



RELATED PARTY TRANSACTIONS POLICY

(Effective as of September [27], 2021)

PURPOSE

At 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 ("**Procaps Group**"), we aim to lead by example. We set high standards for our people at all levels and strive to meet them consistently. Our sound business principles and practices foster our commitment to ethical behavior, accountability and transparency. We expect our directors, officers and employees to avoid conflicts of interest, that is, any activity that interferes with the performance of their duties or that might deprive us of their undivided loyalty in business dealings. Conflicts of interest can come up in various ways, even in situations where the transaction may benefit Procaps Group and our shareholders and thus make it unclear whether a conflict even exists. This Related Party Transactions Policy (this "**Policy**") deals specifically with those situations where Procaps Group (including any of our subsidiaries) is a party to a transaction with a "Related Party" (as defined below). A Related Party is a party whose material interest in a transaction could be an actual or potential conflict of interest, or at least create the appearance of such a conflict. Although our Code of Ethics and Conduct addresses this issue generally, we have adopted this Policy to formalize our procedures for the identification, review, and consideration and approval of the Audit Committee of our Board of Directors (the "**Audit Committee**") of any transactions involving Procaps Group and a Related Party. This Policy has been approved by our Board of Directors ("**Board**"). The Audit Committee may recommend future amendments to this Policy for consideration by our Board as our business evolves.

PERSONS COVERED BY THIS POLICY

This Policy is applicable to all members of our Board, each of our executive officers and any person Procaps Group knows to own an interest in the voting power of Procaps Group that gives them significant influence over Procaps Group (each, a "**significant shareholder**"). Any direct or indirect beneficial owner of more than 10% of any class of Procaps Group voting securities is deemed to be a significant shareholder.

APPROVAL AUTHORITY

Our "**Approval Authority**" will be our Audit Committee. In a situation where a member of our Audit Committee is a Related Party in the proposed transaction, our Board will be the Approval Authority.

WHO IS A RELATED PARTY?

You are a Related Party if you are:

1. a person who is, or at any time since the beginning of our last fiscal year was, a director or executive officer of Procaps Group or a nominee to become a director;
2. a significant shareholder;
3. an immediate family member of a director, director nominee, executive officer or significant shareholder. This includes a person's spouse, parents, children, siblings, mothers and fathers-in-law, sons and daughters-in-law, brothers and sisters-in-law, and anyone (other than domestic employees) who share such person's home; or
4. entities controlled by a director, director nominee, executive officer or significant shareholder or in which a director, director nominee, executive officer or significant shareholder has a greater than 5% beneficial interest.

WHAT TYPES OF TRANSACTIONS ARE COVERED BY THIS POLICY?

Any transaction, arrangement or relationship (including any indebtedness or guarantee of indebtedness, or any series of similar transactions, arrangements or relationships) that:

1. is material to Procaps Group or the Related Party; or
2. are unusual in their nature or conditions, involving goods, services or tangible or intangible assets, to which Procaps Group or any of its subsidiaries is a party.

Any transaction that meets the above criteria is referred to as a “**Related Party Transaction**”. Any transaction that would need to be disclosed under Item 404(a) of Regulation S-K, which is any transaction, since the beginning of Procaps Group's last fiscal year, or any currently proposed transaction, in which Procaps Group was or is to be a participant and the amount involved exceeds \$120,000, and in which any Related Party had or will have a direct or indirect material interest, will be deemed a Related Party Transaction for purposes of this policy.

IDENTIFYING RELATED PARTIES

We have established a process to identify any Related Party to assist us in enforcing this Policy.

Directors and Executive Officers

Our audit and internal controls department or legal department will collect, at least annually, the following information from each of our directors and executive officers (typically in the annual Directors' and Officers' Questionnaire):

1. A list of all entities in which they serve as a director or executive officer, or in which they have 5% or greater beneficial ownership interest.

2. A list of all their immediate family members, and for each immediate family member listed:

- whether they are (a) an executive officer of any entity, or (b) employed by Procaps Group's independent auditor (or an affiliate, member firm or other entity associated with our independent auditor), and if so, the name of their employer and job title or a brief job description; and
- all entities in which they serve as a director or in which they are a significant shareholder.

This list also will include the name of each charitable or non-profit organization for which each director, executive officer and any immediate family members is a major fundraiser or otherwise serves as a director or trustee, or in a similar capacity.

Directors and executive officers are expected to notify our finance team or legal department of any updates to the list of Related Parties, including updates to their employment and relationships with charitable organizations.

Significant Shareholders

When Procaps Group learns that a person has become a significant shareholder, our finance team or legal department will examine relevant filings with the U.S. Securities and Exchange Commission ("**SEC**") (to the extent such information is available) to determine (a) if the person is an individual, the same information requested of directors and executive officers under this Policy, and (b) if the person is a firm, corporation, trust or other entity, a list of principals or executive officers of such firm, corporation or entity.

APPROVAL PROCESS

Advance Approval

Any transaction Procaps Group intends to undertake with a Related Party, irrespective of the amounts involved (unless the transaction is subject to standing pre-approval as provided below or pursuant to a resolution adopted by the Approval Authority), must be submitted to our audit and internal controls department for its determination of the approvals required under this Policy. The audit and internal controls department will refer to the Approval Authority any Related Party Transaction, and any other transaction it determines should be considered for evaluation by the Approval Authority, consistent with the purpose of this Policy. The audit and internal controls department may do so irrespective of any pre-approval or other technical exemption from this Policy.

The audit and internal controls department will provide the Approval Authority with all relevant information available about the proposed transaction, including:

1. the Related Party's relationship to Procaps Group and interest in the transaction;
2. the material facts of the proposed transaction, including the anticipated aggregate dollar value of the transaction or, in the case of indebtedness, the largest amount of principal outstanding at any time during the current fiscal year plus all amounts of interest payable on it during the fiscal year;
3. the rationale for the proposed transaction; and
4. any other relevant information with respect to the proposed transaction.

In deciding whether to approve a proposed transaction, the Approval Authority may take into account any relevant information and considerations, including the impact on a director's independence if the Related Party is a director, their immediate family member or an entity with which a director is affiliated. The Approval Authority may impose such conditions as it deems appropriate on Procaps Group or on the Related Party in connection with approving the proposed transaction.

The Approval Authority will convey the decision, including any conditions imposed on the transaction, to our Ethics Committee, which will then convey its decision to the appropriate people within Procaps Group.

Review of Ongoing Transactions

At least annually, the Approval Authority will review any previously approved or ratified transactions with Related Parties that remain ongoing, and that have a remaining term of more than six months and remaining amounts payable to or receivable from us of more than \$120,000 during the fiscal year (or the reduced threshold based on Smaller Reporting Company status, if applicable). Based on all relevant facts and circumstances, the Approval Authority will determine whether it is in the best interests of Procaps Group and its shareholders to continue, modify or terminate the transaction.

Ratification

Members of our audit and internal controls department will produce quarterly reports of any amounts paid or payable to, or received or receivable from, any Related Party. These reports will be provided to our Vice Presidency of Audit and Internal Control and used to determine whether there are any Related Party Transactions or other transactions with Related Parties that were not previously approved or previously ratified under this Policy.

If the Vice Presidency of Audit and Internal Control learns of a transaction with a Related Party that required but did not receive approval or ratification under this Policy, he/she will promptly submit the transaction to the Approval Authority, together with the quarterly report. The Approval Authority will undertake the review described above. Based on the conclusions reached, the Approval Authority will evaluate all options, including but not limited to ratification, amendment or termination of the transaction with the Related Party, and determine whether disciplinary action is appropriate.

A transaction with a Related Party entered into without pre-approval of the Approval Authority will not be deemed to violate this Policy, or be invalid or unenforceable, provided that the transaction is brought to the Approval Authority as promptly as reasonably practical after it is entered into, or after it becomes reasonably apparent that the transaction is covered by this Policy.

Standing Pre-Approval for Certain Related Party Transactions

Unless there are special or unusual benefits to the Related Party in a proposed transaction, the following categories of Related Party Transactions do not need to be presented to the Approval Authority for review and approval under this Policy:

1. *Employment of executive officers:* Any employment by us of an executive officer if:
 - the executive officer is a “named executive officer” whose compensation must be reported in our proxy statement of Form 20-F; or
 - the executive officer is not an immediate family member of another Procaps Group executive officer or director, the related compensation would be reported in our proxy or Form 20-F if the executive officer were a “named executive officer,” and Procaps Group’s Board approved such compensation;
2. *Director compensation:* Any compensation paid to a director (in such capacity) if the compensation is required to be reported in our proxy statement or Form 20-F;
3. *Transactions where all shareholders receive proportional benefits:* Any transaction in which the Related Party’s interest arises solely from the ownership of our capital shares and all holders of our capital shares receive the same benefit on a pro rata basis (e.g., dividends);
4. *Ordinary-course expenses, advances and reimbursements:* Ordinary-course business travel and expenses, advances and reimbursements; and
5. *Ordinary-course arm’s length transactions:* Ordinary-course commercial business transactions conducted on an arm’s-length basis at prices, terms and conditions within the ranges previously approved by the Approval Authority;
6. *Competitive bids:* Any transaction where the rates or charges involved are determined by competitive bids; and
7. *Indemnification:* Indemnification payments and other payments made pursuant to (a) directors and officers insurance policies, (b) our Memorandum and Articles of Association (as may be amended and/or restated from time to time), and/or (c) any other policy or agreement approved by the Board.

* * *



POLÍTICA DE TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

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

OBJETO

En 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 ("**Procaps Group**"), nuestro objetivo es liderar con el ejemplo. Establecemos elevados estándares para nuestra gente en todos los niveles y nos esforzamos por cumplirlos consistentemente. Nuestros sólidos principios y prácticas comerciales promueven nuestro compromiso con un comportamiento ético, responsabilidad y transparencia. Esperamos que nuestros directores, funcionarios y empleados eviten los conflictos de intereses, es decir, cualquier actividad que interfiera con el desempeño de sus funciones o pueda privarnos de su lealtad indivisa en las transacciones comerciales. Los conflictos de intereses pueden surgir de muchas formas, incluso en situaciones en que la transacción pueda beneficiar al Grupo Procaps y nuestros accionistas y, por lo tanto, no sea claro que puede existir un conflicto. La presente Política de Transacciones Entre Partes Relacionadas (esta "**Política**") se refiere específicamente a las situaciones en las que el Procaps Group (incluyendo cualquiera de nuestras subsidiarias) sea parte de una transacción con una "Parte Relacionada" (conforme se define a continuación). Parte Relacionada es una parte cuya participación material en una transacción podría constituir un conflicto de intereses real o potencial, o por lo menos crear la apariencia de un conflicto. Aunque nuestro Código de Ética y Conducta aborda este tema de manera general, adoptamos la presente Política para formalizar nuestros procedimientos de identificación, revisión, consideración y aprobación por el Comité de Auditoría de nuestra Junta Directiva (el "**Comité de Auditoría**") de cualquier transacción en la que participe Procaps Group y una Parte Relacionada. La presente Política se aprobó por nuestra Junta Directiva ("**Junta**"). A medida que evolucione nuestro negocio, el Comité de Auditoría podrá recomendar modificaciones futuras de esta Política para consideración de nuestra Junta.

PERSONAS CUBIERTAS POR ESTA POLÍTICA

Esta Política aplica a todos los miembros de nuestra Junta, a cada uno de nuestros funcionarios ejecutivos y a cualquier persona que Procaps Group sepa que es titular de un poder de voto en Procaps Group que le otorgue influencia significativa sobre Procaps Group (cada uno, un "**accionista significativo**"). Los últimos beneficiarios, directos o indirectos, de más del 10% de cualquier clase de valores con derecho a voto del Procaps Group se consideran accionistas significativos.

AUTORIDAD DE APROBACIÓN

Nuestra "**Autoridad de Aprobación**" será el Comité de Auditoría. En cualquier situación en que un miembro de nuestro Comité de Auditoría se constituya en Parte Relacionada de la transacción propuesta, nuestra Junta será la Autoridad de Aprobación.

¿QUIÉN ES UNA PARTE RELACIONADA?

Usted será una Parte Relacionada, si es:

1. Una persona que sea o haya sido director o funcionario ejecutivo de Procaps Group o candidato a director en cualquier momento desde el inicio de nuestro último año fiscal;
2. Un accionista significativo;
3. Un miembro de la familia inmediata de un director, candidato a director, funcionario ejecutivo o accionista significativo. Esto incluye al cónyuge, padres, hijos, hermanos, suegras y suegros, yernos y nueras, cuñados y cuñadas, y cualquier persona (distinta de empleados domésticos) que comparta el hogar de dicha persona; o
4. Personas jurídicas controladas por un director, candidato a director, funcionario ejecutivo o accionista significativo, o en las que un director, candidato a director, funcionario ejecutivo o accionista significativo tenga una participación superior al 5% como último beneficiario.

¿QUÉ TIPOS DE TRANSACCIONES CUBRE ESTA POLÍTICA?

Cualquier transacción, arreglo o relación (incluyendo cualquier endeudamiento o garantía de endeudamiento, o cualquier serie de transacciones, arreglos o relaciones similares) que:

1. Sea material para Procaps Group o la Parte Relacionada; o
2. Sea inusual en cuanto a su naturaleza o condiciones, involucre mercancías, servicios o activos tangibles o intangibles de los que Procaps Group o cualquiera de sus subsidiarias sea parte.
3. Toda transacción que cumpla con los anteriores criterios se denomina "**Transacción Entre Partes Relacionadas**". Cualquier transacción que deba revelarse bajo el Artículo 404(a) de la Regulación SK, que es cualquier transacción, desde el inicio del último año fiscal de Procaps Group, o cualquier transacción propuesta actualmente, en la que Procaps Group haya participado o vaya a participar, cuyo monto supere los \$120,000, y en la que alguna Parte Relacionada haya tenido o vaya a tener una participación material directa o indirecta, se considerará una Transacción Entre Partes Relacionada para efectos de la presente política.

IDENTIFICACIÓN DE PARTES RELACIONADAS

Hemos establecido un proceso de identificación de Partes Relacionadas, para que nos ayude con el cumplimiento de la presente Política.

Directores y Funcionarios Ejecutivos

Nuestro departamento de auditoría y control interno o el departamento legal recopilará, por lo menos una vez al año, la siguiente información de cada uno de nuestros directores y funcionarios ejecutivos (normalmente mediante el Cuestionario Anual para Directores y Funcionarios):

1. Un listado de todas las personas jurídicas en las que se desempeña como director o funcionario ejecutivo, o en las que tiene un 5% o más de participación como último beneficiario.

2. Un listado de todos los miembros de su familia inmediata, relacionando por cada miembro de la familia inmediata listado:
 - Si es (a) Funcionario ejecutivo de cualquier persona jurídica; o (b) Empleado del auditor independiente de Procaps Group (o una afiliada, firma miembro u otra persona jurídica asociada a nuestro auditor independiente) y, si es así, el nombre de su empleador y el cargo que desempeña o una breve descripción del trabajo; y
 - Todas las personas jurídicas en las que se desempeña como director o de las que es un accionista significativo.

Este listado también incluirá el nombre de cada organización benéfica o sin ánimo de lucro para la que cada director, funcionario ejecutivo y cualquier miembro de la familia inmediata recaude fondos significativos o en la que se desempeñe como director o fideicomisario, o en una calidad similar.

Se espera que los directores y funcionarios ejecutivos le notifiquen a nuestro equipo financiero o departamento legal cualquier actualización del listado de Partes Relacionadas, incluyendo las actualizaciones de su empleo y relaciones con organizaciones benéficas.

Accionistas Significativos

Cuando Procaps Group se entere de que una persona se ha convertido en accionista significativo, nuestro equipo de finanzas o departamento legal examinará las radicaciones pertinentes ante la Comisión de Bolsa y Valores de los EE. UU. ("**SEC**") [*U.S. Securities and Exchange Commission*] (en la medida en que dicha información esté disponible), para determinar: (a) Si es una persona natural, la misma información solicitada a los directores y funcionarios ejecutivos bajo la presente Política; y (b) Si es una firma, sociedad anónima, fideicomiso u otra persona jurídica, la lista de directores o ejecutivos de dicha firma, sociedad anónima o persona jurídica.

PROCESO DE APROBACIÓN

Aprobación Anticipada

Toda transacción que Procaps Group tenga la intención de llevar a cabo con una Parte Relacionada, independientemente de los montos involucrados (a menos que esté sujeta a aprobación previa conforme se indica a continuación o bajo una resolución adoptada por la Autoridad de Aprobación), se le presentará a nuestro departamento de auditoría y control interno para su determinación de las aprobaciones requeridas bajo la presente Política. El Departamento de Auditoría y Control Interno referirá a la Autoridad de Aprobación las Transacciones Entre Partes Relacionadas y cualquier otra que determine que la Autoridad de Aprobación debe considerar para evaluación conforme con el objeto de esta Política. El departamento de auditoría y control interno podrá hacerlo independientemente de cualquier aprobación previa o demás exenciones técnicas de la presente Política.

El departamento de auditoría legal y control interno le suministrará a la Autoridad de Aprobación toda la información pertinente y disponible sobre la transacción propuesta, incluyendo:

1. La relación de la Parte Relacionada con el Procaps Group y su participación en la transacción;

2. Los hechos materiales de la transacción propuesta, incluyendo su valor agregado anticipado en dólares o, en caso de endeudamiento, el mayor monto de capital pendiente de pago en cualquier momento durante el año fiscal en curso más todos los montos por concepto de intereses pagaderos durante el año fiscal;
3. El fundamento de la transacción propuesta; y
4. Cualquier otra información relevante en relación con la transacción propuesta.

Para decidir sobre la aprobación de una transacción propuesta, la Autoridad de Aprobación podrá tener en cuenta cualquier información y consideraciones pertinentes, incluyendo su impacto sobre la independencia de un director, si la Parte Relacionada o un familiar inmediato de la misma ejerce el cargo de director, o el director está afiliado a una persona jurídica que sea una parte relacionada. La Autoridad de Aprobación podrá imponer las condiciones que considere pertinentes al Procaps Group o la Parte Relacionada en relación con la aprobación de la transacción propuesta.

La Autoridad de Aprobación informará su decisión, incluyendo las condiciones impuestas a la transacción, a nuestro Comité de Ética, que luego se la informará a las personas que corresponda al interior de Procaps Group.

Revisión de Transacciones en Curso

Al menos una vez al año, la Autoridad de Aprobación revisará cualquier transacción previamente aprobada o ratificada entre Partes Relacionadas que se encuentre en desarrollo, cuyo término remanente sea superior a seis meses y cuyos montos pendientes de pago por parte de o a nosotros excedan \$120,000 (o el umbral reducido con base en el estatus de la Compañía Pequeña Que Reporta, si corresponde) durante el año fiscal. Con fundamento en todos los hechos y circunstancias pertinentes, la Autoridad de Aprobación determinará si lo más conveniente para Procaps Group y sus accionistas es continuar, modificar o terminar la transacción.

Ratificación

Los miembros de nuestro departamento de auditoría y control interno generarán informes trimestrales sobre cualquier monto pagado o pagadero a, o recibido de o por cobrar a cualquier Parte Relacionada. Estos informes se le suministrarán a la Vicepresidencia de Auditoría y Control Interno y utilizarán para determinar si existen Transacciones Entre Partes Relacionadas u otras transacciones con Partes Relacionadas que no se aprobaron o ratificaron previamente bajo la presente Política.

Si la Vicepresidencia de Auditoría y Control Interno se entera de cualquier transacción con una Parte Relacionada que requería, pero no recibió aprobación o ratificación bajo la presente Política, la presentará de inmediato ante la Autoridad de Aprobación, junto con el informe trimestral. La Autoridad de Aprobación llevará a cabo la revisión descrita anteriormente. Con base en las conclusiones a las que se llegue, la Autoridad de Aprobación evaluará todas las opciones, incluyendo, pero sin limitarse a la ratificación, modificación o terminación de la transacción con la Parte Relacionada, y determinará si corresponde alguna acción disciplinaria.

Una transacción con una Parte Relacionada realizada sin la aprobación previa de la Autoridad de Aprobación no se considerará que infringe esta Política, ni será inválida o inaplicable, siempre que se le presente a la Autoridad de Aprobación tan pronto como sea razonablemente posible tras su celebración o cuando se haga evidente que está cubierta bajo la presente Política.

Aprobación Previa de Determinadas Transacciones Entre Partes Relacionadas

A menos que existan beneficios especiales o inusuales para la Parte Relacionada en una transacción propuesta, las siguientes categorías de Transacciones Entre Partes Relacionadas no necesitan presentarse ante la Autoridad de Aprobación para su revisión y aprobación bajo esta Política:

1. *Empleo de funcionarios ejecutivos*: Cualquier contrato de trabajo celebrado con un funcionario ejecutivo, si:
 - El funcionario ejecutivo es un “funcionario ejecutivo designado” cuya compensación deba reportarse en nuestra declaración de poder bajo el Formulario 20-F; o
 - El funcionario ejecutivo no es miembro de la familia inmediata de otro funcionario ejecutivo o director de Procaps Group, la correspondiente compensación se reportaría en nuestro poder o el Formulario 20-F si éste fuera un "funcionario ejecutivo designado" y la Junta de Procaps Group aprobara tal compensación;
2. *Compensación de directores*: Cualquier compensación pagada a un director (en tal calidad), si debe reportarse en nuestra declaración de poder o el Formulario 20-F;
3. *Transacciones en las que todos los accionistas reciben beneficios proporcionales*: Cualquier transacción en que la participación de la Parte Relacionada surja exclusivamente de la propiedad de nuestras acciones de capital y todos los titulares de nuestras acciones de capital reciban el mismo beneficio de manera proporcional (por ejemplo, dividendos);
4. *Gastos, anticipos y reembolsos en el giro ordinario del negocio*: Viajes comerciales y gastos, anticipos y reembolsos en el giro ordinario del negocio; y
5. *Transacciones en condiciones de mercado realizadas en el giro ordinario del negocio*: Transacciones comerciales realizadas en condiciones de plena competencia con precios, términos y condiciones enmarcados en los rangos previamente aprobados por la Autoridad de Aprobación;
6. *Ofertas competitivas*: Cualquier transacción en que las tasas o cargos pertinentes se determinen con base en ofertas competitivas; y
7. *Indemnización*: Pagos de indemnización y demás realizados de conformidad con: (a) Pólizas de seguro de directores y funcionarios; (b) Nuestro Memorando y Artículos de Asociación (según como se modifiquen y/o actualicen de tiempo en tiempo); y/o (c) Cualquier otra política o acuerdo aprobado por la Junta.

* * *