



# Política de Relación con Inversionistas

POL-FIN-GLO-16953



Nombre del documento

Versión

**Política de Relación con Inversionistas**
**02**

## Descripción General

<b>Título:</b>	Política de Relación con Inversionistas
<b>Alcance:</b>	Global
<b>Marca:</b>	NA
<b>Área:</b>	Relación con Inversionistas
<b>Área responsable:</b>	Finanzas
<b>Subdirección:</b>	Relación con Inversionistas
<b>Actividad:</b>	NA
<b>Versión:</b>	02
<b>Fecha:</b>	08/06/22
<b>Elaborado por:</b>	Salvador Villaseñor Barragan / Head de Relación con Inversionistas
<b>Revisado por:</b>	Rafael Contreras Grosskelwing / Director de Administración y Finanzas
<b>Aprobado por:</b>	Fernando González Somoza / CEO
<b>Control Interno:</b>	Araceli Salvador / Gerente de Riesgos y Control Interno

## Control de Versión

Versión	1	2	3	4	5	6	7	8
Fecha	11/30/19	08/06/22						



## Tabla de Contenido

<b>1. Objetivo .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Alcance de la Política .....</b>	<b>4</b>
<b>3. Contenido.....</b>	<b>4</b>
3.1 Principios Generales.....	4
3.2 Función de Relación con Inversionistas .....	5
3.3 Participación de la Alta Dirección .....	5
3.4 Acceso a información y reuniones .....	5
3.5 Acceso a reuniones con la Alta Dirección .....	5
3.6 <i>Roadshows</i> y conferencias .....	6
3.7 Frecuencia de divulgaciones .....	6
3.8 Publicación y Distribución de la información.....	6
3.9 Comunicación y diferimiento de Asuntos Relevantes .....	6
3.10 Normas de Presentación de Informes.....	7
3.11 Perspectivas Futuras.....	7
3.12 Información de la página web corporativa.....	8
3.13 Principales desarrollos corporativos .....	8
3.14 Información prospectiva.....	8
3.15 Almacén de información.....	8
3.16 Rumores de Mercado .....	9
3.17 Llamada de trimestral .....	9
3.18 Periodo de Silencio .....	9
3.19 Monitoreo de la acción .....	9
3.20 Reporte de analistas .....	9
3.21 Reuniones con analistas .....	9
3.22 Evaluación del área de Relación con Inversionistas .....	10
3.23 Violación de la política .....	10
3.24 Información Adicional .....	10



## 1. Objetivo

La política de Relación con Inversionistas de Asea describe los principios y prácticas que aplica Asea para actuar con integridad hacia sus accionistas e inversionistas y como parte responsable en los mercados de capitales. Esta política se relaciona con los valores de la Compañía, los negocios que estamos construyendo y guía las interacciones de Asea con sus accionistas, inversionistas, analistas y los mercados financieros. El documento debe considerarse un complemento voluntario de las leyes y reglamentos pertinentes, sin embargo, nada en esta política se interpretará como una prohibición de cumplir con las leyes y regulaciones vigentes. El documento también complementa la política comercial de seguridad de Asea para sus empleados, la alta dirección y los miembros del consejo.

## 2. Alcance de la Política

La política de Relación con Inversionistas de Asea aplica a los valores cotizados en bolsa emitidos o garantizados por la entidad legal, Asea S.A.B. de C.V. (como emisor y / o garante de deuda o capital que cotiza en bolsa) y sus subsidiarias. El alcance de esta política incluye todos los valores que califican como instrumentos de capital (acciones ordinarias, bonos corporativos y algunos tipos de deuda subordinada).

## 3. Contenido

### 3.1 Principios Generales

Asea se compromete a brindar información consistente, transparente, oportuna y creíble sobre estrategias corporativas, tendencias, desempeño operativo y datos financieros al público inversionista. Además, tenemos en cuenta la mayor demanda de transparencia y responsabilidad con respecto a nuestro desempeño no financiero (o de sostenibilidad). Asea reconoce que dicho desempeño se basa en su perfil de riesgo y su estrategia, que incluye riesgos y oportunidades no financieros. Asea hace todo lo posible para difundir información a través de una amplia gama de canales de comunicación y no para proporcionar información de forma selectiva. De acuerdo con la práctica del mercado, se puede proporcionar información más detallada a los analistas o inversionistas profesionales durante reuniones de grupo o de forma individual, siempre que esta información no sea material o sensible al precio o se considere información privilegiada en términos de la definición en las leyes relevantes y regulaciones de la bolsa de valores aplicables a Asea ("información material") y no retenidas a otras partes, si así se solicita. El objetivo de estas reuniones es permitir a los inversionistas actuales y potenciales, así como a los analistas financieros, obtener una comprensión más amplia de los fundamentos de la empresa y discutir elementos de naturaleza más técnica. También brinda la oportunidad de interactuar con la alta dirección de Asea y evaluar la calidad de la ejecución de la estrategia. Asea no negará a un analista, accionista o inversionista el acceso a la información o la administración sobre la base de una recomendación negativa o una decisión de no tener más acciones de la compañía y no intentará influenciar a un analista para que cambie sus recomendaciones ejerciendo presión a través de otras relaciones comerciales. Para garantizar la coherencia y evitar la divulgación involuntaria de información importante, todas las consultas de los accionistas y la comunidad inversora deben dirigirse al jefe de relaciones con los inversionistas. Cualquier comunicación se



realizará de conformidad con la política de comunicación del grupo y los requisitos legales y bursátiles pertinentes.

Asea ha asignado la responsabilidad de comunicarse con los accionistas, analistas y la comunidad inversora a un área dedicada a las relaciones con los inversionistas (RI). La función de RI tiene suficiente conocimiento sobre la estrategia de la empresa, desarrollos financieros y comerciales.

### 3.2 Función de Relación con Inversionistas

La función de Relación con Inversionistas involucra todos los procedimientos y actividades realizadas por varias partes de la organización, que están relacionadas, entre otras, con:

1. Monitorear el negocio de la Compañía, desarrollos corporativos, anuncios públicos, discusiones con inversionistas y actividades de comunicación de la Compañía y asegurarse de que cumplan esta Política con respecto al contenido y el tiempo.
2. Realizar las acciones necesarias para la divulgación, de manera apropiada, de información sobre el negocio actual o futuro, la gobernanza y el desempeño financiero de Asea, de manera formal, transparente y oportuna, de conformidad con todas las leyes y regulaciones de valores aplicables;
3. Comunicarse de manera efectiva y eficiente con los inversionistas actuales y potenciales en todos los valores que Asea tiene o puede emitir, estableciendo una relación de confianza a largo plazo con el público inversionista y ayudándolos a tomar decisiones de inversión basadas en la información de la empresa y contribuyendo a la evaluación justa de todos los valores negociados a lo largo del tiempo.

### 3.3 Participación de la Alta Dirección

Para garantizar un enfoque adecuado “vis-à-vis” a los proveedores del capital de la empresa, se generan interacciones de forma regular entre la alta dirección y la función de RI. La función de RI hace recomendaciones sobre políticas y contenido de divulgación, proporciona inteligencia de mercado (como comentarios de analistas sobre la empresa, estadísticas de negociación y liquidez, etc.) y supervisa la evolución de la base de accionistas e inversionistas. La función de RI también es ser el responsable de informar a los altos directivos con respecto a la interacción entre analistas, accionistas e inversionistas.

### 3.4 Acceso a información y reuniones

Los accionistas, inversionistas y analistas tienen acceso a la función de RI, cuyos datos de contacto se encuentran publicados en el sitio web de la empresa. Las preguntas se contestarán de manera oportuna.

### 3.5 Acceso a reuniones con la Alta Dirección

Las solicitudes de accionistas, inversionistas o analistas para tener reuniones con la Alta Dirección se atenderán según lo permitan los horarios. Todas las solicitudes de reunión deben dirigirse al área del *head* de relaciones con los inversionistas (IRO). Como los recursos son limitados, no todas las solicitudes pueden ser atendidas directamente por la Alta Dirección. Si la Alta Dirección no está disponible, se proporcionará acceso directo al *head* de relaciones con los inversionistas (IRO) siempre que sea posible. Generalmente, las primeras reuniones con la Compañía las llevará a cabo el *head* de relaciones con los inversionistas (IRO).



### 3.6 Roadshows y conferencias

Periódicamente se organizan *roadshows* en los principales centros financieros nacionales e internacionales para conocer a los accionistas e inversionistas. También, Alsea puede participar en conferencias organizadas por corredores de bolsa y bancos de inversión. Las solicitudes de las casas de bolsa y bancos se van atendiendo según los horarios lo permitan.

### 3.7 Frecuencia de divulgaciones

Alsea publica los resultados de forma trimestral y anual. Información financiera se proporciona en cada ocasión. La información estratégica importante es divulgada a medida que surge de conformidad con las leyes y regulaciones pertinentes. Si la empresa tiene conocimiento de cualquier información importante que deba ser comunicada al público inversionista, de acuerdo con la regulación legal y bursátil y a través de los canales adecuados, deberá emitir un comunicado de prensa en la Bolsa Mexicana de Valores, la CNBV y a través de la lista de distribución de relaciones con los inversionistas. .

### 3.8 Publicación y Distribución de la información

Para la emisión y difusión de comunicados de prensa, resultados, presentaciones trimestrales e Informe Anual, el equipo de Relación con Inversionistas en Alsea se asegura de recopilar, manejar y presentar la información necesaria, adecuada y relevante para que, posteriormente, esos documentos sean compartidos con los departamentos de Auditoría Interna, Relaciones Públicas, abogados externos expertos en materia bursátil y en algunos casos el Comité de Auditoría previo a su publicación. La comunicación y difusión se puede realizar a través de una amplia gama de canales de comunicación pública (incluidos los servicios de la BMV y CNBV, el sitio web corporativo, las agencias de prensa, los cables de noticias y los proveedores de servicios de distribución de noticias). Estos canales se complementan con el uso del correo electrónico, conferencias telefónicas, videoconferencias, presentaciones grupales y reuniones individuales. Es importante mencionar que los inversionistas o analistas interesados pueden solicitar registrarse en la lista de distribución de Relación con Inversionistas para recibir anuncios corporativos directamente por correo electrónico.

### 3.9 Comunicación y diferimiento de Asuntos Relevantes

Alsea informa a través de Eventos Relevantes a sus inversionistas y autoridades, principalmente a la CNBV y a la BMV, para su difusión de manera inmediata al público en general, sobre eventos y situaciones que hayan dado origen a movimientos inusitados o imprevistos en el mercado, relativos al precio o volumen de operación de sus Valores y a los cambios en la oferta o demanda de los mismos, que no sean consistentes con su comportamiento histórico y no puedan explicarse con la información disponible publicada.

Para la elaboración de eventos relevantes, será necesario recopilar de toda la información en materia financiera, administrativa, operacional, económica y jurídica, y sus riesgos, y que sea necesaria para la publicación de cualquier evento relevante.



En aquellas situaciones en las que se informe al mercado sobre la celebración, incumplimiento, rescisión o terminación de contratos o convenios de colaboración empresarial y/o de alianzas estratégicas, así como; demandas legales, controversias fiscales; los hechos que constituyan casos fortuitos o causas de fuerza mayor que obstaculicen la realización de las actividades y cualquier otro asunto que amerite la participación del área legal, deberá de solicitarse formalmente la revisión técnica y visto bueno del Área de Jurídico y/o abogados externos al borrador de Eventos Relevantes que se pretendan liberar.

En el evento de que Alsea desconozca las causas que hayan dado origen a los supuestos anteriores (movimientos inusitados o imprevistos), Alsea deberá formular una declaración en ese sentido. De manera complementaria tanto en la publicación de un Evento Relevante como en una declaración de desconocimiento de causas de movimientos imprevistos, Alsea deberá aclarar si el fondo de recompra realizó operaciones o no con los valores de la emisora.

Cuando se trate de hechos o eventos no consumados, no exista información en medios de comunicación y no existan movimientos inesperados en el precio o volumen de los Valores, Alsea podrá diferir el comunicado de los Eventos Relevantes hasta en tanto no se tenga información cierta de hechos e información en los medios de comunicación se haya tenido cambios inesperados en el precio o volumen de los Valores.

Son considerados Eventos Relevantes todos aquellos que están descritos en el Título Quinto – “Revelación de Eventos Relevantes” de las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores (Circular Única de Emisoras) publicadas en el Diario Oficial de la Federación.

### **3.10 Normas de Presentación de Informes**

Se utilizan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para proporcionar una mejor comprensión de los resultados operativos y dar una mayor transparencia, se pueden proporcionar datos adicionales.

### **3.11 Perspectivas Futuras**

Brindamos una guía de resultados en forma de una declaración oficial de perspectivas publicada anualmente. Nuestra política es discutir el desarrollo general del mercado, las acciones clave planificadas que contribuyen al desarrollo financiero y su impacto en el desempeño de nuestra empresa, además del desarrollo anticipado de ventas y ganancias. Hemos definido objetivos financieros a largo plazo, que se relacionan con crecimiento, margen EBIT, Deuda Neta / EBITDA y política de dividendos.

Además de la perspectiva oficial, no se divulgan otras declaraciones prospectivas o respuestas a preguntas sobre el crecimiento futuro y las ganancias. Se puede discutir el desarrollo general del mercado y nuestra visión del mercado, pero cuando se trata del desempeño específico de la empresa, se debe hacer una referencia a la perspectiva oficial. Si evaluamos que la situación del mercado, nuestro desarrollo financiero o perspectivas se desvían significativamente de lo previamente comunicado, las perspectivas oficiales serán revisadas y publicadas nuevamente. Si conocemos las estimaciones de los analistas, que se desvían en gran medida del consenso, se pueden discutir con el analista los motivos de la opinión desviada.



### 3.12 Información de la página web corporativa

Las solicitudes de información financiera y material operativo disponible para el público de cualquier parte interesada, incluido el público inversionista y los medios de comunicación, deben remitirse al Departamento de Relaciones con Inversionistas. La información corporativa, incluidos los informes anuales y trimestrales, así como la información considerada material para los interesados financieros de la Compañía, aparecerá en la sección "Relaciones con los inversionistas" del sitio web de Alsea, que será de acceso público. Toda la información material pública debe agregarse al sitio web tan pronto como sea posible después de presentarse ante las autoridades reguladoras, la BMV y difundirse a través de la lista de distribución de relaciones con los inversionistas.

El área de Relaciones con Inversionistas, junto con los responsables de Relaciones Públicas, son responsables de garantizar que toda la información publicada en el sitio web se actualice y se revise continuamente para garantizar que la información que contiene esté actualizada, sea precisa y completa. La información publicada será accesible durante al menos cinco años.

Alsea también pondrá a disposición en su sitio web de IR:

- Grabaciones de audio de las llamadas trimestrales tan pronto como sea posible después de que sucedan, en la medida en que dichas llamadas trimestrales contengan información material de una naturaleza precisa que no se haya hecho pública de otra manera;
- Toda la información complementaria no material de interés para el público inversionista y otras partes.

### 3.13 Principales desarrollos corporativos

Los desarrollos corporativos importantes, como una fusión / adquisición, el lanzamiento de un nuevo negocio / marca importante, siempre atraerán una atención especial. La Compañía deberá cumplir estrictamente sus procedimientos para proteger la confidencialidad de la información hasta que el desarrollo corporativo haya recibido las aprobaciones internas requeridas. A partir de dicho evento, se prestará atención especial para asegurar la difusión de la información relacionada con el desarrollo corporativo, de acuerdo con las disposiciones de esta Política y los Requisitos de Cotización de la BMV.

### 3.14 Información prospectiva

Es política de la empresa no proporcionar información prospectiva. Sin embargo, para que los inversionistas evalúen mejor a la Compañía y su desempeño, pueden discutir con el equipo RI sobre las perspectivas, la estrategia futura y los planes de operaciones. Al divulgar dicha información, constituiría "declaraciones prospectivas". En este sentido, Alsea advierte a los inversionistas y accionistas que las declaraciones, aunque hechas sobre una base justa y solvente, involucran muchos supuestos y fuentes de riesgo y, por lo tanto, los resultados reales en el futuro pueden diferir materialmente del escenario proyectado. Alsea también cumplirá con la legislación aplicable y las reglas de la BMV con respecto a dichas declaraciones prospectivas.

### 3.15 Almacén de información





Toda la información se publica en el sitio web de la empresa ([www.alsea.net](http://www.alsea.net)), en la sección de relación con los inversionistas y las subsecciones financieras, donde se almacena un registro de varios años de divulgaciones públicas sobre la Compañía.

### 3.16 Rumores de Mercado

Asea no responde a los rumores o especulaciones del mercado.

### 3.17 Llamada de trimestral

Asea realiza conferencias telefónicas trimestralmente para discutir los resultados financieros y las operaciones estratégicas relevantes. Garantiza que los detalles de dicha conferencia telefónica se anuncien correctamente, estén disponibles en el sitio web y se distribuyan a las partes interesadas que se hayan registrado para recibir la información respectiva. El público puede escuchar las llamadas, mientras que los analistas, accionistas e inversionistas que se preinscriban pueden participar en la sesión pública de preguntas y respuestas.

### 3.18 Periodo de Silencio

Por lo general, Asea está en un período de silencio 15 días antes de su publicación hasta el día que se publican resultados. La interacción general con los inversionistas durante este tiempo se limitará a discusiones sobre estrategia y / o información histórica disponible públicamente. Para excluir la percepción de divulgaciones selectivas antes de la fecha de publicación de resultados, Asea se encuentra en un período "de silencio" previo a los resultados que comienza 15 días antes de la fecha de publicación de resultados. Durante este período, la empresa normalmente no participa en conversaciones o reuniones telefónicas con analistas, accionistas o inversionistas, incluso si el objetivo de estas no es discutir las operaciones o los resultados actuales.

### 3.19 Monitoreo de la acción

El monitoreo de las acciones de Asea será supervisada generalmente por el departamento de Relaciones con Inversionistas para detectar algún movimiento inusual. El volumen de operaciones inusual o las variaciones de precios pueden indicar la divulgación inadvertida de información importante que puede necesitar ser remediada por un comunicado de prensa. El *trading* de personas con información privilegiada también está sujeta a la Declaración de política de la Compañía para directores, funcionarios y empleados clave en relación con la negociación de valores y la divulgación de información confidencial.

### 3.20 Reporte de analistas

Para mejorar la cantidad y la calidad de la investigación, Asea mantiene una relación de trabajo activa con corredores de bolsa, bancos de inversión y agencias de calificación crediticia, independientemente de sus opiniones o recomendaciones actuales sobre la empresa. Asea puede revisar el informe de un analista o el modelo de ganancias para verificar la precisión fáctica de la información que es de dominio público, de acuerdo con las regulaciones y la política de la empresa.

### 3.21 Reuniones con analistas



Ocasionalmente, Alsea organiza reuniones de inversionistas / analistas y / o visitas a sitio, con una presentación de gestión más extensa diseñada para analistas e inversionistas profesionales. La copia de la presentación estará disponible en el sitio web. Si se va a divulgar información en tal ocasión, se emitirá un comunicado de prensa de acuerdo con la política de comunicación del grupo, haciendo pública dicha información, al mismo tiempo que la reunión.

### **3.22 Evaluación del área de Relación con Inversionistas**

El desempeño externo del departamento de Relación con Inversionistas es evaluado periódicamente a través de estudios de percepción o calificaciones con el fin de obtener retroalimentación del mercado de capitales sobre los esfuerzos de la Compañía en esta área y asegurar un progreso continuo en el diálogo con el mercado.

### **3.23 Violación de la política**

Cualquier violación de esta política por parte de un empleado, director o contratista independiente de la Compañía o cualquiera de sus subsidiarias deberá ser informada al IRO, CFO, el Consejo de Administración y Auditoría Interna, lo cual puede constituir motivo para la terminación del servicio.

### **3.24 Información Adicional**

Si tiene alguna pregunta con respecto a esta Política, las leyes y regulaciones de valores, y cualquier pregunta relacionada con la divulgación de información o el trato con el público inversionista, no dude en comunicarse con el departamento de RI.

