

Informe Anual del
**Consejo de
Administración
a la Asamblea
de Accionistas,**
correspondiente
al ejercicio fiscal
de 2022



PEÑOLES

Informe Anual del Consejo de Administración a la Asamblea de Accionistas, correspondiente al ejercicio fiscal de 2022

Señoras y señores accionistas:

En mi carácter de Presidente del Consejo de Administración de Industrias Peñoles, SAB de CV, y en su nombre, presento a ustedes este informe basado en un análisis de la información proporcionada por el Director General en su Informe Anual sobre la marcha de la Sociedad, los resultados financieros y operativos obtenidos durante el ejercicio fiscal de 2022, los aspectos relevantes en materia de medio ambiente, de seguridad y salud, de relacionamiento con las comunidades en donde operamos y de gobierno corporativo, así como un informe de las principales actividades del Consejo de Administración.

En 2022, además de las secuelas económicas que dejó la pandemia de covid-19, el conflicto geopolítico en Ucrania suscitó incertidumbre y ralentizó el crecimiento económico mundial. En México, el Producto Interno Bruto creció 3.1%, apoyado por las exportaciones, la resiliencia del consumo y la solidez financiera del país fortaleció al peso mexicano frente al dólar.

Durante el periodo, el precio del oro mantuvo su cotización promedio con respecto a 2021, con alzas al principio de año y bajas posteriores. Por otro lado, el menor crecimiento económico industrial debilitó los precios de la plata, el plomo y el cobre. El único metal que experimentó un aumento de precio fue el zinc.

Industrias Peñoles invirtió US\$217 millones en actividades de exploración en 2022, esto es, 271% más que el año anterior. Los programas de perforación en las minas operativas y sus áreas de influencia obtuvieron buenos resultados. Asimismo, continuaron los trabajos de campo en proyectos tempranos y avanzados, así como la evaluación en la cartera de prospectos.

Las inversiones realizadas en activos fijos durante 2022 sumaron US\$748 millones, cifra 1.9% inferior a la del ejercicio pasado. A finales de diciembre, se logró finalmente la interconexión a la red eléctrica nacional de la nueva mina de oro-plata Juanicipio, en Zacatecas, con lo que inició formalmente su puesta en marcha. Esta unidad minera contribuirá de manera importante a la producción de oro y plata a partir de 2023. La planta de flotación de jales en Fresnillo continúa en espera de su interconexión eléctrica para iniciar operaciones en el segundo trimestre de 2023.

La producción minera siguió sufriendo el impacto disruptivo de la prohibición de la subcontratación laboral. Se produjeron 704,000 onzas de oro, volumen inferior al de 2021, debido a las anticipadas menor ley de cabeza y menor tasa de recuperación metalúrgica de la mina La Herradura. La producción de plata aumentó a 67 millones de onzas, gracias a la contribución de Juanicipio y al mayor volumen de mineral procesado en Fresnillo. La producción de plomo y zinc obtuvieron producciones similares a las del año anterior, mientras que el cobre en concentrados se redujo. La operación de la mina Capela enfrentó problemas metalúrgicos y paros debido a distintas razones, lo que mermó su producción.

En el negocio metalúrgico, el volumen anual de producción de oro fue de 1.013 millones de onzas, 9.4% inferior a la de 2021; la de plata fue de 73.8 millones de onzas y la de plomo de 109,000 toneladas, con descensos de 1.9% y 9.4%, respectivamente. La producción de zinc en 2022 fue de 237,000 toneladas, un volumen 10.3% inferior al de 2021, debido a diversos problemas de operación de la refinera ocasionados por la complejidad del acoplamiento de la planta original con su ampliación; no obstante, estas dificultades se superaron a finales del año. Se espera que la producción de zinc refinado aumente gradualmente durante 2023, para alcanzar la capacidad de diseño de 350,000 toneladas en 2024.

Por su parte, la división de productos químicos inorgánicos tuvo un buen desempeño. Destacan los productos derivados del magnesio, con nuevos récords de producción anual en hidróxido y sulfato de magnesio.

Como consecuencia de lo anterior –es decir, con la confluencia inusitada de varios factores adversos, como la reducción de precios y volúmenes–, los problemas operativos de la planta de zinc y de la mina Capela, el retraso de la interconexión eléctrica de la mina Juanicipio, las secuelas ocasionadas por la prohibición de la subcontratación, así como el aumento de los costos y de los gastos de exploración, los resultados financieros del periodo fueron muy inferiores a los de 2021. Con cifras en millones de dólares, las ventas netas registraron US\$5,523 –un decremento de

7.5%–, la UAFIDA disminuyó a US\$1,071 –una baja de 36.9%– y la utilidad neta del ejercicio de 2022 fue de US\$183. No obstante, el balance de la Sociedad mantiene una estructura sólida y conservadora, con una razón de deuda neta/UAFIDA de 1.3 veces.

Durante este ejercicio, se mantuvieron los protocolos para prevenir contagios por covid-19 y proteger la salud de nuestros colaboradores; además, seguimos apoyando las campañas de vacunación en coordinación con las autoridades, tanto para nuestros colaboradores como para sus familias y para las personas de las comunidades en las que operamos.

La seguridad y la salud de nuestra gente son prioritarias, por lo que se siguieron reforzando los programas y las acciones en estas materias, mediante una estrategia de gestión del alto potencial y campañas de capacitación.

Se han fortalecido los programas de protección, gestión y gobernanza del medio ambiente, a fin de llevar nuestros depósitos de jales al máximo nivel de seguridad mundial, con estándares internacionales, como los que establecen la Asociación Minera Canadiense (MAC) y el Consejo Internacional de Minería y Metales (ICMM).

La inversión social del periodo ascendió a US\$22 millones, y favoreció la vinculación con las comunidades, cuyo desarrollo local, cuidado de la salud y sana recreación apoyamos activamente con el objetivo de promover su prosperidad.

El Consejo de Administración se apega a sólidas prácticas de gobierno corporativo. Para el desempeño de sus funciones, cuenta con el apoyo de comités recomendados en el Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo. El Consejo se reunió cuatro veces durante el ejercicio fiscal de 2022. Entre los temas tratados y aprobados en estas sesiones, los más importantes fueron los siguientes:

1. El seguimiento del plan de emergencia por la pandemia de covid-19
2. El reforzamiento de los programas de seguridad laboral y ambiental
3. El informe de actualización de la estructura accionaria de la Sociedad
4. Los avances del plan estratégico
5. La revisión de la matriz de riesgos
6. El programa de coberturas de metales y tipo de cambio
7. El análisis de los programas de inversiones y financiamientos
8. Las revisiones al presupuesto de 2022 y al presupuesto de 2023
9. Los avances en las acciones relativas a la reforma en materia de subcontratación laboral
10. La aprobación del auditor externo y de los servicios de auditoría externa

Entre las actividades más relevantes de los comités, cuyos miembros se presentan en la sección de Gobierno Corporativo del Informe Anual, destacan las siguientes:

- ▶ El Comité Ejecutivo revisó los presupuestos y el desempeño operativo y financiero de los negocios, incluidos los de seguridad y medio ambiente; aprobó la nueva Misión y Visión de la Sociedad, y validó los avances del plan estratégico y de la implementación de la estrategia ambiental, social y de gobierno corporativo.
- ▶ El Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisó el desempeño del control interno de la Sociedad; revisó sus resultados operativos y financieros, así como el desempeño y los planes de la auditoría interna, externa y de la Dirección de Cumplimiento; evaluó los servicios de auditoría externa y validó su cumplimiento con los requisitos regulatorios, y revisó la matriz de riesgos, las políticas contables, las operaciones con partes relacionadas y los asuntos legales.
- ▶ El Comité de Finanzas y Planeación les dio seguimiento a las proyecciones financieras, a la evaluación de los proyectos de inversión y a la situación financiera de la Sociedad.
- ▶ El Comité de Nominación, Evaluación y Compensaciones realizó, de acuerdo con las políticas, la evaluación anual del desempeño de los funcionarios de alto nivel y autorizó los incrementos de sueldos y beneficios, así como de los bonos y reconocimientos con base en los resultados obtenidos, incluidos los de seguridad y de compromiso social y ambiental. El paquete de remuneración de los funcionarios de alto nivel se compone de un sueldo base, prestaciones de ley y de otros elementos comunes a la industria nacional.

De acuerdo con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores, el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias rindió su Informe Anual, que se presenta a esta Asamblea de Accionistas.

El Consejo de Administración presenta a consideración de la Asamblea el Informe en el que se declaran y se explican las políticas y los criterios contables que sirvieron de base para la preparación de los Estados Financieros y que comprenden, entre otros, las bases de presentación y consolidación, las políticas contables significativas y los nuevos pronunciamientos contables dictaminados por los auditores externos, y que forman parte integral de este Informe. Los Estados Financieros fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

En opinión del Consejo de Administración, el Informe del Director General que se presenta a esta Asamblea de Accionistas refleja de manera razonable la situación financiera y los resultados obtenidos por la Sociedad, así como los aspectos sobresalientes del negocio durante el ejercicio de 2022.

Si bien los resultados del periodo no son satisfactorios, estamos comprometidos a continuar con el proceso de transformación iniciado en 2021, para aumentar la productividad y la eficiencia y en consecuencia para mejorar los resultados. A lo largo de los ciclos económicos, hemos superado grandes desafíos y continuaremos dando los pasos necesarios para mejorar sustancialmente nuestro desempeño.

Agradezco a los miembros del Consejo de Administración por su dedicación, su compromiso y sus valiosas aportaciones. También reconozco y agradezco a nuestros colaboradores por su esfuerzo y entrega. Hago extensivo mi agradecimiento a ustedes, señoras y señores accionistas, por la continua confianza que han depositado en nosotros.



Alejandro Baillères

Presidente del Consejo de Administración

Oficinas corporativas
Calzada Legaria 549
Torre 2, Col. 10 de abril
11250 Ciudad de México, México
Tel +52 (55) 5279 3000

Informe Anual e Informe de Desarrollo
Sostenible 2022, disponibles en:
www.penoles.com.mx

