

FOLLETO INFORMATIVO SOBRE REESTRUCTURA SOCIETARIA

14 de noviembre de 2023



Vitro, Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable

Ave. Ricardo Margáin Zozaya 400, Col. Valle del Campestre,
San Pedro Garza García, Nuevo León, 66265 México
Teléfono (81) 8863-1200

Resumen de la transacción/ reestructura societaria

La reestructura societaria que se describe en la presente declaración de información en caso de reestructuración societaria o folleto informativo (el “Folleto Informativo”) tiene como objetivo permitir que los negocios actualmente propiedad de Vitro, S.A.B. de C.V. (“Vitro” o la “emisora”) cuenten con los recursos y acceso a capital en mejores términos y condiciones, con la finalidad de aprovechar las oportunidades que el mercado brinda en la actualidad. Para lograr dicho objetivo se establecerá una estructura societaria sólida que permita consolidar las oportunidades de crecimiento en el mercado global, maximizando el valor de los negocios y por consecuencia la generación de valor para los accionistas.

En este sentido, para lograr dicha estructura societaria se convocó a una asamblea general ordinaria de accionistas de Vitro a celebrarse el próximo 1 de diciembre de 2023 (la “Asamblea de Accionistas”), en la cual se propondrán los siguientes asuntos:

1. Sujeto a la aprobación de la Asamblea de Accionistas, Vitro decretará el pago de un dividendo en especie a razón de USD\$ 1.12759426 dólares por acción sobre las 470'027,224 (cuatrocientas setenta millones veintisiete mil doscientas veinticuatro) acciones ordinarias, Serie A, Clase I y Clase II, emisión “2023”, en circulación de la emisora (el “Dividendo”), que será pagado a los accionistas, todos ellos personas determinadas, a través de la suscripción y entrega de un pagaré nominativo a la no orden y no negociable, pagadero mediante quince abonos anuales y sucesivos, más intereses a una tasa anual del 3% (tres por ciento) sobre el saldo insoluto contra el cupón 76, de conformidad con el formato que se adjunta en el Anexo A de este Folleto Informativo (el “Pagaré” o los “Pagarés”). El o los Pagarés, no son susceptibles de circular en los mercados de valores a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

Cada accionista deberá elegir una de entre las siguientes dos opciones:

- a. Podrán cobrar dicho Dividendo, conforme a los términos y condiciones del Pagaré. La entrega y pago de los Pagarés a favor de los accionistas, será realizada directamente por Vitro según se determinará en la Asamblea de Accionistas; o
 - b. Podrán contribuir los Pagarés a una nueva sociedad denominada Vitro International Investments, S.à r.l. (“Vitro International”), sociedad de responsabilidad limitada de nueva creación constituida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo (“Luxemburgo”), mediante un convenio de cesión, cuyos términos estarán a disposición de los accionistas 15 días antes de la Asamblea, y recibir a cambio una participación social representativa del capital social de esta sociedad por cada dólar aportado, tomando en cuenta para esos efectos el principal del Pagaré únicamente (en lo sucesivo la “Aportación del Pagaré”). Vitro International, desde la fecha de su constitución cuenta con un capital autorizado de hasta USD\$700 millones y su capital social estará representado por participaciones sociales propiedad solo de los accionistas de Vitro que tomen la opción señalada en este párrafo. Los accionistas que eligieron esta opción, todos ellos personas determinadas, serán denominados como “Accionistas Participantes”.
2. Suscrito y pagado el capital social de Vitro International mediante las Aportaciones de los Pagarés en los términos mencionados en el párrafo 1 b) anterior, el consejo de administración de Vitro International acordará la suscripción adicional y pago de participaciones sociales representativas de su capital autorizado por la cantidad de USD\$100 millones mediante aportaciones en efectivo que podrán efectuar solo los Accionistas Participantes en proporción a su porcentaje de participación en el capital social de Vitro International (en lo sucesivo la “Aportación Adicional”). En caso de que algún Accionista Participante no desee suscribir

la Aportación Adicional, el resto de los Accionistas Participantes tendrán derecho de preferencia para suscribir y pagar dicho capital no suscrito en proporción a su participación en el capital social. Dicha suscripción será objeto de la resolución que en su momento adopte el consejo de administración de Vitro International y se regirá por las leyes de Luxemburgo, por lo que el presente Folleto Informativo no representa una oferta de suscripción de dichas partes sociales.

3. Una vez que Vitro International haya incrementado su capital con la suscripción y pago de las participaciones sociales en los términos anteriores, Vitro International adquirirá de Vitro el 100% del Negocio Automotriz y una participación mayoritaria que implique el control de los negocios de al menos el 81% de Arquitectónico y del 51% de Envases (“Compra de las Subsidiarias AA&E”).
4. Vitro International celebrará un contrato de crédito con una institución financiera por la cantidad de USD\$100 millones para allegarse de recursos adicionales (el “Financiamiento”), que le permitirá en conjunto con la Aportación de los Pagarés y la Aportación Adicional, fondar el desarrollo de proyectos en las Subsidiarias AA&E.

Las operaciones referidas en los párrafos 1 a 4 anteriores constituyen conjuntamente la “Reestructura Societaria” o la “transacción” objeto de este Folleto Informativo. La Reestructura Societaria en ningún momento afectará las operaciones con clientes, proveedores, empleados u otros grupos de interés de Vitro y de las Subsidiarias AA&E.

Para efectos de llevar a cabo la Reestructura Societaria, el Consejo de Administración de Vitro (“Consejo de Administración”) en sus sesiones celebradas el pasado 22 de agosto de 2023, tomando en consideración la opinión favorable de su Comité de Prácticas Societarias (“Comité de Prácticas Societarias”) y su Comité de Auditoría (“Comité de Auditoría”), resolvió favorablemente sobre ésta y acordó someterla a consideración y aprobación de la Asamblea de Accionistas. Estas resoluciones se adoptaron con apoyo a una opinión de razonabilidad favorable sobre el precio y condiciones de mercado de la Reestructura Societaria, emitida por una firma independiente de reconocida reputación y prestigio designada por el Comité de Prácticas Societarias. Para asegurar el correcto cumplimiento de los aspectos legales y fiscales de esta operación Vitro obtuvo adicionalmente opiniones de sus asesores independientes en México, España y Luxemburgo.

De esta manera, el 14 de noviembre de 2023 se publicó en el Sistema Electrónico de Publicaciones de Sociedades Mercantiles de la Secretaría de Economía; en la página de internet de la BMV y el de la CNBV, así como en los periódicos “Reforma” y “El Financiero” de la Ciudad de México, y en los periódicos “El Norte” y “Milenio-Diario” de la ciudad de Monterrey, Nuevo León, la convocatoria a una Asamblea General Ordinaria de Accionistas a ser celebrada el 1 de diciembre de 2023 en la cual, entre otros asuntos, se someterá a la aprobación de los accionistas de Vitro la Reestructura Societaria, así como de todos los actos jurídicos requeridos para su implementación y ejecución.

Características de los títulos antes y después de la operación

En virtud de la Reestructura Societaria, las acciones de Vitro conservarán las mismas características y conferirán a sus accionistas los mismos derechos y obligaciones que conferían hasta antes de la Reestructura Societaria.

A solicitud de algún accionista, cualquier aclaración adicional en relación al presente Folleto Informativo deberá ser solicitada al Ing. Ricardo Flores Delsol o C.P. Rafael Colome Carrasco, quienes son las personas responsables de brindar atención a accionistas y analistas, y quienes podrán ser localizados en las oficinas corporativas de Vitro ubicadas en Ricardo Margáin Zozaya 400, Col. Valle del Campestre, San Pedro Garza García, Nuevo León, 66265, México, o vía telefónica en el número (81) 8863-1200, o bien mediante correo electrónico en las siguientes direcciones rfloresd@vitro.com y rcolome@vitro.com.

El presente Folleto Informativo no es una oferta de valores. Vitro lo ha preparado únicamente para cumplir con sus obligaciones de revelación en términos de la Ley del Mercado de Valores y la Circular Única de Emisoras.

La información presentada por Vitro ante la BMV y la CNBV podrá ser consultada en la página de internet www.vitro.com; así como en la página www.bmv.com.mx de la BMV.

Clave de cotización:
VITROA

Los valores de Vitro se encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores (“RNV”) y son objeto de cotización en la BMV.

La inscripción en el RNV no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en este Folleto Informativo, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Índice

1) RESUMEN EJECUTIVO.....	6
a) Sobre Vitro.....	6
b) Sobre Vitro International	6
c) Sobre Vitro Arquitectónico España, S.L.U.....	6
d) Sobre Vitro Automotriz UE, S.L.U.....	7
e) Sobre Vitro Empaques, S.L.U.....	7
f) Aspectos relevantes de la Reestructura Societaria	8
2) INFORMACIÓN DETALLADA DE LA REESTRUCTURA SOCIETARIA.....	9
a) Descripción detallada de la Reestructura Societaria	9
b) Objetivo de la transacción.....	12
c) Fuentes de financiamiento y Gastos derivados de la Reestructura Societaria	12
d) Aprobación de la Reestructura Societaria.....	13
e) Tratamientos contables	13
f) Consecuencias fiscales de la Reestructura Societaria	13
3) INFORMACIÓN CONCERNIENTE A CADA UNA DE LAS PARTES INVOLUCRADAS EN LA TRANSACCIÓN.	14
a) Vitro.....	14
b) Sobre Vitro International	17
c) Subsidiarias participantes en la Reestructura Societaria.....	17
4) FACTORES DE RIESGO	28
a) Factores de riesgo inherentes a Vitro.....	28
b) Factores relacionados con las economías en donde participamos.....	34
c) Factores inherentes a la Reestructura Societaria.....	36
5) INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA.....	38
6) COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA.	42
a) Situación financiera proforma no auditada	42
b) Resultados integrales proforma no auditados	46
7) CONTRATOS RELEVANTES.....	48
8) PERSONAS RESPONSABLES	50
9) ANEXOS	51

Glosario de términos y definiciones

Accionista Participante: Tiene el significado que se le asigna en la página 1 de este Folleto Informativo.

Aportación Adicional: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Aportación del Dividendo: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Asamblea Vitro: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Aviso de Pago del Dividendo: Aviso con la información relativa al pago de dividendos de conformidad con los términos de la Circular Única de Emisoras.

BMV: Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

CFF: Código Fiscal de la Federación.

Comité de Auditoría: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Comité de Prácticas Societarias: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Compañía: Vitro, S.A.B. de C.V.

Compra de las Subsidiarias AA&E: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

CNBV: Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Consejo de Administración: Consejo de Administración de Vitro, S.A.B. de C.V.

Disposiciones o Circular Única de Emisoras: Se refiere a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, emitidas por la CNBV y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, según hayan sido modificadas a la fecha del presente documento.

Dividendo: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Dólares: Moneda de curso legal en los Estados Unidos de América.

EUA: Estados Unidos de América.

Euros: Moneda de curso legal en la Unión Europea (UE).

España: Reino de España.

Financiamiento: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Folleto Informativo: Se refiere a la presente declaración de información sobre la Reestructura Societaria, preparada por la Emisora de conformidad con la Ley del Mercado de Valores y las Disposiciones.

Grupo Vitro: Conjunto de sociedades organizadas bajo un esquema de participación directa o indirecta del capital social, en las que Vitro, S.A.B. de C.V. mantiene el control de dichas sociedades.

IASB: Por sus siglas en inglés, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*International Accounting Standards Board*).

IFRS: Por sus siglas en inglés, las Normas Internacionales de Información Financiera (*International Financial Reporting Standards*).

LISR: Ley del Impuesto Sobre la Renta.

LGSM: Ley General de Sociedades Mercantiles

LKQ: LKQ Corporation

Luxemburgo: Gran Ducado de Luxemburgo.

MEM: Mercado Eléctrico Mayorista de México

México: Estados Unidos Mexicanos.

Pagaré o Pagarés: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Pesos: Moneda de curso legal en México.

PPG: PPG Industries Inc.

PGW: Pittsburgh Glass Works

Reestructura Societaria: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Registro Nacional de Valores: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Reporte Anual: Reporte anual de Vitro, S.A.B. de C.V. presentado a la CNBV y a la BMV por el ejercicio social de 2022 de conformidad con el artículo 33, fracción I, inciso b), numeral 1 de la Circula Única de Emisoras.

Sociedad: Vitro, S.A.B. de C.V.

Subsidiarias AA&E: Significan, conjuntamente, el Negocio Arquitectónico, Automotriz y de Envases

Compra de las Subsidiarias AA&E: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Vitro: Tiene el significado que se atribuye a dicho término en la en la sección 4, inciso “a” del presente Folleto Informativo

Vitro International: Vitro International Investments, S.a r.L., tiene el significado que se atribuye a dicho término en la portada del presente Folleto Informativo.

Website: Sitio o página de internet en la cual se puede consultar cualquier tipo de información.

Las cifras en este Folleto Informativo están expresadas en Dólares, de los Estados Unidos de América en adelante USD o dólares, salvo que se indique otra denominación.

1) RESUMEN EJECUTIVO

a) Sobre Vitro

Vitro es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida bajo las leyes de México. La Compañía tiene sus orígenes en México en 1909 iniciando como Vidriera Monterrey, S.A.; posteriormente fue constituida el 27 de agosto de 1936 en la ciudad de Monterrey, Nuevo León, México, con una duración de 200 años. Nuestras principales oficinas corporativas están localizadas en Av. Ricardo Margáin Zozaya No. 400, Colonia Valle del Campestre, San Pedro Garza García, Nuevo León, México, C.P. 66265, teléfono +52 (81) 8863-1200.

Las ventas netas consolidadas de Vitro para el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a USD\$2,352 millones. La Compañía está organizada en tres segmentos de negocio: “Vidrio Plano”, “Envases” y “Químicos”, los cuales representaron aproximadamente el 81%, 11% y 8% de sus ventas netas consolidadas en 2022, respectivamente. Las ventas netas consolidadas acumuladas por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023 ascendieron a USD\$1,850 millones.

Al 31 de diciembre de 2022, su activo total asciende a USD\$2,558 millones y al 30 de septiembre de 2023 asciende a USD\$2,726 millones. Vitro cuenta con plantas productivas y de comercialización directa en 12 países en América, Europa y Asia, además exporta sus productos a más de 40 países en el mundo.

A la fecha del presente Folleto Informativo, las principales entidades que son controladas por Vitro y su tenencia accionaria son como sigue:

Vidrio Plano	Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	100.00%
	Vitro Automotriz UE, S.L.U.	100.00%
Químicos	Industria del Alkali, UE, S.L.U.	100.00%
Envases	Vitro Empaques, S.L.U.	100.00%

b) Sobre Vitro International

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) constituida el 24 de octubre de 2023 bajo las leyes de Luxemburgo cuyo objeto principal es ser tenedora de acciones o participaciones sociales en otras sociedades.

ii. Estructura del capital social actual:

Vitro International se formó con el capital mínimo indispensable para su constitución de USD\$20,000 dólares.

iii. Derechos de los socios

En la medida de lo posible, por tratarse de una sociedad limitada (S.a.r.l) los socios de Vitro International tendrán derechos similares a aquellos contenidos en los estatutos sociales de Vitro.

c) Sobre Vitro Arquitectónico España, S.L.U.

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,163 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 29 de septiembre de 2020, en el tomo 40754, folio 170, Inscripción 1 con hoja M-723050.

Vitro Arquitectónico España, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria directa o indirectamente de las siguientes sociedades cuya descripción se encuentra en la Sección III, inciso b) del presente folleto informativo: (i) Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V.; (ii)

Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.; (iii) Vitro Arquitectónico, S.A. de C.V.; (iv) Especialidades en Cristal, S.A. de C.V.; (v) Vitro Assets Corp.; (vi) Vitro Flat Glass Canada Inc; (vii) Cristales y Vidrios del Perú, S.A.C.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Arquitectónico España, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

d) Sobre Vitro Automotriz UE, S.L.U.

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,162 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 25 de septiembre de 2020, en el tomo 40949, folio 30, Inscripción 1 con hoja M-726364.

Vitro Automotriz UE, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria de las siguientes sociedades cuya descripción se encuentra en la Sección III, inciso b) del presente folleto informativo: (i) Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V.; (ii) Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V.; (iii) Vitrocar, S.A. de C.V.; (iv) Vitro Automotive Holdings Corporation; (v) Vitro Colombia, S.A.S.; (vi) Pittsburgh Glass Works, S.ar.l.; (vii) Cristales Automotrices, S.A. de C.V., y (viii) Cristales y Servicios, S.A. de C.V.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Automotriz UE, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

e) Sobre Vitro Empaques, S.L.U.

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,161 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 16 de octubre de 2020, en el tomo 40913, folio 60, Inscripción 1 con hoja M-725753.

Vitro Empaques, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria de las siguientes sociedades cuya descripción se encuentra en la Sección III, inciso b) del presente folleto informativo: (i) Vidriera Toluca, S.A. de C.V.; (ii) Vitro Envases, S.A. de C.V.; (iii) Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V.; (iv) Vitro Automatización, S.A. de C.V.; (v) Vitro Packaging, LLC, y (vi) Vitro Do Brasil Industria e Vidrio e Comercio Ltda.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Empaques, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

f) Aspectos relevantes de la Reestructura Societaria

La Reestructura Societaria tiene como objetivo permitir que los negocios actualmente propiedad de Vitro cuenten con los recursos y acceso a capital en mejores términos y condiciones, con la finalidad de aprovechar las oportunidades que el mercado brinda en la actualidad.

Para lograr dicho objetivo se establecerá una estructura societaria sólida que permita consolidar las oportunidades de crecimiento en el mercado global, maximizando el valor de los negocios y por consecuencia la generación de valor para sus accionistas. Dado lo anterior, a continuación, se enumeran los aspectos más relevantes de la presente Reestructura Societaria:

- De aprobarlo la Asamblea de Accionistas, Vitro decretará el pago de un dividendo en especie a razón de USD\$ 1.12759426 dólares por acción sobre las 470'027,224 (cuatrocientas setenta millones veintisiete mil doscientas veinticuatro) acciones ordinarias, Serie A, Clase I y Clase II, emisión "2023", en circulación de la emisora, que será pagado a los accionistas, todos ellos personas determinadas, a través de la suscripción y entrega de un Pagaré nominativo no a la orden y no negociable, pagadero mediante quince abonos anuales y sucesivos a partir del primer día hábil del mes de mayo del 2025, más intereses a una tasa anual del 3% (tres por ciento) sobre el saldo insoluto a partir del 1 de mayo de 2024, de conformidad con el formato que se incluye en el Anexo A de este Folleto Informativo, a cambio del cupón 76. El o los Pagarés no son susceptibles de circular en los mercados de valores a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

El accionista deberá elegir una de entre las siguientes dos opciones:

- a. Cobrar el Pagaré en sus términos. La entrega y pago de los Pagarés a favor de los accionistas, será realizada directamente por Vitro a través del mecanismo que estará a disposición de los accionistas para su revisión 15 días antes de la asamblea; o
 - b. A partir de la fecha del pago del Dividendo y hasta el 30 de abril de 2024 (inclusive), aportar o ceder los Pagarés, cuyo formato se adjunta en el Anexo A de este Folleto Informativo, a Vitro International, mediante un convenio de cesión, cuyos términos estarán a disposición de los accionistas 15 días antes de la Asamblea, y obtener a cambio una participación social representativa del capital social de esta sociedad por cada dólar aportado. Para estos efectos, se tomará en cuenta el principal del Pagaré únicamente. Dichas participaciones sociales serán nominativas y no negociables, no susceptibles de circular en los mercados de valores a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores. Vitro International, desde la fecha de su constitución cuenta con un capital autorizado de hasta USD\$700 millones y su capital social estará representado por participaciones sociales propiedad solo de Accionistas Participantes, todos ellos persona determinadas.
- Suscrito y pagado el capital social de Vitro International mediante las Aportaciones de los Pagarés en los términos mencionados en el párrafo 1, inciso b) anterior, el consejo de administración de Vitro International acordará la suscripción adicional y pago de participaciones sociales representativas de su capital autorizado por la cantidad de USD\$100 millones mediante aportaciones en efectivo que podrán efectuar los Accionistas Participantes en proporción a su porcentaje de participación en el capital social de Vitro International (la "Aportación Adicional"). En caso de que algún Accionista Participante no desee suscribir y pagar la Aportación Adicional, el resto de los Accionistas Participantes tendrán derecho de preferencia para suscribir y pagar dicho capital no suscrito, en proporción a su participación en el capital social. Dicha suscripción será objeto de la resolución que en su momento adopte el consejo de administración de Vitro International y se registrará por las Leyes de Luxemburgo, por lo que el presente Folleto Informativo no representa una oferta de suscripción de dichas partes sociales.
 - Una vez que Vitro International haya incrementado su capital con la suscripción y pago de las participaciones sociales en los términos antes referidos, Vitro International llevará a cabo la Compra de las Subsidiarias AA&E. Posteriormente, Vitro International celebrará un contrato de crédito con una institución financiera por la cantidad de USD\$100 millones para allegarse de recursos adicionales que le permitirá, fundear el desarrollo de proyectos.
 - La Reestructura Societaria en ningún momento afectará las operaciones con clientes, proveedores, empleados u otros grupos de interés de Vitro ni de las Subsidiarias AA&E.

2) INFORMACIÓN DETALLADA DE LA REESTRUCTURA SOCIETARIA

a) Descripción detallada de la Reestructura Societaria

Antecedentes:

Desde el año 2015 Vitro inició un proceso de reorganización y crecimiento a través de las siguientes acciones: (i) Venta del negocio de envases de bebidas y alimentos en septiembre de 2015; (ii) Adquisición del negocio de vidrio arquitectónico de PPG en Estados Unidos en septiembre de 2016, y (iii) la adquisición del negocio de vidrio automotriz PGW de LKQ en Estados Unidos en abril de 2017.

Derivado de lo anterior, Vitro pasó de ser una empresa cuyas operaciones predominantemente se localizaban en México, a ser una empresa en donde la mayor parte de sus operaciones y ventas se encuentran fuera del país:

	<u>2014</u>	<u>2023</u>
Número de plantas	19	25
Plantas en México	15	11
Plantas fuera de México	4	14
% Ventas en México	68%	31%
% Ventas fuera de México	32%	69%

En los últimos meses Vitro ha trabajado en el desarrollo de un portafolio de proyectos de crecimiento relevantes y atractivos mismos que requerirán la aportación de capital y la contratación de deuda adicional para ser llevados a cabo.

Propuesta de financiamiento y capitalización

Vitro recibió por parte de algunos de sus accionistas de control una propuesta para la capitalización de sus negocios por la cantidad de USD\$100 millones. Dicha propuesta se encuentra condicionada a la creación de un vehículo en una jurisdicción que facilite el acceso a fuentes de financiamiento competitivas que permitan a los negocios mejorar las condiciones del costo de capital, invertir en nuevos proyectos de desarrollo y mejorar su valuación para hacer frente a sus grandes competidores internacionales. A través de este vehículo, se contribuirá capital a cada segmento de negocio participantes en la reestructura en un monto suficiente que permita consolidar los resultados de estas subsidiarias sin importar la jurisdicción en la que operen.

La propuesta de capitalización es exclusiva para todos los accionistas de Vitro que sean parte en el nuevo vehículo, ofreciendo la oportunidad de participar en su capital social, en los mismos términos y condiciones.

De esta manera, supeditado en todo momento su operación y funcionamiento a la aprobación de la Reestructura Societaria objeto del presente Folleto Informativo por la Asamblea de Accionistas, se constituyó en Luxemburgo la sociedad denominada Vitro International con el capital mínimo necesario conforme a las leyes de Luxemburgo, como el vehículo requerido por, entre otras, las siguientes razones: (i) Luxemburgo es el principal centro financiero para fondos de inversión en Europa y el segundo del mundo; (ii) Su centro financiero representa un tercio del producto interno bruto (PIB) de ese país y genera la mayor parte de sus ingresos fiscales; (iii) Acceso a más y mejores alternativas de financiamiento y capital; (iv) Históricamente, el euro ha sido una moneda estable; y, (v) En la última década ha sido calificada por las tres grandes agencias calificadoras con la máxima calidad crediticia “grado de inversión”. Por lo anterior se considera que, de ser aprobado por la asamblea de accionistas, los objetivos listados en el párrafo inicial de esta sección se podrían alcanzar, manteniendo las operaciones de Vitro en los países en los que tiene presencia actualmente.

Propuesta para el pago de un dividendo y aprobación de la Reestructura Societaria

De conformidad con lo establecido en las Cláusulas Décima Segunda, Décima Tercera, Décima Cuarta, Décima Quinta, Décima Sexta, Décima Séptima y demás aplicables de los estatutos sociales de Vitro, el 14 de noviembre de 2023 se publicó en el Sistema Electrónico de Publicaciones de Sociedades Mercantiles de la Secretaría de Economía, en la página de internet de la BMV y de la CNBV, y en los periódicos “Reforma” y “El Financiero” de la Ciudad de México, así como en los periódicos “El

Norte” y “Milenio-Diario” de la ciudad de Monterrey, Nuevo León, la primera convocatoria para celebrar la Asamblea de Accionistas, en virtud de la cual, entre otros aspectos, se espera la aprobación por parte de los accionistas de la Reestructura Societaria.

El Consejo de Administración, en sus sesiones celebradas el pasado 22 de agosto de 2023, tomando en consideración la opinión favorable del Comité de Prácticas Societarias y del Comité de Auditoría, y sujeta a la obtención de la opinión de razonabilidad emitida por un experto independiente que confirme que la transacción es justa para todos los accionistas, resolvió favorablemente sobre la Reestructura Societaria, y acordó someterla a la consideración y aprobación de la Asamblea de Accionistas. Dicha opinión de razonabilidad favorable sobre el precio y condiciones de mercado de la Reestructura Societaria ya fue emitida por una firma independiente de reconocida reputación y prestigio designada por el Comité de Prácticas Societarias.

La Reestructura Societaria, consiste en lo siguiente:

(i) Decreto de pago de un dividendo en especie

De así aprobarlo la Asamblea de Accionistas, Vitro decretará el pago de un dividendo en especie a razón de USD\$1.12759426 dólares por acción sobre las 470'027,224 (cuatrocientas setenta millones veintisiete mil doscientas veinticuatro) acciones ordinarias en circulación, Serie A, Clase I y Clase II, de los títulos accionarios actualmente en circulación de Vitro, que se identifican como la “Emisión 2023”, que será pagado a los accionistas mediante la suscripción y entrega de un pagaré nominativo, no a la orden y no negociable, pagadero en quince abonos iguales y sucesivos a partir del primer día hábil del mes de mayo de 2025, más un interés a una tasa del 3% (tres por ciento) anual sobre el saldo insoluto, a partir del 1 de mayo de 2024, de conformidad con el formato que se incluye en el Anexo A de este Folleto Informativo. El o los Pagarés no son susceptibles de circular en los mercados de valores a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

El plazo y mecanismo para la entrega y pago anual de principal e intereses del Pagaré se acordará en la Asamblea de Accionistas y para más información al respecto, los accionistas en su momento podrán contactar a la oficina de atención a accionistas a la cuenta de correo LMedina@Vitro.com con la C.P. Leticia Medina Martínez de brindar atención a accionistas, para que pueda asesorarlos sobre los pasos del proceso. Para los accionistas que mantengan cuentas bancarias en Dólares y así lo deseen, los pagos de las exhibiciones del Pagaré se efectuarán en Dólares, y para aquellos que mantengan cuentas en Pesos, se pagarán en su equivalente en pesos moneda nacional, en cuyo caso la conversión se realizará al “Tipo de Cambio para Solventar Obligaciones Denominadas en Moneda Extranjera Pagaderos en la República Mexicana” que publique el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación al día hábil inmediato anterior a la fecha de pago de cada año, el cual quedará fijo para la determinación del pago en pesos de dicha anualidad.

El Dividendo decretado provendrá del saldo de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta generada por Vitro en los ejercicios anteriores al 2014, por lo que se encuentra exento de retención de conformidad con las disposiciones legales y fiscales aplicables.

Respecto al pago de intereses, los accionistas podrían ser sujetos a alguna retención de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes al momento del pago, por lo que cada accionista deberá consultar con su asesor fiscal su situación particular.

(ii) Opción para participar en el capital social de Vitro International.

La Reestructura Societaria tiene como propósito establecer una nueva estructura corporativa más sólida que permita a los negocios de Vitro aprovechar oportunidades de crecimiento y mejorar su posición competitiva a nivel internacional.

El incremento de negocios en el extranjero ha sido un factor de gran importancia para su expansión, ya que tiene una presencia importante en Norteamérica, principalmente en los EUA a través de diversas subsidiarias. La mayor parte de las ventas y activos de Vitro, incluidas sus plantas industriales y centros de distribución, se ubican en EUA, México y en menor porcentaje en otros países.

De acuerdo con el análisis efectuado por la administración de Vitro, se ha concluido que los negocios presentan grandes oportunidades de crecimiento dentro y fuera de la región de América del Norte, requiriendo fondeo a un costo competitivo, con mejores condiciones, fortaleciendo así la nueva estructura propuesta.

En este sentido, se hace extensiva solo a los accionistas de Vitro, todas personas determinadas, la propuesta que a continuación se menciona:

- Los accionistas que así lo elijan, podrán contribuir o ceder antes del primero de mayo de 2024, en un solo acto, únicamente la totalidad del principal de los Pagarés que hayan recibido al capital social de una nueva sociedad denominada Vitro International, mediante una cesión ordinaria. En la fecha en que surta efectos la cesión correspondiente entre el Accionista Participante y Vitro International y le sea notificada a Vitro, los Pagarés serán sustituidos por pagarés nominativos, no a la orden y no negociables a la vista por una cantidad igual al principal de los Pagarés, y en consecuencia dicho monto principal será líquido y exigible. Para dicha transmisión, se firmará un convenio de cesión, cuyos términos estarán a disposición de los accionistas 15 días antes de la Asamblea.
- La opción arriba señalada, sólo está a disposición de aquellos accionistas de Vitro que lo sean a la fecha del pago del Dividendo, incluyendo aquellos que hubieran aportado su Pagaré a personas morales integradas exclusivamente por Accionistas Participantes, de tal manera que Vitro International no aceptará la cesión de Pagarés que provengan de terceros distintos a los Accionistas Participantes.
- Una vez hecha la cesión, los Accionistas Participantes recibirán de Vitro International una constancia de inscripción en el libro de registro de socios de dicha sociedad.
- Vitro International, desde la fecha de su constitución, cuenta con un capital autorizado de hasta USD\$700 millones y su capital social estará representado por participaciones sociales propiedad de los Accionistas Participantes. Dichas participaciones sociales serán nominativas y no susceptibles de circular en los mercados de valores a los que se refiere la Ley del Mercado de Valores.
- Los Accionistas Participantes que elijan esta opción deberán contactar a:
David Córdova Flores
Charles Russel Speechlys SCS
2 rue Jan Monnet, L-2180
Luxembourg
David.CordovaFlores@crsblaw.com
T +352 26 48 68 95

Como representantes de Vitro International quiénes brindarán información y de así solicitarlo la asesoría necesaria en el proceso requerido para aportar el Pagaré en Vitro International y recibir sus participaciones sociales.

- A partir de la fecha del Pago del Dividendo, todos y cada uno de los accionistas contarán con un plazo que concluirá a las 17:00 horas (Tiempo del Centro de México) del día 30 de abril de 2024 (inclusive), para notificar a Vitro International su decisión de participar en dicha Sociedad. El Accionista Participante interesado deberá contactar al representante legal de Vitro International mencionado en el párrafo anterior con la finalidad de notificar por escrito su intención de canjear su Pagaré para recibir una participación social de Vitro International. En caso de que los accionistas no notifiquen al representante de Vitro International conforme a lo anterior, dentro del plazo establecido se considerará que han optado por el pago del Pagaré en efectivo, de conformidad con los términos previstos en el párrafo (i) anterior titulado “Decreto de pago de un dividendo en especie”.

(iii) Suscripción adicional de capital autorizado de Vitro International mediante aportaciones en efectivo de los socios.

Suscrito y pagado el capital social de Vitro International mediante la cesión de los Pagarés en los términos mencionados en el párrafo (ii) anterior, el consejo de administración de Vitro International acordará un aumento de capital por la cantidad de USD\$100 millones mediante aportaciones en efectivo que podrán efectuar los Accionistas Participantes en proporción a su porcentaje de participación en el capital social de Vitro International (la “Aportación

Adicional”). En caso de que algún Accionista Participante no desee suscribir la parte que le corresponda de la Aportación Adicional, el resto de los Accionistas Participantes tendrán derecho de preferencia para suscribir y pagar dicho capital no suscrito en proporción a su participación en el capital social de Vitro Internacional.

(iv) Compraventas de participaciones sociales en Vitro Arquitectónico España, S.L.U., Vitro Automotriz UE, S.L.U. y Vitro Envases, S.L.U.

Una vez que Vitro Internacional haya incrementado su capital con la Aportación Adicional, en los términos y condiciones antes mencionados, Vitro Internacional adquirirá de Vitro el 100% del Negocio Automotriz mediante la compra de la totalidad de las acciones de Vitro Automotriz UE, S.L.U. y el control de los negocios Arquitectónico y de Envases a través de su participación mayoritaria en el capital social de Vitro Arquitectónico España, S.L.U. y Vitro Envases, S.L.U. (“Compra de las Subsidiarias AA&E”).

En virtud de las operaciones anteriores la estructura accionaria de Vitro en las sociedades objeto de venta quedará representada como a continuación se indica:



La Reestructura Societaria en ningún momento afectará las operaciones con clientes, proveedores, empleados u otros grupos de interés de Vitro y de los negocios de Automotriz, Arquitectónico y Envases.

b) Objetivo de la transacción

Permitir que los negocios actualmente propiedad de Vitro cuenten con los recursos y acceso a capital en mejores términos y condiciones, con la finalidad de aprovechar las oportunidades que el mercado brinda en la actualidad. Para lograr dicho objetivo se establecerá una estructura societaria sólida que permita consolidar las oportunidades de crecimiento en el mercado global, maximizando el valor de los negocios y por consecuencia la generación de valor para sus accionistas.

Vitro Internacional celebrará un contrato de crédito con una institución financiera por la cantidad de USD\$100 millones para allegarse de recursos adicionales (el “Financiamiento”), que le permitirá en conjunto con la Aportación de los Pagarés y la Aportación Adicional, fondar el desarrollo de proyectos en las Subsidiarias AA&E.

c) Fuentes de financiamiento y Gastos derivados de la Reestructura Societaria

No se esperan gastos materiales derivados de la reestructura cuyo monto se estima sea menor a USD\$2.5 millones

Conforme fue señalado en la sección “Breve resumen de la transacción / reestructura societaria”, una fuente de financiamiento en la transacción será el Financiamiento (i.e. Vitro Internacional celebrará un contrato de crédito con una institución financiera por la cantidad de EUA \$100 millones para allegarse de recursos adicionales que le permitirá en conjunto con la Aportación de los Pagarés y a la Aportación Adicional, fondar el desarrollo de proyectos en las Subsidiarias AA&E).

d) Aprobación de la Reestructura Societaria

El Consejo de Administración en sus sesiones celebradas el pasado 22 de agosto, tomando en consideración la opinión favorable del Comité de Prácticas Societarias y del Comité de Auditoría, resolvió favorablemente sobre ésta y acordó someterla a consideración y aprobación de la Asamblea de Accionistas. Estas resoluciones se adoptaron con apoyo en una opinión de razonabilidad favorable sobre el precio y condiciones de mercado de la Reestructura Societaria, emitida por una firma independiente de reconocida reputación y prestigio, designada por el Comité de Prácticas Societarias. Para los aspectos legales y fiscales de esta operación, Vitro obtuvo adicionalmente opiniones de sus asesores independientes en México, España y Luxemburgo.

La Reestructura Societaria y los actos requeridos para la implementación de esta, deberán ser aprobados por la Asamblea de Accionistas a celebrarse el 1 de diciembre de 2023.

e) Tratamientos contables

Vitro y sus subsidiarias tanto en México como en el extranjero, preparan su información de conformidad con las disposiciones normativas establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés) emitidas por el IASB.

En la Sección 5 de este Folleto Informativo se presentan los estados de situación financiera proforma no auditados consolidados al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados integrales consolidados proforma no auditados por los períodos de doce y nueve meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2023.

f) Consecuencias fiscales de la Reestructura Societaria

Como parte de la reestructura societaria, Vitro realizará el pago del Dividendo proveniente en su totalidad de la cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Por lo anterior no se genera un pago de Impuesto Sobre la Renta por dicho dividendo de acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes de en la ley de Impuesto Sobre la Renta y sus artículos transitorios.

Respecto al pago de intereses bajo los Pagarés, los accionistas podrían ser sujetos a alguna retención de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes al momento del pago, por lo que cada accionista deberá consultar con su asesor fiscal su situación particular.

Como resultado de la venta de acciones que Vitro realice con la entidad legal a favor de Vitro International, Vitro realizará dichas transacciones tomando en consideración el valor de mercado que se determinó en base a tres valuaciones hechas por terceros independientes de reconocido prestigio como precio de venta.

El presente resumen, no es una descripción exhaustiva de todas las disposiciones fiscales que puedan resultar relevantes por la Compra de las Subsidiarias AA&E. La ganancia que se obtenga por dichas ventas se considera un ingreso acumulable para efectos de la LISR, dicha ganancia será la diferencia positiva que resulte de comparar el precio de venta con el costo fiscal de las participaciones sociales, a la ganancia que en su caso se determine, se le podrán restar las pérdidas fiscales en venta de acciones.

Dado que previo a estas operaciones, Vitro cuenta con pérdidas fiscales en venta de acciones, no se espera que resulte un flujo material por concepto de impuestos por la Venta de las participaciones sociales de las Subsidiarias AA&E, ya que la utilidad resultante se disminuirá con el uso de dichas pérdidas fiscales en venta de acciones por amortizar.

3) INFORMACIÓN CONCERNIENTE A CADA UNA DE LAS PARTES INVOLUCRADAS EN LA TRANSACCIÓN.

a) Vitro

Vitro es una compañía tenedora y operadora cuyas subsidiarias se dedican a servir diversos mercados, entre los que se encuentran vidrio plano para uso de la industria de la construcción y automotriz; así como envases de vidrio para los mercados de cosméticos, fragancias, farmacéuticos y licores. Adicionalmente, Vitro y sus subsidiarias, se dedican a la fabricación de maquinaria, equipos y bienes de capital para uso industrial, así como a la fabricación de productos químicos inorgánicos.

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, las ventas netas consolidadas fueron de USD\$2,352 millones, un incremento de 20.2% a los USD\$1,958 millones de 2021, estos resultados fueron impulsados por un crecimiento en ventas de nuestros tres segmentos de negocio.

Vidrio Plano

El segmento de Vidrio Plano se compone de dos negocios: Arquitectónico y Automotriz. La actividad principal del negocio Arquitectónico es producir y distribuir vidrio flotado, con y sin capas. El método de flotado implica el vaciado de vidrio derretido sobre un baño de estaño fundido. Este negocio vende vidrio con o sin capas, a procesadores, distribuidores, constructores, e instaladores de vidrio en el mercado de la construcción y algunas aplicaciones de muebles y aparatos domésticos, así como para la fabricación de vidrio automotriz. La actividad principal del negocio Automotriz es fabricar productos de vidrio para uso automotriz tales como parabrisas, cuartos encapsulados, cristales laterales laminados y cristales superiores, traseros y laterales templados.

En 2022, Vidrio Plano reportó ventas por USD\$1,904 millones, las cuales representan el 81% aproximadamente de las ventas consolidadas de Vitro.

Al 31 de diciembre de 2022, el total de activos del segmento Vidrio Plano asciende a USD\$2,437 millones, estos activos incluyen saldos con partes relacionadas las cuales se eliminan en el proceso de consolidación de Vitro. Entre los activos principales se encuentran nueve hornos de vidrio flotado, seis *coaters* (recubrimiento de vidrio), dieciséis plantas automotrices: once plantas de fabricación y cinco plantas satélites de valor agregado.

Envases

El segmento de Envases se divide en dos negocios: Envases de Vidrio para los productos de cosméticos, fragancias, artículos de tocador, farmacéuticos y licores, así como del negocio de Maquinaria y Equipos (“FAMA”).

Los envases de Vitro están respaldados por el servicio de más de 110 años de experiencia. Con tecnología de vanguardia, bajo estrictos controles de calidad, seguridad e higiene, la empresa fabrica productos altamente sofisticados y estéticos destinados a la industria de cosméticos, perfumes y artículos de tocador, también se encarga de atender al segmento farmacéutico y de licores; además, desarrolla maquinaria y equipos para la industria de envases de vidrio y brinda servicios de ingeniería, equipos, y automatización que sirve a diferentes sectores.

En 2022, reportó ventas por USD\$271 millones, las cuales representan alrededor del 11% de las ventas netas consolidadas de Vitro.

El segmento de Envases reportó al 31 de diciembre de 2022, un activo total de USD\$701 millones. El negocio de Envases de Vidrio opera una planta de producción de liso y decorado en México y una planta de decorado en Brasil, cuenta con oficinas comerciales en Nueva York, Sao Paulo y París, así como plataformas logísticas en Estados Unidos, Brasil, Colombia, España, y Francia. El negocio de FAMA opera una planta de producción en Monterrey, Nuevo León.

Las instalaciones del segmento están localizadas estratégicamente para brindar un alto nivel de servicio y responder a las necesidades tanto en México como en el extranjero, asegurando mayor cumplimiento de los requerimientos de diseño y producción de los clientes.

Químicos

El segmento de Químicos produce carbonato de sodio, bicarbonato de sodio, cloruro de sodio y cloruro de calcio, que sirven en los mercados de vidrio, detergentes, tratamiento de agua, farmacéutico, alimentos de consumo humano, industria petrolera, deshielo de caminos y en el sector pecuario, entre otros.

En 2022, reportó ventas por USD\$179 millones, las cuales representan alrededor del 8% de las ventas netas consolidadas de Vitro.

Al 31 de diciembre de 2022, el total de activos del segmento de Químicos asciende a USD\$326 millones, estos activos incluyen saldos con partes relacionadas las cuales se eliminan en el proceso de consolidación de Vitro. Entre sus principales activos, se encuentran siete plantas de productos químicos.

i. Evolución y eventos relevantes

2023

a. Contrato de crédito

El 29 de septiembre de 2023, ciertas subsidiarias de Vitro obtuvieron un financiamiento tipo Club Deal por USD\$490 millones con vencimiento a 5 años. Los recursos se utilizaron para pagar anticipadamente la totalidad de la deuda de Vitro a corto plazo y una porción de créditos bilaterales de largo plazo. Mediante este refinanciamiento, Vitro extiende la vida promedio de su deuda, reduce su costo financiero y logra mantener sus líneas de crédito de corto plazo para soportar cualquier requerimiento de liquidez que la Compañía pudiera necesitar. La disposición del crédito se realizó el 3 de octubre de 2023.

b. Disposición de líneas de crédito

Durante 2023 Vitro dispuso de USD\$60 millones de su línea de crédito con BBVA y USD\$45 millones de su línea de crédito con Banorte.

c. Dividendos pagados

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 19 de abril de 2023, los accionistas acordaron decretar y pagar un dividendo a razón de \$ 0.0638 dólares por acción, el pago fue realizado el 28 de abril de 2023.

d. Acuerdos con First Solar

El 26 de abril de 2023, Vitro firmó un acuerdo con First Solar para fabricar vidrio para los paneles solares fotovoltaicos de película delgada avanzados de la compañía. La inversión total fue de USD\$103.4 millones, y esto permitió a Vitro renovar una línea de producción en su planta de Meadville en Pensilvania.

El 23 de octubre de 2023, Vitro y First Solar ampliaron su contrato para proveer adicionalmente la placa frontal de vidrio de alta tecnología para paneles solares hechos en Norteamérica. La expansión del contrato requiere una inversión de USD\$70 millones y generará ventas estimadas de mil trescientos millones de dólares adicionales a los mil doscientos incluidos en el contrato inicial, a lo largo de los siguientes 10 años.

e. Evento relevante Vitro, S.A.B. de C.V.

El 7 de abril se informó que el Servicio de Administración Tributaria (SAT) emitió un oficio de liquidación en el que reclama el pago de impuestos por una compraventa de acciones intercompañías de grupo Vitro, basándose en el capital contable de la subsidiaria enajenada.

El monto reclamado en el oficio de liquidación asciende a la cantidad de \$2,622 millones de pesos, incluyendo actualizaciones, recargos y multas.

La operación y sus correspondientes obligaciones fiscales se cumplieron de manera oportuna, plena, legal y transparente, por lo que en opinión de la Administración de Vitro y sus asesores legales no procede la liquidación solicitada por el SAT y Vitro no creó una provisión al respecto. No obstante eso, Vitro interpuso un recurso de revocación que está en proceso de resolución.

f. Inversiones

El 24 de mayo de 2023, Vitro inauguró un horno de envases en su planta de Toluca, Estado de México, con una inversión de USD\$70 millones. Este horno aumentó en más del 50% la capacidad de Vitro para atender los segmentos de Perfumería y Licores con tecnología de punta.

El 25 de octubre de 2023, Vitro inauguró el Coater 8, el horno revestidor más sofisticado de Norteamérica en su planta de Mexicali, con una inversión de casi USD\$60 millones. Este horno aumentó la capacidad de producción de Vitro en más de 6 millones de metros cuadrados de vidrio por capas, consolidando su posición como uno de los principales productores de vidrio a nivel mundial y reafirmando su compromiso con la lucha contra el cambio climático.

2022

a. Contrato de crédito

El 13 de abril de 2022, Vitro Envases celebró un contrato de crédito con BBVA por un monto de USD\$70 millones con vencimiento en 5 años cuyos recursos han sido destinados a la construcción de un nuevo horno de envases en su planta ubicada en Toluca, Estado de México, con el propósito de compensar el incremento en la demanda de envases de vidrio en los segmentos en los que Vitro participa. Durante el 2022 se dispusieron USD\$10 millones. El resto se dispuso en 2023.

El 16 de noviembre de 2022, Vidrio Plano de México celebró un contrato de crédito con Banorte por un monto de USD\$45 millones con vencimiento en 3 años cuyos recursos han sido destinados a la construcción de un coater con capacidades para vidrios de medidas jumbo en su planta ubicada en Mexicali, Baja California. El propósito de la inversión es apoyar la creciente demanda de vidrio con capas utilizado en la producción de vehículos eléctricos y en los mercados de la construcción de edificios, así como crear eficiencias en la cadena de suministro y ser competitivo con las exportaciones de los puertos de la costa. La disposición del crédito se realizó en 2023.

b. Dividendos pagados

En Asamblea General Ordinaria celebrada el 15 de noviembre de 2022, los accionistas acordaron decretar y pagar un dividendo a razón de \$0.0212 dólares por acción, el pago fue realizado el 25 de noviembre del 2022.

ii. Estructura de capital

A la fecha de emisión del presente Folleto Informativo, se tenía emitidas 483'571,428 (cuatrocientas ochenta y tres millones quinientas setenta y un mil cuatrocientas veintiocho) acciones Vitro; de las cuales 470'027,224 (cuatrocientas setenta millones veintisiete mil doscientas veinticuatro) se encuentran actualmente en circulación, a continuación se enlistan los principales accionistas:

Nombre	Acciones en circulación	% de propiedad ⁽¹⁾
Sr. David M. Martínez Guzmán ⁽²⁾	101,745,544	21.65
Sr. Adrián G. Sada González ⁽³⁾⁽⁴⁾	100,043,119	21.28
Sr. Adrián G. Sada Cueva ⁽⁵⁾	96,785,897	20.59
Fideicomiso No. 2555	27,648,498	5.88
Fideicomiso No. 2567	26,553,100	5.65
Claudia María Yarte Sada	19,100,000	4.06
Sr. Álvaro Fernández Garza	8,664,248	1.84

⁽¹⁾ Para efectos de calcular los porcentajes de tenencia accionaria, usamos el número de acciones en circulación en base a 483,571,429 acciones menos 13,544,205 acciones propias.

⁽²⁾ Una parte de las acciones se controlan a través de Fintech LatAm S.a.r.l.

⁽³⁾ Reportado como grupo con su esposa, la Sra. Esther Cueva de Sada.

⁽⁴⁾ Una parte de las acciones se controlan a través de VO Valor, S.A. de C.V. y de VO Valor LP.

⁽⁵⁾ Una parte de las acciones se controlan a través de Accionex, S.A. de C.V. y de Accionex LP.

iii. Cambios significativos en los estados financieros desde el último reporte anual

Del 2 de mayo de 2023, fecha en que se fue publicado el Reporte Anual correspondiente al ejercicio 2022, no se han tenido cambios que afecten los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022 y por el año que terminó en esa fecha.

b) Sobre Vitro International

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de responsabilidad limitada (*société à responsabilité limitée*) constituida el 24 de octubre de 2023 bajo las leyes de Luxemburgo cuyo objeto principal es ser tenedora de acciones o participaciones sociales en otras sociedades.

ii. Estructura del capital social actual:

Vitro International se formó con el capital mínimo indispensable para su constitución de USD\$20,000 dólares el cual fue suscrito por un accionista de Vitro.

iii. Derechos de los socios

En la medida de lo posible, por tratarse de una sociedad limitada (S.a.r.l) los socios de Vitro International tendrán derechos similares a aquellos contenidos en los estatutos sociales de Vitro.

c) Subsidiarias participantes en la Reestructura Societaria

Arquitectónico

- **Vitro Arquitectónico España, S.L.U.**

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,163 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 29 de septiembre de 2020, en el tomo 40754, folio 170, Inscripción 1 con hoja M-723050.

Vitro Arquitectónico España, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria de: (i) Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V.; (ii) Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.; (iii) Vitro Arquitectónico, S.A. de C.V.; (iv) Especialidades en Cristal, S.A. de C.V.; (v) Vitro Assets Corp.; (vi) Vitro Flat Glass Canada Inc.; (vii) Cristales y Vidrios del Perú, S.A.C.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Arquitectónico España, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

- **Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V.**

- i. *Descripción del negocio*

Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,017 de fecha 16 de septiembre de 2020, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número de control interno 202000195402 en fecha de 22 de octubre de 2020.

El objeto principal de esta sociedad es ser el vehículo para el servicio de personal y nómina de empleados del negocio de vidrio plano.

- ii. *Estructura del capital social actual*

Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V.				
Accionista	Acciones Ordinarias		Total	
	Serie "A" (fijo)	Total	Importe Total	Porcentaje
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	49,999	49,999	\$ 49,999.00	99.998000%
Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.	1	1	\$ 1.00	0.002000%
TOTAL	50,000	50,000	\$ 50,000.00	100%

- **Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.**

- i. *Descripción del negocio*

Vidrio Plano de México, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 89 de fecha 5 de julio de 1955, pasada ante la fe del Lic. Juan N. De la Garza Evia Jr., Notario Público No. 10 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número 126, volumen 15, libro número 3, segundo auxiliar, sección de comercio, y su hoja de matrícula registrada bajo el número 95, folio 304, volumen 18, sección de matrículas, ambas inscripciones con fecha de 6 de julio de 1955.

El objeto principal de esta sociedad es la producción y procesamiento de vidrio flotado para la industria de la construcción y automotriz ubicados en García, Nuevo León, en Ciudad de México, en el Estado de México y Mexicali, Baja California.

- ii. *Estructura del capital social actual*

Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.								
Accionista	Acciones de Voto Limitado				Acciones Ordinarias		Total	
	Serie "A"	Serie "B"	Serie "C"	Serie "D"	Serie "E"	Serie "F"	Total	Importe total
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	144,595	77,860	623,480	144,204	100	49,999	1,040,238	\$1,040,238.00
Soluciones Vitro Plano, S.A. de C.V.	1						1	\$1.00
TOTAL	144,596	77,860	623,480	144,204	100	49,999	1,040,239	\$1,040,239.00

- **Vitro Arquitectónico, S.A. de C.V.**

- i. *Descripción del negocio*

Vitro Arquitectónico, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,017 de fecha 16 de septiembre de 2020, pasada ante la fe del Lic.

Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número de control interno 202000195400 en fecha de 22 de octubre de 2020.

El objeto principal de esta sociedad es la distribución de vidrio arquitectónico para la industria de la construcción, ubicados en García, Nuevo León, en Ciudad de México y en el Estado de México.

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Arquitectónico, S.A. de C.V.				
Accionista	Acciones Ordinarias	Total		
	Serie "A" (fijo)	Total	Importe Total	Porcentaje
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	49,999	49,999	\$ 49,999.00	99.998000%
Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.	1	1	\$ 1.00	0.002000%
TOTAL	50,000	50,000	\$ 50,000.00	100%

• **Especialidades en Cristal, S.A. de C.V.**

i. *Descripción del negocio*

Especialidades en Cristal, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,237 de fecha 19 de octubre de 2020, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número de control interno 202000198994 en fecha de 23 de octubre de 2020.

El objeto principal de esta sociedad es la distribución de vidrio arquitectónico.

ii. *Estructura del capital social actual*

Especialidades en Cristal, S.A. de C.V.				
Accionista	Acciones Ordinarias	Total		
	Serie "A" (fijo)	Total	Importe Total	Porcentaje
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	49,999	49,999	\$ 49,999.00	99.998000%
Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.	1	1	\$ 1.00	0.002000%
TOTAL	50,000	50,000	\$ 50,000.00	100%

• **Vitro Assets Corp.**

i. *Descripción del negocio*

Es una sociedad de las denominadas en inglés como sociedad por acciones (corporation) constituida el 30 de diciembre de 2015 bajo las leyes del Estado de Texas, EUA, y que actualmente se rige por las leyes de dicho Estado.

Vitro Assets Corp es la tenedora de la totalidad de las acciones de Vitro Flat Glass L.L.C. y Vitro Meadville Glass L.L.C., cuyos objetos principales son la fabricación, venta y distribución de vidrio arquitectónico para uso residencial y comercial principalmente en EUA.

El negocio de fabricación de vidrio flotado operado por Vitro Flat Glass L.L.C. y Vitro Meadville Glass L.L.C., cuenta con cuatro plantas productivas que se encuentran localizadas en EUA y se componen de: (i) dos hornos y

dos coaters en Carlisle, Pensilvania; (ii) dos hornos y dos coaters en Wichita Falls, Texas; (iii) un horno en Fresno, California; y, (iv) un coater en Salem, Oregon,

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Arquitectónico España, S.L.U. es propietaria del 100% del capital social de Vitro Assets Corp.

- **Vitro Flat Glass Canada Inc.**

i. *Descripción del negocio*

Es una subsidiaria de Vitro constituida el 19 de julio de 2016 bajo las leyes de la Provincia de Columbia Británica en Canadá, cuyo objeto principal es la fabricación y venta de vidrio arquitectónico para uso residencial y comercial en Canadá.

Vitro Flat Glass Canada cuenta con cuatro centros de procesamiento de vidrio ubicados en las ciudades canadienses de Barrie, Calgary, Halifax y Winnipeg.

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Arquitectónico España, S.L.U. es propietaria del 100% del capital social de Vitro Flat Glass Canada Inc.

- **Cristales y Vidrios del Perú S.A.C.**

i. *Descripción del negocio*

Cristales y Vidrios del Perú S.A.C., es una subsidiaria de Vitro constituida bajo las leyes del Perú, bajo escritura pública de fecha 27 de junio de 2013 otorgada ante Notario Público en Lima, Doctor Manuel Nova de la Piedra e inscrita en la partida 13061659 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, Perú.

Cristales y Vidrios del Perú S.A.C. es una sociedad que se dedica a la distribución de vidrio arquitectónico en Perú.

ii. *Estructura del capital social actual*

Accionista	Acciones	Participación en el capital social
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	999	99.99%
Vidrio Plano de México, S.A. de C.V.	1	0.01%
Total	1,000	100%

Automotriz

- **Vitro Automotriz UE, S.L.U.**

i. *Descripción del negocio*

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,162 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 25 de septiembre de 2020, en el tomo 40949, folio 30, Inscripción 1 con hoja M-726364.

Vitro Automotriz UE, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria de las siguientes sociedades: (i) Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V.; (ii) Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V.; (iii) Vitrocar, S.A. de C.V.; (iv) Vitro Automotive Holdings Corporation; (v) Vitro Colombia, S.A.S., y (vi) Pittsburgh Glass Works, S.ar.l.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Automotriz UE, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

- **Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 14,970 de fecha 17 de enero de 1952, pasada ante la fe del Lic. Miguel Limón Díaz, Notario Público No. 97 adscrito a la ciudad de México, Distrito Federal y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número 82, a fojas 62, libro tercero, volumen 290, de la sección de comercio de la Ciudad de México.

A partir del 1 de enero de 2021, Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V., tomó las actividades del negocio de partes automotrices relacionada con la fabricación y venta de partes automotrices hechas de vidrio o de cualquier otro material y todo tipo de productos de vidrio de seguridad y piezas de vidrio o sus componentes, accesorios relacionados con la industrial del vidrio y otros usos.

Cuenta con cuatro plantas productivas para la fabricación de vidrio automotriz para el mercado original ubicadas en García, Nuevo León y el Estado de Hidalgo.

ii. Estructura actual del capital social

Accionista	Acciones Ordinarias				Voto Limitado	Acciones Ordinarias	Total		
	Serie "A" (fijo)	Serie "B" (fijo)	Serie "C" (variable)	Serie "D" (variable)	Serie "D-1" (variable)	Serie "E"	Total de acciones	Importe total	Porcentaje en el capital social
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	46,254	24,906	126'751,950	68'251,049	901'100,000	50,000	1,096'224,159	\$1,096'224,159.00	99.99999991%
Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V.				1			1	\$ 1.00	0.00000009%
Total	46,254	24,906	126'751,950	126'751,050	901'100,000	50,000	1,096'224,160	\$1,096'224,160.00	100%

- **Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,232 de fecha 16 de octubre de 2020, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el

Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el folio mercantil electrónico número 2020063700, en fecha de 22 de octubre de 2020.

El objeto principal de Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V. es el suministro de vidrio en bruto para el sector automotriz. Tiene activos fijos para la producción de vidrio para la industria automotriz en el mercado de equipo original y de repuesto.

ii. Estructura del capital social actual

Accionista	Acciones ordinarias Serie "A" (fijo)	Total de acciones	Importe Total	Porcentaje en el capital social
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	49,999	49,999	\$49,999.00	99.998000%
Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V.	1	1	\$1.00	0.002000%
Total	50,000	50,000	\$50,000.00	100%

• **Vitrocar, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vitrocar, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 2,522 de fecha 20 de enero de 1997, pasada ante la fe del Lic. Arturo Díaz González, Notario Público No. 43 adscrito a la ciudad de Puebla de Zaragoza y registrada ante el Registro Público de Comercio de Ciudad de México, bajo el folio mercantil número 217285 de fecha 17 de febrero de 1997.

La sociedad tiene como objeto principal el mercado de repuesto de vidrio automotriz, la comercialización e instalación de parabrisas, vidrio, cristal y productos de seguridad para uso automotriz en México.

ii. Estructura del capital social actual

Accionista	Acciones Ordinarias			Total	Importe total	Porcentaje
	Series "A"	Series "B"	Series "B-1"			
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	49,999	39'941,000	171'019,451	211'010,450	\$ 211'010,450.00	99.9999995%
Vitro Vidrio Automotriz, S.A. de C.V.	1			1	\$ 1.00	0.0000005%
TOTAL	50,000	39'941,000	171'019,451	211'010,451	\$ 211'010,451.00	100%

• **Cristales Automotrices, S.A. de C.V.**

Cristales Automotrices, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 39,250 de fecha 29 de diciembre de 1964, pasada ante la fe del Lic. Wenceslao Ávila Rebollo, Notario Público No. 51 del Distrito Federal, inscrita en la sección de Comercio del Registro Público de la Propiedad de México, Distrito Federal, en el libro Tercero, Volumen 630, a fojas 52 y bajo el número 44.

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios administrativos a partes relacionadas, así como a la comercialización e instalación de parabrisas, vidrios, cristal y productos de seguridad para uso automotriz. Las oficinas de administración de sus negocios se encuentran en Av. Cuauhtémoc No. 429, Colonia Piedad Narvarte en la Alcaldía Benito Juárez en la Ciudad de México.

La Compañía obtiene sus ingresos por la prestación de servicios administrativos y la comercialización e instalación de parabrisas, vidrio, cristal y productos de seguridad para uso automotriz principalmente de sus partes relacionadas.

iii. Estructura del capital social actual

Accionista	Acciones Ordinarias		Total de Acciones	Porcentaje en el capital social
	Capital Fijo	Capital Variable		
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	117,300	1'971,915	2'035,215	51.00%
Enrique Walter Posselt Ortiz	38,220	631,529	669,749	16.40%
Fritz Christian Posselt Ortiz	37,240	631,528	668,768	16.30%
Dulce Carla Posselt Ortiz	37,240	631,528	668,768	16.30%
Total	50,000	3'866,500	4'042,500	100%

- **Cristales y Servicios, S.A. de C.V.**

Cristales y Servicios, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 14,577 de fecha 18 de diciembre de 2003, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Garza, Notario Público No. 25 de Monterrey, Nuevo León y registrada en el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad bajo el número 12805, volumen 4, libro primero, sección comercio en fecha 19 de diciembre de 2003.

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de productos e instalación de toda clase de cristales automotrices, así como de productos relacionados con la seguridad para uso automotriz en México. Las oficinas de administración están ubicadas en Av. Cuauhtémoc No. 429, Colonia Piedad Narvarte en la Alcaldía Benito Juárez en la Ciudad de México.

iv. Estructura del capital social actual

Accionista	Acciones Ordinarias		Total de Acciones	Porcentaje en el capital social
	Capital Fijo	Capital Variable		
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	25,500	11'004,325	11'029,825	51.00%
Enrique Walter Posselt Ortiz	8,170	3'525,700	3'533,870	16.40%
Fritz Christian Posselt Ortiz	8,165	3'523,541	3'531,706	16.30%
Dulce Carla Posselt Ortiz	8,165	3'523,541	3'531,706	16.30%
Total	50,000	21'577,107	21'627,107	100%

- **Vitro Automotive Holdings Corporation**

i. Descripción del negocio

Es una sociedad de las denominadas en inglés como sociedad por acciones (corporation) constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, EUA el 22 de febrero de 2023 y que actualmente se rige por las leyes de dicho Estado.

Vitro Automotive Holdings Corporation es la tenedora de la totalidad de las acciones, de Pittsburgh Glass Works L.L.C.; Vitro Automotive Fabrication L.L.C., y Vitro Autoglass L.L.C., cuyos objetos principales son la fabricación, venta y distribución de vidrio automotriz en EUA.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Automotriz UE, S.L.U. es propietaria del 100% del capital social de Vitro Automotive Holdings Corporation.

- **Vitro Colombia, S.A.S.**

- i. *Descripción del negocio*

Colombia bajo Escritura Pública número 0094 de fecha 20 de enero de 1972, ante el Notario Público noveno Joaquín Caro Escallón e inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 3 de febrero de 1972, bajo el número 555 del libro IX.

El objeto de la Sociedad es la fabricación, transformación, empaque, compra, venta, distribución, importación y exportación, de vidrios laminados y templados para uso automotriz y arquitectónico, vidrio templado para línea blanca y en general productos en vidrio de seguridad; además, el transporte y distribución mayorista e instalación de vidrios templados, laminados, encapsulados y sus materias primas y derivados; así como la fabricación y comercialización de vidrio para mercado de repuesto en Centroamérica.

Vitro Colombia, S.A.S. cuenta con una planta productiva localizada en Chía, Cundinamarca, Colombia

- ii. *Estructura del capital social actual*

Accionista	Acciones	Total de acciones	Participación en el capital social
Vitro Automotriz UE, S.L.U.	29'643,829	29'643,829	99.99%
Cristales Inastillables de México, S.A. de C.V.	1	1	0.01%
Total	31,209,234	31,209,234	100%

- **Pittsburgh Glass Works, S.ar.l.**

- i. *Descripción del negocio*

Es una subsidiaria de Vitro Automotriz UE, S.L.U. constituida bajo las leyes de Luxemburgo el 14 de diciembre de 2013, cuyo objeto principal es mantener la totalidad de las acciones de las subsidiarias que se dedican a la fabricación y comercialización de vidrio automotriz en Europa, así como actividades relacionadas con la operación de dicho negocio en Asia: (i) Pittsburgh Glass Works S.pz.o.o. ubicada en Polonia; (ii) Pittsburgh Glass Works GmbH, y PGW Technik GmbH en Alemania, y (iv) Pittsburgh Glass Works, Hong Kong Limited en Hong Kong, China.

Pittsburgh Glass Works S.pz.o.o. cuenta con una planta productiva en Sroda Slaska, Polonia.

- ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Automotriz UE, S.L.U. es propietaria del 100% del capital social de Pittsburgh Glass Works, S.a.r.l.

Envases

- **Vitro Empaques, S.L.U.**

- i. *Descripción del negocio*

Es una sociedad de capital unipersonal, bajo la forma de responsabilidad limitada, constituida bajo las leyes de España en escritura pública número 1,161 de fecha 2 de septiembre de 2020, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 16 de octubre de 2020, en el tomo 40913, folio 60, Inscripción 1 con hoja M-725753.

Vitro Empaques, S.L.U., tiene como objeto ser subtenedora de acciones y participaciones del capital social de sociedades. Actualmente es accionista mayoritaria de las siguientes sociedades: (i) Vidriera Toluca, S.A. de C.V.; (ii) Vitro Envases, S.A. de C.V.; (iii) Vitro Packaging, L.L.C.; (v) Vitro Do Brasil Industria e Vidrio e Comercio Ltda.

ii. Estructura del capital social actual

Vitro Empaques, S.L.U.		
Socio	Participaciones Sociales	Porcentaje del capital social
Vitro, S.A.B. de C.V.	3,000	100%
Total	3,000	100%

- **Vidriera Toluca, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vidriera Toluca, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 3,180 de fecha 12 de diciembre de 1978, pasada ante la fe del Lic. Juan N. De la Garza Evia Jr., Notario Público No. 10 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de Toluca, Estado de México, bajo la partida número 8-219, del volumen I, foja 5, libro 1º, en fecha 8 de febrero de 1979.

El objeto principal de esta sociedad es la prestación de servicios administrativos para el negocio de envases y al arrendamiento de inmuebles para llevarlos a cabo.

Vidriera Toluca, S.A. de C.V. presta sus servicios a través del arrendamiento de una planta productiva en Toluca, Estado de México que cuenta con tres hornos.

ii. Estructura del capital social actual

Vidriera Toluca, S.A. de C.V.					
	Acciones Ordinarias		Total		
	Serie "A" (fijo)	Serie "B" (variable)	Total	Importe Total	Porcentaje
Vitro Empaques, S.L.U.	25'096,999	36'898,128	61'995,127	\$ 61'995,127.00	99.999998%
Vitro, S.A.B. de C.V.	1		1	\$ 1.00	0.000002%
TOTAL	25'097,000	36'898,128	61'995,128	\$ 61'995,128.00	100%

- **Vitro Envases, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,238 de fecha 19 de octubre de 2020, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad, bajo el número de control interno 202000198983, en fecha 23 de octubre de 2020.

Vitro Envases, S.A. de C.V. se dedica a la fabricación y distribución de envases de vidrio para el mercado de perfumería, cosméticos, farmacéutico y de licores, a través del arrendamiento de una planta productiva en Toluca, Estado de México que cuenta con tres hornos.

ii. Estructura del capital social actual

Vidro Envases, S.A. de C.V.						
	Acciones Ordinarias			Total	Importe Total	Porcentaje
	Serie "A" (fijo)	Serie "B" (variable)	Serie "C" (variable)			
Vitro Empaques UE, S.L.U.	49,999	864'126,379	207'707,559	1,071'883,937	\$ 1,071'883,937.00	99.99999999%
Vidriera Toluca, S.A. de C.V.	1			1	\$ 1.00	0.0000001%
TOTAL	50,000	864'126,379	207'707,559	1,071'883,938	\$ 1,071'883,938.00	100%

- **Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 15,018 de fecha 21 de septiembre de 2020, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad, bajo el Folio Mercantil Electrónico N2020057568, en fecha 29 de septiembre de 2020.

Vitro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V. inició operaciones el 1 de julio de 2021 y tiene como actividad principal la fabricación, reparación, adquisición y explotación industrial y comercial de todo tipo de máquinas, herramientas, moldes e instrumentos en general. Las oficinas de administración se encuentran ubicadas en Keramos 225 colonia del Prado, Monterrey, N.L.

ii. Estructura del capital social actual

Vidro Fabricación de Máquinas, S.A. de C.V.			
	Acciones Ordinarias	Total	
	Serie "A" (fijo)	Importe Total	Porcentaje
Vitro Empaques UE, S.L.U.	49,999	\$ 49,999.00	99.99%
Vidriera Toluca, S.A. de C.V.	1	\$ 1.00	0.01%
TOTAL	50,000	\$ 50,000.00	100%

- **Vitro Automatización, S.A. de C.V.**

i. Descripción del negocio

Vitro Automatización, S.A. de C.V. es una sociedad anónima de capital variable constituida bajo las leyes de México mediante Escritura Pública No. 16,780 de fecha 13 de octubre de 2021, pasada ante la fe del Lic. Oscar Elizondo Alonso, Notario Público No. 25 adscrito a la ciudad de Monterrey, Nuevo León y registrada ante el Registro Público de Comercio de esta misma ciudad, bajo el Folio Mercantil Electrónico N-2021080046, en fecha 26 de octubre de 2021.

Vitro Automatización, S.A. de C.V. es una empresa que desarrolla soluciones en automatización y requerimientos de robótica en la industria del vidrio, así como la manufactura y servicios de ingeniería en sitio.

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Automatización, S.A. de C.V.			
	Acciones Ordinarias	Total	
	Serie "A" (fijo)	Importe Total	Porcentaje
Vitro Empaques UE, S.L.U.	49,999	\$ 49,999.00	99.99%
Vidriera Toluca, S.A. de C.V.	1	\$ 1.00	0.01%
TOTAL	50,000	\$ 50,000.00	100%

- **Vitro Packaging L.L.C.**

i. *Descripción del negocio*

Es una subsidiaria de Vitro constituida bajo las leyes del Estado de Delaware, EUA el 13 de abril de 2004 y cuyo objeto principal es la distribución de envases de vidrio en EUA.

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Empaques, S.L.U. es propietaria del 100% del capital social de Vitro Packaging L.L.C.

- **Vitro Do Brasil Industria e Comercio Ltda.**

i. *Descripción del negocio*

Vitro Do Brasil Industria e Comercio Ltda., es una subsidiaria de Vitro constituida bajo las leyes de Brasil, inscrita en el *Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica* (Registro Nacional de Personas Jurídicas) bajo el número 56.656.382/001-60 el 7 de noviembre de 1986 y con sus estatutos sociales inscritos ante la *Junta Comercial Do Estado de Sao Paulo* (Junta Comercial del Estado de Sao Paulo) bajo el número 35.203.976.222.

Vitro Do Brasil Industria e Comercio Ltda. se dedica principalmente a la distribución de vidrio arquitectónico en Sudamérica.

ii. *Estructura del capital social actual*

Vitro Empaques, S.L.U. es propietaria de las partes sociales que representan el 100% del capital social de Vitro Do Brasil Industria e Comercio Ltda.

4) FACTORES DE RIESGO

a) Factores de riesgo inherentes a Vitro

Los riesgos descritos a continuación están destinados a destacar los riesgos que son específicos para nosotros, aunque no son los únicos riesgos que enfrentamos. Riesgos e incertidumbres adicionales, incluyendo aquellos que generalmente afectan las industrias en las cuales operamos y los países donde tenemos presencia, o riesgos que actualmente consideramos no significativos, pero que podrían perjudicar nuestro negocio.

Para fines de esta sección cuando declaramos que un riesgo, incertidumbre o problema, puede, pudiera o tendrá un “efecto desfavorable” en nosotros, nos referimos a que el riesgo, incertidumbre o problema, puede, pudiera o tendrá un efecto desfavorable en nuestro negocio, entre los que se pudieran encontrar: resultados de operaciones, situación financiera, liquidez, o expectativas, excepto cuando se indique lo contrario o si el contexto requiere que sea de otra manera. Las cantidades presentadas en esta sección se encuentran en miles de dólares estadounidenses, a menos que se indique lo contrario.

El pago del Dividendo representa varios riesgos adicionales para los accionistas puesto que de ser aprobado por la Asamblea y una vez realizado, los accionistas de Vitro serán titulares de Pagaré privado y los que decidan ser Accionistas Participantes, se convertirá en accionistas directos de una empresa privada extranjera. Antes de decidir sobre el sentido de su voto en la asamblea respecto del Dividendo, los accionistas de Vitro deberán considerar cuidadosamente los siguientes factores de riesgo, así como la demás información contenida en este Folleto Informativo. Los accionistas de Vitro no deben considerar el contenido de este Folleto Informativo como una recomendación legal, fiscal o de inversión y se aconseja y recomienda que consulten con sus propios asesores respecto de la decesión del sentido de su voto de las Acciones de Vitro de las que son titulares,

Nuestro negocio y habilidad para continuar con nuestras operaciones dependen de manera importante del volumen de ventas. Si los mercados en donde participamos se deterioran, podría llegar a tener efectos adversos en nuestros resultados operativos y liquidez.

Nuestros resultados operativos son sensibles al volumen de ventas, por lo que una disminución significativa en la actividad económica de alguno de los mercados en los que operamos pudiera resultar en la degradación de los mismos. En particular una disminución de la actividad económica en Norteamérica, Centroamérica, Sudamérica y Europa, la cual representa prácticamente la totalidad de nuestras ventas, impactaría de manera negativa nuestras operaciones, afectando los resultados de la empresa.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, nuestras ventas netas consolidadas tuvieron un incremento de 20.2% contra el año anterior, pasando de \$1,957,568 en 2021 a \$2,352,362 en 2022, así mismo nuestra utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos, incrementó de \$21,147 en 2021 a \$86,270 en 2022, esto a pesar de un entorno turbulento por las presiones inflacionarias y una anunciada recesión.

Nos enfrentamos a riesgos de enfermedades pandémicas y otras epidemias.

Nuestras operaciones podrían verse afectadas por un número de factores relacionados con la salud, incluyendo entre otras cosas, cuarentenas o cierres de nuestras plantas, de nuestros proveedores o de nuestros clientes, interrupción de operaciones logísticas, cierres temporales de fronteras, entre otros, lo cual pudiera interrumpir nuestras operaciones, y en general desacelerar la economía de los mercados en los que participamos como actualmente sucede los efectos globales generados de la pandemia global denominada “COVID-19”. Cualquiera de los eventos mencionados o consecuencias no previstas en problemas de la salud pública pudiera afectar de manera adversa nuestros negocios y resultados de operación. Aún y cuando el aspecto sanitario de esta u otras pandemias pueda ser controlado, los efectos negativos en las industrias en que participamos, y en la economía en general, pueden extenderse por períodos más largos, con impacto y duración difíciles de estimar.

Presiones en los precios y costos en ambientes inflacionarios, oportunidades de negocio con bajos márgenes, presión de reducción de costos por parte de clientes y consolidación de nuestros clientes pudieran afectar adversamente a nuestros negocios.

Derivado de las aperturas de nuevas capacidades en Norteamérica, Europa y Asia, así como posibles medidas antidumping en los países en que comercializamos nuestros productos, pudiera crearse una presión significativa en nuestros precios, o pudiéramos vernos forzados a entrar temporalmente en distintos segmentos de negocios con menores márgenes de rentabilidad.

Presiones para bajar los precios por los fabricantes automotrices es una característica constante en dicha industria. Virtualmente todas las armadoras tienen iniciativas y objetivos de reducción de precio con sus proveedores. Dichas disminuciones generalmente están sujetas a negociación, por lo que su estimación es incierta. Si no pudiéramos compensar la reducción de precios a nuestros clientes en el futuro a través de mejoras en nuestras eficiencias operativas y otras iniciativas de reducción de costos, nuestros resultados de operación podrían verse afectados de manera adversa.

La inflación que se ha suscitado durante y posterior a la pandemia ha sido de niveles no anticipados. Derivado de esta inflación no considerada en las cotizaciones de los productos que están siendo manufacturados actualmente a nuestros clientes, se requiere negociar y ajustar precios con los fabricantes. Si no pudiéramos negociar precios que compensen los extraordinarios efectos inflacionarios, nuestros resultados de operación podrían verse afectados de manera adversa.

Buscamos mejorar nuestro desempeño invirtiendo en el desarrollo de productos, capacidades de diseño, nuevas tecnologías e iniciativas de productos que respondan a las necesidades de nuestros clientes y consumidores. Continuamente evaluamos alternativas operacionales y estratégicas para alinear nuestro negocio con estas necesidades cambiantes, mejorar nuestra estructura comercial y reducir nuestros costos operativos. Nuestra incapacidad para mantener las eficiencias de producción podría afectar negativamente nuestra condición financiera, los resultados de operación y los flujos de efectivo.

El comportamiento del precio internacional del petróleo pudiera afectar la demanda y el precio de nuestros productos en los mercados en los que participamos.

Tenemos clientes donde la pérdida total o parcial de su negocio tendría un efecto adverso para nosotros.

Pese a que no se tiene dependencia económica hacia ningún cliente en particular, debido a que nuestra rentabilidad depende de que mantengamos un alto porcentaje de capacidad utilizada, la pérdida del total o de una porción de nuestro volumen de ventas de alguno de nuestros principales clientes tendría un efecto adverso en nuestros resultados.

Pudiéramos experimentar un incremento en costos de operación en cada uno de nuestros negocios.

Algunos de los componentes de nuestro costo de ventas están sujetos a variaciones significativas de precio del mercado, especialmente el costo de los insumos energéticos que representó aproximadamente el 13.5% del costo de ventas consolidado en 2022. Dicho costo está directamente ligado al precio del gas natural, nuestro principal insumo energético. El cual se encuentra expuesto a factores tales como la demanda en los EUA o la cantidad de reservas de gas natural disponible, nos encontramos expuestos a variaciones.

En agosto de 2015 algunas de las subsidiarias de Vitro con plantas alrededor de Monterrey y el Estado de México celebraron un contrato de compra de energía por 15 años con Tractebel Energía de Monterrey, S. de R.L. de C.V., comenzando el suministro en abril de 2018, mismo que podría darse por terminado por cualquiera de las partes en el aniversario 10.5. Este contrato contiene obligaciones de compra de energía eléctrica por aproximadamente 62 Megawatts y 1.3 millones de toneladas de vapor de agua por año.

Aún y cuando en algunas de las industrias en que participamos, existe la práctica de transferir al mercado los aumentos en algunos combustibles o energéticos, este ajuste es retroactivo, y no captura el impacto total en nuestros negocios. En el pasado hemos experimentado incrementos en el costo de los insumos y servicios, que son mayores a los aumentos de precios que podemos transferir al mercado. Algunos de nuestros insumos son adquiridos de proveedores que representan una limitada fuente de suministro. No podemos asegurar que aumentos futuros en el costo de nuestros insumos y servicios pudieran ser mitigados o compensados totalmente con nuestros programas de reducción de costos o con aumentos de precios en nuestros productos.

Pudiéramos experimentar ineficiencias operativas, mayores costos y paros de producción debido al desabasto de energéticos, materias primas u otros insumos.

Pudiéramos vernos afectados negativamente por la escasez de suministros que cause una interrupción en la producción.

La Compañía, nuestros clientes y otros proveedores pueden experimentar escasez de suministro de componentes, energéticos (gas natural o electricidad) o materias primas. Esto podría deberse a varios factores, incluida la capacidad insuficiente de la línea de producción o limitaciones de mano de obra o capital de trabajo u otros factores, incluidas las interrupciones en la infraestructura de transporte (incluyendo líneas de transmisión y gasoductos), emergencias de salud o meteorológicas, terremotos y otros desastres naturales que afecten el acceso a componentes, energéticos o materias primas, disturbios laborales, disputas comerciales o actos de terrorismo. Con el fin de administrar y reducir el costo de los bienes y servicios adquiridos, la Compañía y otros en nuestra industria hemos estado racionalizando y consolidando nuestra base de suministro. Además, si alguno de nuestros clientes experimenta una escasez de suministro de materiales, ya sea directamente o como resultado de una escasez de suministro en otro proveedor, ese cliente puede detener o limitar la compra de nuestros productos. Dichas interrupciones de producción podrían afectar negativamente nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera.

Consideramos las capacidades de producción y las condiciones financieras de los proveedores en nuestro proceso de selección, y esperamos que cumplan con nuestros requisitos de entrega. Sin embargo, no puede garantizarse que un incremento en la demanda, las limitaciones de capacidad, la escasez de materias primas, cambios regulatorios en los países en los que operamos u otros problemas no darán lugar a ninguna escasez o retraso en el suministro de componentes.

Continuamos experimentando competencia de empresas globales, tenemos costos fijos altos y pudiéramos enfrentar importantes reducciones en la demanda de nuestros productos.

Operamos en un entorno competitivo, enfrentamos competencia en cada una de nuestras líneas de negocios de numerosos competidores. Competimos principalmente en función de la calidad del producto, la confiabilidad, el precio, la amplitud de la oferta del producto, la capacidad y la flexibilidad de fabricación, la capacidad técnica, la innovación del producto, el servicio al cliente, los plazos de entrega y la complejidad del pedido.

Históricamente, inversiones de nuestros competidores globales, aunado a importaciones de productos de bajo costo en algunos de los mercados que atendemos, ha resultado en un incremento en la oferta que ha traído presiones en los precios de nuestros productos. Igualmente, podríamos enfrentar inversiones de nuestros competidores o de clientes en los mercados que participamos. La pérdida de participación del mercado existente o a futuro con nuestros competidores en cualquiera de nuestros segmentos podría afectar adversamente nuestro resultado de operación, posición financiera y liquidez.

Nuestras operaciones tienen altos costos fijos relacionados con los procesos continuos, además de ser negocios intensivos en capital, que necesitan alta utilización para poder ser rentables, así como el mantenimiento de equipo y costo de mano de obra. Derivado de lo anterior, pudiéramos no ser capaces de ajustar rápidamente nuestra estructura de costos para compensar una disminución significativa en la demanda de nuestros productos. Si nuestros clientes no colocan sus pedidos de manera programada, dificulta el planear ordenadamente nuestra producción, generando sobrecostos. Si nuestra producción no concuerda con la demanda de nuestros clientes, pudiéramos enfrentar un exceso de capacidad no utilizada o un incremento sustancial en nuestros niveles de inventario que pudiera tener un efecto adverso en nuestros negocios, resultados de operación y liquidez.

Si se presentara una contracción del mercado en la industria automotriz se podrían afectar nuestro margen y resultado de operación.

Existe la posibilidad de que se pueda presentar alguna contracción en la industria automotriz en los mercados que atendemos, que provoque una baja demanda del sector automotriz afectando así a los productores de vehículos con impacto en nuestros productos

Algunos de nuestros productos de vidrio plano vendidos a los fabricantes de equipo original en la industria automotriz son vendidos bajo contratos de compra global, los cuales son celebrados después de completar un proceso de licitación. Dichos fabricantes de equipo original automotriz poseen un poder de compra importante, el cual, combinado con competencia sustancial, ejerce presión sobre los precios y márgenes relacionados con los productos suministrados bajo los contratos de compra global. Como resultado, en caso de ganar una licitación para vender nuestros productos a un fabricante de equipo original automotriz bajo contratos de compra globales, pudiéramos hacerlo con márgenes operativos menores a los de otros

clientes de Vidrio Plano. El negocio de fabricantes de equipo original automotriz representó aproximadamente el 30.7%, 31.7% y 36.7%, de nuestras ventas netas consolidadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

Tendencias a futuro, en cuanto al uso de vehículos personales, movilidad, por preferencias del cliente, o promovidas por regulación, temas ecológicos, u otros, pudiera traer como consecuencia, una reducción en los niveles de producción y venta de la industria automotriz en general, afectando a los productores de vehículos y a la cadena de suministro.

Los costos de cumplir con las leyes de protección ambiental, de salud y seguridad social, y cualquier obligación que surja de ellas o de solicitudes de nuestros clientes, podría impactar adversamente nuestro negocio, resultado de operación, flujos de efectivo y situación financiera.

Nos encontramos sujetos a diferentes leyes de protección ambiental, de salud y seguridad social, entre otras, mismas que rigen la generación, almacenaje, manejo, uso, remedio, disposición, pesos, medidas y transportación de materiales peligrosos; la emisión y descarga de materiales peligrosos al suelo, aire o agua, y de la salud y seguridad social de nuestros trabajadores; si violamos o fallamos en el cumplimiento de estas leyes, regulaciones o permisos, pudiéramos ser sancionados.

También pudiéramos estar obligados a responder por cualquiera y/o todas las consecuencias que surgieran por la exposición humana a sustancias peligrosas u otros daños ambientales.

La legislación ambiental en las distintas regiones donde tenemos presencia es compleja, cambia frecuentemente y ha tenido tendencia de ser más estricta con el paso del tiempo. Hemos presupuestado futuros gastos de capital y de operación para mantenernos en cumplimiento de la legislación ambiental; sin embargo, no podemos asegurar que la legislación ambiental no cambie o se vuelva más estricta en el futuro. Por lo tanto, no podemos asegurar que los costos del cumplimiento con leyes ambientales, de salud y seguridad social presente o futura y las obligaciones que surjan de pasadas o futuras emisiones de, o exposición a, sustancias peligrosas, no afectará adversamente nuestro negocio, resultados de operación, flujos de efectivo o condición financiera.

Inversiones realizadas en nuevos negocios o en activo fijo pudieran no generar la rentabilidad esperada y con ello impactar en las utilidades futuras de la Compañía.

Las inversiones que realiza la Compañía en activos fijos o en nuevos negocios pudieran no generar los rendimientos esperados, afectando adversamente los resultados de operación.

La Compañía pudiera ver afectada su capacidad exportadora al enfrentar demandas de dumping en diferentes mercados.

En el pasado, la Compañía ha sido sujeta a demandas *anti-dumping* en los países en los que exporta sus productos. No podemos asegurar que en el futuro no se impongan cuotas compensatorias o algunas otras medidas de esta naturaleza en nuestros productos que hagan difícil o menos rentable nuestra operación.

Nuestra capacidad de entregar productos a los clientes o recibir insumos necesarios para la producción y el costo de envío y manejo pueden verse afectados por circunstancias sobre las cuales no tenemos control.

Confiamos en que terceros manejen y transporten materias primas a nuestras instalaciones, así como también productos terminados a nuestros clientes. Debido a factores fuera de nuestro control, incluidos falta de suministro de combustibles o cambios en los precios de los mismos, eventos políticos, regulación gubernamental de transporte, cambios en las tasas de mercado, disponibilidad del transportista y alteraciones en la infraestructura de transporte, bloqueos en las vías del ferrocarril, es posible que no podamos transportar nuestros productos o recibir insumos de manera oportuna y rentable, por lo que podría afectar negativamente nuestros resultados de operación y condición financiera. Por ejemplo, los aumentos en los costos de flete podrían afectar negativamente nuestra rentabilidad. Además, nuestra falla en entregar los productos de manera oportuna podría dañar nuestra reputación y afectar negativamente nuestros resultados de operación y condición financiera. El no recibir insumos en tiempo y forma pudiera interrumpir nuestras operaciones.

En algunos de los negocios en que participamos, es práctica común en la industria el repercutir al cliente los cambios en el costo de los combustibles para transporte de producto terminado. Sin embargo, estos ajustes son retroactivos, no aplican para el total de nuestros segmentos y clientes, y no podemos garantizar que continuarán en el futuro.

Los paros en las plantas derivadas de posibles disputas laborales y/o sindicales pueden impactar en la continuidad del negocio y aumento en los costos laborales, teniendo un impacto adverso en nuestros resultados operativos.

Debido a negociaciones laborales normales y ordinarias o como resultado de una disputa laboral específica, puede producirse un paro laboral en nuestras instalaciones o las de nuestros clientes u otros proveedores. Si alguno de nuestros clientes experimenta una interrupción laboral importante, ya sea directamente o como resultado de una interrupción del trabajo en otro proveedor, ese cliente puede detener o limitar la compra de nuestros productos. En consecuencia, una interrupción del trabajo en nuestras instalaciones, en uno de nuestros proveedores, o bien en algunos de nuestros clientes, podría limitar o detener nuestra producción de los productos afectados y cualquier interrupción prolongada del trabajo podría causar una pérdida importante de producción. Dichas interrupciones en nuestra producción podrían afectar negativamente nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera.

En Norteamérica, en épocas de crecimiento económico general, la compañía ha enfrentado cada vez más dificultad en conseguir personal capacitado y clave para sus operaciones. El personal clave usualmente cuenta con amplia experiencia en la industria que es útil para poder implementar los planes de negocio. Además, el costo de mano de obra en dicha región es sustancialmente más elevado que en otros países en los cuales se opera. Todo esto podría significar un efecto adverso los resultados financieros.

Nuestros esfuerzos continuos para aumentar la productividad y reducir los costos pueden no dar como resultado ahorros anticipados en los costos operativos.

Nuestros esfuerzos de reducción de costos e incremento de productividad, incluidos los relacionados con nuestras operaciones existentes, las expansiones de capacidad de producción y las nuevas plataformas de fabricación, así como el cierre de plantas, pueden no producir los resultados esperados. Algunas de estas actividades están en curso, y no hay garantía de que dichas actividades no desvíen la atención de la administración ni interrumpan nuestras operaciones o logren los costos e incentivos de operaciones previstos. Nuestra capacidad de lograr ahorros de costos y otros beneficios dentro de los plazos previstos está sujeta a muchas estimaciones y suposiciones. Estas estimaciones y suposiciones están sujetas a importantes incertidumbres económicas, competitivas y de otro tipo, algunas de las cuales están fuera de nuestro control. Si estas estimaciones y suposiciones tienen desviaciones, si experimentamos retrasos o si ocurren otros eventos imprevistos, nuestro negocio, situación financiera y los resultados de las operaciones podrían verse afectados negativamente. Adicionalmente, podríamos ser incapaces de estabilizar una o varias líneas de operación con productos nuevos o existentes, en algunas de nuestras operaciones, lo que afectaría significativamente nuestros resultados financieros y liquidez.

Si no podemos desarrollar innovaciones de productos y mejorar nuestra tecnología y experiencia en producción, podríamos perder clientes o compartir el mercado.

Nuestro éxito puede depender de nuestra capacidad de adaptarnos y/o anticiparnos a los cambios tecnológicos en cualquiera de nuestros mercados finales. Si no podemos desarrollar e introducir nuevos productos o servicios, o mejorar los productos o servicios existentes, en respuesta a las cambiantes condiciones del mercado o los requisitos o demandas de los clientes, nuestro negocio, situación financiera y resultados operativos podrían verse afectados negativamente.

Si no ampliamos nuestra capacidad de fabricación con éxito, tendría un impacto adverso en nuestra capacidad para satisfacer las demandas de nuestros clientes y podría dañar nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera.

De no poder alcanzar los rendimientos proyectados de fabricación o la capacidad anual deseada, realizar mejoras planificadas de procesos y equipos o contratar y capacitar a los empleados adicionales necesarios para operar y mantener estas instalaciones, se tendría un efecto desfavorable en las operaciones actuales o futuras de nuestro negocio. El incumplimiento de nuestros objetivos de expansión a tiempo y dentro de nuestro presupuesto planificado, podría afectar negativamente nuestra capacidad para satisfacer las demandas de nuestros clientes y podría dañar nuestro negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera.

Enfrentamos riesgos relacionados con la interrupción del sistema en nuestras operaciones.

Podemos experimentar interrupciones y demoras ocasionales del sistema que hacen que nuestro software operativo sea más lento para responder y reducir nuestra eficiencia en la operación de nuestro negocio. Mientras que nuestras aplicaciones comerciales críticas están estructuradas con funciones de redundancia integradas en los entornos de hardware y software para mitigar cualquier riesgo de interrupción del sistema, nuestras computadoras y sistemas de comunicaciones y operaciones podrían dañarse o interrumpirse por incendios, inundaciones, pérdida de energía, fallas de telecomunicaciones, terremotos, actos de guerra o terrorismo, casos fortuitos, virus informáticos, robos físicos o electrónicos y eventos o interrupciones similares. Cualquiera de estos eventos podría causar interrupciones en el sistema, retrasos y la pérdida de datos críticos, lo que podría impedirnos operar de manera eficiente y brindar servicios a nuestros clientes.

Aunque la protección de la información y el manejo de ciberataques, son gestionados y monitoreados por nuestro SOC (Security Operations Center), el cual es soportado por tecnología estratégicamente implementada en las capas de red, bases de datos, aplicaciones y equipos de cómputo, pudiera haber ataques a la infraestructura que soporta al negocio.

Estamos sujetos a litigios en el curso ordinario de los negocios, y a sentencias judiciales que no estén cubiertas por seguros, o a un aumento en las primas de seguros, lo cual puede tener un impacto adverso en nuestros resultados de operación.

En el curso ordinario de los negocios, estamos sujetos a varios reclamos y litigios. Pudiéramos estar sujetos a reclamos por daños basados en teorías de responsabilidad del producto y otras teorías legales en algunas jurisdicciones en que tales productos se venden. Además, colocar un producto inseguro en el mercado, no notificar a las autoridades reguladoras sobre un problema de seguridad, no tomar las medidas correctivas adecuadas o no cumplir con los requisitos reglamentarios relacionados con la seguridad de los productos podrían dar lugar a una investigación, medidas de ejecución y / o enjuiciamiento. Cualquier reclamo o litigio, ya sea con o sin mérito, podría llevar mucho tiempo y ser costoso de defender y podría desviar la atención y los recursos de la administración. La publicidad que rodea este tipo de reclamos también puede dañar nuestra reputación, independientemente de si dichos reclamos son exitosos.

De acuerdo con la práctica habitual, mantenemos un seguro contra algunas de estas reclamaciones potenciales, pero no todas. Podemos optar por no obtener un seguro si creemos que el costo del seguro disponible es excesivo en relación con los riesgos presentados. Los niveles de seguro que mantenemos pueden no ser adecuados para cubrir por completo todas y cada una de las pérdidas o responsabilidades. Además, es posible que no podamos mantener un seguro a niveles de primas comercialmente aceptables o que no podamos siquiera contratar un seguro. Si algún accidente, juicio, reclamo u otro evento significativo no está completamente asegurado o no cubra una indemnización total, podría tener un efecto negativo en nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación. No podemos asegurar que el resultado de todos los litigios futuros no tendrá un impacto adverso en nuestro negocio y los resultados de las operaciones.

Riesgo de incrementos inflacionarios que no podamos transferir a nuestros clientes

Nuestras operaciones en el extranjero nos exponen a una variedad de riesgos derivados de hacer negocios a nivel internacional.

Actualmente operamos instalaciones ubicadas en los EUA, México, Canadá, Polonia, Alemania, Colombia, Brasil, España, Luxemburgo, Ecuador, Panamá, y China. Nuestra presencia global en estos mercados, y en otros en que podríamos operar en un futuro, nos expone aún más a una variedad de riesgos que pueden afectar negativamente los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo o la posición financiera. Estos incluyen los siguientes:

- Inestabilidad política, económica y social, disturbios civiles y hostilidades armadas en los países en los que hacemos negocios.
- Incertidumbres derivadas de las prácticas comerciales locales, las consideraciones culturales y las tensiones políticas y comerciales internacionales.
- Desaceleraciones económicas periódicas en los países en los que hacemos negocios.
- Fluctuaciones en las tasas de cambio de divisas.
- Cuestiones aduaneras y cambios en la política comercial o las reglamentaciones arancelarias.
- Imposición o aumentos en los controles de cambio de moneda y escasez de monedas fuertes.

- Restricciones ambientales o de manejo de materiales, residuos y sustancias peligrosas.
- Cambios en los requisitos regulatorios en los países en los que hacemos negocios.
- Relaciones laborales y otros requisitos reglamentarios.
- Consecuencias fiscales potencialmente adversas, incluidas las restricciones a la repatriación de ingresos, los requisitos de retención de impuestos adversos y la doble imposición.
- Ciclos de pago más largos y dificultad para recuperar las cuentas por cobrar.
- Complicaciones en el cumplimiento de una variedad de leyes y regulaciones internacionales.
- Tasas de inflación en los países en los que hacemos negocios.

Si no somos capaces de gestionar con éxito los riesgos asociados con nuestro negocio cada vez más global, nuestra situación financiera, los flujos de efectivo y los resultados de las operaciones pueden verse afectados negativamente.

b) Factores relacionados con las economías en donde participamos

Sucesos políticos, sociales y económicos podrían tener un efecto adverso en nuestras operaciones.

La condición financiera de nuestro negocio y/o nuestro resultado de operación podría verse afectado por acontecimientos económicos, políticos o sociales en los países en los que tenemos o podríamos tener en el futuro, presencia operativa o comercial o en aquellos que tengan una influencia significativa sobre ellos, incluyendo, entre otras cosas, cualquier inestabilidad política o social (como el tema de huelgas o paros laborales), cambios en la tasa de crecimiento económico, el tipo de cambio, un incremento en las tasas de interés y/o la inflación, cambios en la legislación fiscal y/o cambios en las leyes y regulaciones.

Cambios en las políticas económicas, fiscales, migratorias, etc. de los países en donde hacemos o podríamos hacer negocios en el futuro, podrían generar efectos adversos.

Existe el riesgo de que los conflictos bélicos vigentes puedan tener larga duración o que de alguna forma ocasionen escalamiento entre diferentes naciones, ocasionando potencialmente interrupciones en las cadenas de suministro y en las economías globales, que puedan a su vez tener algún potencial impacto en el desempeño financiero de Vitro.

No podemos proporcionar ninguna certeza de que la actual situación política o algún evento político futuro en los mercados en donde operamos actualmente, u operemos en un futuro, no tendrían un impacto desfavorable en nuestra condición financiera y/o nuestro resultado de operación.

Acontecimientos económicos en Norteamérica afectan nuestro negocio.

La demanda de nuestros productos depende en gran medida del desempeño de las industrias en las que participamos, y este se ve influenciado directamente por la actividad económica de las regiones donde se encuentran nuestros clientes, principalmente en el continente americano.

Los riesgos que enfrenta la economía están asociados con la incertidumbre de las propuestas y cambios de gobierno, cambio en calificación de deuda de México el cual pudiera impedir o encarecer el acceso al crédito de la compañía, aumento de tasas de interés, restricciones al comercio, fluctuaciones en precios relativos de divisas, niveles de endeudamiento, entre otros riesgos tendrían un impacto en nuestros resultados.

Reformas fiscales afectando los resultados de la Compañía.

La Compañía está sujeta al impacto de cualquier cambio en la reforma fiscal por los gobiernos de los países en donde participamos.

Fluctuaciones en el tipo de cambio y tasas de interés podrían tener un efecto adverso en nuestra utilidad de operación y en el costo financiero neto.

El tipo de cambio al cierre de 2022, publicado por Banxico, fue de \$ 19.4715 pesos por dólar, mostrando una apreciación del peso del 4.9% al compararse con el tipo de cambio al cierre de 2021, que fue de \$ 20.4672. Al 30 de septiembre de 2023, el tipo de cambio fue de \$17.4127, lo que derivó en una apreciación del 10.6% comparado contra el cierre de 2022.

Estimamos que los movimientos en la paridad del dólar con respecto a las monedas en las cuales hacemos nuestras operaciones no tendrían un efecto material en los resultados de operación del negocio, sin embargo, debido a nuestras operaciones en pesos y otras monedas, nuestro negocio está sujeto a efectos por la fluctuación cambiaria. Dichas fluctuaciones podrían resultar por cambios en las condiciones económicas, en políticas monetarias y fiscales, en la liquidez de los mercados globales y en eventos políticos locales e internacionales.

Sucesos relacionados con la inseguridad o inestabilidad social podrían afectar o tener un efecto adverso en la Compañía.

Incrementos en los índices de inseguridad, delincuencia o terrorismo en cualquiera de los territorios donde operamos pudieran tener un efecto desfavorable en nuestros negocios. Inestabilidad o acontecimientos sociales o políticos adversos pudieran tener un efecto negativo en la situación económica de los países donde tenemos presencia, en nuestras operaciones, o en nuestra capacidad para obtener financiamientos.

Acontecimientos en otros países pudiesen afectar desfavorablemente nuestro negocio o el precio de mercado de nuestros valores.

Como es el caso respecto a los valores de emisoras en cualquiera de los países emergentes, el precio de mercado de valores es, en grados variables, afectado por las condiciones económicas y de mercado en otros países. Aunque las condiciones económicas en dichos países pudieran diferir sustancialmente a las de EUA y México, principales países operativos, la reacción de los inversionistas a acontecimientos en dichos países pudiese afectar desfavorablemente el precio de los valores de la Compañía. En el pasado, por ejemplo, tanto el precio en valores de deuda y valores de capital han fluctuado sustancialmente como resultado de inestabilidades económicas en Argentina, Brasil, Grecia, Corea del Sur y Rusia.

En años recientes, Venezuela, Colombia y ciertos mercados de la Unión Europea han mostrado inestabilidad relacionada a ciertas turbulencias políticas y económicas. En algunos de los países en los cuales operamos, estamos sujetos a medidas proteccionistas del gobierno, regulaciones *anti-dumping*, acciones enfocadas a imponer controles de capital, y otras prácticas que pudieran afectar negativamente nuestros negocios.

Adicionalmente, la correlación directa entre las condiciones económicas de EUA y las de México se ha estrechado en los últimos años y ha aumentado la actividad económica entre ambos países. Aún con la moderada recuperación, si existiera una nueva desaceleración económica en los EUA pudiera generar incertidumbre que traería impactos adversos en nuestros resultados de operación.

Adicionalmente, debido a los acontecimientos en los mercados de crédito internacionales, la disponibilidad de capital y el costo podrían ser afectados de manera significativa y restringir nuestra habilidad de obtener financiamientos en términos favorables, en su caso.

Las operaciones podrían verse afectadas por terremotos, huracanes o cualquier otro desastre natural que pudiera afectar el servicio a nuestros clientes.

Nuestras operaciones o las de alguno de nuestros clientes y proveedores, podrían verse afectadas por desastres naturales y/o sus consecuencias, incluyendo, entre otras, inundaciones, daños a las vías de transporte o puentes, interrupciones en el suministro de agua, electricidad y gas natural, entre otros, lo cual podría forzar la interrupción de operaciones y por ende el servicio a nuestros clientes o las compras que ellos nos realizan, podrían verse afectadas.

Restricciones en la política de control de cambios de divisas.

No podemos asegurar que el gobierno mexicano o los gobiernos de otros países en que operamos no instituyan una política restrictiva de control de cambio de divisas extranjeras en el futuro. Dicha política restrictiva de control de cambio de divisas extranjeras podría limitar o restringir el acceso a dólares, afectando la operación de la Compañía.

Factores relacionados con nuestra deuda

Vitro y sus subsidiarias pueden incurrir en deudas adicionales.

La compañía y sus subsidiarias podrían incurrir en un endeudamiento adicional en el futuro, modificando la situación financiera que actualmente tiene.

c) Factores inherentes a la Reestructura Societaria

Como resultado del Dividendo, los accionistas de Vitro tendrán un Pagaré privado y, en su caso, podrían ser accionistas de una sociedad privada extranjera

En caso de que la Asamblea de Accionistas apruebe el Dividendo y entregados los Pagarés, los accionistas de Vitro tendrán un Pagaré privado y, en su caso, los accionistas que decidan ser Accionistas Participantes participarán directamente en una empresa privada extranjera. Tanto los Pagarés como las partes sociales de Vitro International no tendrán liquidez y no existirá un mercado adecuado para que los accionistas de Vitro puedan enajenar sus Pagarés o sus partes sociales. Los accionistas de Vitro verán limitada su capacidad de vender los Pagarés o las partes sociales (en todo o en parte o de venderlos al precio deseado).

Asimismo, los accionistas de Vitro que, en su caso, se conviertan en Accionistas Participantes, gozarán de las protecciones y derechos que le otorgan los estatutos de Vitro International, así como aquellos que deriven de las leyes de Luxemburgo. Estas protecciones y derechos difieren de aquellas otorgadas a los accionistas de una sociedad anónima bursátil, incluyendo las obligaciones de entrega y divulgación de información periódica previstas en la LMV.

La liquidez de las acciones de Vitro puede verse afectada adversamente después de la Reestructura Societaria

En caso de que se apruebe el pago del Dividendo y una vez que el mismo sea pagado, el mercado para las acciones de Vitro podría ser menos líquido que el mercado previo a la realización de la Reestructura Societaria y su valor de mercado podría ser sustancialmente más bajo que su valor previo a la misma.

La Reestructura Societaria podría afectar el precio de la acción de Vitro

Como se muestra en la información financiera proforma, al 30 de septiembre de 2023, las subsidiarias que formarán parte de la Reestructura Societaria representan el 88% de las ventas totales consolidadas de Vitro y el 41% de los activos totales consolidados de Vitro.

Como consecuencia de la Reestructura Societaria, Vitro dejaría de consolidar en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023, lo cual podría ser percibido negativamente por los inversionistas, lo que podría tener un efecto adverso en el precio de mercado y liquidez de las acciones de Vitro.

Tratamiento fiscal derivado de la participación en la Reestructura Societaria

Como se menciona en la sección 2, f), “Consecuencias fiscales de la Reestructura Societaria” y demás secciones de este Folleto de Reestructura, Vitro ha consultado con asesores fiscales independientes sobre las consecuencias fiscales de la Reestructura Societaria. Sin embargo, cada accionista deberá consultar con sus asesores sobre las consecuencias fiscales de recibir el Dividendo y, en su caso, ser Accionista Participante.

La Información Financiera Proforma es preliminar y los resultados reales podrían diferir

La información financiera proforma incluida en este Folleto de Reestructura ha sido preparada para ilustrar los efectos que la Reestructura Societaria hubiera tenido en los estados de situación financiera de Vitro, asumiendo que la Reestructura Societaria se hubiera llevado a cabo al 1 de enero de 2022. La información financiera proforma no ha sido auditada y pretende reflejar la Reestructura Societaria en los periodos indicados; sin embargo, la misma es de carácter preliminar y los resultados reales podrían diferir una vez determinados los valores razonables de los activos y pasivos adquiridos como parte de la Reestructura Societaria. Dicha información tampoco es necesariamente indicativa de los resultados que obtendrá Vitro en el futuro.

Aprobación corporativa para lleva la Reestructura Societaria

La Reestructura Societaria está sujeta a la obtención de diversas autorizaciones corporativas, incluyendo, entre otras, la autorización de los accionistas de Vitro mediante asamblea de accionistas. La Reestructura Societaria no se llevará a cabo en caso de que no se obtenga la autorización de la asamblea.

Impacto en la estrategia de Vitro

Como consecuencia de la Reestructura Societaria, Vitro tendrá una participación minoritaria en el negocio arquitectónico y reducirá su participación en el negocio de envases. Como resultado de lo anterior, el negocio y la situación financiera de Vitro se encontrará menos diversificada, lo que podría tener un efecto adverso y significativo en el negocio, condición financiera, resultados de operación, perspectivas y flujos de efectivo de Vitro.

Operaciones Futuras de Vitro podrían verse limitadas

El pago del Dividendo y la Reestructura Societaria podrían afectar la capacidad de Vitro de obtener financiamiento adicional, financiar expansiones o refinanciar deudas existentes, lo que puede tener un impacto negativo en su situación financiera y en las operaciones y sus resultados.

5) INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

Los estados consolidados de situación financiera proforma no auditados y los estados consolidados de resultados integrales proforma no auditados, a los que antes se hace referencia, han sido preparados única y exclusivamente para propósitos ilustrativos, por lo que la Administración de Vitro no hace aseveración alguna de que dichos estados financieros necesariamente muestran los resultados y la situación financiera consolidada como si los eventos mencionados anteriormente hubieran ocurrido realmente al 31 de diciembre de 2022 para el estado consolidado de situación financiera y al 1 de enero de 2022 para el estado de resultados integrales.

Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera Proforma No Auditados

Al 31 de diciembre de 2022

(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 122,699	\$ (102,710)	\$ 19,989
Cuentas por cobrar, neto	61,854	(48,293)	13,561
Impuestos por recuperar	22,406	(8,789)	13,617
Impuesto al valor agregado por recuperar	32,975	(32,975)	-
Otros activos circulantes	111,464	(91,282)	20,182
Otros activos circulantes con partes relacionadas	-	616,673	616,673
Inventarios, neto	480,288	(455,831)	24,457
Activo circulante	<u>831,686</u>	<u>(123,207)</u>	<u>708,479</u>
Inversión en compañías asociadas	38,585	213,292	251,877
Propiedades de inversión	29,947	(23)	29,924
Propiedad, planta y equipo, neto	1,139,799	(901,155)	238,644
Activos por derecho de uso, neto	47,768	(47,463)	305
Crédito mercantil	56,496	(56,496)	-
Instrumentos financieros derivados	21,402	(16,165)	5,237
Beneficios a los empleados	-	35,573	35,573
Otros activos largo plazo con partes relacionadas	-	219,823	219,823
Intangibles y otros activos, neto	242,677	(225,511)	17,166
Impuestos a la utilidad diferidos	149,865	(123,674)	26,191
Activo no circulante	<u>1,726,539</u>	<u>(901,799)</u>	<u>824,740</u>
Activo total	<u>\$ 2,558,225</u>	<u>\$ (1,025,006)</u>	<u>1,533,219</u>
Pasivo			
Deuda a corto plazo	113,700	-	113,700
Vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo	2,544	(2,544)	-
Intereses por pagar	1,742	(1,316)	426
Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento	18,746	(18,515)	231
Proveedores	271,320	(254,023)	17,297
Gastos acumulados por pagar y provisiones	59,228	(44,207)	15,021
Impuestos por pagar	639	(639)	-
Impuesto al valor agregado por pagar	-	79,217	79,217
Impuesto sobre la renta por desconsolidación	10,855	-	10,855
Otros pasivos a corto plazo con partes relacionadas	-	382,403	382,403
Otros pasivos a corto plazo	110,661	(72,988)	37,673
Pasivo a corto plazo	<u>\$ 589,435</u>	<u>\$ 67,388</u>	<u>\$ 656,823</u>
Deuda a largo plazo	586,003	(501,307)	84,696
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	22,352	(22,352)	-
Impuestos a la utilidad diferidos	9,787	(9,787)	-
Otros pasivos a largo plazo	12,770	(10,597)	2,173
Otros pasivos a largo plazo con partes relacionadas	-	236,269	236,269
Beneficios a los empleados	131,962	(131,962)	-
Pasivo a largo plazo	<u>762,874</u>	<u>(439,736)</u>	<u>323,138</u>
Pasivo total	<u>1,352,309</u>	<u>(372,348)</u>	<u>979,961</u>
Capital contable	<u>1,205,916</u>	<u>(652,658)</u>	<u>553,258</u>
Pasivo y capital contable	<u>\$ 2,558,225</u>	<u>\$ (1,025,006)</u>	<u>\$ 1,533,219</u>

Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultado Integral Proforma No Auditado

Por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022

(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Ventas netas	\$ 2,352,362	\$ (2,100,858)	\$ 251,504
Costo de ventas	<u>1,831,815</u>	<u>(1,680,650)</u>	<u>151,165</u>
Utilidad bruta	520,547	(420,208)	100,339
Gastos de administración	139,598	(63,218)	76,380
Gastos de distribución y venta	<u>294,679</u>	<u>(278,903)</u>	<u>15,776</u>
Utilidad antes de otros gastos, neto	86,270	(78,087)	8,183
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>(20,628)</u>	<u>(9,213)</u>	<u>(23,012)</u>
Utilidad de operación	100,069	(68,874)	31,195
Ingreso financiero	(11,333)	(72,236)	(83,569)
Costo financiero	<u>65,744</u>	<u>(21,698)</u>	<u>44,046</u>
Total de costo (ingreso) financiero	54,411	(93,934)	(39,523)
Participación en los resultados de asociadas	<u>(883)</u>	<u>34,483</u>	<u>33,600</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	44,775	59,543	104,318
Impuestos a la utilidad	<u>27,391</u>	<u>9,834</u>	<u>37,225</u>
Utilidad neta del año	<u>\$ 17,384</u>	<u>\$ 49,709</u>	<u>\$ 67,093</u>
Otros componentes de la utilidad (pérdida) integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	\$ (17,078)	\$ (10,773)	\$ (27,851)
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	<u>(17,078)</u>	<u>(10,773)</u>	<u>(27,851)</u>
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	20,098	(19,368)	730
Efecto por conversión de moneda extranjera	(4,893)	(521)	(5,414)
Total de participación en asociadas en la ORI	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados	<u>15,205</u>	<u>(19,889)</u>	<u>(4,684)</u>
Total de otros componentes de la utilidad integral	<u>(1,873)</u>	<u>(30,662)</u>	<u>(32,535)</u>
Total de utilidad (pérdida) integral del ejercicio	<u>\$ 15,511</u>	<u>\$ 19,047</u>	<u>\$ 34,558</u>

Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultado Integral Proforma No Auditado

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023

(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Ventas netas	\$ 1,850,140	\$ (1,618,948)	\$ 231,192
Costo de ventas	<u>1,388,422</u>	<u>(1,257,663)</u>	<u>130,759</u>
Utilidad bruta	461,718	(361,285)	100,433
Gastos de administración	118,311	(58,221)	60,090
Gastos de distribución y venta	<u>225,256</u>	<u>(210,785)</u>	<u>14,471</u>
Utilidad antes de otros gastos, neto	118,151	(92,279)	25,872
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>6,495</u>	<u>(3,461)</u>	<u>3,034</u>
Utilidad de operación	111,656	(88,818)	22,838
Ingreso financiero	(85,525)	(38,171)	(123,696)
Costo financiero	<u>122,070</u>	<u>(97,217)</u>	<u>24,853</u>
Total de costo (ingreso) financiero	36,545	(135,388)	(98,843)
Participación en los resultados de asociadas	<u>655</u>	<u>24,645</u>	<u>25,300</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	75,766	71,215	146,981
Impuestos a la utilidad	<u>(10,574)</u>	<u>29,480</u>	<u>18,906</u>
Utilidad neta del año	<u>\$ 86,340</u>	<u>\$ 41,735</u>	<u>\$ 128,075</u>
Otros componentes de la utilidad (pérdida) integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	\$ 102	\$ (104)	\$ (2)
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	<u>102</u>	<u>(104)</u>	<u>(2)</u>
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	(680)	(3,453)	(4,133)
Efecto por conversión de moneda extranjera	2,017	18,461	20,478
Total de participación en asociadas en la ORI	<u>-</u>	<u>96</u>	<u>96</u>
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados	<u>1,337</u>	<u>15,105</u>	<u>16,442</u>
Total de otros componentes de la utilidad integral	<u>1,439</u>	<u>15,001</u>	<u>16,440</u>
Total de utilidad (pérdida) integral del ejercicio	<u>\$ 87,779</u>	<u>\$ 56,736</u>	<u>\$ 144,515</u>

6) COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMISORA.

Los comentarios que se expresan a continuación sobre la situación financiera consolidada proforma no auditado han sido elaborados considerando los estados consolidados de situación financiera proforma al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados integrales proforma no auditado por el año que terminó en esa fecha y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023.

Este análisis debe leerse en conjunto con los estados financieros consolidados auditados de Vitro, S.A.B. de C.V. y subsidiarias, al 31 de diciembre de 2022, y los estados los financieros consolidados no auditados relativos al tercer trimestre de 2023, los cuales se encuentran disponibles en la página de internet www.vitro.com; así como en la página www.bmv.com.mx de la BMV.

Los estados financieros consolidados proforma no auditados adjuntos se han elaborado asumiendo los siguientes supuestos (en su conjunto “los asuntos subyacentes”):

- Que la Compañía hubiera decretado un dividendo por \$530 millones de dólares, con fecha del 31 de diciembre de 2022,
- Que al 31 de diciembre de 2022, así como al 30 de septiembre de 2023, la Compañía hubiera realizado la transferencia de control a través de la venta de las subsidiarias o aportaciones adicionales a través de la Vitro Internacional de las siguientes subsidiarias:
 - Vitro Arquitectónico España, S.L.U – venta del 81% de participación.
 - Vitro Automotriz UE, S.L.U – venta del 100% de participación.
 - Vitro Empaques, S.L.U. - venta del 51% de participación.

Considerando los supuestos antes mencionados, y tomando como punto esencial la pérdida de control, según IFRS 10. el estado consolidado de situación financiera consolidado proforma no auditado adjunto al 31 de diciembre de 2022, el estado consolidado de resultados integrales proforma no auditado por el año terminado en esa fecha y sus notas explicativas correspondientes, así como también, el estado consolidado interino condensado de resultados proforma no auditado por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y sus notas explicativas, han sido presentados como si las transacciones se hubieran realizado el 31 de diciembre de 2022 para el estado consolidado de situación financiera y al 1o. de enero de 2022 para el estado de resultados integrales.

Los estados financieros consolidados proforma no auditados se presentarán con fines ilustrativos exclusivamente, y han sido ser compilados con base en la información disponible y los supuestos que la Administración de la Compañía consideró razonables, y no pretenderán reflejar la situación financiera o los resultados de operación que propiamente se hubieran tenido si la Compañía hubiera realizado dichas transacciones en las fechas indicadas o, que se pudiesen alcanzar en el futuro. Pudiesen resultar diferencias relevantes derivadas de diversos factores, entre los que se incluyen, cambios en la estructura de capital de la Compañía así como en los costos y gastos incurridos en la transacción.

a) Situación financiera proforma no auditada

A continuación se presentan los efectos en el Estado de situación financiera no auditado por el año concluido el 31 de diciembre de 2022. Cifras en miles de dólares.

Activo circulante

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de situación financiera proforma se hubieran visto disminuidos de \$122,699 a \$19,989 derivado del efecto neto de la transacción.

Cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar se hubieran visto disminuidas de \$61,854 a \$13,561 derivado del efecto neto de la transacción.

Impuestos por recuperar

La cuenta de impuestos por recuperar se hubiera disminuido de \$22,406 a \$13,617 derivado del efecto neto de la transacción.

Impuestos al valor agregado por recuperar

La cuenta de impuestos al valor agregado hubiera pasado de un saldo activo de \$32,975 a un saldo pasivo de \$79,217 derivado del efecto neto de la transacción.

Otros activos circulantes

La cuenta de otros activos circulantes se hubiera visto disminuida de \$111,464 a \$20,182 por el efecto neto de la transacción, correspondientes principalmente a documentos por cobrar por el programa de Venta de Cartera, pagos anticipados y activos disponibles para la venta.

Otros activos circulantes con partes relacionadas

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, se hubieran tenido \$616,673 de otros activos circulantes con partes relacionadas. La cifra base era \$0 debido a la naturaleza propia de la consolidación donde los movimientos entre compañías subsidiarias son compensados.

Otros activos circulantes con partes relacionadas	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Deudores diversos partes relacionadas	\$ -	\$ 443,828	\$ 443,828
Documentos por cobrar partes relacionadas	-	90,946	90,946
Clientes partes relacionadas	-	72,683	72,683
Intereses por cobrar partes relacionadas	-	4,872	4,872
Instrumentos financieros partes relacionadas	-	4,344	4,344
Total	\$ -	\$ 616,673	\$ 616,673

Inventarios

La cuenta de inventarios se hubiera visto disminuida de \$480,288 a \$24,457 por el efecto de derivado del efecto neto de la transacción.

Activo no circulante

Inversión en compañías asociadas

La inversión en compañías asociadas se hubiera visto aumentada de \$38,585 a \$251,877 por el efecto de derivado del efecto neto de la transacción.

Inversión en compañías asociadas	Tenencia	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Vitro RFA, L.L.C.	100%	\$ 17,919	\$ (17,919)	\$ -
Shandong PGW Jinjing Automotive Glass Co. Ltd.	50%	13,127	(13,127)	-
Servicio Superior Ejecutivo, S.A. de C.V.	50%	6,393	-	6,393
Vitro Empaques, S.L.U.	49%	-	97,278	97,278
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	19%	-	147,956	147,956
Otros	25%	1,146	(896)	250
Total		\$ 38,585	\$ 213,292	\$ 251,877

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se hubieran visto disminuidas de \$29,947 a \$29,924 por el efecto neto de la transacción.

Propiedad, planta y equipo, neto

La propiedad, planta y equipo se hubieran visto disminuidos de \$1,139,799 a \$238,644 por el efecto neto de la transacción.

Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se hubieran visto disminuidos de \$47,768 a \$305 por el efecto neto de la transacción.

Crédito mercantil

El crédito mercantil se hubiera visto disminuido de \$56,496 a \$0 por el efecto neto de la transacción.

Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados se hubieran visto disminuido de \$21,402 a \$5,237 por el efecto neto de la transacción.

Beneficios empleados

El saldo neto por beneficios a los empleados hubiera pasado de un saldo pasivo de \$131,962 a un saldo activo de \$35,573 por el efecto neto de la transacción.

Otros activos largo plazo con partes relacionadas

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, se hubieran tenido \$219,823 de otros activos a largo plazo con partes relacionadas. La cifra base era \$0 debido a la naturaleza propia de la consolidación donde los movimientos entre compañías subsidiarias son compensados.

Otros activos largo plazo con partes relacionadas	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Deudores diversos partes relacionadas	\$ -	\$ 194,624	\$ 194,624
Documentos por cobrar partes relacionadas	-	17,919	17,919
Activos por derecho de uso partes relacionadas	-	7,280	7,280
Total	\$ -	\$ 219,823	\$ 219,823

Intangibles y otros activos

La cuenta de intangibles y otros activos se hubiera visto disminuida de \$242,677 a \$17,166 por el efecto de la transacción.

Impuestos a la utilidad diferidos

El saldo activo por impuestos a la utilidad diferidos se hubiera visto disminuido de \$149,865 a \$26,191 por el efecto de la transacción.

Pasivo a corto plazo

Deuda a corto plazo

La deuda a corto plazo hubiera mantenido el mismo saldo base de \$113,700, debido a que al 31 de diciembre del 2022, las sociedades transferidas no tenían préstamos bancarios contratados a corto plazo.

Vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, la cuenta de vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo se hubiera visto disminuida de \$2,544 a \$0, debido a que corresponde a arrendamientos financieros contratados por las sociedades transferidas.

Intereses por pagar

Los intereses por pagar se hubieran visto disminuidos de \$1,742 a \$426 por efecto de la transacción.

Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento

La cuenta de vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento se hubiera visto disminuida de \$18,746 a \$231 por efecto de la transacción.

Proveedores

La cuenta de proveedores se hubiera visto disminuida de \$271,320 a \$17,297 por efecto de la transacción.

Gastos acumulados por pagar y provisiones

La cuenta de gastos acumulados por pagar y provisiones se hubiera visto disminuida de \$59,228 a \$15,021 por efecto de la transacción.

Impuesto por pagar

La cuenta de impuestos por pagar se hubiera visto disminuida de \$639 a \$0 por efecto de la transacción.

Impuestos al valor agregado por pagar

La cuenta de impuestos al valor agregado hubiera pasado de un saldo activo de \$32,975 a un saldo pasivo de \$79,217 derivado del efecto neto de la transacción.

Impuesto sobre la renta por desconsolidación

Los impuestos sobre la renta por desconsolidación hubieran mantenido en \$10,855 por el efecto neto de la transacción.

Otros pasivos a corto plazo con partes relacionadas

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, se hubieran tenido \$382,403 de otros pasivos a corto plazo con partes relacionadas. La cifra base era \$0 debido a la naturaleza propia de la consolidación donde los movimientos entre compañías subsidiarias son compensados.

Otros pasivos a corto plazo con partes relacionadas	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Documentos por pagar partes relacionadas	\$ -	\$ 206,059	\$ 206,059
Acreedores partes relacionadas	-	158,632	158,632
Intereses partes relacionadas	-	11,569	11,569
Otras cuentas por pagar partes relacionadas	-	4,221	4,221
Proveedores partes relacionadas	-	1,329	1,329
Pasivo por arrendamiento a corto plazo partes relacionadas	-	593	593
Total	\$ -	\$ 382,403	\$ 382,403

Otros pasivos a corto plazo

La cuenta de otros pasivos a corto plazo se hubiera visto disminuida de \$110,661 a \$37,673 derivado del efecto neto de la transacción, correspondientes a acreedores diversos, otras contribuciones por pagar, e instrumentos financieros derivados.

Pasivo a largo plazo

Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se hubiera visto disminuida de \$586,003 a \$84,696. El movimiento se debe a un decremento de \$501,307 por el efecto de la transacción.

Pasivo por arrendamiento a largo plazo

El pasivo por arrendamiento a largo plazo se hubiera visto disminuido de \$22,352 a \$0 por el efecto de la transacción.

Impuestos a la utilidad diferidos

El saldo pasivo por impuestos a la utilidad diferidos se hubiera visto disminuido de \$9,787 a \$0 por el efecto neto de la transacción.

Otros pasivos a largo plazo

La cuenta de otros pasivos a largo plazo se hubiera visto disminuida \$12,770 a \$2,173 por el efecto neto de la transacción, correspondientes a provisión de compensaciones y otros.

Otros pasivos a largo plazo con partes relacionadas

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, se hubieran tenido \$236,269 de otros pasivos a largo plazo con partes relacionadas. La cifra base era \$0 debido a la naturaleza propia de la consolidación donde los movimientos entre compañías subsidiarias son compensados.

Otros pasivos a largo plazo con partes relacionadas	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Documentos por pagar a largo plazo partes relacionadas	\$ -	\$ 149,732	\$ 149,732
Otras cuentas por pagar a largo plazo partes relacionadas	-	79,669	79,669
Pasivo por arrendamiento a largo plazo partes relacionadas	-	6,868	6,868
Total	\$ -	\$ 236,269	\$ 236,269

Beneficios a los empleados

El saldo neto por beneficios a los empleados hubiera pasado de un saldo pasivo de \$131,962 a un saldo activo de \$35,573 por el efecto neto de la transacción.

Capital contable

Como resultado de la transacción, al 31 de diciembre del 2022, el capital contable se hubiera visto disminuido de \$1,205,916 a \$553,258. El movimiento se debe principalmente a un decremento de \$530,000 por el pago de un dividendo y los efectos netos de la transacción.

b) Resultados integrales proforma no auditados

A continuación se presentan los efectos en los estados de resultados integrales proforma no auditados por el año concluido el 31 de diciembre de 2022 y por los nueve meses concluidos el 30 de septiembre de 2023. Cifras en miles de dólares.

Utilidad antes de otros gastos, neto

La utilidad antes de otros gastos por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, se hubiera visto disminuida de \$86,270 a \$8,183 por la desincorporación de las operaciones de las compañías participantes en la transacción.

Para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, la utilidad antes de otros gastos, se hubiera visto disminuida de \$118,154 a \$25,872 por la desincorporación de las operaciones de las compañías participantes en la transacción.

Otros ingresos y gastos, neto

Los otros ingresos y gastos, neto por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, hubiera incrementado de un ingreso de \$13,799 a \$23,012 principalmente por el efecto neto de la transacción.

Para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, los otros gastos se hubieran visto disminuidos de \$6,495 a \$3,034 por la desincorporación de las operaciones de las compañías participantes en la transacción.

Costo y producto financiero, neto

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, el costo y producto financiero, neto hubiera pasado de un costo financiero de \$54,411 a un producto de \$39,523 por la desincorporación de gastos por intereses y pérdida cambiaria de las compañías participantes en la transacción.

El costo y producto financiero, neto, para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 hubiera pasado de un costo financiero de \$36,545 a un producto de \$98,843 por la desincorporación de gastos por intereses y pérdida cambiaria de las compañías participantes en la transacción.

Participación en los resultados de asociadas

La participación en los resultados de asociadas, por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, se hubiera visto incrementada de una pérdida de \$883 a una utilidad de \$33,600, por el reconocimiento de participación en resultados de las compañías participantes en la transacción.

Para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, la participación en los resultados de asociadas se hubiera visto incrementada de \$655 a una utilidad de \$25,300, por el reconocimiento de participación en resultados de las compañías participantes en la transacción.

Impuestos a la utilidad

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, los impuestos a la utilidad se hubieran visto incrementados de \$27,391 a \$37,225, por la desincorporación de un beneficio por impuesto diferido parcialmente compensado por la desincorporación del impuesto del ejercicio de las compañías participantes en la transacción.

Los impuestos a la utilidad, para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 hubieran pasado de un beneficio de \$10,574 a un gasto de \$18,906, por la desincorporación de un beneficio por impuesto diferido parcialmente compensado por la desincorporación del impuesto del ejercicio de las compañías participantes en la transacción.

Utilidad del ejercicio

La utilidad del ejercicio por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, se hubiera visto incrementada de una utilidad de \$17,384 a \$67,093 derivado del efecto neto de la transacción.

Para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, la utilidad del ejercicio se hubiera visto incrementada de \$86,340 a \$128,075 derivado del efecto neto de la transacción.

Otros componentes de la utilidad integral

Los otros componentes de la utilidad integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2022, hubieran pasado de una pérdida de \$1,873 a una pérdida de \$32,535 derivado del efecto neto de la transacción.

Para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, los otros componentes de la utilidad integral, hubieran pasado de una utilidad de \$1,439 a una utilidad de \$16,440 derivado del efecto neto de la transacción.

7) CONTRATOS RELEVANTES

Principales contratos relacionados con la Reestructuración Societaria

A efectos de ejecutar el Reestructura Societaria, Vitro firmará contratos de compraventa de participaciones sociales para enajenar a Vitro International el 51% de su negocio de envases, 75% de su negocio arquitectónico y 100% de su negocio automotriz.

Adicionalmente Vitro garantizará la deuda de Vitro International y sus Subsidiarias. Así mismo, Vitro International garantizará la deuda existente de Vitro y sus subsidiarias.

La Reestructura Societaria en ningún momento afectará las operaciones con clientes, proveedores, empleados u otros grupos de interés de Vitro ni de las Subsidiarias AA&E.

Nuestras principales materias primas e insumos incluyendo los de nuestra participación minoritaria

Arenas y carbonato de sodio

Los materiales que se utilizan en mayor volumen para la fabricación del vidrio son, arena y carbonato de sodio. Con el fin de mantener un suministro adecuado a las necesidades del negocio, a principios del año 2017 se firmó un contrato de suministro con la empresa COVIA (antes UNIMIN), el cual termina en diciembre 31 del 2023; en este contrato nos comprometemos a comprar, ciertas subsidiarias de COVIA se comprometen a vender, los requerimientos de arena sílica a precios predeterminados de nuestras plantas en México y en EUA. Se han negociado también contratos que aseguran el suministro de arena para las diferentes plantas en ese país. Se inician negociaciones con el proveedor actual y otros proveedores, para asegurar el suministro de arena para el año 2024 y los años que se determinen en estas negociaciones.

En el caso del carbonato de sodio, en septiembre del 2021 se firmó un nuevo contrato con ANSAC; en este contrato el proveedor ANSAC se compromete a suministrar el 100% de los requerimientos de nuestros hornos de flotado en García, N.L. México y de nuestra planta de envases de vidrio en Toluca, Estado de México, en enero del 2020 también se incorpora la planta de Mexicali, B.C.; el contrato tiene finalización en diciembre 31, 2024 y el precio es predeterminado. Contamos además en una de nuestras subsidiarias, con capacidad de producción de carbonato de sodio requerido para la fabricación de vidrio en México. Para nuestras plantas de EUA, se mantienen contratos similares con proveedores como Genesis y TATA con vencimientos también en diciembre 31, 2024.

En función de que cualquiera de nuestras subsidiarias, requiera arena sílica o carbonato de sodio en calidades distintas a las contratadas para producir, o diferentes a las que ofrecen nuestros proveedores COVIA y ANSAC, estas subsidiarias pueden requerir arena sílica y carbonato de sodio de diferentes proveedores en EUA. No hay dependencia de un sólo proveedor para las materias primas utilizadas en nuestra operación.

Energía

En agosto de 2015 algunas de las subsidiarias de Vitro con plantas alrededor de Monterrey y el Estado de México celebraron un contrato de compra de energía por 15 años con Tractebel Energía de Monterrey, S. de R.L. de C.V., comenzando el suministro en abril de 2018, mismo que podría darse por terminado por cualquiera de las partes en el aniversario 10.5. Este contrato contiene obligaciones de compra de energía por 62 Megawatts de electricidad y 1.3 millones de toneladas de vapor agua por año, el cual está sujeto a ciertas condiciones precedentes estipuladas en el mismo.

Por otro lado, Vitro inicio operaciones en el Mercado Eléctrico Mayorista de México bajo la figura de usuario calificado no participante del mercado en noviembre del 2018; por lo cual, Vitro podría, si así conviniera a sus intereses, colocar total o parcialmente a la venta en dicho mercado cualquier cantidad de energía eléctrica asociada a este contrato.

Combustible

El gas natural para Vitro es uno de los principales insumos en la producción de vidrio. El consumo aproximado en las plantas de EUA durante el 2022 fue de 8.6 millones de MMBTU's, debido principalmente a la operación de seis hornos de vidrio flotado. Mientras que, en México, principalmente por la operación de tres hornos de envases y tres hornos de vidrio flotado se consumió aproximadamente 7.04 millones de MMBTU's en 2022. Nuestro costo de ventas está altamente relacionado con el precio del gas natural. Así mismo, el proveedor del contrato de suministro de energía eléctrica descrito en el apartado anterior utiliza en su proceso como principal insumo energético el gas natural, mismo que nos es transferido íntegramente como parte del costo de la energía eléctrica. El consumo de gas en dicho proceso que nos fue transferido en el ejercicio 2022 fue de aproximadamente 3.8 millones de MMBTU's.

De acuerdo con el índice HSC (Houston Ship Channel), el cual es el índice de referencia para México, para el mes de diciembre de 2022 el precio del gas natural cerró en \$6.35 por MMBTU's, lo que representó un incremento del 15% comparado con el precio al cierre del ejercicio 2021 de \$5.54 por MMBTU's. En términos de precios promedios, el precio promedio del gas durante 2022 fue 64% mayor al precio promedio del 2021 al pasar de \$3.86 a \$6.31 por MMBTU's.

Para las plantas en EUA, el índice de referencia que aplica para el gas natural es el Henry Hub Nymex (HH), y el cual cerró en US \$ 6.71 MMBTU's para el mes de diciembre del 2022, lo que representó un incremento del 23 % comparado contra el precio al cierre del ejercicio 2021 de US \$ 5.46 MMBTU's. En términos de precios promedios, para EUA, el precio promedio del HH durante el 2022 fue mayor en 73 % con respecto al precio promedio del año 2021 al pasar de \$ 3.84 a \$6.64 por MMBTU's.

Precios de Gas Natural e Instrumentos Financieros Derivados Relacionados

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha contratado calls, swaps y otros instrumentos financieros derivados (IFD) con la finalidad de mitigar y cubrir su exposición a las fluctuaciones del precio del gas natural y electricidad. Durante 2022 el porcentaje cubierto era de 44%. El porcentaje de consumo y los precios cubiertos cambian constantemente de acuerdo con las condiciones del mercado con base en las necesidades de la Compañía y al uso de combustibles alternativos dentro de sus procesos de producción.

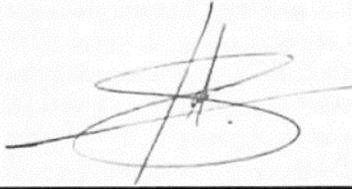
Los IFD's que mantuvo en posición la Compañía durante los ejercicios presentados fueron calls y swaps, los cuales fueron adquiridos por la necesidad de cubrir económicamente la fluctuación en el precio del gas natural y electricidad que utilizan algunas plantas de la Compañía. Dichos IFD's no fueron designados como cobertura para propósitos contables, por lo que la fluctuación en el valor razonable se reconoció en los resultados del periodo dentro del costo financiero neto, con excepción en el año de 2022 por los instrumentos financieros de gas, mismos que a partir de dicho año se registran como de cobertura económica y contable.

A continuación, se muestran las posiciones que estuvieron vigentes y sus características al 31 de diciembre de 2022:

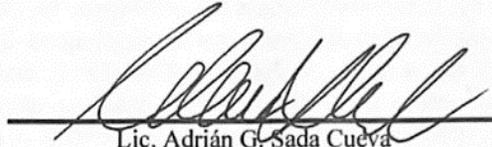
Tipo de instrumento	Tipo de subyacente	Nocional anual en MWHs	Precio promedio	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Valor razonable
Implícito	Electricidad	85,617	\$49-186	30-dic-22	30-nov-23	(1,641)

8) PERSONAS RESPONSABLES

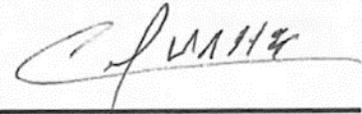
Los suscritos, manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Emisora contenida en el presente Folleto Informativo, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este Folleto Informativo o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.



Lic. Javier Arechavaleta Santos
Director Jurídico



Lic. Adrián G. Sada Cueva
Director General Ejecutivo



C.P. Claudio Luis Del Valle Cabello
Director General de Administración y Finanzas

9) ANEXOS

El siguiente anexo forma parte integrante de este Folleto Informativo:

- 1) Anexo A Formato de Pagaré
- 2) Anexo B Informe del Contador Público Independiente sobre la compilación de la Información Financiera Consolidada incluida en el Folleto Informativo.

ANEXO A

PAGARÉ/PROMISSORY NOTE NO A LA ORDEN/NON-NEGOTIABLE SUMA PRINCIPAL/PRINCIPAL AMOUNT: EUA/US [*]

Por el presente Pagaré y por valor recibido, el suscriptor Vitro, S.A.B. de C.V. (el "Suscriptor"), una sociedad anónima bursátil de capital variable organizada y existente de acuerdo con las leyes de los Estados Unidos Mexicanos ("México"), promete incondicionalmente pagar a [*] o cualquier cesionario, de conformidad con los acuerdos de la asamblea general ordinaria de accionistas de Vitro, S.A.B. de C.V. de fecha 1 de diciembre de 2023 (el "Tenedor"), en fondos inmediatamente disponibles, en cada caso antes de las 11:00 horas (tiempo de la ciudad de México), la suma principal de E.U.A.\$[*] ([*] Dólares 00/100 moneda del curso legal de los Estados Unidos de América) ("Monto Principal"), en 15 (quince) abonos iguales por los montos de principal y en las fechas de vencimiento que se establecen a continuación:

By this Promissory Note and for value received, the undersigned Vitro, S.A.B. de C.V. (the "Undersigned"), a publicly held stock corporation organized and existing under the laws of the United Mexican States ("Mexico"), hereby unconditionally promises to pay to [*] or any other assignee, in accordance with the resolutions taken by the general ordinary shareholders' meeting of Vitro, S.A.B. de C.V. dated on December 1, 2023 (the "Holder"), in immediately available funds, before 11:00 hours (Mexico City time) the principal amount of [*] ([*] 00/100 Dollars lawful currency of the United States of America ("Principal Amount")) in 15 (fifteen) equal installments for the amounts and on the maturity dates set forth below:

ABONO/INSTALLMENT	DIA / DAY	MES / MONTH	AÑO / YEAR
	2	Mayo/May	2025
	4	Mayo/May	2026
	3	Mayo/May	2027
	2	Mayo/May	2028
	2	Mayo/May	2029
	2	Mayo/May	2030
	2	Mayo/May	2031
	3	Mayo/May	2032
	2	Mayo/May	2033
	2	Mayo/May	2034
	2	Mayo/May	2035
	2	Mayo/May	2036
	4	Mayo/May	2037
	3	Mayo/May	2038
	2	Mayo/May	2039

El Suscriptor por medio del presente Pagaré promete incondicionalmente pagar un interés sobre la cantidad no pagada de principal conjuntamente con el principal, en cada fecha de pago conforme a este Pagaré, desde el 1 de mayo de 2024 hasta la fecha de su vencimiento, a una tasa anual igual al 3% (tres por ciento) anual (la "Tasa de Interés Ordinaria"). En caso de incumplimiento total o parcial en el pago de cualquiera de los plazos del principal a su vencimiento, el Suscriptor por medio del presente Pagaré promete incondicionalmente pagar un interés sobre la cantidad no pagada de dicho principal, desde el día siguiente a la fecha de su vencimiento y hasta que la cantidad principal sea totalmente pagada, a una tasa anual igual a 5% (cinco por ciento) anual.

En caso de que algunas de las fechas de pago referidas anteriormente no sea un Día Hábil, el Suscriptor podrá hacer el pago el Día Hábil siguiente sin incurrir en mora.

Para efectos de este Pagaré, los siguientes términos tendrán los siguientes significados:

"Día Hábil" significa cualquier día, en el que las instituciones bancarias comerciales en la Ciudad de México, México estén abiertas al público, con excepción de sábados o domingos y cualquier otro día festivo en que estén cerradas.

"Dólares" o "E.U.A.\$" se refiere a la moneda de curso legal de los Estados Unidos de América.

Las cantidades adeudadas conforme a este Pagaré serán pagadas por el Suscriptor libres y sin ninguna deducción por concepto de cualesquiera y de todos los impuestos

The Undersigned hereby unconditionally agrees to pay an interest on the unpaid amount of said principal amount, along with principal, on each payment date according to this Note, from May 1, 2024 until its maturity date, at a rate per annum equal to 3% (three percent) (the "Ordinary Interest Rate"). If a total or partial default shall occur in the payment when due of such principal amount, the Undersigned hereby unconditionally promises to pay an interest on the unpaid amount, from the day following the maturity date hereof and until the unpaid principal amount has been paid in full at rate per annum equal to 5% (five percent).

If any of the maturity dates set forth above is not a Business Day, then, the Undersigned will be entitled to pay the amount due on the following Business day without any penalty whatsoever.

For purposes of this Promissory Note, the following terms shall have the following meanings:

"Business Day" means any day except for Saturdays and Sundays or other day on which commercial banks in Mexico City, Mexico are open for business to public.

"Dollars" or "USD\$" refers to lawful money of the United States of America.

The amounts payable under this Promissory Note shall be paid by the Undersigned free and clear of and without deduction of any taxes, levies, imposts, deductions, charges, withholdings, any interest,

presentes y futuros, tributos, contribuciones, deducciones, cargos, retenciones, cualesquiera intereses, recargos, multas, sanciones y otros cargos fiscales de cualquier clase respecto a los mismos, excepto por el impuesto sobre la renta, ya sea mexicano o cualquier impuesto equivalente aplicable al Tenedor, en relación con el principal o los intereses pagaderos al Tenedor, para lo cual el Suscriptor retendrá las cantidades que correspondan, conforme a la normativa que regula el impuesto sobre la renta en México, el impuesto sobre la renta aplicable a no residentes en México y/o el Convenio de Doble Imposición aplicable, de cualquier pago bajo el presente Pagaré; en el entendido, sin embargo, de que el Suscriptor pagará a las autoridades competentes Mexicanas todas las cantidades retenidas correspondientes al Impuesto sobre la Renta Mexicano o al impuesto de la renta de no residentes, según sea el caso, dentro del plazo que para tal efecto se establezca en cada momento en la legislación correspondiente, y deberá entregar al Tenedor, dentro de los 30 (treinta) días siguientes a la fecha en la que se hubiera realizado el pago correspondiente, el original o una copia certificada del recibo que documente dicho pago u otra evidencia de pago satisfactoria para el Tenedor.

El Suscriptor se obliga a indemnizar y sacar en paz y a salvo al Tenedor de cualquier cantidad del Impuesto sobre la Renta Mexicano o el impuesto de la renta de no residentes mexicano, según corresponda, que no haya sido debidamente pagada dentro de dicho plazo o en relación con la cual el Suscriptor no entregue al Tenedor la documentación que demuestre su pago.

Este Pagaré estará, en todo respecto, sujeto y será interpretado de acuerdo con las leyes los Estados Unidos Mexicanos.

surcharges, fines, penalties or other assessments of any kind whatsoever, except for the Mexican withholding tax arising from the income tax or any other equivalent tax applicable to the Holder on the principal amounts or interest payable to the Holder hereof, which the Undersigned shall withhold from any payment of interest hereunder in accordance with the applicable regulations applicable to the income tax in México, as well as the income tax applicable to non-residents in México and or applicable tax treaty to avoid double taxation to any payment under this Promissory Note; provided, however, that the Undersigned shall pay to competent Mexican tax authorities the corresponding amounts of withholding tax corresponding as applicable to the Mexican income tax or to income tax for non-non residents, within the statutory period in accordance with applicable law for such payment and shall furnish to the Holder within 30 (thirty) days after the date of any payment, the original or a certified copy of the receipt evidencing payment thereof, or other evidence of payment satisfactory to the Holder.

The Undersigned agrees to indemnify and hold the Holder harmless against any withholding tax arising from the Mexican income tax including that applicable to non-residents not properly paid by the Undersigned to the Mexican tax authorities within such period or in connection with which the Undersigned fails to furnish the Holder with the appropriate documentation evidencing the corresponding payment.

This Promissory Note shall, in all respects, be governed by and construed in accordance with the laws of the United Mexican States.

Para la interpretación, ejecución y cumplimiento de este Pagaré y para el requerimiento judicial del pago de su importe, el Suscriptor se somete expresamente a la jurisdicción de cualquier tribunal o tribunales competentes en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, Estados Unidos Mexicanos, y mediante la suscripción y entrega de este Pagaré el Suscriptor se somete irrevocablemente a dicha jurisdicción, renunciando expresamente a cualquier otro fuero al que tenga derecho o llegue a tenerlo en el futuro por razón de su domicilio o por cualquier otra causa.

El Suscriptor designa como su domicilio para dicho requerimiento judicial de pago, el siguiente:

Ave. Ricardo Margáin Zozaya 400
Col. Valle del Campestre
San Pedro Garza García, Nuevo León
66265 México

Este Pagaré se suscribe en versiones en inglés y en español, de las que ambas obligarán al Suscriptor, pero ambas constituirán un único y mismo instrumento; quedando establecido, sin embargo, que en caso de deuda acerca de la correcta interpretación de este Pagaré, prevalecerá el texto en español.

Por el presente Pagaré el Suscriptor renuncia a cualquier diligencia, presentación, requerimiento o protesto y toda notificación. La omisión del Tenedor del presente Pagaré en el ejercicio de cualquiera de sus derechos bajo este Pagaré en ningún caso constituirá una renuncia de dichos derechos en dicha ni en otra instancia.

For the interpretation, execution, compliance and performance of this Promissory Note and for the judicial demand of payment, the Undersigned expressly submits to the jurisdiction of any competent court or courts in Monterrey, Nuevo León, United Mexican States, and by the execution and delivery of this Promissory Note it irrevocably submits itself to such jurisdiction, expressly waiving any other jurisdiction or right that it has or may have by virtue of its present or future domicile or for any other reason.

The Undersigned expressly designate as its domicile for said judicial demand of payment the following:

Ave. Ricardo Margáin Zozaya 400
Col. Valle del Campestre
San Pedro Garza García, Nuevo León
66265 México

This Promissory Note is executed in English and Spanish versions, both of which shall bind the Undersigned, and both of which shall constitute one and the same instrument; provided, however, that in the case of doubt as to the proper interpretation or construction of this Promissory Note, the Spanish text shall be controlling.

The Undersigned hereby waives diligence, presentment, demand, protest, and all notices whatsoever. The failure of the Holder hereof to exercise any of its rights hereunder in any instance shall not constitute the waiver thereof in that or any other instance.

Nada de lo aquí estipulado afectará los derechos del tenedor de este Pagaré para (a) iniciar procedimientos legales o proceder de otra manera contra el Suscriptor en cualquier jurisdicción, o (b) hacer notificaciones en cualquier otra manera permitida por las leyes de dicha jurisdicción.

Nothing herein shall affect the holder's right to (a) commence legal proceedings or otherwise proceed against the Undersigned in any jurisdiction or, to (b) serve process in any other manner permitted by the laws of such jurisdiction.

El presente Pagaré que consta de 5 (cinco) páginas se suscribe y entrega en Monterrey, Nuevo León, México el [*] de [*] de 2023.

This Promissory Note consisting of 5 (five) pages is made and delivered in Monterrey, Nuevo León, Mexico, on [*], 2023.

El Suscriptor /The Undersigned:
VITRO, S.A.B. DE C.V.

Por/By: [*]
Cargo/Position: Apoderado/Attorney-in-Fact

Vitro, S.A.B. de C. V. y Subsidiarias

Información financiera consolidada proforma no auditada por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, e Informe de los Contadores Públicos Independientes sobre la Compilación de los Estados Financieros Consolidados Proforma no auditados del 14 de noviembre 2023



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de aseguramiento del Contador Público Independiente	1 a 3
Estado consolidado de situación financiera proforma no auditado al 31 de diciembre de 2022	4
Estado consolidado de resultado integral proforma no auditado por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023	5
Estado consolidado de resultado integral proforma no auditado por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022	6
Notas sobre la información financiera proforma	7 a 18



Informe de los Contadores Públicos Independientes sobre la Compilación de los Estados Financieros Consolidados Proforma no auditados, incluidos en la Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria

Al Consejo de Administración de
Vitro, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias:

Hemos concluido nuestro trabajo de aseguramiento para reportar sobre la compilación de los estados financieros consolidados proforma no auditados de *Vitro, S. A. B. de C. V. y subsidiarias* ("la Compañía") compilados por la Administración de la Compañía. Los estados financieros consolidados proforma no auditados comprenden el estado consolidado de situación financiera proforma no auditado al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultado integral proforma no auditados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y sus notas explicativas ("los estados financieros consolidados proforma no auditados"), que se adjuntan como parte de la Declaración de Información sobre Reestructuración Societaria (la "Declaración de Información") emitida por Vitro, S. A. B. de C. V. el 14 de noviembre de 2023. Los criterios utilizados por el Grupo para compilar la información financiera proforma se describen en las notas 3 y 4 adjuntas a la información financiera proforma.

Los estados financieros consolidados proforma no auditados han sido compilados por la Administración de Vitro, S. A. B. de C. V. para ilustrar el impacto de los eventos descritos en la nota 2 en la posición financiera de la Compañía en la fecha especificada y el desempeño financiero de la Compañía para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 como si la transacción hubiera tenido lugar en 1 de enero de 2022. Como parte de este proceso, la Administración ha extraído información sobre la posición financiera y el desempeño financiero de la Compañía de los estados financieros de la Compañía para el período finalizado al 31 de diciembre de 2022, en el que se emitió un informe de auditoría con fecha 14 de marzo de 2023.

Responsabilidad de la Administración de la compañía sobre la información financiera consolidada pro forma no auditada

La Administración es responsable de la compilación de los estados financieros consolidados proforma no auditados con base en los criterios detallados en la nota 3 y 4.

Nuestra Independencia y administración de calidad

Hemos cumplido con la independencia y otros requerimientos éticos del Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código IESBA) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), que se basa en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesional, confidencialidad y conducta profesional.

La firma aplica la Norma Internacional de Gestión de Calidad 1, que requiere que la empresa diseñe, implemente y opere un sistema de gestión de la calidad que incluya políticas o procedimientos relacionados con el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.





Responsabilidad del Contador Público Independiente

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión como lo requiere la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") de México, sobre si los estados financieros consolidados proforma no auditados han sido compilados, en todos los aspectos materiales, por la Administración del Grupo, con base en los criterios detallados en las notas 3 y 4.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo conforme a la Norma Internacional de Aseguramiento "ISAE 3420 - Contratos de Aseguramiento para Reportar sobre la Compilación de Información Financiera Proforma incluida en un Prospecto", emitida por el Consejo Internacional de Normas de Auditoría y Aseguramiento. Esta norma exige que planifiquemos y ejecutemos los procedimientos para obtener una seguridad razonable sobre si la Administración de la Compañía ha compilado, en todos los aspectos materiales, los estados financieros consolidados proforma no auditados con base en los criterios detallados en las notas 3 y 4.

Para propósitos de este trabajo, nosotros no somos responsables de la actualización o reemisión de reportes u opiniones sobre la información financiera histórica utilizada en la compilación de los estados financieros consolidados proforma no auditados, ni hemos, en el transcurso de este trabajo, realizado una auditoría o revisión de la información financiera utilizada para la compilación de los estados financieros consolidados proforma no auditados.

El propósito de la información financiera proforma no auditada incluida en la Declaración de Información, es solamente para ilustrar el impacto de los eventos y transacciones significativos en la información financiera no ajustada de una entidad, como si los eventos hubieran ocurrido y las transacciones se hubieran llevado a cabo al 31 de diciembre de 2022 para efectos de la ilustración. Por lo tanto, no proveemos ninguna seguridad, de que el resultado real de los eventos y transacciones de haber ocurrido el 1 de enero de 2022 hubiera sido como se presenta.

Un trabajo de aseguramiento razonable para reportar sobre si los estados financieros consolidados proforma no auditados han sido compilados, en todos los aspectos materiales y conforme a los criterios aplicables, involucra la ejecución de procedimientos para evaluar si los criterios utilizados por la Administración de la Compañía en la compilación de los estados consolidados financieros proforma no auditados, proveen una base razonable para presentar los efectos significativos directamente atribuibles a eventos y transacciones y para obtener evidencia suficiente y adecuada de que:

- Los ajustes proforma correspondientes dan los efectos apropiados a los criterios utilizados y,
- Los estados consolidados financieros proforma no auditados reflejan la aplicación adecuada de los ajustes a los estados financieros históricos.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del contador público independiente, con base en su entendimiento de la naturaleza de la Compañía, los eventos y transacciones sobre las cuales se han compilado los estados financieros consolidados proforma no auditados y otras circunstancias relevantes del trabajo realizado.

El trabajo también involucra la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados proforma no auditados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.





Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados proforma no auditados han sido compilados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios mencionados en las notas 3 y 4.

Limitación de Uso

Los estados financieros consolidados proforma no auditados han sido preparados por Administración de la Compañía para cumplir con los requisitos de la CNBV de México con relación a la reestructuración societaria que se describe con mayor detalle en las notas 2, 3 y 4. En consecuencia, la información financiera proforma puede no ser apropiada para otro propósito. Por otra parte, nuestro informe se emite únicamente para satisfacer los requisitos de la CNBV de México, consecuentemente, no puede ser utilizado, ni se le puede hacer referencia para otro propósito, ni en una jurisdicción distinta a, o fuera de, los Estados Unidos Mexicanos.

KPMG Cárdenas Dosal, S. C.

C.P.C. R. Sergio Lopez Lara

Monterrey, Nuevo León, a 14 de noviembre de 2023.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera Proforma No Auditados

Al 31 de diciembre de 2022

(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 122,699	\$ (102,710)	\$ 19,989
Cuentas por cobrar, neto	61,854	(48,293)	13,561
Impuestos por recuperar	22,406	(8,789)	13,617
Impuesto al valor agregado por recuperar	32,975	(32,975)	-
Otros activos circulantes	111,464	(91,282)	20,182
Otros activos circulantes con partes relacionadas	-	616,673	616,673
Inventarios, neto	480,288	(455,831)	24,457
Activo circulante	<u>831,686</u>	<u>(123,207)</u>	<u>708,479</u>
Inversión en compañías asociadas	38,585	213,292	251,877
Propiedades de inversión	29,947	(23)	29,924
Propiedad, planta y equipo, neto	1,139,799	(901,155)	238,644
Activos por derecho de uso, neto	47,768	(47,463)	305
Crédito mercantil	56,496	(56,496)	-
Instrumentos financieros derivados	21,402	(16,165)	5,237
Beneficios a los empleados	-	35,573	35,573
Otros activos largo plazo con partes relacionadas	-	219,823	219,823
Intangibles y otros activos, neto	242,677	(225,511)	17,166
Impuestos a la utilidad diferidos	149,865	(123,674)	26,191
Activo no circulante	<u>1,726,539</u>	<u>(901,799)</u>	<u>824,740</u>
Activo total	<u>\$ 2,558,225</u>	<u>\$ (1,025,006)</u>	<u>\$ 1,533,219</u>
Pasivo			
Deuda a corto plazo	113,700	-	113,700
Vencimiento a corto plazo de la deuda a largo plazo	2,544	(2,544)	-
Intereses por pagar	1,742	(1,316)	426
Vencimiento a corto plazo del pasivo por arrendamiento	18,746	(18,515)	231
Proveedores	271,320	(254,023)	17,297
Gastos acumulados por pagar y provisiones	59,228	(44,207)	15,021
Impuestos por pagar	639	(639)	-
Impuesto al valor agregado por pagar	-	79,217	79,217
Impuesto sobre la renta por desconsolidación	10,855	-	10,855
Otros pasivos a corto plazo con partes relacionadas	-	382,403	382,403
Otros pasivos a corto plazo	110,661	(72,988)	37,673
Pasivo a corto plazo	<u>\$ 589,435</u>	<u>\$ 67,388</u>	<u>\$ 656,823</u>
Deuda a largo plazo	586,003	(501,307)	84,696
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	22,352	(22,352)	-
Impuestos a la utilidad diferidos	9,787	(9,787)	-
Otros pasivos a largo plazo	12,770	(10,597)	2,173
Otros pasivos a largo plazo con partes relacionadas	-	236,269	236,269
Beneficios a los empleados	131,962	(131,962)	-
Pasivo a largo plazo	<u>762,874</u>	<u>(439,736)</u>	<u>323,138</u>
Pasivo total	<u>1,352,309</u>	<u>(372,348)</u>	<u>979,961</u>
Capital contable	<u>1,205,916</u>	<u>(652,658)</u>	<u>553,258</u>
Pasivo y capital contable	<u>\$ 2,558,225</u>	<u>\$ (1,025,006)</u>	<u>\$ 1,533,219</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados proforma no auditados.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultado Integral Proforma No Auditado

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Ventas netas	\$ 1,850,140	\$ (1,618,948)	\$ 231,192
Costo de ventas	1,388,422	(1,257,663)	130,759
Utilidad bruta	461,718	(361,285)	100,433
Gastos de administración	118,311	(58,221)	60,090
Gastos de distribución y venta	225,256	(210,785)	14,471
Utilidad antes de otros gastos, neto	118,151	(92,279)	25,872
Otros (ingresos) gastos, neto	6,495	(3,461)	3,034
Utilidad de operación	111,656	(88,818)	22,838
Ingreso financiero	(85,525)	(38,171)	(123,696)
Costo financiero	122,070	(97,217)	24,853
Total de costo (ingreso) financiero	36,545	(135,388)	(98,843)
Participación en los resultados de asociadas	655	24,645	25,300
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	75,766	71,215	146,981
Impuestos a la utilidad	(10,574)	29,480	18,906
Utilidad neta del año	\$ 86,340	\$ 41,735	\$ 128,075
Otros componentes de la utilidad (pérdida) integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	\$ 102	\$ (104)	\$ (2)
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	102	(104)	(2)
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	(680)	(3,453)	(4,133)
Efecto por conversión de moneda extranjera	2,017	18,461	20,478
Total de participación en asociadas en la ORI	-	96	96
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados	1,337	15,105	16,442
Total de otros componentes de la utilidad integral	1,439	15,001	16,440
Total de utilidad (pérdida) integral del ejercicio	\$ 87,779	\$ 56,736	\$ 144,515

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados proforma no auditados.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultado Integral Proforma No Auditado
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022
(Miles de dólares)

	<u>Cifras base</u>	<u>Ajuste proforma</u>	<u>Cifras proforma</u>
Ventas netas	\$ 2,352,362	\$ (2,100,858)	\$ 251,504
Costo de ventas	1,831,815	(1,680,650)	151,165
Utilidad bruta	520,547	(420,208)	100,339
Gastos de administración	139,598	(63,218)	76,380
Gastos de distribución y venta	294,679	(278,903)	15,776
Utilidad antes de otros gastos, neto	86,270	(78,087)	8,183
Otros (ingresos) gastos, neto	(20,628)	(9,213)	(23,012)
Utilidad de operación	100,069	(68,874)	31,195
Ingreso financiero	(11,333)	(72,236)	(83,569)
Costo financiero	65,744	(21,698)	44,046
Total de costo (ingreso) financiero	54,411	(93,934)	(39,523)
Participación en los resultados de asociadas	(883)	34,483	33,600
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	44,775	59,543	104,318
Impuestos a la utilidad	27,391	9,834	37,225
Utilidad neta del año	\$ 17,384	\$ 49,709	\$ 67,093
Otros componentes de la utilidad (pérdida) integral:			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Remediciones actuariales del pasivo por beneficios definidos, neto de impuestos diferidos	\$ (17,078)	\$ (10,773)	\$ (27,851)
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	(17,078)	(10,773)	(27,851)
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados:			
Ganancia en valor razonable en instrumentos financieros de cobertura, neto de impuestos diferidos	20,098	(19,368)	730
Efecto por conversión de moneda extranjera	(4,893)	(521)	(5,414)
Total de participación en asociadas en la ORI	-	-	-
Total de partidas que pueden ser reclasificadas a resultados	15,205	(19,889)	(4,684)
Total de otros componentes de la utilidad integral	(1,873)	(30,662)	(32,535)
Total de utilidad (pérdida) integral del ejercicio	\$ 15,511	\$ 19,047	\$ 34,558

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados proforma no auditados.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

1. Actividades

Vitro, S. A. de C.V. y subsidiarias (“la Compañía” ó “el Grupo”) es una sociedad anónima bursátil de capital variable, constituida bajo las leyes de México. La Compañía tiene sus orígenes en México en 1909 iniciando como Vidriera Monterrey, S.A.; posteriormente fue constituida el 27 de agosto de 1936 en la ciudad de Monterrey, Nuevo León, México, con una duración de 200 años. Nuestras principales oficinas corporativas están localizadas en Av. Ricardo Margáin Zozaya No. 400, Colonia Valle del Campestre, San Pedro Garza García, Nuevo León, México, C.P. 66265.

En las siguientes notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados cuando se hace referencia a “dólares” o “\$”, se trata de miles de dólares estadounidense.

2. Descripción de la transacción

La Transacción consiste en una reestructura corporativa para permitir que los negocios de Vitro cuenten con los recursos y acceso a capital en mejores términos y condiciones para aprovechar las oportunidades que el mercado brinda en la actualidad.

Para lograr la reestructura corporativa, Vitro realizará lo siguiente:

- Decreto de un dividendo por un importe de \$530,000 que será pagados a sus accionistas a través de la entrega de un pagaré no negociable mediante una de las dos siguientes opciones:
 1. Podrán cobrar dicho dividendo, pagadero mediante quince anualidades iguales y sucesivas, más un interés a una tasa del 3% anual sobre el saldo insoluto.
 2. Podrán aportar los pagarés - a una nueva sociedad denominada Vitro International Investments, S.à r.l. (“Vitro International”) y recibir a cambio una participación social representativa del capital social de esta sociedad por cada dólar aportado.
- Vitro venderá la participación del 51% de Cristales y Servicios, S.A. de C.V. y Cristales Automotrices, S.A. de C.V. a Vitro Automotriz UE, S.L.U.
- Vitro venderá la participación del 100% de Vitro Fabricación de Maquinas, S.A. de C.V. y Vitro Automatización, S.A. de C.V. a Vitro Empaques, S.L.U.
- Vitro venderá la participación del 100%, 51% y 81% de los negocios de Vitro Automotriz UE, S.L.U., Vitro Empaques, S.L.U. y Vitro Arquitectónico España, S.L.U. a Vitro International el cual adquirirá mediante las aportaciones de los pagarés mencionados anteriormente y en adición Vitro International recibirá la aportación de sus accionistas por \$100,000 y el financiamiento de otros \$100,000 adicionales para completar la transacción

3. Bases de presentación de los estados financieros consolidados proforma no auditados

El estado consolidado de situación financiera proforma no auditado y los estados consolidados de resultados proforma no auditados que se acompañan, han sido preparados por la administración utilizando como base las políticas contables de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados proforma no auditado que se acompañan presentan la información financiera de la Compañía como si la adquisición que se describe en la Nota 2, hubiera tenido lugar al 1 de enero de 2022.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

4. Ajustes proforma

Los ajustes proforma al 31 de diciembre de 2022, incluidos en el estado consolidado de situación financiera proforma no auditado, y los ajustes proforma incluidos en los estados consolidados de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023, y que se describen más adelante, representan ajustes a la posición financiera consolidada y resultados consolidados históricos de la Compañía.

Los ajustes proforma incluyen las operaciones relacionadas con la pérdida de control de las subsidiarias con base a la descripción incluida en la Nota 2.

Esta información financiera no pretende representar los resultados de operación o la posición financiera de la Compañía como si la transacción mencionada en la Nota 2 se hubiese presentado en las fechas específicas, ni la información tampoco pretende proyectar los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía para periodos futuros o cualquier fecha futura. Todos los ajustes proforma se basan en estimaciones preliminares y en supuestos, y están sujetos a revisión cuando se concluya la transacción.

4.1 Ajustes al estado consolidado de situación financiera proforma no auditada al 31 de diciembre de 2022

El estado de situación financiera consolidado proforma no auditados adjuntos deberán ser compilados asumiendo los siguientes supuestos (en su conjunto “los asuntos subyacentes”):

1. Decreto de dividendo por la cantidad de \$530,000, y generación de una cuenta por pagar.
2. Venta del 51% de Vitro Empaques, S.L.U. por un precio de venta de \$278,000; la contraprestación será compensada con la cuenta por pagar descrita en el punto 1. La diferencia entre el valor en libros y el precio de venta, equivale a una ganancia de \$195,289, se reconoció directamente en el capital contable, al provenir de una transacción entre entidades bajo control común. Vitro reconoció una inversión en asociadas correspondiente al 49% de participación que mantendrá sobre Vitro Empaques, la cual equivalió a \$97,278.
3. Venta del 75% de Vitro Arquitectónico España, S.L.U por un precio de venta de \$504,000 generando una cuenta por cobrar por \$310,000 y una aplicación a la cuenta por pagar del punto 1 por \$194,000. La diferencia entre el valor en libros y el precio de venta, equivale a una ganancia de \$157,362, la cual se reconoció directamente en el capital contable, al provenir de una transacción entre entidades bajo control común.
4. Vitro S.A.B. aporta cuentas por cobrar que tiene a Crinamex a Vitro Automotriz UE, S.L. por un importe de \$110,000 y aporta una cuenta por cobrar a Vitro International Investment del punto 3 por un importe de \$310,000. Con esto Vitro SAB de CV aumenta su participación en Vitro Automotriz UE, S.L. en \$420,000.
5. Vitro Automotriz UE, S.L. aporta las cuentas por cobrar recibidas del punto anterior por \$110,000 a Crinamex. Con esto Crinamex confunde su cuenta por pagar a Vitro S.A.B. de C.V.
6. Venta del 100% de Vitro Automotriz UE, S.L. por un precio de venta de cero. La diferencia entre el valor en libros y el precio de venta por un importe de \$525,641 se alojará como un cargo en el capital por ser transacciones entre entidades bajo control común.
7. Vitro International Investment aporta \$200,000 a Vitro Arquitectónico España, S.L.U. aumentando su participación en 6% esto generó un efecto de un crédito en el capital de Vitro S.A.B. de C.V. por un importe de \$10,269
8. Después de las ventas mencionadas en el punto 2 y 3 el saldo de la cuenta por pagar del punto 1 queda en \$58,000 los cuales serán pagados a 15 años con una tasa del 3% anual.

Después de las operaciones mencionadas en los puntos anteriores Vitro S.A.B. de C.V. queda con una tenencia accionaria de 49% de Vitro Empaques, 19% de Vitro Arquitectónico y continua con el 100% de Químicos. La inversión en acciones en asociadas se conforma de la siguiente manera:



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

Inversión en compañías asociadas	Tenencia	Cifras base	Ajuste proforma	Cifras proforma
Vitro RFA, LLC.	100%	\$ 17,919	\$ (17,919)	\$ -
Shandong PGW Jinjing Automotive Glass Co. Ltd.	50%	13,127	(13,127)	-
Servicio Superior Ejecutivo, S.A. de C.V.	50%	6,393	-	6,393
Vitro Empaques, S.L.U.	49%	-	97,278	97,278
Vitro Arquitectónico España, S.L.U.	19%	-	147,956	147,956
Otros	25%	1,146	(896)	250
Total		\$ 38,585	\$ 213,292	\$ 251,877

4.2 Ajustes a los estados consolidados de resultados proforma no auditados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

La participación en asociadas de resultados generó un efecto proforma por \$34,483 al 31 de diciembre de 2022 y de 24,645 por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023.

5. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables seguidas por el Grupo son las siguientes:

a) Moneda extranjera

Los estados financieros individuales de cada subsidiaria del Grupo se preparan en la moneda del ambiente económico primario en la cual opera el Grupo (su moneda funcional). Para consolidar los estados financieros de subsidiarias extranjeras, se realiza una conversión de la moneda funcional a la moneda de informe. Los estados financieros se convierten a dólares (la moneda de informe), considerando la siguiente metodología:

- Las operaciones cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando los siguientes tipos de cambio: (i) de cierre para los activos y pasivos, e (ii) promedio ponderado para los ingresos, costos y gastos, por considerarse representativo de las condiciones existentes en la fecha de las operaciones. Los efectos por conversión que resultan de este proceso se registran en otros componentes de la utilidad (pérdida) integral. Los ajustes correspondientes al crédito mercantil y el valor razonable generados en la adquisición de una operación en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre.
- Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda funcional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en el estado de resultados integrales.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo en un período no mayor a tres meses. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable. Cualquier equivalente de efectivo cuya liquidez sea mayor a tres meses se presenta dentro de la línea de otros activos circulantes. Cualquier equivalente de efectivo del cual no se puede disponer en un período no mayor a tres meses se clasifica como efectivo restringido.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

c) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero (diferente a activos y pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados) se adicionan o se deducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable a través de resultados se reconocen inmediatamente en la utilidad o pérdida del año.

Activos financieros

El Grupo clasifica y mide subsecuentemente sus activos financieros en función del modelo de negocio del Grupo para administrar sus activos financieros, así como de las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos. De esta forma, los activos financieros pueden ser clasificados a costo amortizado y utilizando el método de interés efectivo para calcular intereses devengados, a valor razonable a través de otros resultados integrales, y a su valor razonable a través de resultados.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el saldo neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y solamente cuando, el Grupo tiene derecho legal a compensar los saldos correspondientes y pretende ya sea liquidar sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

i. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son aquellos que i) se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

ii. Activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales

Los activos financieros a su valor razonable a través de otros resultados integrales son aquellos cuyo modelo de negocio se basa en obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros, además de que sus condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

iii. Activos financieros a su valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a su valor razonable a través de resultados son aquellos que no cumplen con las características para ser medidos a costo amortizado o a su valor razonable a través de otros resultados integrales, ya que: i) tienen un modelo de negocio distinto a aquellos que buscan obtener flujos de efectivo contractuales, u obtener flujos de efectivo contractuales y vender los activos financieros, o bien, ii) los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

El modelo de la empresa es mantener los activos financieros para el cobro de los flujos contractuales. Existe un segmento de las cuentas por cobrar que son objeto de una cesión de derechos de cobro (sin recurso) a través del uso de factoraje financiero. La finalidad de estas operaciones, consiste en acelerar la recuperación del monto nominal documentado en ciertas cuentas por cobrar generadas por la proveeduría de bienes y en algunos clientes elegidos por la contraparte financiera y así optimizar los flujos de efectivo del Grupo. El esquema es el de un factoraje financiero sin recurso y bajo la modalidad de cobranza delegada (es Vitro quien recibe los flujos asociado a esta cobranza y entera de inmediato a la contraparte financiera), mediante el cual se ceden de manera selectiva los derechos de cobro de ciertas facturas a Clientes elegidos, quien una vez que acepta los mismos, contractualmente se le transfieren los derechos de cobro al amparo del contrato de Factoraje Financiero, sustituyendo así al emisor (Subsidiarias operativas de Vitro) de la facturación y recibiendo el monto nominal de las facturas aceptadas, menos un descuento financiero.

Baja de activos financieros

El Grupo, da de baja un activo financiero cuando:

- expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que:
- se transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad del activo financiero; o
- el Grupo no transfiere ni conserva sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad y no conserva el control del activo financiero.

El Grupo, entra en operaciones por las que transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, En estos casos, los activos transferidos son desreconocidos.

Deterioro de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y del diciembre de 2022 , el Grupo reconoce una estimación de deterioro de sus activos financieros con un enfoque de pérdidas crediticias esperadas, tales como: cuentas por cobrar comerciales y deudores diversos. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando un modelo de cálculo basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias del Grupo, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de las condiciones existentes a la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor.
- El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido.
- Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera.
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

- La extinción de un mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados.

Los pasivos financieros se clasifican en valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valúan inicialmente a valor razonable, neto de los costos de la transacción y son valuados posteriormente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, y se reconocen los gastos por interés sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación del gasto financiero a lo largo del periodo pertinente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos estimados de pagos en efectivo a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto), lo cual representa el importe neto en libros del pasivo financiero en su reconocimiento inicial.

Baja de pasivos financieros

El Grupo da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones del Grupo se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando el Grupo intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, el Grupo considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

Los costos por obtención y emisión de una nueva deuda son capitalizados dentro del balance, a excepción de aquellos costos asociados a la liquidación de deudas, siempre y cuando ambas deudas sean con el mismo acreedor.

En caso de que una deuda sea liquidada, los costos capitalizados asociados a dicha deuda se cancelan mediante su registro en resultados a la fecha de la liquidación.

d) Inventarios

Los inventarios se valúan al precio promedio de compra o al costo promedio de producción, siempre y cuando no excedan al valor neto de realización. El costo de ventas se determina aplicando estos promedios al momento de la venta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de venta estimados.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

El Grupo utiliza el sistema de costeo absorbente para determinar el costo de sus inventarios de producción en proceso y terminado, el cual incluye tanto los costos directos, así como también aquellos costos y gastos indirectos relacionados a los procesos productivos.

e) *Activos mantenidos para la venta*

Los activos a largo plazo se clasifican como mantenidos para su venta si su valor en libros será recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su venta) está disponible para su venta inmediata en su estado actual, una vez clasificados como activos disponibles para su venta, dichos activos dejan de ser depreciados. Se presentan en el estado consolidado de situación financiera en el corto plazo de acuerdo con los planes de realización que se tengan y se encuentran registrados al menor de su valor en libros o el valor razonable menos los costos de venta.

f) *Inversión en compañías asociadas y otras inversiones*

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en la definición de políticas financieras y operativas de una entidad, pero no posee el control o el control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados en los estados financieros consolidados del Grupo utilizando el método de participación. Bajo este método, una inversión en una compañía asociada es reconocida en los estados consolidados de situación financiera al costo. Cuando las pérdidas integrales de una inversión en asociada exceden de la participación del Grupo en su capital, el Grupo discontinúa el reconocimiento de dichas pérdidas. Las pérdidas adicionales son reconocidas hasta por el importe que el Grupo mantiene obligaciones y compromisos legales por su participación en el Grupo asociada.

g) *Propiedad, planta y equipo*

Los terrenos y edificios, maquinaria y equipo mantenidos para su uso en la producción, para la prestación de servicios o para propósitos administrativos, están reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a sus costos históricos, menos la depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas.

La depreciación se registra en resultados y se calcula conforme al método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas remanentes de los activos, las cuales se revisan cada año junto con los valores residuales; y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva. Los activos relacionados con arrendamientos financieros son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que el Grupo obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas para las clases principales de activos fijos que corresponden a los periodos actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios	15 a 50
Maquinaria y equipo	3 a 30

Cuando componentes de una partida de edificios, maquinaria y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de edificios, maquinaria y equipo.

h) *Arrendamientos*

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente, con respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que funge como arrendatario, excepto en los siguientes casos: los arrendamientos



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento menor a 12 meses); arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como arrendamientos de activos con un valor individual de mercado menor a \$7.5 (siete mil quinientos dólares)); y, los contratos de arrendamiento cuyos pagos son variables (sin ningún pago fijo contractualmente definido).

El activo por derecho de uso se mide al costo y se compone de los pagos de arrendamiento descontados a valor presente; los costos directos para obtener un arrendamiento; los pagos anticipados de arrendamiento; y las obligaciones de desmantelamiento o remoción de activos. El Grupo deprecia el activo por derecho de uso durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente, comenzando en la fecha de inicio del arrendamiento; en este sentido, cuando una opción de compra en el contrato de arrendamiento es probable de ser ejercida, el activo por derecho de uso se deprecia en su vida útil. El activo por derecho de uso se prueba por deterioro cuando existen indicios, de acuerdo con la política contable de deterioro de activos de larga duración.

El pasivo por arrendamiento se mide en su reconocimiento inicial descontando a valor presente los pagos de renta mínimos futuros de acuerdo con un plazo, utilizando una tasa de descuento que represente el costo de obtener financiamiento por un monto equivalente al valor de las rentas del contrato, para la adquisición del activo subyacente, en la misma moneda y por un plazo similar al contrato correspondiente (tasa incremental de préstamos).

Para determinar el plazo del contrato de arrendamiento, el Grupo considera el plazo forzoso, incluyendo la probabilidad de ejercer cualquier derecho de extensión de plazo y/o de una salida anticipada.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide aumentando el valor en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Por otra parte, el Grupo no mantiene contratos de arrendamiento significativos en donde funja como arrendador. Durante el año el Grupo no recibió concesiones de renta que hayan requerido un tratamiento especial.

i) *Activos intangibles*

Activos intangibles con vidas definidas e indefinidas

Los activos intangibles que son adquiridos por el Grupo, y que tienen vidas útiles finitas, se registran a su costo menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. La vida útil estimada y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles de vidas útiles indefinidas no se amortizan y anualmente son sujetos a pruebas de deterioro.

j) *Crédito mercantil*

El crédito mercantil surge de una combinación de negocios y se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición). El crédito mercantil es el exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Cuando el valor razonable de los activos netos identificables de la adquirida excede la suma de la contraprestación transferida, el monto de dicho exceso se reconoce en el estado consolidado de utilidad integral como una ganancia por compra. El crédito mercantil no se amortiza y se sujeta a pruebas de deterioro anualmente.

Para fines de la evaluación del deterioro, el crédito mercantil es asignado a cada una de las unidades generadoras de efectivo por las que el Grupo espera obtener beneficios. Si el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el monto en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el monto en libros del crédito mercantil asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad, proporcionalmente, tomando como base el monto en libros de cada activo en la unidad. La pérdida por deterioro reconocida para fines del crédito mercantil no puede revertirse en un periodo posterior.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

Al disponer de una subsidiaria, el monto atribuible al crédito mercantil se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición.

k) Deterioro de activos tangibles e intangibles

El Grupo revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Los cálculos del valor en uso requieren que el Grupo determine los flujos de efectivo futuros generados por las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de los mismos. El Grupo utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de mercado, determinación de precios futuros de sus productos y volúmenes de producción y venta.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Anualmente los indicadores externos e internos son sujetos a evaluación.

l) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

La política del Grupo es contratar instrumentos financieros derivados (“IFD’s”) con la finalidad de mitigar y cubrir la exposición a la que se encuentra expuesta, dadas sus operaciones productivas y financieras. El Grupo designa estos instrumentos ya sea como coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo o coberturas de la inversión neta en una operación extranjera.

Existe un Comité de Riesgos que se encarga de hacer cumplir las políticas de administración de riesgos, así como de monitorear el correcto uso de los instrumentos financieros contratados por el Grupo.

El valor razonable de los instrumentos financieros se determina con precios de mercados reconocidos y cuando los instrumentos no cotizan en un mercado, se determina con modelos técnicos de valuación reconocidos en el ámbito financiero y utilizando insumos tales como curvas de precios, de tasas de interés y de tipo de cambio, las cuales se obtienen de diferentes fuentes de información confiable.

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos contables de cobertura, se documenta su designación describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y como se llevará a cabo la medición de la efectividad.

m) Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente. Para efectos de su registro contable el importe se descuenta a valor presente cuando el efecto del descuento es significativo. Las provisiones se clasifican como circulantes o no circulantes en función del periodo de tiempo estimado para atender las obligaciones que se cubren. Cuando se espera la recuperación de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el pago y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

n) Impuestos a la utilidad

Los impuestos a la utilidad en los resultados del ejercicio incluyen el impuesto causado y el impuesto diferido. El impuesto causado y el impuesto diferido se reconocen en resultados excepto que correspondan a una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el capital contable o en la cuenta de utilidad integral.

El impuesto a la utilidad causado es el impuesto que se espera pagar o recibir. El impuesto a la utilidad a cargo en el ejercicio se determina de acuerdo con los requerimientos legales y fiscales, aplicando las tasas de impuestos promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte, y cualquier ajuste al impuesto a cargo respecto a años anteriores.

El impuesto a la utilidad diferido se registra de acuerdo con el método de activos y pasivos, el cual compara los valores contables y fiscales de los activos y pasivos del Grupo y se reconocen impuestos diferidos respecto a las diferencias temporales entre dichos valores. No se reconocen impuestos diferidos por las siguientes diferencias temporales: el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no sea una adquisición de negocios y que no afecte al resultado contable ni fiscal, y diferencias relativas a inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos en la medida en que es probable que no se revertirán en un futuro previsible. Adicionalmente, no se reconocen impuestos diferidos por diferencias temporales gravables derivadas del reconocimiento inicial del crédito mercantil. Los impuestos diferidos se calculan utilizando las tasas que se espera se aplicarán a las diferencias temporales cuando estas se revertan, con base en las leyes promulgadas o que se han sustancialmente promulgado a la fecha del reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si solo si existe un derecho legalmente exigible para compensar los activos y pasivos fiscales causados, y correspondan a impuesto sobre la renta gravado por la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, o sobre diferentes entidades fiscales, y se pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales causados sobre una base neta o sus activos y pasivos fiscales se materializan simultáneamente.

Se reconoce un activo diferido por pérdidas fiscales por amortizar, créditos fiscales y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que en el futuro se disponga de utilidades gravables contra las cuales se puedan aplicar. Los activos diferidos se revisan a la fecha de reporte y se reducen en la medida en que la realización del correspondiente beneficio fiscal ya no sea probable.

La administración evalúa periódicamente las posiciones ejercidas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la legislación aplicable es sujeta de interpretación. Se reconocen provisiones cuando es apropiado con base en los importes que se espera pagar a las autoridades fiscales. El impuesto diferido activo se reconoce sólo cuando es probable que exista utilidad futura gravable contra la cual se podrán utilizar las deducciones por diferencias temporales.

o) Beneficio a empleados

i. Planes de beneficios definidos

Plan de pensiones

Un plan de beneficios definidos es un plan de beneficios al término de la relación laboral por retiro distinto a uno de aportaciones definidas. Las obligaciones netas del Grupo respecto a los planes de pensiones de beneficios definidos se calculan por separado para cada plan, estimando el monto del beneficio futuro devengado por los empleados a cambio de sus servicios en los periodos en curso y pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, y se deduce el valor razonable de los activos del plan. La tasa de descuento es el rendimiento a la fecha de reporte de los bonos gubernamentales que tienen fechas de vencimiento aproximadas a los vencimientos de las obligaciones del Grupo y que están denominados en la misma moneda en la cual se espera que se paguen los beneficios. El cálculo se realiza anualmente con el apoyo de un actuario calificado utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un beneficio para el Grupo, el



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

activo que se reconoce se limita al total neto de los costos por servicios anteriores pendientes de reconocer y el valor presente de los beneficios económicos disponibles, en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en futuras contribuciones al plan, más los activos del plan. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se toman en consideración los requerimientos mínimos de fondeo que se apliquen a cualquier plan del Grupo. Un beneficio económico está disponible para el Grupo si se puede realizar durante la vida del plan, o al liquidar las obligaciones del plan.

Cuando se mejoran los beneficios de un plan, la porción de los beneficios mejorados relativos a servicios anteriores por parte de los empleados se reconoce en resultados por el método de línea recta durante el periodo promedio hasta que se adquiere el derecho a los beneficios. En la medida en que el derecho a los beneficios se realice, el gasto se reconoce en resultados.

El Grupo reconoce las remediciones actuariales derivadas de los planes de beneficios definidos en la cuenta de utilidad integral, en el periodo en que ocurren y nunca se reciclan a resultados.

Beneficios médicos post-empleo

El Grupo otorga beneficios médicos a empleados retirados al término de la relación laboral. El derecho a acceder a estos beneficios usualmente depende de que los trabajadores hayan trabajado hasta su edad de retiro y hayan completado un número mínimo de años de servicio. El costo del periodo de estos beneficios es reconocido en resultados utilizando los mismos criterios que aquellos descritos para los planes de pensiones.

ii. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se reconocen como un gasto cuando el Grupo está comprometida de manera demostrable, sin posibilidad real de dar marcha atrás, con un plan formal detallado ya sea para terminar la relación laboral antes de la fecha de retiro normal, o bien, a proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta que se realice para estimular el retiro voluntario.

Los beneficios por terminación para los casos de retiro voluntario se reconocen como un gasto sólo si el Grupo ha realizado una oferta de retiro voluntario, es probable que la oferta sea aceptada, y el número de aceptaciones se puede estimar de manera confiable. Si los beneficios son pagaderos a más de 12 meses después del periodo de reporte, entonces se descuentan a su valor presente.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se valúan sobre una base sin descuento y se cargan a resultados conforme se prestan los servicios respectivos.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar bajo los planes de bonos en efectivo a corto plazo si el Grupo tiene una obligación legal o asumida de pagar dichos montos como resultado de servicios anteriores prestados por el empleado y la obligación se puede estimar de manera confiable.

p) Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU es reconocida en los resultados del ejercicio en el que se causa y es presentada dentro de la utilidad de operación.



Vitro, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados proforma no auditados

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022, y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en miles de dólares)

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las operaciones normales se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y descuentos por volumen.

Para el reconocimiento de ingresos de contratos con clientes se utiliza un modelo integral para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes, el cual introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: (1) identificación del contrato; (2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; (3) determinar el precio de la transacción; (4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; y (5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño.

El Grupo reconoce el ingreso cuando se satisface la obligación de desempeño con sus clientes, es decir, cuando el control de los bienes se transfiere al cliente, lo cual está dado por el momento de la entrega de los bienes prometidos al cliente de acuerdo con los términos y condiciones acordados.

r) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros incluyen ingresos por intereses sobre fondos invertidos, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados, ganancias cambiarias y los efectos relacionados de beneficios a los empleados tanto de la obligación por beneficios definidos como de los activos al plan. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros comprenden gastos por intereses sobre préstamos, efecto del descuento por el paso del tiempo sobre provisiones, pérdidas cambiarias, cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a través de resultados y pérdidas por deterioro reconocidas en activos financieros. Los costos de préstamos que no sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable, se reconocen en resultados utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas cambiarias se reportan sobre una base neta.

6. Autorización de los estados financieros consolidados proforma no auditados

Los estados financieros consolidados proforma no auditados adjuntos fueron autorizados para su emisión el 14 de noviembre de 2023, por el C.P. Claudio del Valle como Director de Administración y Finanzas, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha.

