de costo cero y contratos de venta *forward*, o el aporte de nuestras acciones a fondos de intercambio de manera tal que ello pueda interpretarse como una cobertura de nuestras acciones.
- Participar en ventas al descubierto de nuestras acciones, incluyendo ventas al descubierto "contra caja".
- Usar u otorgar en prenda nuestras acciones, como garantía en una cuenta de margen o como garantía de un préstamo, *a menos* que nuestro director legal haya aprobado la garantía por lo menos dos semanas antes de la fecha propuesta para el otorgamiento de los documentos de la prenda.
- Distribuir nuestras acciones a socios comanditarios, socios gestores o accionistas de cualquier persona jurídica, a menos que los socios comanditarios, socios gestores o accionistas hayan acordado por escrito mantener las acciones hasta la próxima Ventana de Negociación que se abra.
- Participar en cualquiera de las anteriores actividades respecto de acciones de su propiedad en cualquier otra compañía pública, si cuenta con IMNP sobre dicha compañía.

#### Funcionario Ejecutivo y Persona Designada con Acceso a Información Privilegiada - Todas las prohibiciones aplicables a las Personas con Acceso a Información Privilegiada, *más*:

- Negociar nuestras acciones sin contar con aprobación previa de la Compañía, tras seguir el siguiente procedimiento: (a) Notificar por escrito el monto y naturaleza de la transacción propuesta; (b) Certificar que no cuenta con IMNP y que la transacción está permitida bajo las leyes de valores; y (c) Recibir confirmación por correo electrónico de nuestro director legal, en la que se apruebe la transacción. Esta aprobación podrá otorgarse o negarse a su entera discreción. Podrá cumplir con (a) y (b) mediante el envío de la información y certificación requeridas a nuestro departamento legal, vía correo electrónico. Nuestro departamento legal debe obtener la aprobación previa de nuestro director legal y director financiero.

## Excepciones a las Actividades Prohibidas

Las restricciones en materia de negociabilidad bajo la presente Política no aplican a ninguno de los siguientes:

- *Opciones.* El ejercicio de opciones sobre acciones otorgadas bajo planes de incentivos adoptados por Grupo Procaps, por efectivo o la entrega de acciones que previamente eran propiedad del Grupo Procaps. Sin embargo, la venta de cualquier acción emitida con ocasión del ejercicio de opciones sobre acciones otorgadas por la compañía, así como cualquier ejercicio de opciones sobre acciones otorgadas por la compañía sin que medie el pago de efectivo, en que las acciones se vendan en el mercado abierto para pagar el precio de ejercicio (es decir, “ventas en el mismo día”) están sujetas a restricciones a su negociación bajo la presente Política.

## CUANDO SE PERMITE LA NEGOCIACIÓN

Cuando tenga acceso a IMNP, debe tener especial cuidado al planificar los casos en que podría llegar a negociar nuestras acciones. A continuación, le brindamos algunas pautas para ayudarlo a planificar sus transacciones en concordancia con la presente Política y la ley.

### Ventanas de Negociación y Períodos de Bloqueo

- *Ventanas de Negociación.* Tanto nuestros actuales accionistas como los potenciales nuevos inversionistas en nuestras acciones necesitan tiempo para absorber nuestras declaraciones externas antes de que la información contenida en ellas se considere "pública". Por esa razón, implementamos ventanas de tiempo en las que puede negociar nuestras acciones sin violar esta Política. Todas las Personas con Acceso a Información Privilegiada pueden negociar nuestras acciones únicamente durante el período de la Ventana de Negociación, que se abre después del cierre de la negociación, en el siguiente día completo de negociación tras el anuncio público y generalizado de nuestros resultados operativos trimestrales o de fin de año, y se cierra al final de la negociación en la última fecha del trimestre en marcha en el momento. Por ejemplo, si anunciamos públicamente nuestros resultados financieros trimestrales tras el cierre de la negociación un lunes (o antes de que empiece la negociación un martes), la primera vez que una Persona con Acceso a Información Privilegiada podrá negociar nuestros valores será después del cierre del mercado el martes (efectivamente, a la apertura del mercado para negociación ordinaria el miércoles). Sin embargo, si anunciamos los resultados financieros trimestrales después de que haya empezado la negociación ese martes, la primera vez que la Persona con Acceso a Información Privilegiada podrá negociar será después del cierre del mercado el miércoles (efectivamente, a la apertura del mercado para negociación ordinaria el jueves).
- *No Negociación Durante las Ventanas de Negociación Mientras Cuento con IMNP.* Incluso si está abierta una Ventana de Negociación que le permitiera negociar nuestras acciones, no podrá negociarlas si cuenta con IMNP en ese momento. Una Persona con Acceso a Información Privilegiada que cuente con IMNP durante una Ventana de Negociación abierta, solamente podrá negociar nuestras acciones tras el cierre de la negociación, en el siguiente día completo de negociación después de nuestro anuncio público y generalizado sobre dicha IMNP.
- *No Negociación Durante Períodos de Bloqueo.* Incluso si está abierta una Ventana de Negociación, nuestro director legal, a su entera discreción, podrá establecer Períodos de Bloqueo especiales aplicables a personas naturales o grupos de personas naturales específicos (incluyendo todas las Personas con Acceso a Información Privilegiada) durante el término en que así lo determine. Ninguna Persona con Acceso a Información Privilegiada podrá negociar nuestras acciones durante dicho Período de Bloqueo. Adicionalmente, ninguna Persona con Acceso a Información Privilegiada podrá expresarle a nadie que se estableció un Período de Bloqueo especial o que antes existió alguno, pues esa también es información confidencial que no puede revelarse interna o externamente.

## **Transacciones Permitidas Bajo los Planes 10b5-1**

Un Plan 10b5-1 es un plan escrito por adelantado que le permite a un Persona con Acceso a Información Privilegiada negociar una cantidad predeterminada de acciones en un momento predeterminado, en función de los términos establecidos antes de que dicha Persona tuviera Acceso a la Información Privilegiada. Estas transacciones tienen lugar de conformidad con el Plan 10b5-1 y sin acción o influencia alguna de la Persona con Acceso a Información Privilegiada. Alentamos a todos nuestros funcionarios ejecutivos, Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada y directores que no sean empleados a establecer un Plan 10b5-1. Si está interesado en establecer un Plan 10b5-1, consúltelo con nuestro director legal y asegúrese de que:

- El Plan 10b5-1 cumple con los requerimientos de la Regla 10b5-1 de la Ley de Bolsa de Valores de 1934 [*Exchange Act of 1934*] (la “Ley de Bolsas de Valores”), conforme se haya modificado y la presente Política.
- Le certificaré por escrito a nuestro director legal, con dos días hábiles de antelación a la fecha en que se establezca formalmente el Plan 10b5-1, que: (i) No está al tanto de ninguna IMNP; (ii) Todas las transacciones a realizarse de conformidad con el Plan 10b5-1 cumplirán con las restricciones a la negociación previstas en la Regla 144 de la Ley de Valores de 1933 (la “Ley de Valores”) [*Securities Act of 1933*], conforme se modifique, en la medida en que sean aplicables; y (iii) El Plan 10b5-1 cumple con los requerimientos de la Regla 10b5-1. Esta certificación podrá enviársela por correo electrónico a nuestro director legal.
- Nuestro director legal haya aprobado por escrito el Plan 10b5-1, por lo menos 60 días antes de la primera transacción bajo el mismo.
- El Plan 10b5-1 se implemente durante una Ventana de Negociación abierta y no durante algún Período de Bloqueo Trimestral ordinario o especialmente declarado.
- Su primera transacción bajo el Plan 10b5-1 no tenga lugar sino hasta la apertura de la próxima Ventana de Negociación, tras su aprobación por nuestro director legal.
- Cuando haya implementado un Plan 10b5-1 aprobado, si desea hacer algún cambio necesitará la aprobación de nuestro director legal. Podremos limitar su capacidad de modificar su Plan 10b5-1 en la medida en que cambios frecuentes del mismo podrían dar la apariencia de que están haciendo transacciones con base en IMNP bajo la figura del plan. Cualquier cambio en su Plan 10b5-1 estará sujeto a un período de “congelación” que significa que, el cambio entrará en vigencia 60 días después de que se haya realizado. La primera operación bajo el Plan 10b5-1 modificado tendrá lugar durante una Ventana de Operaciones abierta.

## **CONSECUENCIAS DE LA VIOLACIÓN DE LA PRESENTE POLÍTICA**

Podremos imponer sanciones a cualquier persona que viole esta Política y emitir órdenes de suspensión de transferencias a nuestro agente de transferencias, para evitar las transacciones intentadas que infrinjan esta Política. Las sanciones pueden incluir medidas disciplinarias, incluyendo la terminación de su empleo con el Grupo Procaps. Es posible que se exija a los funcionarios ejecutivos y Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada que anualmente certifiquen el cumplimiento de esta Política. Las notificaciones y aprobaciones requeridas bajo la presente Política podrán enviarse por correo electrónico.

Las prohibiciones de negociación bajo esta Política no son las únicas reglas y regulaciones en cuanto a la negociación de las acciones que debe seguir. Debe tener en cuenta las demás prohibiciones y restricciones

previstas contractualmente o bajo las leyes y regulaciones bursátiles del nivel federal y estatal (por ejemplo, restricciones contractuales a la reventa de valores, el cumplimiento de la Regla 144 de la Ley de Valores y otras). Las Personas con Acceso a Información Privilegiada que no tengan certeza en cuanto a la aplicación de otras prohibiciones o restricciones, deberán consultarlo con nuestro director legal.

### **DENUNCIA DE VIOLACIONES; PREGUNTAS**

Cualquier Persona con Acceso a Información Privilegiada que viole esta Política o cualquier ley federal o estatal que regule el abuso o suministro de información privilegiada, o que tenga conocimiento de dicha violación por cualquier otra Persona con Acceso a Información Privilegiada, le informará inmediatamente a nuestro director legal sobre dicha violación.

Sírvase dirigir todas sus preguntas sobre esta Política a nuestro director legal.

\* \* \*

## ANEXO A

### Personas Designadas con Acceso a Información Privilegiada

Director General  
Presidente  
Director Financiero Global  
Director Financiero para América Latina  
Miembros de la Junta Directiva  
Jefe de Optimización de Valor Corporativo  
Vicepresidente de Auditoría y Control Interno  
Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Legales  
Vicepresidente de Recursos Humanos  
Vicepresidente de Marketing Internacional e I+D  
Vicepresidente del Segmento de Negocios de Procaps Colombia  
Vicepresidente del Segmento de Negocios de Nextgel  
Vicepresidente del Segmento de Negocios de CAN  
Vicepresidente del Segmento de Negocios de CASAND  
Vicepresidente del Segmento de Negocios de Diabetrics