

**MANUAL**  
**DE MANEJO DE INFORMACIÓN**  
**DE INTERÉS PARA EL MERCADO**  
**CENCOSUD SHOPPING S.A.**

**SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA**  
**INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 1164**

El presente Manual ha sido aprobado por el directorio de Cencosud Shopping S.A. en sesión celebrada con fecha 7 de agosto de 2019 y modificado por acuerdo adoptado en sesión de Directorio celebrada con fecha 24 de junio de 2024.

## ÍNDICE

Introducción.....	4
<b>Título Primero: “Objeto y Alcance del Manual”.....</b>	<b>5</b>
Artículo 1: Objeto.....	5
Artículo 2: Alcance del Manual.....	5
<b>Título Segundo: “Definiciones”.....</b>	<b>6</b>
Artículo 3: Definiciones.....	6
<b>Título Tercero “Órgano Societario Responsable”.....</b>	<b>9</b>
Artículo 4: Órgano Societario Responsable.....	9
<b>Título Cuarto “Política de Transacciones”.....</b>	<b>10</b>
Artículo 5: Obligados por este Título.....	10
Artículo 6: Concepto de Transacción.....	10
Artículo 7: Transacciones Prohibidas.....	10
Artículo 8: Períodos de Bloqueo o de Prohibición.....	12
Artículo 9: Sanciones por Incumplimiento de las Prohibiciones.....	13
Artículo 10: Divulgación de Transacciones.....	13
<b>Título Quinto “De la Información Esencial”.....</b>	<b>14</b>
Artículo 11: Información Esencial.....	14
Artículo 12: Divulgación de Información Esencial.....	16
<b>Título Sexto: “De la Información Reservada”.....</b>	<b>17</b>
Artículo 13: Información Reservada.....	17
Artículo 14: Divulgación de Información Reservada.....	17
Artículo 15: Cese de la Reserva.....	19
<b>Título Séptimo: “De la Información Continua y de la Información de Interés”.....</b>	<b>19</b>
Artículo 16: Información Continua.....	19
Artículo 17: Información de Interés.....	19
Artículo 18: Divulgación de Información de Interés.....	20

<b>Título Octavo: “Mecanismos de Resguardo de Información Confidencial”</b> .....	21
Artículo 19: Información Confidencial.....	21
Artículo 20: Mecanismos de Resguardo de Información Confidencial.....	21
<b>Título Noveno: “De la Información Privilegiada”</b> .....	22
Artículo 21: Información Privilegiada.....	22
Artículo 22: Deberes y Prohibiciones .....	23
Artículo 23: Deber de Reserva.....	23
<b>Título Décimo: “Medios de Comunicación”</b> .....	24
Artículo 24: Medios de Comunicación.....	24
<b>Título Undécimo: “Mecanismos de Divulgación”</b>	25
Artículo 25: Mecanismos de Divulgación de las Normas del Manual.....	25
Artículo 26: Actividades de Capacitación de las Normas del Manual.....	25
<b>Título Duodécimo: “Mecanismos de Control de Cumplimiento del Manual”</b> .....	25
Artículo 27: Mecanismos de Control.....	25
<b>Título Décimo Tercero: “Aplicación de Sanciones y Resolución de Conflictos”</b> .....	26
Artículo 28: Normas sobre aplicación de sanciones y resolución de conflictos.....	26
<b>Título Décimo Cuarto: “Entrega del Manual”</b> .....	27
Artículo 29: Entrega del Manual.....	27
<b>Título Décimo Quinto: “Vigencia”</b> .....	27
Artículo 30: Vigencia del Manual.....	27

## INTRODUCCIÓN

Dando cumplimiento a lo establecido en los artículos 9, 10 y 16 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, en los artículos 43 y 46 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y a lo indicado en la Norma de Carácter General N° 270, de fecha 31 de diciembre de 2009, dictada por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”), hoy Comisión para el Mercado Financiero, en adelante “CMF”, Cencosud Shopping S.A., en adelante “Cencosud Shopping” o la “Sociedad”, en su calidad de emisor de valores de oferta pública, presenta su Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado, en adelante el “Manual”.

El Manual fue aprobado en sesión de Directorio de la Sociedad celebrada con fecha 7 de agosto de 2019 y modificado por acuerdo adoptado en sesión de Directorio celebrada con fecha 24 de junio de 2024, encontrándose publicado en la página web de la Sociedad ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)) y disponible en la oficina de la administración de la Sociedad. Una copia actualizada del Manual, contenido en un archivo con formato electrónico, será remitida a la CMF en conformidad a la normativa vigente.

Este Manual está basado en la convicción que la divulgación rápida y adecuada de información al público aumenta la eficiencia de los mercados y en que una mayor transparencia de las transacciones efectuadas por los directores, gerentes y ejecutivos principales, así como las entidades que forman parte de los grupos controladores de los emisores de valores de oferta pública, constituye una medida preventiva contra operaciones basadas en el uso de información privilegiada o realizadas con el objeto de manipular los mercados.

Nuestro propósito es proporcionar y asegurar a los inversionistas y al mercado en general, condiciones de equidad y transparencia en la entrega de información relevante para la toma de decisiones financieras o de otra índole.

Esperamos que este Manual sea una herramienta útil para el mercado en general, para los inversionistas y especialmente para los sujetos obligados al mismo.

**TÍTULO PRIMERO**  
**OBJETO Y ALCANCE DEL MANUAL**

**ARTÍCULO 1.- OBJETO.**

1.1 El presente Manual tiene por objeto lo siguiente:

- a) Establecer una política de transacciones que establezca las normas, procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades, conforme a las cuales los Directores, Gerentes y Ejecutivos Principales de Cencosud Shopping, así como las entidades controladas directamente por ellos o a través de terceros, podrán adquirir o enajenar valores de Cencosud Shopping o valores cuyo precio o resultado dependa o esté condicionado, en todo o en parte significativa, a la variación o evolución del precio de dichos valores, y establecer los criterios y mecanismos aplicables a la divulgación de dichas transacciones y de las efectuadas sobre otras sociedades pertenecientes al Grupo Empresarial Cencosud, así como sobre la tenencia de tales valores.
- b) Definir mecanismos de difusión continua de información de interés.
- c) Establecer mecanismos de resguardo de información confidencial.

**ARTÍCULO 2.- ALCANCE DEL MANUAL.**

2.1 Las disposiciones del presente Manual son obligatorias para las siguientes personas (los “**Sujetos Obligados**”):

- a) Los Directores, Gerentes y Ejecutivos Principales de Cencosud Shopping, así como a las entidades controladas directamente por ellos o a través de terceros; y
- b) Los empleados de Cencosud Shopping que tengan acceso a información continua, esencial, reservada, privilegiada o de interés para el mercado de la Sociedad o sus valores.

2.2 El cumplimiento de las obligaciones de este Manual no libera a los Sujetos Obligados de las obligaciones legales ni envíos directos de información a la CMF u otros organismos regulatorios competentes, nacionales o extranjeros según corresponda. En ningún caso la Sociedad tendrá la obligación de informar a dichos organismos en representación o subsidio de los Sujetos Obligados. El presente Manual no constituye ni pretende constituir una forma de asesoría o guía en las materias tratadas en el mismo.

2.3 En el evento de conflicto entre las disposiciones contenidas en este Manual y las de alguna ley o norma dictada por la CMF u otros organismos regulatorios competentes que le sean aplicables, prevalecerán las emanadas por las autoridades regulatorias por sobre los preceptos de este Manual, sin perjuicio de su posterior modificación, actualización o adecuación.

## **TÍTULO SEGUNDO** **DEFINICIONES**

### **ARTÍCULO 3.- DEFINICIONES.**

- 3.1 Para los efectos del presente Manual y sin perjuicio de las demás definiciones contenidas en otras secciones del mismo, los términos que a continuación se indican tendrán el siguiente significado:

Acuerdo de Actuación Conjunta: Significa la convención entre dos o más personas que participan simultáneamente en la propiedad de Cencosud Shopping, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas controladas, mediante la cual se comprometen a participar con idéntico interés en la gestión de Cencosud Shopping o en obtener el control de la misma. Se presumirá que existe tal acuerdo entre las siguientes personas:

- a) Entre representantes y representados;
- b) Entre una persona y su cónyuge o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad;
- c) Entre entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial; y
- d) Entre una sociedad y su controlador o cada uno de sus miembros.

La CMF podrá calificar si entre dos o más personas existe acuerdo de actuación conjunta considerando, entre otras circunstancias, el número de empresas en cuya propiedad participan simultáneamente, la frecuencia de votación coincidente en la elección de directores y en los acuerdos de las juntas extraordinarias de accionistas.

Si en la Sociedad hubiere como accionistas, personas jurídicas extranjeras de cuya propiedad no haya información suficiente, se presumirá que tienen acuerdo de actuación conjunta con el otro socio o accionista, o grupo de ellos con acuerdo de actuación conjunta, que tenga la mayor participación en la propiedad de la Sociedad.

Bolsas de Valores: Significa las bolsas de valores en Chile en que Cencosud Shopping tenga valores registrados para su cotización.

Cencosud Shopping: Tiene el significado asignado a este término en la Introducción del presente Manual.

CMF: Tiene el significado asignado a este término en la Introducción del presente Manual.

Controlador: Significa toda persona o grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta que, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, participa en

la propiedad de la Sociedad y tiene poder para realizar alguna de las siguientes actuaciones:

- a) Asegurar la mayoría de votos en las juntas de accionistas y elegir a la mayoría de los directores, o
- b) Influir decisivamente en su administración, esto es, controlar al menos un 25% del capital con derecho a voto de la Sociedad con las siguientes excepciones:
  - i. Que exista otra persona, u otro grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta, que controle, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, un porcentaje igual o mayor;
  - ii. Que no controle directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas más del 40% del capital con derecho a voto de la Sociedad y que simultáneamente el porcentaje controlado sea inferior a la suma de las participaciones de los demás accionistas con más de un 5% de dicho capital. Para determinar el porcentaje en que participen dichos accionistas, se deberá sumar el que posean por sí solos con el de aquellos con quienes tengan acuerdo de actuación conjunta;
  - iii. Cuando así lo determine la CMF en consideración de la distribución y dispersión de la propiedad de la Sociedad.

Ejecutivo Principal: Significa cualquier persona natural que tenga la capacidad de determinar los objetivos, planificar, dirigir o controlar la conducción superior de los negocios o la política estratégica de la Sociedad, ya sea por sí solo o junto con otros, sin atender a la calidad, forma o modalidad laboral o contractual bajo la cual el Ejecutivo Principal esté relacionado a la Sociedad, ni al título o denominación de su cargo o trabajo, conforme a lo dispuesto en el artículo 68 de la LMV. Para estos efectos, la Sociedad ha procedido a entregar a la CMF un listado de las personas que reúnen los requisitos antes indicados y que integran el registro público a que se refiere el artículo 68 de la LMV. Dicho listado será actualizado en forma regular en la medida que el mismo sea objeto de modificaciones.

Gerentes: Significa cualquier persona natural designada como gerente de la Sociedad por el Directorio de la misma, conforme al artículo 49 de la LSA. Para estos efectos, la Sociedad ha procedido a entregar a la CMF un listado de las personas que reúnen tal calidad y que integran el registro público a que se refiere el artículo 68 de la LMV. Dicho listado será actualizado en forma regular en la medida que el mismo sea objeto de modificaciones.

Grupo Empresarial Cencosud Shopping: Significa el conjunto de entidades que presentan respecto de Cencosud Shopping vínculos de tal naturaleza en la propiedad, administración o responsabilidad crediticia, que hacen presumir que la actuación económica y financiera de sus integrantes está guiada por los intereses comunes del grupo o subordinada a éstos, o que existen riesgos financieros comunes en los créditos que se les otorgan o en la adquisición de valores que emiten. Forman parte del Grupo

Empresarial Cencosud, aquellas entidades que sean informadas como tales a la CMF conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1246 de fecha 27 de octubre de 1995 de la SVS.

Información Esencial: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Décimo Primero de este Manual.

Información de Interés: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Décimo Séptimo de este Manual.

Información Confidencial: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Décimo Noveno de este Manual.

Información Continua: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Décimo Sexto de este Manual.

Información Privilegiada: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Vigésimo Primero de este Manual.

Información Reservada: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Décimo Tercero de este Manual.

LMV: Significa la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

LSA: Significa la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y sus modificaciones posteriores.

Manual: Tiene el significado que se asigna a dicho término en la Introducción de este instrumento.

Personal de Cencosud Shopping: Significa los empleados de Cencosud Shopping y de sus filiales.

Personas Relacionadas: Significa las personas relacionadas a Cencosud Shopping, esto es:

- a) Las entidades del Grupo Empresarial Cencosud;
- b) Las personas jurídicas que tengan, respecto de Cencosud Shopping, la calidad de matriz, coligante, filial o coligada, en conformidad a las definiciones contenidas en la LSA;
- c) Quienes sean Directores, Gerentes, Ejecutivos Principales o liquidadores de Cencosud Shopping, y sus cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad, así como toda entidad controlada, directamente o a través de otras personas, por cualquiera de ellos; y

- d) Toda persona que, por sí sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro del Directorio de Cencosud Shopping o controle un 10% o más de su capital con derecho a voto.

Lo anterior es sin perjuicio de: (i) la facultad que tiene la CMF de establecer que ciertas personas son relacionadas a la Sociedad conforme a lo establecido en el inciso segundo del artículo 100 de la LMV; y (ii) lo prescrito en el inciso final de dicho artículo 100.

SEIL: Significa el Sistema de Envío de Información en Línea de la CMF disponible en el sitio web de la misma ([www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)).

Sociedad: Tiene el significado asignado a este término en la Introducción del presente Manual.

Sujetos Obligados: Tendrá el significado asignado a este término en el Artículo Segundo de este Manual.

Transacción: Tiene el significado que se asigna a dicho término en el Artículo Sexto de este Manual.

### **TÍTULO TERCERO** **ÓRGANO SOCIETARIO RESPONSABLE**

#### **ARTÍCULO 4.- ÓRGANO SOCIETARIO RESPONSABLE.**

- 4.1 Para efectos de cumplir con el objeto señalado en el Título Primero, el Directorio de Cencosud Shopping será el órgano societario encargado de establecer las disposiciones del presente Manual, de divulgarlo y de hacer cumplir sus contenidos.
- 4.2 Como órgano societario encargado de establecer las disposiciones de este Manual y de divulgarlo al mercado, el Directorio utilizará los mecanismos señalados en el Título Undécimo de este Manual.
- 4.3 Como órgano societario encargado de hacer cumplir las disposiciones del presente Manual, el Directorio aplicará las sanciones y métodos de resolución de conflictos señaladas en el Título Duodécimo de este Manual.

**TÍTULO CUARTO**  
**POLÍTICA DE TRANSACCIONES**

**ARTÍCULO 5.- SUJETOS OBLIGADOS POR ESTE TÍTULO.**

- 5.1 Estarán obligados a dar cumplimiento a las disposiciones de este Título Cuarto los Sujetos Obligados.

**ARTÍCULO 6.- CONCEPTO DE TRANSACCIÓN.**

- 6.1 Para los efectos de este Título Cuarto, se entenderá por “**Transacción**” aquella en que cualquiera de los Sujetos Obligados adquiera o enajene valores de Cencosud Shopping o valores cuyo precio o resultado dependa o esté condicionado, en todo o en parte significativa, a la variación o evolución del precio de dichos valores.
- 6.2 Conforme a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 269 de fecha 31 de diciembre de 2009 de la CMF, se entenderá que el precio o resultado de un valor depende o está condicionado en parte significativa a la variación o evolución del precio de las acciones de la Sociedad, cuando el precio, flujos o derechos que emanan de los valores se generan, conforman o están compuestos en más de la mitad por el precio, flujo o derechos que emanan de las acciones de la Sociedad. Tal es el caso, entre otros, de:
- a) Los instrumentos derivados, cuyo subyacente es una acción de la Sociedad;
  - b) Los valores emitidos por sociedades o entidades cuando su participación en el capital social de la Sociedad representa más del 50% de los activos de dicha sociedad o entidad; y
  - c) Las operaciones de pacto o compromiso sobre los instrumentos o valores indicados en las letras anteriores.
- 6.3 Se entenderá incluido dentro del concepto de Transacción tanto operaciones de mercado primario (por ejemplo, suscripción de acciones de un aumento de capital) como secundario y también las operaciones que se ejecuten a través de terceros, incluso sin intervención en la decisión de inversión del Sujeto Obligado (por ejemplo, cuando se otorgan mandatos discrecionales de administración de cartera).

**ARTÍCULO 7.- TRANSACCIONES PROHIBIDAS Y PERIODOS DE BLOQUEO.**

- 7.1 Transacciones Prohibidas. Respecto a la ejecución y divulgación de Transacciones, los Sujetos Obligados a cumplir con este Título Cuarto deberán observar las siguientes disposiciones:
- a) Los Sujetos Obligados que, en razón de su cargo y/o funciones, posean Información

Privilegiada no podrán realizar Transacciones sobre los valores emitidos por Cencosud Shopping.

- b) Los Sujetos Obligados que, habiéndose adoptado un acuerdo de Información Reservada se encuentren en la nómina de personas con acceso a dicha información, no podrán efectuar, directa o indirectamente, Transacciones sobre los valores emitidos por Cencosud Shopping hasta que haya sido comunicada al público dicha Información Reservada o haya cesado su reserva.

7.2 Periodo de Bloqueo Legal. De conformidad a lo establecido en el artículo 16 de la LMV, los directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales de Cencosud Shopping, así como como sus cónyuges, convivientes y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, no podrán efectuar, directa o indirectamente, Transacciones sobre los valores emitidos por Cencosud Shopping, dentro de los 30 días previos a la divulgación de sus estados financieros trimestrales o anuales (el “Periodo de Bloqueo Legal”). Para estos efectos, Cencosud Shopping publicará en su página web o en la página web de la CMF ([www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)), la fecha en que se divulgarán sus próximos estados financieros, al menos 30 días antes de la fecha prevista para dicha divulgación.

7.3 Periodo de Bloqueo Especial. Asimismo, los Sujetos Obligados no podrán realizar Transacciones sobre los valores emitidos por Cencosud Shopping (i) durante el período en que el Sujeto Obligado se encuentre en alguna de las situaciones descritas en la Sección 7.1 anterior; o (ii) durante los 30 días corridos previos a la realización de una fusión, *joint venture* y/o toma de control por parte de Cencosud Shopping.

7.4 Procedimiento. Previo a realizar cualquier Transacción sobre valores emitidos por Cencosud Shopping, los Sujetos Obligados deberán consultar por escrito vía correo electrónico al Gerente de Asuntos Legales acerca de la existencia de un período de bloqueo o de información que, estando en conocimiento del Gerente de Asuntos Legales, pueda hacer aconsejable que se inhíba de realizar cualquier Transacción sobre valores de Cencosud. Recibida la consulta, el Gerente de Asuntos Legales deberá dar respuesta al Sujeto Obligado dentro del plazo de 2 días hábiles contado desde que reciba la consulta haciendo presente al Sujeto Obligado al menos de lo siguiente: (i) si hay algún Período de Bloqueo Legal o Especial actualmente vigente; (ii) si el Sujeto Obligado se encuentra o no incluido en algún listado de personas con conocimiento de Información Reservada que haya sido reportado a la CMF cuya reserva se encuentre vigente; y (iii) si, en razón de su cargo y/o funciones, posee Información Privilegiada y por ende deberá abstenerse de realizar la Transacción.

7.5 En caso de que el Sujeto Obligado se encuentre habilitado para realizar una Transacción sobre valores de Cencosud en conformidad al procedimiento referido en el numeral precedente, esta sólo podrá llevarse a cabo a partir del día hábil siguiente a la recepción de la respuesta dada por el Gerente de Asuntos Legales y hasta por un plazo máximo de 3 días hábiles contado desde la fecha de la respuesta, salvo que, entre la fecha de la solicitud y la de la ejecución de la Transacción existan nuevos antecedentes o circunstancias que ameriten consultar nuevamente al Gerente de Asuntos Legales, en cuyo caso el Sujeto Obligado deberá hacer una nueva consulta.

- 7.6 Sin perjuicio de la respuesta que entregue el Gerente de Asuntos Legales en virtud del procedimiento que se indica en la sección 7.4 anterior, el cumplimiento de las disposiciones del presente Manual es responsabilidad única y exclusiva del Sujeto Obligado.

## **ARTÍCULO 8.- PROCEDIMIENTO DE DIFUSION DE PERIODOS DE BLOQUEO.**

- 8.1 El Gerente de Asuntos Legales informará a los Sujetos Obligados, mediante el envío de un correo electrónico, el hecho de que ha iniciado el Periodo de Bloqueo Legal o Especial o que se ha activado una reserva de información, según lo señalado en el numeral 7.1.b) precedente. Asimismo, en el caso de lo dispuesto en el numeral 7.1.b), el Gerente de Asuntos Legales informará nuevamente a los Sujetos Obligados pertinentes, mediante el envío de un correo electrónico, el hecho de que haya cesado la reserva de información. En el caso del Período de Bloqueo Legal, éste terminará una vez que los respectivos estados financieros sean divulgados.
- 8.2 Una vez que los Sujetos Obligados hayan sido informados del inicio de un Periodo de Bloqueo Legal o Especial de conformidad a lo señalado en el numeral 8.1 anterior, deberán inmediatamente comunicar a sus cónyuges, convivientes y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, la circunstancia de encontrarse ellos afectos al Periodo de Bloqueo Legal o Especial y la prohibición de realizar Transacciones sobre valores de la Sociedad en dicho periodo. Asimismo, los Sujetos Obligados deberán comunicar a los terceros que tengan la administración de sus bienes, tales como los administradores de cartera, la circunstancia de que no podrán realizar Transacciones sobre valores de la Sociedad para el Sujeto Obligado durante dicho período. Cualquier comunicación que los Sujetos Obligados entreguen a los parientes y terceros antes indicados se limitará exclusivamente a la obligación de no efectuar Transacciones, sin poder detalles acerca de la Información Reservada de que dispongan. Cencosud Shopping no será responsable de la falta de comunicación a las personas antes indicadas.
- 8.3 Cada vez que un Sujeto Obligado realice una Transacción, deberá comunicarlo al Gerente de Asuntos Legales mediante el envío de un correo electrónico tan pronto realice la Transacción y en todo caso dentro del mismo día hábil en que la ejecute. En el evento que el Gerente de Asuntos Legales detecte que una Transacción que le sea informada por un Sujeto Obligado pueda constituir una infracción a las disposiciones de este Manual relativa a los períodos de bloqueo, le representará la situación al Sujeto Obligado y enviará un reporte escrito al Directorio a más tardar dentro de las 48 horas hábiles siguientes. El Directorio estudiará los antecedentes y evaluará la posibilidad de interponer una denuncia o autodenuncia (según el caso) ante la CMF, en caso de tomar conocimiento de antecedentes que revistan caracteres de delito. El Gerente de Asuntos Legales deberá reportar al Directorio semestralmente las Transacciones realizadas por Sujetos Obligados en el semestre inmediatamente anterior.
- 8.4 En caso de que los Sujetos Obligados reciban cualquier tipo de comunicación y/o requerimiento de parte de una entidad con autoridad para fiscalizar el cumplimiento de obligaciones legales y/o regulatorias relacionadas con los valores de la Sociedad (como por ejemplo, la CMF), deberán informarlo al Gerente de Asuntos Legales, siempre que no exista un deber legal de reserva de dicha información, mediante el envío de un correo

electrónico en el que se detalle la solicitud, requerimiento o comunicación recibida del respectivo regulador tan pronto la misma sea recibida y en todo caso a más tardar al día hábil siguiente, indicando (i) la entidad que realiza la comunicación, solicitud y/o requerimiento, (ii) en qué contexto se requiere la información (por ejemplo, si se trata de un proceso de fiscalización o una investigación por posibles infracciones), (iii) qué valores de la Sociedad están involucrados y el periodo correspondiente, y (iv) toda otra información que se detalle en la comunicación, solicitud y/o requerimiento. El Gerente de Asuntos Legales comunicará de manera inmediata esta situación al Directorio de la Sociedad y, en caso de ser necesario, podrá requerir al Sujeto Obligado más antecedentes o copia de la comunicación, solicitud y/o requerimiento y de las respuestas que sean entregadas al regulador.

- 8.5 El Gerente de Asuntos Legales deberá realizar, o coordinar, al menos anualmente, capacitaciones a los Sujetos Obligados respecto de las obligaciones legales, normativas y aquellas establecidas en el presente Manual relativas a Transacciones sobre valores de la Sociedad. El Gerente de Asuntos Legales deberá reportar anualmente al Directorio de Cencosud Shopping las capacitaciones realizadas durante el ejercicio anterior en estas materias. Adicionalmente, y como parte de los procesos de inducción de cada nuevo Sujeto Obligado que se incorpore a la Sociedad, se le hará entrega a éste de una copia del presente Manual y se le efectuará una capacitación en los términos antes indicados.
- 8.6 Auditoría Interna de Cencosud Shopping realizará anualmente una revisión acerca del cumplimiento del procedimiento establecido en este Artículo Octavo.

#### **ARTÍCULO 9.- SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO DE LAS PROHIBICIONES.**

- 9.1 En caso de incumplimiento de las prohibiciones establecidas en los Artículos Séptimo y Octavo del presente Manual por parte de los sujetos obligados en virtud de este Título Cuarto, además de los efectos laborales que correspondan, el Directorio junto con el Gerente General de la Sociedad podrán determinar la aplicación de las sanciones establecidas en el Artículo Vigésimo Octavo de este Manual, sin perjuicio de lo establecido en el numeral 9.2 siguiente.
- 9.2 El Directorio junto con el Gerente General podrán determinar que el infractor deba pagar a Cencosud Shopping una multa equivalente a hasta un 100% del monto de la Transacción. En caso de que el infractor sea un Director o el Gerente General, la determinación de la aplicación de una multa y su cuantía será efectuada con la abstención del infractor.
- 9.3 Cuando la infracción a las disposiciones de este Título Cuarto implique la aplicación de multas en los términos señalados en el numeral 9.2 anterior, dichas sanciones podrán ser publicadas en la página web de la Sociedad ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)).

#### **ARTÍCULO 10.- DIVULGACIÓN DE TRANSACCIONES.**

- 10.1 Las Transacciones que realicen los sujetos obligados por este Título Cuarto deberán ser informadas en la forma que prescriba la ley o la Sociedad. En particular:

- a) Los Sujetos Obligados se sujetarán a las disposiciones sobre obligaciones de información establecidas en la LMV, en la Norma de Carácter General N° 269 de la CMF y demás normas legales y administrativas pertinentes sobre la materia, en el caso en que les sean aplicables dichas normas.
- b) En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 12 de la LMV, los directores, liquidadores, ejecutivos principales, administradores y gerentes de la Sociedad deberán informar a la CMF y a cada una de las bolsas de valores del país en que la Sociedad tenga valores registrados, toda Transacción que efectúen respecto de valores emitidos por Cencosud Shopping, o respecto de contratos o valores cuyo precio o resultado dependa o esté condicionado, en todo o en parte significativa, a la variación o evolución del precio de dichos valores. La comunicación deberá enviarse a más tardar al día siguiente que se ha materializado la operación, en la forma establecida en la Norma de Carácter General N° 269 de la CMF.
- c) Los directores, liquidadores, ejecutivos principales, administradores y gerentes que por cualquier circunstancia sean incluidos por primera vez como Sujetos Obligados del Manual, deberán comunicar al Gerente General, a más tardar al día siguiente hábil en que informen a las bolsas de valores en que los valores de la Sociedad se encuentren registrados, su posición, sea directa o indirecta, en valores de Cencosud Shopping, según lo dispuesto por el artículo 17 de la LMV.
- d) Los directores, liquidadores, ejecutivos principales, administradores y gerentes deberán informar a cada una de las bolsas de valores del país en que la Sociedad se encuentre registrada, su posición en valores de ésta y de las entidades del grupo empresarial de que forme parte. Esta información deberá proporcionarse dentro de tercer día hábil cuando las personas asuman su cargo o sean incorporadas al registro público indicado en el artículo 68 de la LMV, cuando abandonen el cargo o sean retiradas de dicho registro, así como cada vez que dicha posición se modifique en forma significativa, de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 277 de la CMF.
- e) En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 18 de la LMV los directores, liquidadores, ejecutivos principales, administradores y gerentes al momento de verse incluidos como Sujetos Obligados del Manual, deberán informar de manera reservada al Gerente General su posición respecto de los valores de los proveedores, clientes y competidores más relevantes de Cencosud Shopping, incluyendo aquellos valores que posean a través de terceros, de conformidad al listado confeccionado por el Directorio para estos efectos.

## **TÍTULO QUINTO** **DE LA INFORMACIÓN ESENCIAL**

### **ARTÍCULO 11.- INFORMACIÓN ESENCIAL.**

11.1 Para los efectos de este Título Quinto, y conforme a lo dispuesto en los artículos 9 y 10

de la LMV, se entenderá por Información Esencial, aquella que un hombre juicioso consideraría importante para sus decisiones sobre inversión respecto de Cencosud Shopping, de los negocios de Cencosud Shopping y/o de los valores que esta última ofrece, sobre la cual existe la obligación de la Sociedad de divulgarla en forma veraz, suficiente y oportuna al momento que ésta ocurra o llegue a su conocimiento.

11.2 A modo de ejemplo, los siguientes eventos podrían revestir el carácter de Hechos Esenciales en la medida que afecten en forma significativa la situación financiera de la Sociedad:

- a) Disminución importante del valor de los activos de Cencosud Shopping, proveniente del deterioro de la situación financiera de los principales deudores o de entidades en las que mantenga inversiones, o por mermas, deterioro u obsolescencia de existencias y activos fijos, o por otras causas similares.
- b) Acuerdo de concurrir a la formación de filiales o coligadas.
- c) Contingencias que puedan afectar significativamente, en forma positiva o negativa, los activos y/o patrimonio de la Sociedad, tales como juicios, reclamos por actividades monopólicas, conflictos laborales, otorgamiento de garantías en favor de terceros o en favor de la empresa por terceros, u otros hechos similares.
- d) Suscripción, modificación o término por cualquier causa, de contratos o convenciones que revistan importancia para Cencosud Shopping.
- e) Paralización parcial o total de faenas, por cualquier causa.
- f) Variaciones significativas en tasas de interés, plazos u otras condiciones de las deudas, capitalizaciones de créditos y/o condonación parcial o total de las deudas, todas ellas, resultantes de negociaciones o de suscripción de convenios de pago con acreedores.
- g) Suscripción de convenios o realización de negociaciones con deudores importantes.
- h) Suscripción, modificación o término de contratos o convenciones de cualquier especie con personas o entidades relacionadas con la propiedad o gestión de Cencosud Shopping, cuando involucren montos significativos o revistan relevancia por cualquier causa para la marcha de la Sociedad y, en la medida que sea distinta de las operaciones habituales mantenidas con las Personas Relacionadas.
- i) La iniciación de nuevas actividades o negocios en escala significativa o la realización de inversiones importantes destinadas a expandir las actividades.
- j) Los acuerdos sobre creación, modificación o supresión de preferencias, de transformación, fusión o división de la Sociedad.
- k) La renuncia o revocación del Directorio y la renuncia o remoción del gerente general.

- l) Variaciones importantes en las condiciones del mercado en que participa Cencosud Shopping, relacionadas con el tamaño de éste, barreras de entrada o salida, precios de productos, etc.
- m) Cambios de importancia en la propiedad de la Sociedad.
- n) Transferencias importantes de acciones fuera de la bolsa, a precios significativamente distintos de su valor de mercado.
- o) El hecho de modificar los límites o porcentajes que la normativa vigente o la Sociedad, hayan establecido respecto de las operaciones de la Sociedad, y cuya modificación, de acuerdo a la normativa vigente o a los estatutos de la misma, requieran de su aprobación en junta de accionistas.
- p) El hecho que la Sociedad sobrepase los límites o porcentajes a que se refiere la letra o) precedente.
- q) La cancelación de la inscripción de las acciones de la Sociedad en alguna de las bolsas de valores.
- r) Ajustes en estados financieros que afecten el resultado del ejercicio o ajustes por detecciones de errores que debieron afectar resultados de ejercicios financieros previos.
- s) Divulgación de información de estados financieros en forma previa al envío de éstos a la CMF, lo que deberá además dar cumplimiento a los procedimientos de divulgación de estas materias que regula la CMF.
- t) Cualquier otro hecho que produzca o pueda producir influencia positiva o negativa en la marcha de Cencosud Shopping, en sus valores o en la oferta de ellos.

## **ARTÍCULO 12.- DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN ESENCIAL.**

- 12.1 Cencosud Shopping se obliga a divulgar en forma veraz, suficiente y oportuna toda información esencial respecto de sí mismo, de los valores ofrecidos, de la oferta de éstos en general y de sus negocios, al momento que ella ocurra o llegue a su conocimiento.
- 12.2 En la calificación de la información como Información Esencial, Cencosud Shopping considerará, entre otros, aquellos eventos que sean capaces de afectar en forma significativa, por ejemplo, a:
  - a) Sus activos y obligaciones;
  - b) El rendimiento de sus negocios; y
  - c) Su situación financiera.
- 12.3 Será responsabilidad del Directorio de Cencosud Shopping la calificación, suscripción

y divulgación en forma completa y oportuna de la Información Esencial referida a Cencosud Shopping. No obstante lo anterior, estará asimismo facultado el gerente general de Cencosud Shopping, así como aquellos directores o representantes legales que el Directorio faculte especialmente al efecto, para calificar individual o conjuntamente e informar en las condiciones que el mismo Directorio establezca que un determinado hecho reviste el carácter de esencial. La designación de uno o más directores o representantes legales, así como la modificación de las designaciones que se hagan, se informarán mediante su publicación en el sitio web de Cencosud Shopping ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)).

- 12.4 Los hechos que revistan el carácter de esenciales serán remitidos a la CMF a través del módulo SEIL siguiendo las instrucciones establecidas en la Norma de Carácter General N° 30 de la CMF, y aquellas que en el futuro la modifiquen o reemplacen.

Las personas sujetas a este Manual no facilitarán a analistas, accionistas, inversionistas o prensa, ni a ninguna persona que no sea de aquellas que por su cargo, posición o actividad en la Sociedad deban conocerla, información cuyo contenido tenga la consideración de Información Esencial, que previa o simultáneamente no se haya proporcionado a la generalidad del mercado.

## **TÍTULO SEXTO** **DE LA INFORMACIÓN RESERVADA**

### **ARTÍCULO 13.- INFORMACIÓN RESERVADA.**

- 13.1 “**Información Reservada**” es Información Esencial que se refiere a negociaciones aún pendientes que, de conocerse, podrían perjudicar el interés social, al que el Directorio de Cencosud Shopping ha decidido darle el carácter de reservado conforme a lo dispuesto en el inciso tercero del artículo 10 de la LMV.

### **ARTÍCULO 14.- DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN RESERVADA.**

- 14.1 De acuerdo a lo señalado en el artículo 10 de la LMV, con la aprobación de las tres cuartas partes de los Directores en ejercicio, podrá darse el carácter de reservado a ciertos hechos o antecedentes que se refieran a negociaciones aún pendientes que al conocerse puedan perjudicar el interés social.
- 14.2 Lo anterior no implica dejar de comunicar a la CMF mediante hecho esencial, sino que únicamente, y en la medida que se cumplan los requisitos legales, la posibilidad de informarlo en carácter reservado, a través de los mecanismos, en las condiciones y en los términos que señale la normativa vigente.
- 14.3 Las decisiones y acuerdos referidos a esta materia deberán ser comunicados a la CMF a más tardar al día siguiente a su adopción.
- 14.4 Los que dolosa o culpablemente califiquen o concurran con su voto favorable a declarar

como reservado Información Esencial, responderán en la forma y términos establecidos en el artículo 55 de la LMV.

- 14.5 El Directorio de Cencosud Shopping será el exclusivo responsable de la Información Reservada a la cual se le haya dado el carácter de tal. No podrá delegarse en un tercero la responsabilidad de catalogar una información como Información Reservada.
- 14.6 En la decisión de otorgar el carácter de reservada a una información, el Directorio de Cencosud Shopping observará lo siguiente:
- a) Que la información cumpla con la definición legal de Información Reservada, es decir, que esté relacionada a negociaciones que se encuentren pendientes y que la divulgación de dicha información pueda perjudicar el interés social de Cencosud Shopping.
  - b) Que las personas que conozcan la información a catalogar como Información Reservada, tengan una obligación cierta de confidencialidad con respecto a dicha información, entendiéndose por obligación cierta aquella que está basada en leyes, regulaciones y/o relaciones contractuales.
  - c) Que se hayan tomado las medidas adecuadas destinadas a asegurar la confidencialidad de la Información Reservada.
- 14.7 Una vez que se haya acordado otorgar el carácter de Información Reservada a una información, los acuerdos correspondientes deberán insertarse en un libro anexo sobre “acuerdos reservados” y serán firmados por los directores concurrentes al mismo.
- 14.8 La Información Reservada y sus actualizaciones deberá ser remitida a la CMF a través del módulo SEIL, para lo cual se deberán observar las instrucciones impartidas al respecto por la CMF.
- 14.9 La comunicación en la que se informe a la CMF la Información Reservada, deberá contener a lo menos, las siguientes menciones:
- a) Razón social completa de Cencosud Shopping.
  - b) Fecha en la cual se realiza la comunicación.
  - c) Indicación que la comunicación se hace en virtud de lo establecido en el artículo 10 de la LMV, y que se trata de una Información Reservada respecto de la Sociedad, sus negocios, sus valores de oferta pública o la oferta de ellos.
  - d) Descripción clara y detallada de la Información Reservada.
  - e) Plazo estimativo en el que la Información Reservada se mantendrá en carácter de tal.
  - f) Exponer y fundamentar las razones que motivan a que la información deba ser Información Reservada.

- g) Lista de personas que están en conocimiento de la Información Reservada.
  - h) Identificación de los Directores que concurrieron al acuerdo.
  - i) En el evento que se adjunten documentos a la comunicación, se deberán individualizar dichos documentos.
- 14.10 En el evento que transcurra el plazo referido en la letra e) del numeral 14.9 precedente y se mantenga el carácter de Información Reservada de la información, Cencosud Shopping deberá informar tal situación a la CMF antes del cierre bursátil del día siguiente en que se haya celebrado la primera sesión ordinaria o extraordinaria del Directorio posterior al vencimiento señalado. Asimismo, en los casos que cambie la naturaleza de la Información Reservada, Cencosud Shopping deberá comunicar tal situación a la CMF, informando los cambios en forma clara y detallada.

#### **ARTÍCULO 15.- CESE DE LA RESERVA.**

- 15.1 Tan pronto hayan cesado las razones que motivaron la reserva de la Información Reservada siempre se deberá informar tal circunstancia a la CMF y, en el caso que las negociaciones hayan prosperado, se deberá informar también tal situación al mercado en general a través del envío de un hecho esencial. De tal forma, el Directorio procurará que exista un mínimo desfase desde el momento en que los motivos de reserva de la Información Reservada cesen y la fecha en que ésta sea comunicada.
- 15.2 Adicionalmente, una vez que haya cesado el carácter de reservado de la información y en la medida que la negociación haya prosperado, el acuerdo correspondiente deberá ser incorporado al libro de sesiones de Directorio en la primera reunión que se celebre, dejándose constancia en el libro de acuerdos reservados, de la fecha de incorporación y del folio o página respectiva.

### **TÍTULO SÉPTIMO** **DE LA INFORMACIÓN CONTINUA Y DE LA INFORMACIÓN DE INTERÉS**

#### **ARTÍCULO 16.- INFORMACIÓN CONTINUA.**

- 16.1 “**Información Continua**” es aquella información que Cencosud Shopping se encuentra obligada a proporcionar a la CMF y al público en general, determinada en normas dictadas por ésta con la periodicidad, publicidad y de la manera que dichas normas indican.
- 16.2 Los Sujetos Obligados a este Manual no facilitarán a analistas, accionistas, inversionistas o prensa, ni a ninguna persona que no sea de aquellas que por su cargo, posición o actividad en la Sociedad deban conocerla, información que tenga el carácter de Información Continua, que previa o simultáneamente no se haya proporcionado a la generalidad del mercado.

## **ARTÍCULO 17.- INFORMACIÓN DE INTERÉS.**

17.1 “**Información de Interés**” es aquella información que, sin revestir el carácter de Información Esencial, sea útil para un adecuado análisis financiero de Cencosud Shopping, de sus valores o de la oferta de éstos. Información de Interés incluye toda la información de tipo legal, económico y financiero acerca de aspectos relevantes de la marcha de los negocios de Cencosud Shopping o que puedan tener impacto significativo en los mismos.

## **ARTÍCULO 18.- DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN DE INTERÉS.**

18.1 Tanto el Directorio como el gerente general serán los encargados de calificar una determinada información como Información de Interés, ordenando su publicación y comunicación al mercado en general de acuerdo a lo señalado en el numeral siguiente.

18.2 Se entenderá que Cencosud Shopping entrega la Información de Interés a todo el mercado, en la medida que la publique en un lugar visible en su página web ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)).

18.3 En caso de que la Información de Interés no haya sido divulgada por un medio formal de Cencosud Shopping y se pretenda proporcionarla, directa o indirectamente, a un grupo determinado del mercado ya sea por los directores, gerente general, Gerentes y/o Ejecutivos Principales de la Sociedad, u otro agente externo autorizado por el Directorio de la misma, deberá ser difundida al mercado en general al tiempo de ser entregada al grupo específico de que se trate. De no ser posible entregar simultáneamente la información, Cencosud Shopping se preocupará que ésta se entregue en el menor tiempo posible al mercado.

18.4 La Información de Interés no divulgada que pudiera proporcionar Cencosud Shopping a un tercero con el objeto de cumplir alguna regulación de tipo legal o una relación de tipo contractual, no estará sujeta a esta obligación siempre que el receptor de la información esté obligado, legal o contractualmente, a guardar la confidencialidad de dicha información.

18.5 Tratándose de la divulgación de proyecciones de cifras de los estados financieros, además de cumplir con los procedimientos de divulgación de información indicado en los numerales anteriores, de forma que ésta sea pública, deberá contar con la aprobación del Directorio de la Sociedad, que garantice la confiabilidad de la información proporcionada, debiendo la citada publicación ser acompañada de los fundamentos que la respaldan.

18.6 Los Sujetos Obligados a este Manual no facilitarán a analistas, accionistas, inversionistas o prensa, ni a ninguna persona que no sea de aquellas que por su cargo, posición o actividad en la Sociedad deban conocerla, Información de Interés, que previa o simultáneamente no se haya proporcionado a la generalidad del mercado.

- 18.7 Sin perjuicio de lo establecido precedentemente, no será necesario publicar y comunicar al mercado en la forma antes indicada aquella información que haya sido elaborada o desarrollada sobre la base de información que se encuentre públicamente disponible.

## **TÍTULO OCTAVO** **MECANISMOS DE RESGUARDO DE INFORMACIÓN CONFIDENCIAL**

### **ARTÍCULO 19.- INFORMACIÓN CONFIDENCIAL.**

- 19.1 **“Información Confidencial”** es aquella Información Reservada, Información Continua o Información de Interés de Cencosud Shopping que no haya sido divulgada al mercado en general, como asimismo, cualquier información relevante acerca de las propiedades, empleados, finanzas, negocios y operaciones de la Sociedad o de cualquiera de sus filiales que no haya sido divulgada al mercado en general.
- 19.2 No se considerará como Información Confidencial, aquella información que esté o que llegue a estar públicamente disponible y aquella información que deba ser revelada en virtud de normas legales, reglamentarias, administrativas o por resoluciones judiciales ejecutoriadas que así lo establezcan. La persona que en este último caso sea requerida para revelar Información Confidencial, sólo deberá entregar la información estrictamente requerida y deberá poner este hecho en conocimiento de la Sociedad a la brevedad posible, a objeto que ésta pueda adoptar las medidas legales que estime pertinentes.

### **ARTÍCULO 20.- MECANISMOS DE RESGUARDO DE INFORMACIÓN CONFIDENCIAL.**

- 20.1 Para efectos de resguardar la Información Confidencial, Cencosud Shopping adoptará los siguientes mecanismos:
- a) Las personas que en razón de su cargo, posición, actividad o relación con la Sociedad pudieran tener acceso a Información Confidencial deberán mantener dicha información en absoluta confidencialidad y reserva, no pudiendo divulgarla sin el consentimiento previo y por escrito de la Sociedad.
  - b) En la etapa de negociación de cualquier tipo de operación que sea capaz de influir en la cotización de los valores de la Sociedad, se observará lo siguiente:
    - i. Las personas que en razón de su cargo, posición, actividad o relación con la Sociedad lleguen a tener acceso a información respecto de dicha operación, deberán limitar el conocimiento de la misma a las personas que sean estrictamente imprescindibles.
    - ii. La persona a quien se haya designado por la Sociedad para estar a cargo de las negociaciones deberá llevar un registro en el que consten los nombres de las

personas que se encuentren en conocimiento de las operaciones referidas, el que deberá ser puesto en conocimiento del Directorio cuando éste así lo solicite.

- iii. La persona a quien se haya designado por la Sociedad para estar a cargo de las negociaciones deberá informar a las personas que aparezcan en dicho registro que la información tiene el carácter de Información Confidencial, del deber de confidencialidad y de la prohibición que tienen de usar esta información en cualquier sentido distinto de aquel para el que les fue entregada.

20.2 Las personas que en razón de su cargo, posición, actividad o relación con la Sociedad pudieran tener acceso a Información Confidencial, deberán adoptar los resguardos necesarios en el almacenamiento de dicha información, de manera de evitar que ésta pierda su carácter confidencial o que puedan acceder a ella terceras personas distintas de aquellas que por su actividad, posición o cargo deben acceder a dicha Información Confidencial.

## **TÍTULO NOVENO** **DE LA INFORMACIÓN PRIVILEGIADA**

### **ARTÍCULO 21.- INFORMACIÓN PRIVILEGIADA.**

21.1 “**Información Privilegiada**” es aquella información referida a Cencosud Shopping, a sus negocios o a uno o varios valores emitidos por éste, no divulgada al mercado y cuyo conocimiento, por su naturaleza, sea capaz de influir en la cotización de los valores emitidos por Cencosud Shopping, como asimismo, la información reservada a que se refiere el artículo 10 de la LMV y la que se posea sobre decisiones de adquisición, enajenación y aceptación o rechazo de ofertas específicas de un inversionista institucional en el mercado de valores.

21.2 Se presume que poseen Información Privilegiada las siguientes personas:

- a) Los Directores, Gerentes, Ejecutivos Principales y liquidadores de Cencosud Shopping.
- b) Las personas indicadas en la letra a) precedente, que se desempeñen en el controlador de la Sociedad.
- c) Las personas controladoras de Cencosud Shopping o sus representantes, que realicen operaciones o negociaciones tendientes a la enajenación del control de Cencosud Shopping.

21.3 También se presume que poseen Información Privilegiada, en la medida que tuvieron acceso directo al hecho objeto de la información, las siguientes personas:

- a) Los Ejecutivos Principales y dependientes de las empresas de auditoría externa de la Sociedad.

- b) Los socios, Gerentes, Ejecutivos Principales y miembros de los consejos de clasificación de las sociedades clasificadoras de riesgo, que clasifiquen valores de Cencosud Shopping o a este último.
- c) Los colaboradores que trabajen bajo la dirección o supervisión directa de los directores, Gerentes, Ejecutivos Principales o liquidadores de la Sociedad.
- d) Las personas que presten servicios de asesoría permanente o temporal a Cencosud Shopping, en la medida que la naturaleza de sus servicios les pueda permitir acceso a dicha información.
- e) Los funcionarios públicos dependientes de las instituciones que fiscalicen a la Sociedad.
- f) Los cónyuges o convivientes de las personas señaladas en la letra a) del numeral 21.2 anterior, así como cualquier persona que habite en su mismo domicilio.

## **ARTÍCULO 22.- DEBERES Y PROHIBICIONES.**

22.1 Cualquier persona que en razón de su cargo, posición, actividad o relación tenga acceso a Información Privilegiada, deberá guardar estricta reserva de la misma y tendrá prohibido:

- a) Utilizarla en beneficio propio o ajeno, ni adquirir para sí o para terceros, directa o indirectamente, los valores de Cencosud Shopping sobre los cuales posea Información Privilegiada.
- b) Valerse de la Información Privilegiada para obtener beneficios o evitar pérdidas, mediante cualquier tipo de operación con los valores de Cencosud Shopping a que ella se refiera o con instrumentos cuya rentabilidad esté determinada por esos valores.
- c) Comunicar dicha Información Privilegiada a terceros o recomendar la adquisición o enajenación de los valores de Cencosud Shopping, velando para que esto tampoco ocurra a través de subordinados o terceros de su confianza.

22.2 Para los efectos de la letra b) y c) del numeral 22.1 anterior, las transacciones se entenderán realizadas en la fecha en que se efectúe la adquisición o enajenación, con independencia de la fecha en que se registren en Cencosud Shopping.

22.3 Las personas que en razón de su cargo o posición, posean, hayan tenido o tengan acceso a Información Privilegiada, obtenida directamente de la Sociedad o a través de las personas indicadas en los numerales 21.2 y 21.3 anteriores, estarán obligadas a dar cumplimiento a las normas de este Título Noveno aunque hayan cesado en la relación o posición respectiva.

## **ARTÍCULO 23.- DEBER DE RESERVA.**

- 23.1 Los directores de la Sociedad estarán obligados a guardar reserva respecto de los negocios de Cencosud Shopping y de la información social a que tengan acceso en razón de su cargo y que no haya sido divulgada oficialmente por la Sociedad.
- 23.2 Se entenderá que la información es divulgada oficialmente por la Sociedad cuando la información se haya dado a conocer mediante los sistemas de información al mercado previstos por la CMF, de acuerdo al artículo 10 de la LMV, o en la medida que se publique en su página web ([www.cencosudshoppingcenter.com](http://www.cencosudshoppingcenter.com)).
- 23.3 No regirá esta obligación cuando la reserva lesione el interés social o se refiera a hechos u omisiones constitutivas de infracción de los estatutos sociales de Cencosud Shopping, de la legislación aplicable a las sociedades anónimas, o de sus normas complementarias.

## **TÍTULO DÉCIMO** **MEDIOS DE COMUNICACIÓN**

### **ARTÍCULO 24.- MEDIOS DE COMUNICACIÓN.**

- 24.1 Las únicas personas autorizadas por Cencosud Shopping como representantes o portavoces oficiales de Cencosud Shopping para con terceros, y en especial, para con los medios de comunicación, son las siguientes:
- a) El Presidente del Directorio
  - b) El Gerente General
  - c) El Gerente de Asuntos Legales
- 24.2 Cada vez que se dirijan a los medios de comunicación, al mercado en general o a un sector específico del mismo, el Presidente del Directorio, el Gerente General o el Gerente de Asuntos Legales de Cencosud Shopping, se entenderá que la información que ellos entreguen está siendo puesta en conocimiento del mercado y del público en general, por un medio formal de Cencosud Shopping. Lo anterior, salvo que en dicha intervención la persona en cuestión haga una previa y expresa advertencia de no estar representando a Cencosud Shopping en la información que entregará en ese momento.
- 24.3 Cencosud Shopping se abstendrá de comentar, aclarar o precisar aquella información relacionada con la Sociedad que sea publicada por cualquier medio de comunicación y que no provenga de alguna de las personas indicadas precedentemente, salvo acuerdo del Directorio o requerimiento expreso de la CMF o de alguna de las bolsas de valores del país.

**TÍTULO UNDÉCIMO**  
**MECANISMOS DE DIVULGACIÓN**

**ARTÍCULO 25.- MECANISMOS DE DIVULGACIÓN DE LAS NORMAS DEL MANUAL.**

- 25.1 El Directorio, como órgano societario encargado de establecer las disposiciones del Manual y de divulgarlo al mercado, tiene las siguientes obligaciones:
- a) Dar a conocer al mercado en general, a los inversionistas y a los accionistas de Cencosud Shopping, las políticas y normas internas referidas al tipo de información que será puesta a disposición de los inversionistas y a los sistemas implementados para garantizar que dicha información sea comunicada en forma oportuna.
  - b) Mantener en las oficinas de Cencosud Shopping, a disposición de los inversionistas, una copia actualizada del Manual.
  - c) Mantener en el sitio web de Cencosud Shopping ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)), a disposición de los inversionistas, una copia actualizada del Manual.
  - d) Actualizar los contenidos del Manual cuando corresponda.

**ARTÍCULO 26.- ACTIVIDADES DE CAPACITACIÓN DE LAS NORMAS DEL MANUAL.**

- 26.1 Para efectos de capacitar a los directores, Gerentes y Ejecutivos Principales de Cencosud Shopping, se les repartirá una copia del Manual y se realizarán reuniones informativas respecto del tema con el fin de explicar los contenidos de éste y sus consecuencias. Estas capacitaciones se realizarán con motivo de la inducción del director, Gerente o Ejecutivo Principal y, además, de manera periódica una vez al año.

**TÍTULO DUODÉCIMO**  
**MECANISMOS DE CONTROL DE CUMPLIMIENTO DEL MANUAL**

**ARTÍCULO 27.- MECANISMOS DE CONTROL.**

- 27.1 El Directorio fiscalizará el cumplimiento efectivo y oportuno de las normas del presente Manual. Para ello, se observarán las disposiciones siguientes:
- a) El Gerente de Asuntos Legales y el Gerente de Auditoría deberán informar semestralmente al Comité de Directores acerca del cumplimiento de las normas del Manual. Dicho informe deberá contener, a lo menos, (i) el detalle de las transacciones sobre valores de Cencosud Shopping realizadas por directores, Gerentes o Ejecutivos Principales durante el semestre anterior; (ii) una descripción de cómo se cumplieron las obligaciones de información al Gerente de Asuntos Legales, al Directorio y a la CMF, respecto de las transacciones sobre

valores de Cencosud Shopping realizadas por directores, Gerentes o Ejecutivos Principales durante el semestre anterior; y (iii) una descripción de cualquier incidente o evento ocurrido durante el semestre anterior que tenga relación con el cumplimiento de las normas del Manual; y (iv) toda otra información que sea relevante.

### **TÍTULO DÉCIMO TERCERO**

#### **APLICACIÓN DE SANCIONES Y RESOLUCIÓN DE CONFLICTOS**

#### **ARTÍCULO 28.- NORMAS SOBRE APLICACIÓN DE SANCIONES Y RESOLUCIÓN DE CONFLICTOS.**

- 28.1 Sin perjuicio de las sanciones previstas en el ordenamiento jurídico, el incumplimiento de lo dispuesto en el presente Manual tendrá las consecuencias que se indican a continuación.
- 28.2 El Directorio junto con el gerente general deberán ponderar la gravedad de la falta y adoptar las medidas necesarias, tales como:
- a) Sanciones internas.
  - b) Despido del trabajador.
  - c) Otras sanciones que determine el Directorio junto con el Gerente General que se ajusten a lo dispuesto en los respectivos contratos de trabajo, de ser aplicable, y/o al Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de Cencosud Shopping.
- 28.3 En caso de que el infractor sea un director y/o el Gerente General, la ponderación de la gravedad de la falta y de la adopción de las medidas indicadas en el numeral 27.2 anterior serán resueltas con la exclusión del director y/o Gerente General involucrado, según corresponda.
- 28.4 Cualquier dificultad en torno a la aplicación, interpretación o cumplimiento del Manual deberá informarse en la reunión de Directorio inmediatamente siguiente, para que en conjunto con el Gerente General se adopten las medidas necesarias.

**TÍTULO DÉCIMO CUARTO**  
**ENTREGA DEL MANUAL**

**ARTÍCULO 29.- ENTREGA DEL MANUAL.**

29.1 Cada vez que se modifique el presente Manual, le será entregada una copia actualizada del mismo a los directores, Gerentes y Ejecutivos Principales de Cencosud Shopping conforme a lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Sexto anterior y se publicará la versión actualizada del Manual en el sitio web de la Sociedad ([www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com)).

**TÍTULO DÉCIMO QUINTO**  
**VIGENCIA**

**ARTÍCULO 30.- VIGENCIA DEL MANUAL.**

30.1 El presente Manual entró en vigor a partir del 7 de agosto de 2019, y sus nuevas disposiciones a partir del 24 de junio de 2024.