



CONVENIENCE TRANSLATION

**INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V.
ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING
HELD ON APRIL 27, 2023
RESOLUTIONS - SUMMARY**

ITEM 1.- REPORTS. - Pursuant to the applicable provisions of the General Corporations Law and the Securities Market Law, the Meeting:

1. Approved: (i) the report on the activities and operations of the Board of Directors, including its opinion on the Chief Executive Officer's report; (ii) the Chief Executive Officer's report, accompanied by the opinion of the External Auditor; (iii) the individual and consolidated Financial Statements corresponding to the 2022 fiscal year; (iv) the report on the main accounting and information policies and criteria followed in the preparation of the financial information; (v) the report of the Audit and Corporate Practices Committee; all of which were presented by the Board of Directors for the fiscal year ended December 31, 2022, in accordance with Article 28, Section IV of the Mexican Securities Market Law.
2. Ratified the resolutions of the Board of Directors.

ITEM 2.- APPLICATION OF RESULTS. - Based on the Individual Financial Statements as of December 31, 2022, the Meeting resolved the following application of results:

Net Income Fiscal Year 2022:	\$	(US\$ Dollars) 183,362,514
plus Undistributed earnings	\$	<u>3,452,014,347</u>
Retained earnings available to the Board:	\$	3,635,376,861

The Board of Directors was expressly authorized to dispose of accumulated profits in the manner it deems convenient, even for the payment of dividends or capitalization, without the need to call a Shareholders' Meeting".

AUTHORIZED AMOUNT FOR THE PURCHASE OF THE COMPANY'S OWN SHARES.

- The Meeting authorized up to \$3,000'000,000.00 (three billion pesos 00/100 M.N.), for

the purchase of the Company's own shares, in accordance with the provisions of Article 56, Section IV, of the Securities Market Law and the Company's Bylaws.

INTEGRATION OF THE BOARD OF DIRECTORS. - The Meeting resolved that the Board of Directors shall be composed of 13 Proprietary Board Members and 12 Alternate Board Members, as follows:

Owners

1. Mr. Alejandro Baillères Gual
2. Mr. Juan Bordes Aznar
3. Mr. Fernando Senderos Mestre
4. Mr. Arturo Manuel Fernández Pérez
5. Mr. Raúl Baillères Gual
6. Mr. José Antonio Fernández Carbajal
7. Mr. Eduardo Cepeda Fernández
8. Mr. Juan Francisco Beckmann Vidal
9. Mr. Jaime Lomelín Guillén
10. Mr. Tomás Lozano Molina
11. Mr. José Octavio Figueroa García
12. Mr. Ernesto Vega Velasco
13. Mr. Juan Pablo Baillères Gual

Alternates

1. Mr. Leopoldo Antonio Alarcón Ruíz
2. Mr. Gabriel Eugenio Kuri Labarthe
3. Mrs. Dolores Alicia Martin Cartmel
4. Mr. Alejandro Hernández Delgado
5. Mr. Luis Manuel Murillo Peñaloza
6. Mr. Francisco Javier Fernández Carbajal
7. Mr. Juan Carlos Escribano García
8. Mr. Raúl Carlos Obregón del Corral
9. Mrs. Maria Gabriela Ocampo González-Gamio
10. Mr. Francisco Javier Simón Havaux
11. Mr. Roberto Palacios Prieto
12. Mr. Rafael Rebollar González

Likewise, the Meeting confirmed the qualification as Independent Board Members Mr. Fernando Senderos Mestre, Mr. José Antonio Fernández Carbajal, Mr. Juan Francisco Beckmann V., Mr. Tomás Lozano Molina and Mr. Ernesto Vega Velasco, as well as the Alternates, Ms. Dolores A. Martin Cartmel, Mr. Francisco Javier Fernández Carbajal, Mr. Raúl Obregón del Corral and Mr. Francisco Javier Simón Havaux.

The Meeting, in accordance with the provisions of the Company's Bylaws, approves as remuneration the amount of Ps. 142,000.00 MXP (one hundred and forty-two thousand Mexican pesos) for each of the members of the Board of Directors for each meeting they attend; as well as the amount of Ps. 119,700.00 MXP (one hundred and nineteen

thousand seven hundred Mexican pesos) for the Chairman of the Audit and Corporate Governance Committee and the amount of Ps. 98,700.00 MXP (ninety-nine thousand seven hundred Mexican pesos) for each of the other members of the Audit and Corporate Governance Committee, for each Committee meeting they attend.

Finally, it was noted that the Board Members previously accepted their appointment, that at least 25% of the Proprietary Board Members are independent, that their alternates have the same status and that the profile of the Board Members was provided to the attendees.

CHAIRMAN OF THE AUDIT AND CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE - The Meeting resolved to ratify Mr. Ernesto Vega Velasco as Chairman of the Audit and Corporate Governance Committee.

DELEGATES.- The Meeting designated as delegates of the Meeting Mr. Rafael Rebollar González, Mr. Gerardo Carreto Chávez and Ms. Anna Paola Simón Gálvez, so that any of them may appear before the Notary Public of their choice to notarize the minutes of this Meeting, if necessary.

Finally, the Secretary read the minutes of the General Ordinary Shareholders' Meeting held on April 27, 2023, which were approved by the Meeting.



INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V.
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
CELEBRADA EL 27 DE ABRIL DE 2023
RESOLUCIONES - RESUMEN

PUNTO 1.- INFORMES. - De conformidad con las disposiciones aplicables de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de la Ley del Mercado de Valores la Asamblea:

1. Aprobó: (i) el informe de las actividades y operaciones del Consejo de Administración, incluyendo su opinión sobre el informe del Director General; (ii) el informe del Director General, acompañado del dictamen del Auditor Externo; (iii) los Estados Financieros individuales y consolidados correspondientes al ejercicio social de 2022; (iv) el informe sobre las principales políticas y criterios contables y de información, seguidos en la preparación de la información financiera; (v) el informe del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias; todos los cuales fueron presentados por el Consejo de Administración relativos al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con el artículo 28, fracción IV de la Ley del Mercado de Valores.
2. Ratificó los acuerdos del Consejo de Administración.

PUNTO 2.- APLICACIÓN DE RESULTADOS. - Con base en los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2022, la Asamblea resolvió la siguiente aplicación de resultados:

Utilidad Neta Ejercicio 2022:	\$	(Dólares) 183,362,514
Más Utilidades no distribuidas	\$	<u>3,452,014,347</u>
Utilidades acumuladas a disposición del Consejo:	\$	3,635,376,861

Se autorizó expresamente al Consejo de Administración para que disponga de las utilidades acumuladas en la forma que estime conveniente, aún para el pago de dividendos o capitalización, sin necesidad de convocar a Asamblea de Accionistas".

PUNTO 3.- MONTO AUTORIZADO PARA COMPRA DE ACCIONES PROPIAS. - La Asamblea autorizó hasta \$3,000'000,000.00 (tres mil millones de pesos 00/100 M.N.), para la compra de acciones propias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 56, fracción IV, de la Ley del Mercado de Valores y los Estatutos Sociales.

PUNTO 4.- INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. - La Asamblea resolvió que el Consejo de Administración esté integrado por 13 Consejeros Propietarios y 12 Suplentes, quedando integrado como sigue:

Propietarios

1. Don Alejandro Baillères Gual
2. Don Juan Bordes Aznar
3. Don Fernando Senderos Mestre
4. Don Arturo Manuel Fernández Pérez
5. Don Raúl Baillères Gual
6. Don José Antonio Fernández Carbajal
7. Don Eduardo Cepeda Fernández
8. Don Juan Francisco Beckmann Vidal
9. Don Jaime Lomelín Guillén
10. Don Tomás Lozano Molina
11. Don José Octavio Figueroa García
12. Don Ernesto Vega Velasco
13. Don Juan Pablo Baillères Gual

Suplentes

1. Don Leopoldo Antonio Alarcón Ruíz
2. Don Gabriel Eugenio Kuri Labarthe
3. Doña Dolores Alicia Martin Cartmel
4. Don Alejandro Hernández Delgado
5. Don Luis Manuel Murillo Peñaloza
6. Don Francisco Javier Fernández Carbajal
7. Don Juan Carlos Escribano García
8. Don Raúl Carlos Obregón del Corral
9. Doña Maria Gabriela Ocampo González- Gamio
10. Don Francisco Javier Simón Havaux
11. Lic. Don Roberto Palacios Prieto
12. Ing. Don Rafael Rebollar González

Asimismo, la Asamblea confirmó la calificación como Consejeros Independientes a los señores Consejeros Propietarios Don Fernando Senderos Mestre, Don José Antonio Fernández Carbajal, Don Juan Francisco Beckmann V., Don Tomás Lozano Molina y Don Ernesto Vega Velasco, así como los Suplentes, Doña Dolores A. Martin Cartmel, Don Francisco Javier Fernández Carbajal, Don Raúl Obregón del Corral y Don Francisco Javier Simón Havaux.

La Asamblea, de conformidad con lo estipulado en los Estatutos Sociales se aprueba como remuneración la cantidad de \$142,000.00 M.N. (ciento cuarenta y dos mil pesos 00/100 Moneda Nacional), para cada uno de los miembros del Consejo de Administración por cada Sesión a la que asistan; así como la cantidad de \$119,700.00 M.N. (ciento diecinueve mil setecientos pesos 00/100 Moneda Nacional), para el Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias y la cantidad de \$98,700.00 M.N. (noventa y ocho mil setecientos pesos 00/100 Moneda Nacional) para cada uno de los otros miembros del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, por cada Sesión del Comité a la que asistan.

Finalmente, se hizo constar que los Consejeros aceptaron con anterioridad su nombramiento, que cuando menos el 25% de los Consejeros Propietarios son independientes, que sus suplentes tienen la misma calidad y que se entregó a los asistentes el perfil de los Consejeros.

PUNTO 5.- PRESIDENTE DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS.- La Asamblea resolvió ratificar como Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, al Consejero Independiente Don Ernesto Vega Velasco.

PUNTO 6.- DELEGADOS.- La Asamblea designó como delegados de la Asamblea al Ing. Rafael Rebollar González, Lic. Gerardo Carreto Chávez y a la Lic. Anna Paola Simón Gálvez, para que indistintamente cualquiera de ellos comparezca ante el Notario Público de su elección para protocolizar el acta de esta Asamblea, en caso de ser necesario.

PUNTO 7.- APROBACIÓN DEL ACTA.- Finalmente, el Secretario dio lectura al acta de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2023, misma que fue aprobada por la Asamblea.