



CONVENIENCE TRANSLATION

INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V.

NOTICE OF GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING MAY 31, 2022

By resolution of the Board of Directors, the shareholders of INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V. are hereby summoned to the Ordinary General Shareholders' Meeting to be held at 12:00 noon on Tuesday, May 31, 2022, at the BAL Corporate Building, located at Av. Moliere 222, Ground Floor, Col. Los Morales-Palmas, C.P. 11540, Mexico City, Mexico.

While we recognize that the emergency due to the pandemic generated by the virus (COVID-19) is under greater control; nevertheless, in order to continue safeguarding the health of shareholders in terms of capacity limitations, shareholders are urged to avoid their physical presence and are recommended to be represented through the mechanisms implemented by the Secretary of the Company. We will continue with the restriction of limiting access to guests.

The information corresponding to the items on the Agenda of the Meeting provided for in this Notice of Meeting is available to shareholders through the Company's Secretary's Office, as well as on the Company's website: <http://www.penoles.com.mx>.

In addition, if the provisions issued by the health authorities at some point should again impose capacity restrictions, we will limit access to the Meeting to those persons whose presence is not strictly necessary.

Those shareholders who wish to be represented at the Meeting, in accordance with the provisions of Article 49, Section III of the Securities Market Law, the form of proxy prepared by the Company is available to interested parties through the Secretary of the Company or through the intermediaries that accredit to have the representation of the shareholders of the Company.

Shareholders are reminded that, since the Company's shares are all registered shares, only those shareholders whose names appear in the Company's Register Shares or whose shares are deposited with *S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.* may be present or represented at the Meeting.

The attendance of the shareholders at the Meeting, either in person (in case any shareholder still wishes to attend) or by proxy (by means of the method implemented by the Secretary or otherwise), will require the issuance of admission passes, for which purpose they must request the Secretary of the Board to issue admission passes (which may be electronic). For this purpose they must deposit their shares or the certificates of deposit of such shares issued for such purpose by a credit institution or by *S. D. Indeval, Institución para la Deposito de Valores, S.A. de C.V.* at the offices of the Secretary of the Company located at Av. Moliere 222, Piso 5, Col. Los Morales-Palmas, C.P. 11540, Mexico City, Mexico on May 27, 2022 from 10:00 a.m. to 12:00 noon and send a copy of their Tax Identification Card to the Secretary of the Company through the following e-mail addresses: secretariadelconsejo@bal.com.mx and asimon@bal.com.mx. Brokerage firms and other depositors in *S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.* are reminded that, in order to request the aforementioned admission pass, they must submit, if applicable, a list containing: name,



address, nationality, Federal Taxpayer Registry and number of shares of the shareholders they represent.

The Ordinary General Shareholders' Meeting called herein will be held in accordance with the following:

AGENDA

1. In accordance with the applicable provisions of the General Law of Commercial Companies and the Securities Market Law, presentation, discussion and, if applicable, approval of: (i) the report of the Board of Directors; (ii) the report of the Chief Executive Officer, accompanied by the opinion of the External Auditor; (iii) the individual and consolidated Financial Statements for the fiscal year 2021; (iv) the report on the main accounting and information policies and criteria followed in the preparation of the financial information; and (v) the report of the Audit and Corporate Governance Committee.
2. Resolutions on the application of results.
3. Resolution on the amount that could be destined to the purchase of own shares in the terms set forth in article 56, section IV of the Securities Market Law.
4. Appointment or, as the case may be, ratification of the members of the Board of Directors, qualification of their independence in terms of the Securities Market Law and determination of their emoluments.
5. Appointment or, as the case may be, ratification of the Chairman of the Audit and Corporate Governance Committee.
6. Appointment of Special Delegates of the Meeting.
7. Reading and, if applicable, approval of the minutes of the Meeting.

At any time prior to the holding of the Meeting hereby called, the Company reserves the right to modify this Notice or any matter related to the holding of the Meeting, which will be made public through the same means in which this Notice has been published. For further information, please contact the Secretary of the Board at the following telephone numbers: 55-5283-6721 and 55-5283-6723; or at the aforementioned e-mail addresses.

Mexico City, Mexico, May 14, 2022

Gerardo Carreto Chávez

Secretary of the Board of Directors



INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V. CONVOCATORIA

Por acuerdo del Consejo de Administración, se convoca a los accionistas de **INDUSTRIAS PEÑOLES, S.A.B. DE C.V.**, a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas que se celebrará a las 12:00 horas del martes 31 de mayo de 2022, en el Edificio Corporativo BAL, ubicado en Av. Moliere 222, Planta Baja, Col. Los Morales-Palmas, C.P. 11540, Ciudad de México, México.

Si bien reconocemos que la situación de emergencia por la pandemia generada por el virus (COVID-19) se encuentra bajo un mayor control; no obstante, para continuar salvaguardando la salud de los accionistas en términos de limitaciones de aforo, se exhorta a los accionistas a evitar su presencia física y se recomienda sean representados a través de los mecanismos implementados por la Secretaría de la Sociedad. Continuaremos con la restricción de limitar el acceso a invitados.

La información correspondiente a los asuntos del Orden del Día de la Asamblea previstos en la presente Convocatoria, están a disposición de los accionistas a través de la Secretaría de la Sociedad, así como en la página de internet de la Sociedad: <http://www.penoles.com.mx>.

Inclusive, si las disposiciones que llegasen a emitir las autoridades sanitarias, en algún momento llegasen nuevamente a imponer restricciones de aforo, limitaremos el acceso a la Asamblea a aquellas personas cuya presencia no sea estrictamente necesaria.

Aquellos accionistas que deseen ser representados en la Asamblea, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 49, fracción III de la Ley del Mercado de Valores, el formulario de carta poder elaborado por la Sociedad está a disposición de los interesados a través de la Secretaría de la Sociedad o a través de los intermediarios que acrediten contar con la representación de los accionistas de esta Sociedad.

Se recuerda a los accionistas que, siendo las acciones de la Sociedad todas nominativas, sólo podrán estar presentes o representados en la Asamblea, aquellos accionistas cuyos nombres aparezcan inscritos en el Registro de Acciones Nominativas de la Sociedad o tengan sus acciones depositadas en S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

La asistencia de los accionistas a la Asamblea, ya sea presencial (en caso de que algún accionista aún desee asistir) o representada (mediante el método implementado por la Secretaría o distinto), requerirá de la expedición de pases de admisión, por lo que se deberán solicitar a la Secretaría del Consejo la expedición de pases de admisión (pudiendo ser éstos electrónicos), para lo cual deberán depositar sus acciones o las constancias de depósito de tales acciones expedidas al efecto por alguna institución de crédito o por S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. en las oficinas de la Secretaría de la Sociedad ubicadas en Av. Moliere 222, Piso 5, Col. Los Morales-Palmas, C.P. 11540, Ciudad de México, México el día 27 de mayo de 2022 de las 10:00 a las 12:00 horas y enviar copia de su Cédula de Identificación Fiscal a la Secretaría de la Sociedad a través de los correos electrónicos: secretariadelconsejo@bal.com.mx y asimon@bal.com.mx. Se recuerda a las casas de bolsa y otros depositantes en S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. que, para solicitar el pase de admisión mencionado, deberán presentar, en su caso, un listado que contenga: nombre, domicilio, nacionalidad, Registro Federal de Contribuyentes y número de acciones de los accionistas que representen.



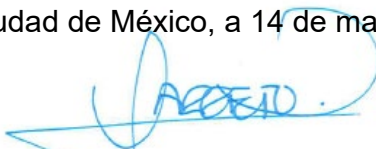
La Asamblea General Ordinaria de Accionistas aquí convocada se celebrará de acuerdo con el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. De conformidad con las disposiciones aplicables de la Ley General de Sociedades Mercantiles y de la Ley del Mercado de Valores, presentación, discusión y, en su caso, aprobación de: (i) el informe del Consejo de Administración; (ii) el informe del Director General, acompañado del dictamen del Auditor Externo; (iii) los Estados Financieros individuales y consolidados correspondientes al ejercicio social de 2021; (iv) el informe sobre las principales políticas y criterios contables y de información, seguidos en la preparación de la información financiera; y (v) el informe del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.
2. Resoluciones sobre aplicación de resultados.
3. Resolución sobre el monto que podría destinarse a la compra de acciones propias en los términos previstos en el artículo 56, fracción IV de la Ley del Mercado de Valores.
4. Designación o, en su caso, ratificación de los miembros del Consejo de Administración, calificación de su independencia en los términos de la Ley del Mercado de Valores y determinación de sus emolumentos.
5. Designación o, en su caso, ratificación del Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.
6. Designación de Delegados Especiales de la Asamblea.
7. Lectura y, en su caso, aprobación del acta de la Asamblea.

En cualquier momento previo a la celebración de la Asamblea aquí convocada, la Sociedad se reserva la facultad de modificar la presente Convocatoria o cualquier asunto relacionado con la celebración de la Asamblea, lo cual se haría del conocimiento público a través del mismo medio en el que la presente Convocatoria haya sido difundida. Para mayor información, les pedimos contactar a la Secretaría del Consejo a los teléfonos: 55-5283-6721 y 55-5283-6723; o a los correos electrónicos arriba mencionados.

Ciudad de México, a 14 de mayo de 2022


Lic. Gerardo Carreto Chávez
Secretario del Consejo de Administración