



FRESNILLO PLC

Notice of Annual General Meeting 2021
Thursday 24 June 2021 at 12:00 noon

This document is important and requires your immediate attention

This document gives notice of the Fresnillo plc 2021 Annual General Meeting and sets out resolutions to be voted on at the meeting. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own advice immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant, fund manager or other appropriate independent professional adviser authorised under the Financial Services and Markets Act 2000 if you are resident in the UK or, if not, from another appropriately authorised independent professional adviser.

If you sell or have sold or otherwise transferred all your ordinary shares in Fresnillo plc ("Ordinary Shares"), you should send this document together with the accompanying documents at once to the purchaser or transferee or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected, for onward transmission to the purchaser or transferee. If you sell or have sold only part of your holding of Ordinary Shares, you should retain this document and the accompanying documents and consult the bank, stockbroker or other agent through whom the sale or transfer was effected.

Notice of the Fresnillo plc 2021 Annual General Meeting to be held at Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, London EC1A 2AL on Thursday, 24 June 2021 at 12:00 noon (UK time) is set out on pages 4 and 5 of this document.

A Form of Proxy for use at the Annual General Meeting is enclosed and, to be valid, should be completed, signed and returned so as to be received by Fresnillo plc's registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK as soon as possible but, in any event, so as to arrive no later than 12:00 noon (UK time) on Tuesday 22 June 2021. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to, but if there are any changes to the Government's anticipated easing of restrictions on social gatherings, attendance in person at the Annual General Meeting may not be possible.

Contents

	Page
Letter from the Chairman	2
Notice of the Annual General Meeting	4
Notes to the Notice of the Annual General Meeting	6
Explanatory Notes on Resolutions	8
Directors' Biographical Details	12

LETTER FROM THE CHAIRMAN



Incorporated in England and Wales with Registered Number 6344120

2nd Floor
21 Upper Brook Street
London
W1K 7PY

19 May 2021

Dear Shareholder,

On behalf of the directors of Fresnillo plc (together the 'Directors'), it gives me great pleasure to inform you of the Annual General Meeting ('AGM') of Fresnillo plc (the 'Company' or 'Fresnillo') which will be held at Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, London EC1A 2AL on Thursday 24 June 2021 at 12:00 noon.

The formal notice of AGM (the '**Notice**') is set out on pages 4 and 5 of this document, detailing the resolutions that the shareholders are being asked to vote on (the '**Resolutions**'), with explanatory notes of the business to be conducted at the AGM on pages 8 to 11.

In accordance with the Government's current 'Roadmap out of lockdown', it is hoped that the AGM will be held as an open meeting with strict health and safety measures in place to protect attendees. However, given the risks and restrictions associated with international travel, regrettably it is currently anticipated that no Director who is based in Mexico and no member of the Executive Management Committee will travel to the AGM. Accordingly certain of the Directors and members of Executive Management Committee who are not able to attend in person will join the AGM by video conference in order to engage with shareholders and answer questions at the AGM. As there may be changes to the Roadmap following the publication of this Notice which prevent attendance in person at the AGM, I ask that all shareholders submit a Form of Proxy to appoint the chair of the AGM to vote on their behalf in accordance with their instructions. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to and provided that Government restrictions allow them to do so.

The Directors believe that the Resolutions are in the best interests of the Company and its shareholders as a whole and unanimously recommend that shareholders vote in favour of all of the Resolutions. The Directors who own Ordinary Shares intend to vote in favour of the Resolutions.

If the chair of the AGM is appointed as proxy he or she will, of course, vote in accordance with any instructions given. If he or she is given discretion as to how to vote, he or she will vote in favour of each of the Resolutions.

The following is a brief summary of the business of the 2021 AGM:

Resolution 1 relates to the receiving of the report and accounts for the year ended 31 December 2020 (the '**2020 Annual Report**').

Resolution 2 relates to the approval of a final dividend. As set out in the Company's preliminary results announcement on 2 March 2021, the Directors recommend a final dividend of 23.5 US cents per Ordinary Share. If the recommended final dividend is approved, this will be paid on 30 June 2021 to all ordinary shareholders who are on the register of members at close of business on 23 April 2021.

Resolution 3 is to approve the Annual Report on Remuneration, as set out on pages 168 to 182 of the 2020 Annual Report.

Resolutions 4 to 7 and 9 to 14 relate to the re-election of the Directors in accordance with Provision 18 of the 2018 UK Corporate Governance Code.

Resolutions 8 and 15 relate to the election of Mr Eduardo Cepeda as a Non-Executive Director and Mr Héctor Rangel as an independent Non-Executive Director with effect from the date of the AGM.

Resolutions 9 to 15 relate to the election or re-election of the independent Directors, in accordance with the UK Listing Rules which are applicable to companies with a controlling shareholder. Resolutions 9 to 15 require approval by a majority of votes cast by independent shareholders as well as all shareholders of the Company.

Biographies for all of the Directors can be found on pages 12 to 16 of this document, together with reasons why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success. The Board's annual board performance evaluation (referred to on page 152 of the 2020 Annual Report) confirmed that each Director continues to perform effectively and demonstrates commitment to their role. On the recommendation of the Nominations Committee, the Board believes that the considerable and wide-ranging experience of all the Directors will continue to be invaluable to the Company and therefore recommends their re-election.

Mr Alberto Baillères stepped down as Chairman and left the Board as announced on 29 April 2021. The Board has invited him to become the Honorary President of the Company in recognition of his enormous contribution to the business. As stated in the announcement on 29 April 2021, at its meeting on 28 April 2021 the Board has also confirmed that it proposes that Mr Eduardo Cepeda be elected as a new Non-Executive Director and Mr Héctor Rangel be elected as a new independent Non-Executive Director.

Resolutions 16 and 17 relate to the re-appointment of auditors and the authorisation of the Audit Committee to set their fees.

Resolutions 18 to 21 relate to the share capital of the Company:

- Resolution 18 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of Section 551 of the Companies Act 2006 (the 'Act'), to allot shares or grant rights to subscribe for or convert any security into shares up to an aggregate nominal amount of US\$122,815,598. This represents one third of the total issued Ordinary Share capital of the Company (excluding treasury shares) as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 19 seeks shareholder approval that if Resolution 18 is passed, the Directors be authorised to allot equity securities for cash as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply. Such authority is limited to allotments for rights issues and other pre-emptive issues and the allotment of equity securities is limited to the nominal amount of US\$18,422,339. This represents no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company (excluding treasury shares) as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 20 seeks shareholder approval for the Directors to be authorised, in addition to any authority granted under Resolution 19, to allot equity securities for cash under the authority given by Resolution 18, as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply. Such authority is limited to allotments for the purposes of financing a transaction which the Board determines to be an acquisition or specified capital investment of the kind contemplated by the Statement of Principles on Disapplying Pre-Emption Rights published by the Pre-Emption Group in March 2015, and the allotment of equity securities is limited to the nominal amount of US\$18,422,339. This represents no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company (excluding treasury shares) as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 21 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of Section 701 of the Act, to make market purchases of Ordinary Shares, up to a maximum number of 73,689,358 Ordinary Shares. This represents 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company (excluding treasury shares) as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 22 seeks shareholder approval to renew the authority passed at the AGM on 29 May 2020 for the purposes of the Companies (Shareholders' Rights) Regulations 2009 to call general meetings (other than an annual general meeting) on 14 clear days' notice, provided that facilities are available to shareholders to vote by electronic means for meetings called on such notice. The Company will not use such authority as a matter of routine, and only in circumstances where the flexibility is merited by the business of the meeting, the proposals are time-sensitive or where it would be to the advantage of the members as a whole and moreover where the proposals are not of a complexity that might require more time for consideration by members.

Resolution 23 seeks shareholder approval to amend the Company's existing articles of association (the 'Current Articles') which were adopted on 28 May 2010. The amendments principally reflect developments in law and practice since the adoption of the Current Articles, and in particular recent developments in market practice to expressly allow the Company to hold combined physical and electronic meetings (known as 'hybrid' meetings). A summary of the material changes proposed to the Current Articles is set out in the explanatory notes on pages 10 and 11.

The Board takes its responsibility to safeguard the health of its shareholders, stakeholders and employees very seriously and so we are closely monitoring the Coronavirus (COVID-19) situation. At this stage the Board expects that shareholders will be permitted to attend the AGM, with strict health and safety measures in place which each attendee must adhere to. The holding of the AGM will be kept under review in line with restrictions on both travel and assembly put in place by the UK Government and Public Health England guidance. In case there are changes to the Government's Roadmap following the publication of this Notice which prevent attendance in person at the AGM by anyone other than two shareholders to achieve a quorate meeting, **shareholders are strongly advised to appoint the chair of the AGM as their proxy with their voting instructions as set out below**. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to and provided that Government restrictions allow them to do so.

The Board is always interested in the views of shareholders on the Company's activities and we remain as committed as always to engagement with our shareholders. Although we hope that shareholders will be able to attend the AGM in person to ask questions of the Board, we are conscious that the Government restrictions may change following the publication of this Notice such that we are required to hold a closed meeting. In the event of a closed meeting, we will make arrangements to facilitate shareholder engagement and will keep shareholders updated on this facility through the website as soon as practicable.

In line with best corporate governance, voting on the business of the meeting will be conducted on a poll. I would strongly encourage shareholders to exercise their right to vote in the following ways:

- You can cast your votes by proxy by completing the enclosed Form of Proxy and returning it to Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK. Alternatively, you can vote online at www.sharevote.co.uk using the relevant reference numbers printed on your Form of Proxy. Full details of how to vote using the Form of Proxy or via the internet can be found in the Notes to the Notice on page 6. Completion and return of the Form of Proxy will not itself prevent shareholders from attending in person and voting at the meeting should they subsequently decide to do so.
- CREST members may use the CREST electronic proxy appointment service to submit their proxy appointment in respect of the AGM as detailed in the Notes to the Notice on page 7.

Please note that all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12:00 noon (UK time) on Tuesday 22 June 2021. The results of voting on the Resolutions will be posted on the Company's website following the AGM.

The Company will continue to monitor the impact of COVID-19 and reserves the ability to revise arrangements in relation to the AGM should circumstances change. Any relevant updates regarding the AGM will be available on the Company's website.

Yours faithfully

Mr Alejandro Baillères
Non-executive Chairman

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the **ANNUAL GENERAL MEETING** of Fresnillo plc (the '**Company**') will be held at 12:00 noon (UK time) on Thursday 24 June 2021 at Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, London EC1A 2AL to consider and, if thought appropriate, pass the following resolutions of which Resolutions 1 to 18 will be proposed as ordinary resolutions and Resolutions 19 to 23 will be proposed as special resolutions.

Ordinary Resolutions Reports and Accounts

1. THAT, the audited accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2020, together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon, be received.

Dividend

2. THAT, a final dividend of 23.5 US cents per Ordinary Share be declared payable on 30 June 2021 to all ordinary shareholders whose names appear on the Company's register of members at close of business on 23 April 2021.

Directors' Remuneration

3. THAT, the Annual Report on Remuneration (set out on pages 168 to 182 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2020) be approved.

Directors

Non-independent Non-executive Directors

4. THAT, Mr Alejandro Baillères be re-elected as a Director of the Company.
5. THAT, Mr Juan Bordes be re-elected as a Director of the Company.
6. THAT, Mr Arturo Fernández be re-elected as a Director of the Company.
7. THAT, Mr Fernando Ruiz be re-elected as a Director of the Company.
8. THAT, Mr Eduardo Cepeda be elected as a Director of the Company.

Independent Non-executive Directors

9. THAT, Mr Charles Jacobs be re-elected as a Director of the Company.
10. THAT, Ms Bárbara Garza Lagüera be re-elected as a Director of the Company.
11. THAT, Mr Alberto Tiburcio be re-elected as a Director of the Company.
12. THAT, Dame Judith Macgregor be re-elected as a Director of the Company.
13. THAT, Ms Georgina Kessel be re-elected as a Director of the Company.
14. THAT, Ms Guadalupe de la Vega be re-elected as a Director of the Company.
15. THAT, Mr Héctor Rangel be elected as a Director of the Company.

Auditors

16. THAT, Ernst & Young LLP be re-appointed as auditors of the Company (the '**Auditors**') to hold office until the conclusion of the next general meeting of the Company at which the accounts are laid before the Company.
17. THAT, the Audit Committee of the Company be authorised to agree the remuneration of the Auditors.

Directors' authority to allot shares

18. THAT, the Directors of the Company be and are hereby generally and unconditionally authorised pursuant to Section 551 of the Companies Act 2006 (the '**Act**') to exercise all the powers of the Company to allot shares in the Company or to grant rights to subscribe for or to convert any security into shares in the Company up to an aggregate nominal amount of US\$122,815,598, such authority to apply in substitution for all previous authorities pursuant to Section 551 of the Act and provided that this authority shall expire at the end of the next annual general meeting of the Company or at 6:00 p.m. on 24 September 2022, whichever is the earlier, (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) save that the Company may before such expiry make offers and enter into agreements which would, or might, require shares to be allotted or rights to subscribe for or to convert any security into shares to be granted after the authority given by this Resolution has expired.

Special Resolutions

Disapplication of pre-emption rights

19. THAT, subject to the passing of Resolution 18 above, the Board be authorised pursuant to Section 570 and Section 573 of the Companies Act 2006 (the '**Act**') to allot equity securities (as defined in Section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority given by that resolution or where the allotment constitutes an allotment of equity securities by virtue of Section 560(3) of the Act, as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply to any such allotment, in each case:

(a) in connection with a pre-emptive offer; and

(b) otherwise than in connection with a pre-emptive offer, up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339;

such authority to expire at the end of the next annual general meeting of the Company or, if earlier, at 6:00 p.m. on 24 September 2022 (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority given by this Resolution has expired and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

For the purposes of this Resolution:

- i. 'pre-emptive offer' means an offer of equity securities open for acceptance for a period fixed by the Directors to (a) holders (other than the Company) on the register on a record date fixed by the Directors of Ordinary Shares in proportion (as nearly as may be practicable) to their respective holdings and (b) other persons so entitled by virtue of the rights attaching to any other equity securities held by them, but subject in both cases to such exclusions or other arrangements as the Directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates or legal, regulatory or practical problems in, or under the laws of, any territory;
- ii. references to an allotment of equity securities shall include a sale of treasury shares; and
- iii. the nominal amount of any securities shall be taken to be, in the case of rights to subscribe for or convert any securities into shares of the Company, the nominal amount of such shares which may be allotted pursuant to such rights.

20. THAT, subject to the passing of Resolution 18 above, the Board be authorised pursuant to Section 570 and Section 573 of the Companies Act 2006 (the 'Act') and in addition to any authority granted under Resolution 19 to allot equity securities (as defined in section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority given by Resolution 18 or, where the allotment constitutes an allotment of equity securities by virtue of Section 560(3) of the Act as if Section 561(1) and sub-sections (1) to (6) of Section 562 of the Act did not apply to any such allotment, such authority to be:

- (a) limited to the allotment of equity securities or sale of treasury shares up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339; and
- (b) used only for the purposes of financing (or refinancing, if the authority is to be used within six months after the original transaction) a transaction which the Board determines to be an acquisition or other capital investment of a kind contemplated by the Statement of Principles on Disapplying Pre-Emption Rights published by the Pre-Emption Group in March 2015,

such authority to expire at the end of the next annual general meeting of the Company or, if earlier, at 6:00 p.m. on 24 September 2022 (unless previously renewed, varied or revoked by the Company at a general meeting) but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority given by this Resolution has expired and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

Authority to purchase own shares

21. THAT, the Company be and is hereby generally and unconditionally authorised for the purpose of Section 701 of the Companies Act 2006 (the 'Act') to make market purchases (as defined in Section 693 of the Act) of Ordinary Shares in the capital of the Company on such terms and in such manner as the Board may provide, provided that:

- (a) the maximum number of Ordinary Shares that may be purchased is 73,689,358;
- (b) the minimum price that may be paid for an Ordinary Share shall be not less than the nominal value of such share;
- (c) the maximum price to be paid for each Ordinary Share shall be the higher of (i) an amount equal to 5% above the average of the middle market quotation for the Company's Ordinary Shares as derived from the London Stock Exchange's Daily Official List for the five business days' prior to the day on which such share is contracted to be purchased and (ii) the higher of the price of the last independent trade and the highest current independent bid for an Ordinary Share as derived from the London Stock Exchange Trading System;
- (d) this authority shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or, if earlier, at 6:00 p.m. on 24 September 2022, unless such authority is previously renewed, varied or revoked by the Company in a general meeting; and
- (e) the Company may enter into a contract to purchase its Ordinary Shares under this authority prior to its expiry, which will or may be executed wholly or partly after such expiry, and the Company may purchase its Ordinary Shares in pursuance of any such contract.

Notice of general meetings

22. THAT, a general meeting other than an annual general meeting, may be called on not less than 14 clear days' notice, provided that facilities are available to shareholders to vote by electronic means for meetings called at such notice.

Articles of association

23. THAT, with effect from the conclusion of this Annual General Meeting, the articles of association produced to the meeting and initialled by the chairman of the meeting for the purpose of identification, be and are hereby adopted as the articles of association of the Company, in substitution for, and to the exclusion of, the Company's existing articles of association.

By order of the Board

Gerardo Carreto
Company Secretary

19 May 2021

Registered Office:

Fresnillo plc
21 Upper Brook Street
London W1K 7PY
UK
Company No: 6344120

NOTES TO THE NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Proxies

1. A member is entitled to appoint another person as their proxy to exercise all or any of their rights to attend and to speak and vote at the Annual General Meeting. A proxy need not be a shareholder of the Company. A shareholder may appoint more than one proxy in relation to the Annual General Meeting provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by that shareholder.
2. A Form of Proxy is enclosed with this Notice. The appointment of a proxy will not itself prevent a member from subsequently attending and voting at the meeting in person should they wish to and provided that Government restrictions allow them to do so. In the case of joint holders, any one holder may vote. If more than one holder votes (in person or by proxy), only the vote of the senior holder will be accepted, seniority being determined in the order in which the names appear on the register. A space has been included in the Form of Proxy to allow members to specify the number of shares in respect of which that proxy is appointed. Shareholders who return the Form of Proxy duly executed but leave this space blank will be deemed to have appointed the proxy in respect of all of their shares. Shareholders who wish to appoint more than one proxy in respect of their shareholding should contact the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK on 0371 384 2868 or +44 (0)121 415 0205 if you are calling from outside the UK. Lines open 8:30 a.m. to 5:30 p.m., Monday to Friday (excluding bank holidays).

For additional Forms of Proxy you may photocopy the Form of Proxy provided with this document indicating on each copy the name of the proxy you wish to appoint and the number of Ordinary Shares in the Company in respect of which the proxy is appointed (which in aggregate should not exceed the number of Ordinary Shares held by you). All Forms of Proxy should be returned together in the same envelope.

3. To appoint a proxy: either (a) the Form of Proxy, and any power of attorney or other authority under which it is executed (or a duly certified copy of any such power or authority), must be deposited with the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK; or (b) the proxy appointment must be lodged using the CREST electronic proxy appointment service in accordance with Note 10 below; or (c) online proxies must be lodged in accordance with Note 5 below, in each case so as to be received no later than 48 hours before the time of the holding of the AGM (excluding non-working days) or any adjournment thereof. Therefore, all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12:00 noon (UK time) on Tuesday 22 June 2021.

Nominated persons

4. The right to appoint a proxy does not apply to persons whose shares are held on their behalf by another person and who have been nominated to receive communications from the Company in accordance with section 146 of the Companies Act 2006 (the 'Act') ('nominated persons'). Nominated persons may have a right under an agreement with the member who holds the shares on their behalf to be appointed (or to have someone else appointed) as a proxy. Alternatively, if nominated persons do not have such a right, or do not wish to exercise it, they may have a right under such an agreement to give instructions to the person holding the shares as to the exercise of voting rights. Nominated persons are advised to contact the shareholder who nominated them for further information on this.

Online voting

5. The website address for online voting is www.sharevote.co.uk. Shareholders will need to enter the voting ID, Task ID and Shareholder Reference Number as printed on the Form of Proxy, and to agree to certain terms and conditions.

Total voting rights

6. Holders of Ordinary Shares are entitled to attend and vote at general meetings of the Company. Each Ordinary Share confers one vote on a poll. The total number of issued Ordinary Shares in the Company on 19 May 2021, which is the latest practicable date before the publication of this document, is 736,893,589. Therefore, the total number of votes exercisable as at 19 May 2021 is 736,893,589.

As at 19 May 2021, the major shareholdings in the Company are:

	Number of voting rights	%
Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
First Eagle Investment Management LLC.	37,114,461	5.04

There have been no further changes in the interests of Directors in the Company's issued share capital since 2 March 2020.

Record date

7. Entitlement to attend and vote at the meeting, and the number of votes which may be cast at the meeting, will be determined by reference to the Company's register of members at close of business (6:30 p.m. UK time) on 22 June 2021 or, if the meeting is adjourned, 48 hours before the time fixed for the adjourned meeting (as the case may be). In each case, changes to the register of members after such time will be disregarded.

Entry to the AGM, security arrangements and conduct of proceedings

8. To facilitate entry to the meeting, shareholders are requested to bring with them suitable evidence of their identity. Persons who are not shareholders of the Company (or their appointed proxy) will not be admitted to the AGM unless prior arrangements have been made with the Company. For security reasons, all hand luggage may be subject to examination prior to entry to the AGM. Photography and filming will not be permitted in the AGM meeting room and we would be grateful if you would ensure you switch off any mobile devices before the start of the meeting. Given the guidance and restrictions in force on the date of this Notice, the Company will put strict health and safety measures in place at the meeting to ensure the protection of all attendees. Details of these measures will be published on the Company's website prior to the meeting. We ask all those present at the AGM to facilitate the orderly conduct of the meeting and the safety of those attending and reserve the right, if orderly conduct or the safety of attendees is threatened by a person's behaviour, to require that person to leave. The Company will continue to monitor the impact of COVID-19 and reserves the ability to revise arrangements in relation to the AGM should circumstances change (including refusing entry to shareholders). Any relevant updates regarding the AGM will be available on the Company's website.

CREST proxy instructions

9. CREST members who wish to appoint a proxy or proxies through the CREST electronic proxy appointment service may do so for the meeting (and any adjournment of the meeting) by following the procedures described in the CREST Manual (available via www.euroclear.com). CREST Personal Members or other CREST sponsored members (and those CREST members who have appointed a voting service provider) should refer to their CREST sponsor or voting service provider, who will be able to take the appropriate action on their behalf.
10. In order for a proxy appointment or instruction made by means of CREST to be valid, the appropriate CREST message (a 'CREST Proxy Instruction') must be properly authenticated in accordance with Euroclear's specifications and must contain the information required for such instructions, as described in the CREST Manual. The message (regardless of whether it constitutes the appointment of a proxy or an amendment to the instruction given to a previously appointed proxy) must, in order to be valid, be transmitted so as to be received by the issuer's agent (ID RA19) by the latest time(s) for receipt of proxy appointments specified in Note 3 above. For this purpose, the time of receipt will be taken to be the time (as determined by the timestamp applied to the message by the CREST Applications Host) from which the issuer's agent is able to retrieve the message by enquiry to CREST in the manner prescribed by CREST. After this time any change of instructions to proxies appointed through CREST should be communicated to the appointee through other means.
11. CREST members (and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers) should note that Euroclear does not make available special procedures in CREST for any particular messages. Normal system timings and limitations will therefore apply in relation to the input of CREST Proxy Instructions. It is the responsibility of the CREST member concerned to take (or, if the CREST member is a CREST personal member or sponsored member or has appointed a voting service provider, to procure that their CREST sponsor or voting service provider takes) such action as shall be necessary to ensure that a message is transmitted by means of the CREST system by any particular time. In this connection, CREST members (and, where applicable, their CREST sponsors or voting service providers) are referred, in particular, to those sections of the CREST Manual concerning practical limitations of the CREST system and timings.
12. The Company may treat as invalid a CREST Proxy Instruction in the circumstances set out in Regulation 35(5)(a) of the Uncertificated Securities Regulations 2001 (as amended).

Automatic poll voting

13. Each of the resolutions to be put to the meeting will be voted on by poll and not by show of hands. A poll reflects the number of voting rights exercisable by each member and so the Board considers it a more democratic method of voting, which is also in line with best corporate governance practice. Proxies (and members, if permitted to attend) will be asked to complete a poll card to indicate how they wish to cast their votes. These cards will be collected at the end of the meeting. The results of the poll will be published on the Company's website and notified to the market once the votes have been counted and verified.

Publication of audit concerns

14. Under Section 527 of the Act members meeting the threshold requirements set out in that section have the right to require the Company to publish on a website a statement setting out any matter relating to: (a) the audit of the Company's accounts (including the Auditors' Report and the conduct of the audit) that are to be laid before the Annual General Meeting; or (b) any circumstance connected with an auditor of the Company ceasing to hold office since the previous meeting at which annual accounts and reports were laid in accordance with Section 437 of the Act. The Company may not require the shareholders requesting any such website publication to pay its expenses in complying with Sections 527 or 528 of the Act. Where the Company is required to place a statement on a website under Section 527 of the Act, it must forward the statement to the Company's auditor not later than the time when it makes the statement available on the website. The business which may be dealt with at the Annual General Meeting includes any statement that the Company has been required under Section 527 of the Act to publish on a website.

Questions

15. The Board is always interested in the views of shareholders on the Company's activities and we remain as committed as always to engagement with our shareholders. Although we hope that shareholders will be able to attend the AGM in person to ask questions of the Board, we are conscious that the Government restrictions may change following the publication of this Notice such that we are required to hold a closed meeting. In the event of a closed meeting, we will make arrangements to facilitate shareholder engagement and will keep shareholders updated on this facility through the website as soon as practicable.

Documents on display

16. Copies of the Letters of Appointment between the Company and its Non-executive Directors, the Current Articles and the new articles of association as proposed under Resolution 23 (including a version marked to show the changes from the Current Articles) will be available by prior appointment at the registered office of the Company during usual business hours on any weekday (Saturdays, Sundays and public holidays excluded) until the date of the AGM and also at the place of the AGM from 15 minutes prior to the commencement of the meeting until the conclusion thereof. In addition copies of the Current Articles and the new articles of association as proposed under Resolution 23 (including a version marked to show the changes from the Current Articles) are available on the Company's website at www.fresnilloplc.com.

Information available on the website

17. A copy of this Notice and other information required by Section 311A of the Act can be found at www.fresnilloplc.com.

Electronic Addresses

18. Shareholders may not use any electronic address provided in either this Notice or any related documents (including the Form of Proxy) to communicate with the Company for any purposes other than those expressly stated.

EXPLANATORY NOTES ON RESOLUTIONS

Reports and Accounts (Resolution 1)

The first item of business is the receipt by shareholders of the audited accounts for the financial year ended 31 December 2020 together with the Directors' Report and the Auditors' Report (the '2020 Annual Report').

Declaration of final dividend (Resolution 2)

This resolution seeks shareholder approval of the final dividend recommended by the Directors. The Directors are proposing a final dividend of 23.5 US cents per Ordinary Share in the Company. If approved, the final dividend will be payable on 30 June 2021 to those shareholders on the register at the close of business on 23 April 2021. As set out in the Company's preliminary announcement on 2 March 2021, this distribution is in line with Fresnillo's existing dividend policy, which remains in place.

Directors' Remuneration Report (Resolution 3)

Resolution 3 seeks shareholder approval of the Annual Report on Remuneration for the year ended 31 December 2020, as set out on pages 168 to 182 of the 2020 Annual Report. The vote on this resolution is advisory in nature and Directors' remuneration is not conditional on the passing of this resolution.

Re-election and election of Directors (Resolutions 4 to 15)

Provision 18 of the 2018 UK Corporate Governance Code requires that all the directors of FTSE 350 companies should seek re-election by shareholders on an annual basis. All Directors currently in office will therefore seek re-election at the AGM. Separate Resolutions are proposed for each of these re-elections.

The Board has reviewed the role of each of the Directors and remains satisfied that each of the Directors continues to be fully competent to carry out their responsibilities as a member of the Board of Directors and, following a formal, external performance evaluation, that each such Director's performance continues to be effective and to demonstrate commitment to the role. In support of this assessment, the Nominations Committee has reviewed the time commitments made by each Director to the work of the Board and its committees, and their respective attendance records during the year, and is satisfied that all of the Directors are fully committed in undertaking their duties and responsibilities to the Board and the Company. Biographical details for these Directors, reflecting the roles and commitments of the Directors as at 19 May 2021, being the latest practicable date before publication of this notice, and explaining why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success, are provided on pages 12 to 16. Charles Jacobs at the date of this document is the Senior Partner and Chairman of Linklaters. Although his appointment as Co-Head of JP Morgan's UK investment bank has been announced, it is still subject to regulatory approval and will only take effect on 1 July. Accordingly, at the date of this document his biography listed on page 14 is still accurate. Further information about the Board's assessment of the time commitment of Directors being proposed for re-election is set out on pages 150 to 151 of the 2020 Annual Report.

Mr. Alejandro Baillères has been a Non-Executive Director since 2012 and as Deputy Chairman has been heavily involved in overseeing the successful development of the Fresnillo Group for many years. The Board considers that his appointment as Chairman, as announced on 29 April 2021, is very important to the continued success of the Company, notwithstanding that he was not independent on appointment such that his appointment is not compliant with the independence requirements of the 2018 UK Corporate Governance Code. The Board considers that Mr. Baillères' experience and understanding of Mexican business and its regulatory context is particularly valuable, in the current political and social environment in Mexico.

As stated in the announcement on 29 April 2021, at its meeting on 28 April 2021 the Board confirmed that it proposes that Mr Eduardo Cepeda be elected as a new Non-Executive Director and Mr Héctor Rangel be elected as a new independent Non-Executive Director.

Under the UK Listing Rules, Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. is classed as a 'controlling shareholder' of the Company. This means that the independent Non-executive Directors of the Company must be re-elected or elected (as applicable) by a majority of the votes cast by the independent shareholders of the Company, as well as by a majority of the votes cast by all the shareholders. The concept of the independent shareholders of the Company means all the shareholders of the Company other than Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. and its associates. Therefore, the resolutions for the re-election and elections of the independent Non-executive Directors (Resolutions 9 to 15) will be taken on a poll and the votes cast by the independent shareholders and by all the shareholders will be calculated separately. Such resolutions will be passed only if a majority of the votes cast by the independent shareholders are in favour, in addition to a majority of the votes cast by all the shareholders being in favour.

None of the independent Non-executive Directors seeking election or re-election at the Annual General Meeting has any existing or previous relationship, transaction or arrangement with the Company, the other Directors, any controlling shareholder of the Company or any associate of a controlling shareholder of the Company, within the meaning of Listing Rule 13.8.17R (1) other than as disclosed below. All Director effectiveness is judged equally and determined on the basis of the range of skills and experience of the individual in question.

In this regard, each of the independent Non-executive Directors possesses extensive experience and skills which are key to the success of the Company's business. All of the independent Non-executive Directors have undergone a formal, external performance evaluation and it was determined that they continue to demonstrate effective performance and commitment to the role.

The independence of Directors is assessed in accordance with the recommendations of the 2018 UK Corporate Governance Code. This assessment is conducted at the time of appointment and is monitored as part of periodic reviews and assessments of conflicts of interest and seeks to determine that each independent Non-executive Director is independent in character and judgement and whether there are any relationships or circumstances likely to affect, or that could appear to affect, their judgement. Further details on how each of the independent Non-executive Directors (except for Mr Héctor Rangel who has only recently been proposed for appointment to the Board) was considered to be independent is set out on page 150 of the 2020 Annual Report. Although Mr Rangel is an independent non-executive director of Grupo Nacional Provincial, S.A.B. and Profuturo Afore, S.A. de C.V., which are companies within the BAL Group, he is not involved in executive duties in any of those companies and has a similar obligation to be independent for those two companies as for the Company. The Board does not consider that Mr Rangel's position as an independent non-executive director of the Company is adversely impacted by those two appointments.

The Nominations Committee is responsible for making recommendations to the Board on the structure, size and composition of the Board and its committees and succession planning for the Directors. One of the criteria for determining the composition of the Board and selecting future Board candidates includes the Relationship Agreement between the Company and Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., which requires that the 2018 UK Corporate Governance Code provisions be complied with. Before making appointments of new Directors, the Nominations Committee is responsible for evaluating the balance of skills, knowledge, experience and independence on the Board and identifying and nominating suitable candidates. The Nominations Committee and the Board are committed to the principle of appointments to the Board being made on the basis of merit. The Nominations Committee also evaluates tenure and independence on an annual basis. The work of the Nominations Committee in undertaking this exercise is described on pages 150 to 151 of the 2020 Annual Report.

Re-appointment of Auditors (Resolution 16)

The Company is required, at each general meeting at which accounts are presented, to appoint auditors to hold office until the conclusion of the next such meeting and Ernst & Young LLP has advised its willingness to stand for re-appointment. The Audit Committee has evaluated the performance of Ernst & Young LLP. The Board, on the recommendation of the Audit Committee, recommends the re-appointment of Ernst & Young LLP as auditors to hold office until the conclusion of the next annual general meeting of the Company (the 'Auditors'). A full and robust tender exercise for the audit was undertaken in 2016.

Remuneration of Auditors (Resolution 17)

This resolution seeks shareholder consent for the Audit Committee of the Company to set the remuneration of the Auditors.

Directors' authority to allot shares (Resolution 18)

Under the Companies Act 2006, the directors of a company may only allot new shares (or grant rights over shares) if authorised to do so by the shareholders in a general meeting. The authority proposed under Resolution 18 will allow the Directors to allot new shares and to grant rights to subscribe for or convert any securities into shares up to a nominal value of US\$122,815,598, which is equivalent to one third of the total issued ordinary share capital of the Company, exclusive of treasury shares, as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice. The Company does not currently hold any of its Ordinary Shares in treasury.

The Directors have no present intention to allot shares or grant rights to subscribe for or convert any security into shares pursuant to this authority. However, the Directors consider it desirable to have the flexibility to respond to market developments and to enable allotments to take place in appropriate circumstances. Given the Company's current capital structure, the Directors do not consider it necessary to seek the additional authority to allot up to a total of approximately 66% of the total issued Ordinary Share capital of the Company, in connection with a rights issue, as permitted by the guidance of the Investment Association.

If this resolution is passed the authority will expire on the conclusion of the next annual general meeting or at 6:00 p.m. on 24 September 2022, whichever is the earlier.

Disapplication of pre-emption rights (Resolutions 19 and 20)

If the Directors wish to allot new shares and other equity securities, or sell treasury shares, for cash (other than in connection with an employee share scheme) company law requires that these shares are offered first to shareholders in proportion to their existing holdings (known as pre-emption rights).

Limb (a) of Resolution 19 seeks shareholder approval to allot a limited number of Ordinary Shares or other equity securities, or sell treasury shares, for cash on a pre-emptive basis subject to such exclusions or arrangements as the Directors may deem appropriate to deal with certain legal, regulatory or practical difficulties. For example, in a pre-emptive rights issue, there may be difficulties in relation to fractional entitlements or the issue of new shares to certain shareholders, particularly those resident in certain overseas jurisdictions.

In addition, there may be circumstances when the Directors consider it is in the interests of the Company to be able to allot a limited number of Ordinary Shares or other equity securities, or sell treasury shares for cash on a non pre-emptive basis. Accordingly, the purpose of limb (b) of Resolution 19 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 18, or sell treasury shares for cash up to a nominal value of US\$18,422,339, equivalent to 5% of the total issued ordinary share capital of the Company excluding treasury shares (the Company holds no shares in treasury) as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice, without the shares first being offered to existing shareholders in proportion to their existing holdings.

In line with the template resolutions published by the Pre-Emption Group in May 2016, the purpose of Resolution 20 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 18, or sell treasury shares, for cash up to a further nominal amount of US\$18,422,339, equivalent to 5% of the total issued ordinary share capital of the Company as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice, only in connection with an acquisition or specified capital investment which is announced contemporaneously with the allotment, or which has taken place in the preceding six-month period and is disclosed in the announcement of the issue. If the authority given in Resolution 20 is used, the Company will publish details of the placing in its next annual report.

The Board intends to adhere to the provisions in the Pre-emption Group's Statement of Principles and not to allot shares or other equity securities or sell treasury shares for cash on a non pre-emptive basis pursuant to the authority in Resolution 19 in excess of an amount equal to 7.5% of the total issued ordinary share capital of the Company, excluding treasury shares, within a rolling three-year period, other than:

- i. with prior consultation with shareholders; or
- ii. in connection with an acquisition or specified capital investment which is announced contemporaneously with the allotment or which has taken place in the preceding six-month period and is disclosed in the announcement of the allotment.

The Board considers the authorities in Resolutions 19 and 20 to be appropriate in order to allow the Company flexibility to finance business opportunities or to conduct a pre-emptive offer or rights issue without the need to comply with the strict requirements of the statutory pre-emption provisions.

Such authorities, if given, will expire at the end of the next annual general meeting of the Company or, if earlier, at 6:00 p.m. on 24 September 2022 but, in each case, prior to its expiry the Company may make offers, and enter into agreements, which would, or might, require equity securities to be allotted (and treasury shares to be sold) after the authority expires and the Board may allot equity securities (and sell treasury shares) under any such offer or agreement as if the authority had not expired.

Resolutions 19 and 20 will be proposed as special resolutions.

Authority to purchase own shares (Resolution 21)

The effect of this resolution is to renew the authority granted to the Company to purchase its own Ordinary Shares, up to a maximum of 73,689,358.

Ordinary Shares until the earlier of the next annual general meeting and 6:00 p.m. on 24 September 2022. This represents 10% of the total issued ordinary share capital of the Company excluding treasury shares as at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice and the Company's exercise of this authority is subject to the stated upper and lower limits on the price payable.

Pursuant to the Companies Act 2006, the Company can hold the shares which have been repurchased as treasury shares and either resell them for cash, cancel them, either immediately or at a point in the future, or use them for the purposes of its employee share schemes. The Directors believe that it is desirable for the Company to have this choice and therefore intend to hold any shares purchased under this authority as treasury shares. Holding the repurchased shares as treasury shares will give the Company the ability to resell or transfer them in the future, and so provide the Company with additional flexibility in the management of its capital base. No dividends will be paid on, and no voting rights will be exercised in respect of, treasury shares.

The Directors have no present intention of exercising the authority to purchase Ordinary Shares but will keep the matter under review. The authority will only be used after careful consideration, taking into account market conditions prevailing at the time, other investment opportunities, appropriate gearing levels and the overall financial position of the Company.

Shares held as treasury shares will not automatically be cancelled and will not be taken into account in future calculations of earnings per share (unless they are subsequently resold or transferred out of treasury). If any shares repurchased by the Company are held in treasury and used for the purposes of its employee share schemes, the Company will count those shares towards the limits on the number of new shares which may be issued under such schemes.

As at 19 May 2021, being the last practicable date before publication of this Notice, there were no options or warrants outstanding to subscribe for shares in the Company.

Resolution 21 will be proposed as a special resolution.

Notice of general meetings (Resolution 22)

The Companies (Shareholders' Rights Regulations) 2009 (the 'Shareholders' Rights Regulations') requires that the notice period for general meetings of the Company should be 21 days unless certain requirements are satisfied. The Company is currently able to call general meetings (other than an annual general meeting) on 14 clear days' notice and would like to preserve this ability. In order to be able to do so, shareholders must have approved the calling of meetings on 14 clear days' notice. This resolution seeks to renew the approval given at the Company's last annual general meeting and this approval will be effective until the Company's next annual general meeting, when it is intended that a similar resolution will be proposed. In the event that a general meeting is called on less than 21 clear days' notice, then the Company will meet the requirements for electronic voting under regulation 8 of the Shareholders' Rights Regulations in order to be able to call a general meeting on 14 clear days' notice.

The Company will not use the authority to call a general meeting on 14 clear days' notice as a matter of routine, and only in circumstances where the flexibility is merited by the business of the meeting, the proposals are time-sensitive or where it would be to the advantage of the members as a whole and moreover where the proposals are not of a complexity that might require more time for consideration by members.

Resolution 22 will be proposed as a special resolution.

Articles of association (Resolution 23)

It is proposed that the Company adopt new articles of association (the '**New Articles**') principally in order to reflect developments in law and practice since the Current Articles were adopted in 2010. A copy of the New Articles, together with a copy marked to show the changes from the Current Articles, is available for inspection by prior appointment and can be viewed on the Company's website.

A summary of the principal changes is set out below:

Hybrid meetings: The New Articles expressly allow the Company to hold 'hybrid' general meetings (including annual general meetings) so that shareholders may attend and participate in the business of the meeting by attending a physical location or by attending by means of an electronic facility. The New Articles set out the procedures and processes for attendance at, and participation in, hybrid meetings. This includes how attendance is determined, the details that need to be provided to shareholders if such a meeting is to be held, a requirement that all resolutions at a hybrid meeting must be taken on a poll and allowing Directors to make arrangements to enable attendees to exercise their rights to speak or vote as well as other consequential changes. The Board recognises the value and importance of shareholders being able to attend meetings in person and, accordingly, the proposed changes do not permit 'virtual-only' or 'electronic-only' general meetings where there is no physical meeting. It is not the current intention of the Board to routinely hold hybrid meetings. These amendments are being made to provide the Directors with the flexibility should they need to make alternative arrangements for participation in meetings (including where physical participation may be prevented or restricted) and enable the Directors to continue to fulfil their legal obligation to hold shareholder meetings irrespective of any legislation or government guidance preventing physical meetings taking place or limiting the number of people who may attend a physical meeting.

Annual re-election of directors: the New Articles include a requirement for the Directors to be subject to annual re-election, in line with the requirements of the 2018 UK Corporate Governance Code.

Untraced members: in line with market practice, the New Articles provide additional flexibility in relation to the sale of shares owned by shareholders who are untraced after a period of at least 12 years. Under the Current Articles, the Company is required to give notice to untraced shareholders of an intention to sell their shares by way of an advertisement in both a national daily newspaper and a local newspaper circulating in the area in which the shareholder's last known postal address is. Under the New Articles, the Company must instead send a notice to the last registered or known address of the shareholder and use reasonable steps to trace the shareholder including, if considered appropriate, using a professional asset reunification company or other tracing agent.

Postponement or change of general meeting: in line with current market practice, the New Articles provide flexibility to permit the notice of any change or postponement to be advertised in the manner that the Directors (in their discretion) decide.

Payment of dividends: in March 2014, the Institute of Chartered Secretaries and Administrators ('ICSA') Registrars' Group published guidance on the practical issues relating to the provisions on dividend distributions in companies' articles of association. ICSA noted that it is clear that as new payment methods will be adopted, it is important that the market is prepared for such methods. Therefore, ICSA recommended that companies amend their articles of association to ensure that they have the flexibility to adopt new developments if, and when, it is considered desirable to do so. Consequently, the New Articles incorporate the wording suggested by ICSA in relation to the payment of dividends and provide the Company with this flexibility.

Unclaimed dividends: to reflect current market practice, the time period in respect of unclaimed dividends has been reduced from 12 years to 6 years.

Minor amendments: some additional minor changes have been made to the New Articles, including updating provisions that are no longer legally correct and adding health and safety matters to the arrangements that may be required for general meetings.

Resolution 23 will be proposed as a special resolution.

DIRECTORS' BIOGRAPHICAL DETAILS

Alejandro Baillères Chairman

Date of appointment
16 April 2012

Committee membership
Nominations Committee (Chairman)
Remuneration Committee

Current external listed company directorships
All four of the BAL Listed Entities and Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (Alternate Director).

Other key current appointments
Mr Baillères is President of Grupo BAL and a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. He is Adjunct President of the Consejo de Directores del Centro Cultural Manuel Gómez Morin, A.C.

Relevant experience, skills and contribution

- Insurance and related financial services in Mexico.
- Broad board-level commercial experience in Mexico.

As current Chairman and previously Deputy Chairman, Vice President, Corporate Director of Grupo BAL and former Chief Executive Officer of Grupo Nacional Provincial (a leading insurance company in Mexico), Mr Baillères brings knowledge and experience of Mexican and international business to his role.

Juan Bordes Non-executive Director

Date of appointment
10 January 2008

Committee membership
None

Current external listed company directorships
All four of the BAL Listed Entities.

Other key current appointments
Mr Bordes is a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.

Relevant experience, skills and contribution

- Senior executive (CEO-level) responsibilities over many years.
- Board membership of companies spanning a broad range of sectors and industries.

During his career, Mr Bordes has held both senior executive management roles and board responsibilities with companies spanning a number of different sectors, particularly within Mexico.

Arturo Fernández Non-executive Director

Date of appointment
15 April 2008

Committee membership
HSECR Committee (Chairman)

Current external listed company directorships
All four of the BAL Listed Entities and Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.

Other key current appointments
Mr Fernández is rector and a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. and a member of the board of Grupo BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Relevant experience, skills and contribution

- International economics and public policy.
- Directorships of several Mexican companies.

Mr Fernández' career brings together a solid academic economics background, many years' experience within the Mexican public policy arena and broad commercial experience (through board directorships of leading businesses in a number of sectors in Mexico).

Fernando Ruiz
Non-executive Director

Date of appointment
15 April 2008

Committee membership
HSECR Committee

Current external listed company directorships

Kimberly Clark de México S.A.B. de C.V. (Alternate Director), Grupo Cementos de Chihuahua S.A.B. de C.V., Grupo Mexico S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Santander Mexico S.A.B. de C.V., Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V. and two BAL Listed Entities (Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.)

Other key current appointments

Mr Ruiz is a Non-executive Director of Rassini S.A.P.I de C.V., ArcelorMittal de Mexico S.A. de C.V. and Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.R..

Relevant experience, skills and contribution

- Mexican tax and accounting experience.
- International board and audit committee experience.

Mr Ruiz was, until 2006, managing partner of Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., tax advisers and consultants in Mexico and now serves on the board and audit committees of several Mexican and international companies. He has extensive knowledge of Mexican tax and accounting issues.

Eduardo Cepeda
Proposed for appointment as a Non-executive Director

Proposed date of appointment (if elected)
24 June 2021

Proposed committee membership (if elected)
None

Current external listed company directorships

Two BAL Listed Entities (Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. and Grupo Nacional Provincial S.A.B.) and Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Other key current appointments

Mr Cepeda presently serves on the board of Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V. and Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. He is also a director of Profuturo Pensiones, S.A. de C.V.; Profuturo Afore, S.A. de C.V.; Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. and EnerAB, S. de R.L. de C.V.

Relevant experience, skills and contribution

- International finance and banking experience.

Mr Cepeda was President and Senior Country Officer at JP Morgan based in Mexico City from 1993 to 2019. He was also Chief Executive Officer of JP Morgan Wealth Management Latin America, based in Mexico City from 2009 to 2012. He led many important investment banking transactions, both in the public and private sectors, being a key participant in the growth and development of JP Morgan's business in Mexico and Latin America.

Mr Cepeda has a degree in Business Administration and Economics from Deusto University, Bilbao and an MBA from the University of Southern California.

Mr Cepeda served two periods as Vice President of the Mexican Bank Association and also served on the board of the Woodrow Wilson International Center for Scholars and has served as a counsellor in several organisations related to culture, education and health.

Note: Some Directors hold directorships of some or all of the following listed companies which all part of the consortium known as Grupo BAL (along with Fresnillo plc): Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Profuturo S.A.B. de C.V. In this section, these companies are jointly or individually referred to as the BAL Listed Entities

INDEPENDENT NON-EXECUTIVE DIRECTORS

Charles Jacobs

Senior Independent Non-executive Director

Date of appointment

16 May 2014

Committee membership

Nominations Committee

Current external listed company directorships

Investec Plc/Investec Limited

Other key current appointments

Mr Jacobs is senior partner and chairman of Linklaters LLP and is also a member of the Shanghai International Financial Advisory Council.

Relevant experience, skills and contribution

- Board and governance experience.
- Legal professional with a focus on capital markets, mining and metals.

Mr Jacobs brings experience from his non-executive directorships at Investec and his 30 years of experience in governance, legal and regulatory matters to the boardroom.

Bárbara Garza Lagüera

Independent Non-executive Director

Date of appointment

16 May 2014

Committee membership

Nominations Committee

Current external listed company directorships

Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V., Promecap Acquisition Company S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Santander Mexico S.A. de C.V. and Grupo Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V.

Other key current appointments

Ms Garza Lagüera is a non-executive director of Soluciones Financieras SOLFI and Vice President of ITESM Mexico City

Relevant experience, skills and contribution

- Mexican commercial and industrial experience.
- International Board experience.

As an experienced director, particularly through her career at Coca-Cola FEMSA and Fomento Económico Mexicano, the largest franchise bottler of Coca-Cola products in the world, Ms Garza Lagüera brings a broad experience of Mexican commercial and international business.

Georgina Kessel

Independent Non-executive Director

Date of appointment

30 May 2018

Committee membership

Audit Committee

HSECR Committee

Current external listed company directorships

Iberdrola S.A. (Independent Non-executive Director and member of the Audit and Risk Committee)

Other key current appointments

Ms Kessel is a non-executive director of Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (a subsidiary of The Bank of Nova Scotia) serving as Chair of the Risk Committee and a member of the Audit and Corporate Governance Committees) and a partner in Spectron E&I, an energy advisory firm.

Relevant experience, skills and contribution

- Ministerial experience within Mexican government.
- Knowledge of Mexican energy sector.

Ms Kessel joined the Board as an independent Non-executive Director, broadening the expertise of the Board on energy and climate change. Ms Kessel served as Minister of Energy from 2006 to 2011 and chaired the Governing Board of the Federal Electricity Commission. She has previously been president and a Board member of Petróleos Mexicanos (PEMEX), General Director of the National Bank of Works and Public Services (BANOBRAS), member of the governing bodies of Nacional Financiera (NAFIN) and the National Bank of Foreign Trade (BANCOMEXT), adviser to the Chairman of the Federal Competition Commission (CFC) and Head of the Investment Unit at the Ministry of Finance and Public Credit of Mexico.

Dame Judith Macgregor, DCMG LVO
Independent Non-executive Director

Date of appointment

23 May 2017

Committee membership

HSECR Committee

Current external listed company directorships

None

Other key current appointments

Dame Judith is Vice Chair of the University of Southampton's Governing Council, Chair of the Strategic Advisory Group to the UK Global Challenges Research Fund and Member of the UK Arts and Humanities Research Council. She is a member of the Board of the British Tourist Authority, and Trustee of the University of Cape Town and Caradon Trusts.

Relevant experience, skills and contribution

- International diplomatic experience.
- Government relations in resource-rich countries.
- International research collaboration.
- Wide ranging managerial and Equality, Diversity and Inclusion (EDI) experience.

Dame Judith's distinguished career as a British diplomat brings a range of international experience to her role. She has worked closely with and promoted the interests and profile of UK companies across a wide range of sectors, including the mining sector, in a number of countries including Mexico.

Alberto Tiburcio
Independent Non-executive Director

Date of appointment

4 May 2016

Committee membership

Audit Committee (Chairman)
Remuneration Committee (Chairman)

Current external listed company directorships

Mr Tiburcio is an independent non-executive director of FEMSA, S.A.B. de C.V., Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial S.A.B. and Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.

Other key current appointments

Mr Tiburcio is an independent non-executive director of Grupo Financiero Scotia Inverlat, S.A. de C.V. (a Mexican subsidiary of The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore S.A. de C.V., Transparencia Mexicana, Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. and Tankroom S.A.P.I. de C.V.

Relevant experience, skills and contribution

- International and Mexican audit and accountancy and Mexican tax experience.
- Mexican and international board and audit committee experience.

Mr Tiburcio was the Chairman and CEO of Mancera S.C. (the Mexican firm of Ernst & Young LLP) from January 2001 until his retirement in June 2013 having been a partner for more than 30 years. He has served as auditor and advisor to many prestigious Mexican companies and now sits on the boards and audit committees of important Mexican companies and institutions thus bringing significant Mexican tax as well as Mexican and international audit and accounting experience to the Board.

Guadalupe de la Vega
Independent Non-executive Director

Date of appointment

29 May 2020

Committee membership

Remuneration Committee

Current external listed company directorships

None

Other key current appointments

Ms de la Vega is a director of a number of non-listed companies including Almacenes Distribuidores de la Frontera, S.A. de C.V., Maximus Inmobiliaria, S. de R.L. de C.V., Citibanamex, Coparmex, Dominos Pizza Ciudad Juárez and Altec Purificación, S.A. de C.V.. She is also a Director of ITESM (Tec de Monterrey) and EISAC.

Relevant experience, skills and contribution

- International and Mexican business and commercial experience.
- Promotion of economic and community development projects in Mexico through work with governmental and non-governmental organisations.

Ms de la Vega brings a broad range of leadership experience built up through her operational and business interests in Mexico and beyond. Her interests in community development, health, education and the arts complements the wealth of commercial experience that she brings to the Board.

Héctor Rangel

Proposed for appointment as an Independent Non-executive Director

Proposed date of appointment (if elected)

24 June 2021

Proposed committee membership (if elected)

Audit Committee

Current external listed company directorships

None

Other key current appointments

Mr Rangel is the President of BCP Securities Mexico, a joint venture with BCP Securities LLC, a US investment bank specializing in emerging markets. Mr Rangel also presently serves on the board of Canadian Utilities Limited (an ATCO company), Luma Energy LLC, and Polyforum Cultural Siqueiros, and as President of the Board of Trustees of the Museum Franz Mayer.

Mr Rangel is an independent non-executive director of Grupo Nacional Provincial, S.A.B. and Profuturo Afore, S.A. de C.V., which are companies within the BAL Group.

Relevant experience, skills and contribution

- Ministerial experience within Mexican government.
- Financial and banking experience.

Mr Rangel has extensive corporate and investment banking expertise having held various executive positions with the Grupo Financiero Bancomer from 1991 until 2008, including a tenure as Chairman of the Board. Mr Rangel has also been President of the Mexico Bank Association and President of the Mexican Business Council.

Prior to taking on the role of President of BCP Securities Mexico, he was the Chief Executive Officer of Nacional Financiera S.N.C. and Banco Nacional de Comercio Exterior and a member of Mexico's cabinet under President Felipe Calderon. Mr Rangel holds a degree as Industrial Engineer from Purdue University and an MBA from Stanford University.

Mr Rangel served on the Company's Board as an independent non-executive director from April 2008 to January 2009.

INFORMATION ON THE 2021 ANNUAL GENERAL MEETING

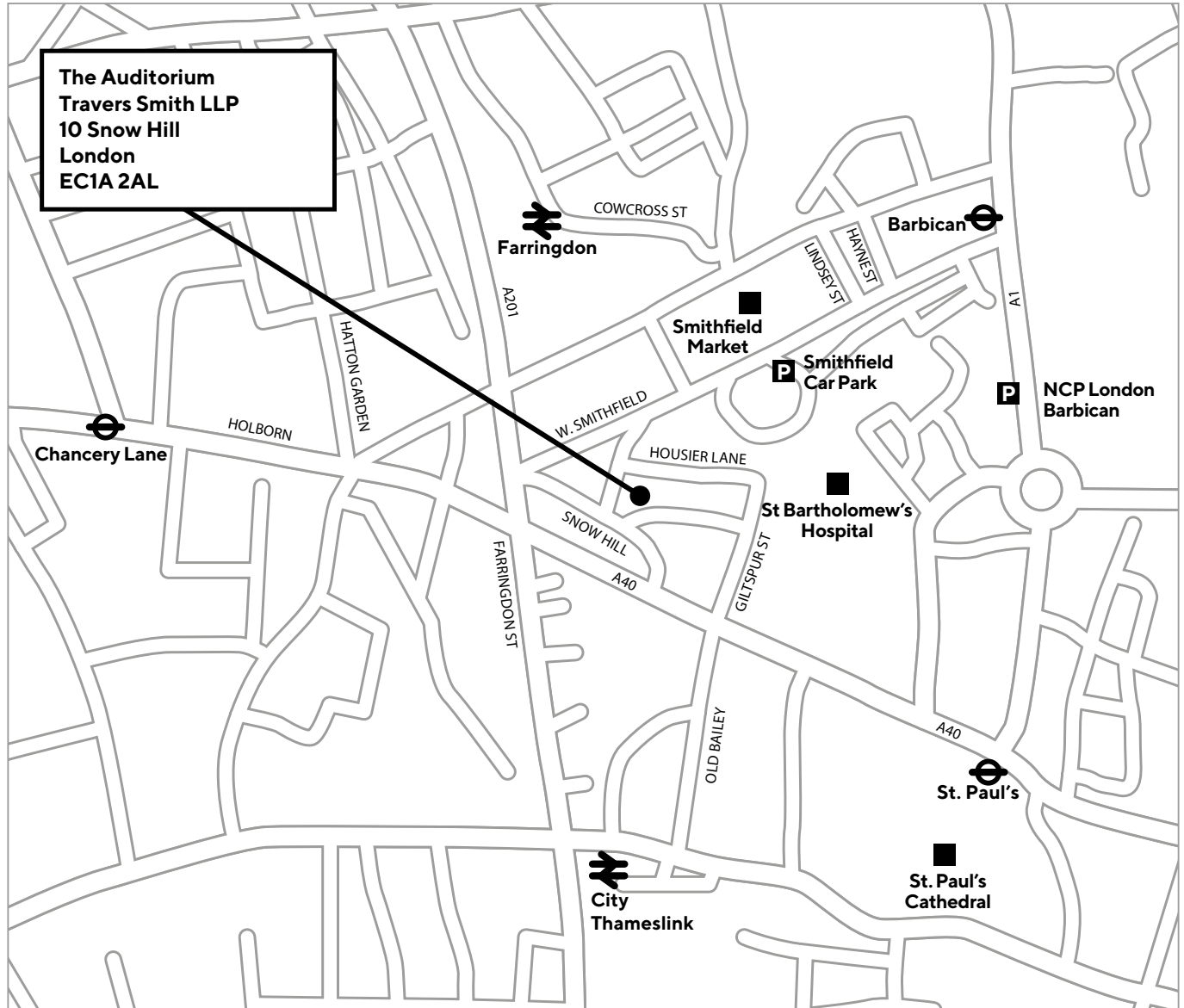
Fresnillo plc – Annual General Meeting

Thursday 24 June 2021 at 12:00 noon

Location

The 2021 AGM is being held at the Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, London EC1A 2AL

The nearest underground stations are Farringdon (Metropolitan, Hammersmith and City and Circle Lines), Chancery Lane (Central Line) and St. Paul's (Central Line). There is an NCP car park in West Smithfield (EC1A 9DY).





(Logotipo de Fresnillo.)

FRESNILLO PLC

Aviso de la Asamblea General Anual 2021
Jueves 24 de junio de 2021 a las 12:00 p.m.



Este documento es importante y requiere su atención inmediata

Este documento da aviso de la Asamblea General Anual 2021 de Fresnillo plc y establece las resoluciones que serán votadas en la asamblea. Si tiene cualquier duda en cuanto a la acción que debe tomar, se recomienda que busque su propia asesoría inmediatamente de su corredor, gerente bancario, abogado, contador, gerente de fondo u otro asesor profesional independiente adecuado autorizado conforme a la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000, si usted es residente en el Reino Unido o, si no lo es, de otro asesor profesional independiente autorizado adecuadamente.

Si usted vende o ha vendido o transferido de otro modo todas sus acciones ordinarias en Fresnillo plc (las "Acciones Ordinarias"), debe enviar este documento junto con los documentos adjuntos de inmediato al comprador o destinatario de la transferencia o al corredor, banco u otro agente a través del cual se haya realizado la venta o transferencia para transmisión progresiva al comprador o destinatario de la transferencia. Si usted vende o ha vendido únicamente una parte de su tenencia de Acciones Ordinarias, usted debe conservar este documento y los documentos adjuntos y consultar al banco, corredor u otro agente a través del cual se haya realizado la venta o transferencia.

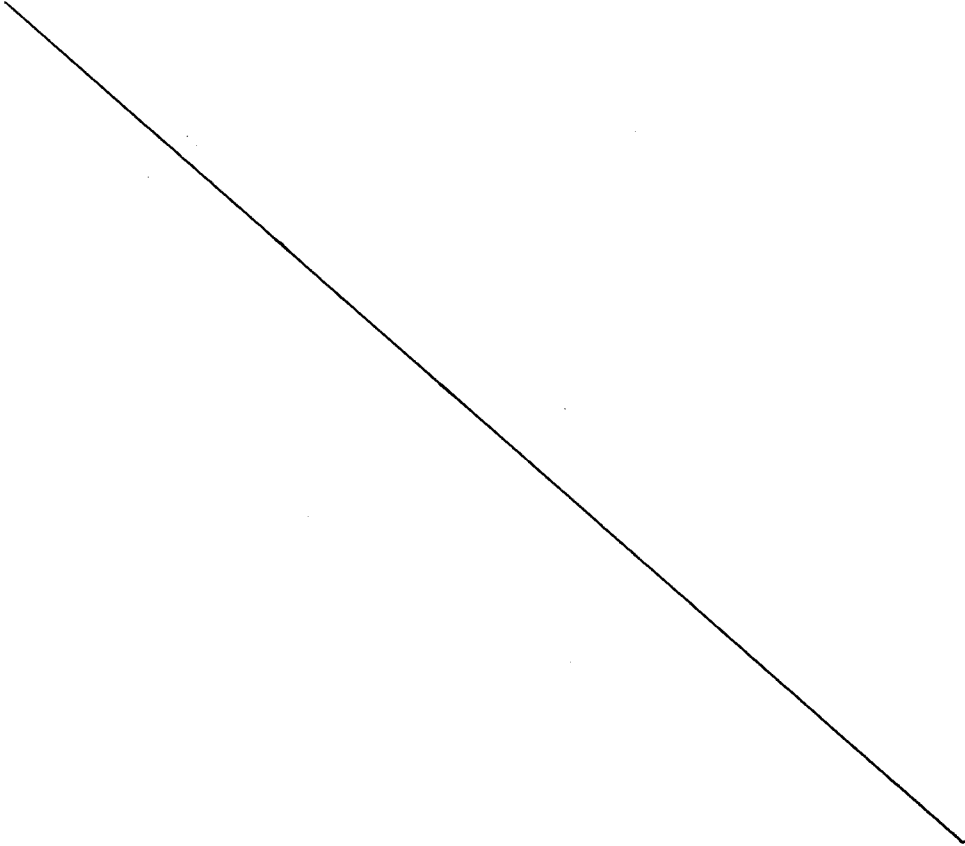
El Aviso de la Asamblea General Anual 2021 de Fresnillo plc a ser celebrada en Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, Londres EC1A 2AL el jueves 24 de junio de 2021 a las 12:00 p.m. (hora del Reino Unido), se establece en las páginas 4 y 5 de este documento.

Se adjunta un Forma de Carta Poder para su uso en la Asamblea General Anual y, para ser válida, debe ser completada, firmada y devuelta para ser recibida por los registradores de Fresnillo plc, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido, tan pronto como sea posible, pero en cualquier caso, para que llegue a más tardar a las 12:00 p.m. (hora del Reino Unido) del martes 22 de junio de 2021. El llenado y la devolución de una Forma de Carta Poder no impedirán a los socios asistir y votar en persona si desean hacerlo, pero si hay cualesquiera cambios a la atenuación de las restricciones previstas del Gobierno sobre reuniones sociales, la asistencia en persona a la Asamblea General Anual puede no ser posible.



Índice

	Página
Carta del Presidente	4
Aviso de la Asamblea General Anual	9
Notas del Aviso de la Asamblea General Anual	15
Notas Explicativas sobre las Resoluciones	21
Detalles Biográficos de los Consejeros	30



A small, handwritten mark or signature is located in the bottom right corner of the page. It consists of several thin, overlapping lines that form a stylized, abstract shape.

CARTA DEL PRESIDENTE

(Logotipo de Fresnillo.)

Constituida en Inglaterra y Gales con Número de Registro 6344120

2° Piso
21 Upper Brook Street
Londres
W1K 7PY

19 de mayo de 2021

Estimado Accionista:

En representación de los consejeros de Fresnillo plc (conjuntamente, los "Consejeros"), es un placer informarles que la Asamblea General Anual ("AGM", por sus siglas en inglés) de Fresnillo plc (la "Sociedad" o "Fresnillo") será celebrada en Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, Londres EC1A 2AL el jueves 24 de junio de 2021 a las 12:00 p.m.

El aviso formal de la AGM (el "**Aviso**") se establece en las páginas 4 a 5 de este documento, detallando las resoluciones con respecto a las cuales se pide a los accionistas que voten (las "**Resoluciones**"), con notas explicativas de los asuntos a ser tratados en la AGM en las páginas 8 a 11.

De acuerdo con el "Mapa fuera del confinamiento" vigente del Gobierno, se espera que la AGM será celebrada como asamblea abierta con estrictas medidas de salud y seguridad a fin de proteger a los asistentes. Sin embargo, dados los riesgos y restricciones asociados con viajes internacionales, desafortunadamente, en este momento se prevé ningún Consejero que resida en México y ningún miembro del Comité de Administración Ejecutiva viajará a la AGM. Por consiguiente, algunos de los Consejeros y miembros del Comité de Administración Ejecutiva que no puedan asistir en persona se unirán a la AGM por videoconferencia a fin de interactuar con los accionistas y contestar preguntas en la AGM. Debido a que puede haber cambios en el Mapa después de la publicación de este Aviso que impidan la asistencia en persona a la AGM, pedí a todos los accionistas que presenten una Forma de Carta Poder para nombrar al presidente de la AGM para que vote en su representación de acuerdo con sus instrucciones. El llenado y devolución de una Forma de Carta Poder no impedirá que los miembros asistan y voten en persona si desean hacerlo y a condición de que las restricciones del Gobierno se los permitan.

Los Consejeros consideran que las Resoluciones son convenientes para la Sociedad y sus accionistas en conjunto y recomiendan de manera unánime que los accionistas voten a favor de todas las Resoluciones. Los Consejeros que son

propietarios de Acciones Ordinarias pretenden votar a favor de las Resoluciones.

Si el presidente de la AGM es designado apoderado, por supuesto, votará de acuerdo con cualesquiera instrucciones que le den. Si se le da discreción en cuanto a cómo votar, votará a favor de cada una de las Resoluciones.

El siguiente es un breve resumen de los asuntos de la AGM 2021:

La Resolución 1 se relaciona con el recibo del informe y los estados financieros del ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2020 (el "**Informe Anual 2020**").

La Resolución 2 se relaciona con la aprobación de un dividendo final. Conforme a lo establecido en el anuncio de resultados preliminares de la Sociedad del día 2 de marzo de 2021, los Consejeros recomendaron un dividendo final de 23.5 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria. Si se aprueba el dividendo final recomendado, éste será pagado el día 30 de junio de 2021 a todos los accionistas ordinarios que se encuentren en el registro de socios al cierre de operaciones del día 23 de abril de 2021.

La Resolución 3 constará de la aprobación del Informe Anual sobre Remuneración, conforme a lo establecido en las páginas 168 a 182 del Informe Anual 2020.

Las Resoluciones 4 a 7 y 9 a 14 se relacionan con la reelección de los Consejeros de conformidad con la Disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018.

Las Resoluciones 8 a 15 se relacionan con la elección del señor Eduardo Cepeda como Consejero No Ejecutivo y del señor Héctor Rangel como Consejero No Ejecutivo independiente con efecto a partir de la fecha de la AGM.

Las Resoluciones 9 a 15 se relacionan con la elección o reelección de los Consejeros independientes, de conformidad con las Reglas de Inscripción del Reino Unido que son aplicables a sociedades con un accionista mayoritario. Las Resoluciones 9 a 15 requieren la aprobación por mayoría de votos emitidos por accionistas independientes, así como todos los accionistas de la Sociedad.

Las biografías de todos los Consejeros pueden encontrarse en las páginas 12 a 16 de este documento, junto con motivos por los que su contribución sigue siendo importante para el éxito sustentable a largo plazo de la Sociedad. La evaluación de desempeño anual del Consejo (mencionada en la página 152 del Informe Anual 2020) confirmó que cada Consejero sigue desempeñándose efectivamente y demuestra el compromiso con su cargo. A recomendación del Comité de Nombramientos, el Consejo cree que la considerable y diversificada experiencia de todos los Consejeros seguirá siendo invaluable para la Sociedad y, por lo tanto, recomienda su reelección.

El señor Alberto Baillères cedió el cargo de Presidente y dejó el Consejo como lo anunció el día 29 de abril de 2021. El Consejo lo ha invitado a convertirse en Presidente Honorario de la Sociedad en reconocimiento de su enorme contribución a las operaciones. Como se establece en el anuncio del día 29 de abril de 2021, en su junta del día 28 de abril de 2021, el Consejo también ha confirmado que propone que el señor Eduardo Cepeda sea electo como nuevo Consejero No Ejecutivo y el señor Héctor Rangel sea electo como nuevo Consejero No Ejecutivo independiente.

Las Resoluciones 16 y 17 se relacionan con el nombramiento de nuevo de los auditores y la autorización del Comité de Auditoría para establecer sus honorarios.

Las Resoluciones 18 a 21 se relacionan con el capital social de la Sociedad:

- La Resolución 18 busca la aprobación de los accionistas para autorizar a los Consejeros, para objetos de la Sección 551 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley"), a distribuir acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta por una cantidad nominal total de US\$122,815,598. Esto representa una tercera parte del Capital Social Ordinario emitido total de la Sociedad (excluyendo acciones de tesorería) al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.
- La Resolución 19 busca la aprobación de los accionistas con respecto a que, si la Resolución 18 es adoptada, los Consejeros estarán autorizados a distribuir valores de capital en efectivo como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no se aplicaran. Dicha autoridad se limita a asignaciones por cuestiones de derechos y otras emisiones preferenciales y la asignación de valores de capital se limita a la cantidad nominal de US\$18,422,339. Esto representa no más del 5% del Capital Social Ordinario emitido total de la Sociedad (excluyendo acciones de tesorería) al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.
- La Resolución 20 busca la aprobación de los accionistas para que los Consejeros sean autorizados, además de cualquier autoridad otorgada conforme a la Resolución 19, para asignar valores de capital en efectivo conforme a la autoridad otorgada por la Resolución 18, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no se aplicaran. Dicha autoridad se limita a asignaciones para fines de financiamiento de una operación que el Consejo determine que constituye una adquisición o una inversión de capital específica de la clase prevista por la Declaración de Principios sobre No Aplicación de Derechos Preferenciales publicada por el Grupo de Derechos Preferenciales en marzo de 2015, y la asignación de valores de capital se limita a la cantidad nominal de US\$18,422,339. Esto representa no más del 5% del Capital Social Ordinario emitido total de la Sociedad (excluyendo

acciones de tesorería) al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.

- La Resolución 21 busca la aprobación de los accionistas para autorizar a los Consejeros, para objetos de la Sección 701 de la Ley, a hacer compras de mercado de Acciones Ordinarias, hasta por un número máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias. Esto representa el 10% del Capital Social Ordinario emitido total de la Sociedad (excluyendo acciones de tesorería) al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.

La Resolución 22 busca la aprobación de los accionistas para renovar la autoridad transmitida en la AGM el día 29 de mayo de 2020 para objetos de los Reglamentos de Sociedades (Derechos de Accionistas) de 2009 para convocar asambleas generales (exceptuando una asamblea general anual) mediante aviso con 14 días francos de anticipación, a condición de que haya instalaciones disponibles para que los accionistas voten por medios electrónicos para asambleas convocadas con dicho aviso previo. La Sociedad no usará dicha autoridad de manera rutinaria, y únicamente en circunstancias en las que la flexibilidad sea ameritada por las operaciones de la asamblea, las propuestas sean urgentes o sea ventajoso para los socios en su conjunto y, además, cuando las propuestas no sean de una complejidad que pudiera requerir más tiempo para su consideración por parte de los socios.

La Resolución 23 busca la aprobación de los accionistas para reformar los estatutos existentes de la Sociedad (los "**Estatutos Vigentes**") que fueron adoptados el día 28 de mayo de 2010. Las reformas reflejan principalmente desarrollos en la ley y la práctica desde la adopción de los Estatutos Vigentes y, en particular, desarrollos recientes en las prácticas de mercado para permitir expresamente a la Sociedad celebrar asambleas físicas y electrónicas combinadas (conocidas como asambleas "híbridas"). Un resumen de los cambios importantes propuestos a los Estatutos Vigentes se establece en las notas explicativas en las páginas 10 y 11.

El Consejo se toma su responsabilidad de proteger la salud de sus accionistas, grupos de interés y empleados muy seriamente y, por eso, estamos monitoreando muy cercanamente la situación del Coronavirus (COVID-19). En esta etapa, el Consejo espera que los accionistas tengan permitido asistir a la AGM, con estrictas medidas de salud y seguridad que cada asistente debe cumplir. La celebración de la AGM será mantenida bajo revisión en línea con las restricciones sobre viajes y reuniones impuestas por el Gobierno del Reino Unido y la guía de Salud Pública de Inglaterra. En caso de que haya cambios al Mapa del Gobierno después de la publicación de este Aviso, que impidan la asistencia en persona a la AGM por cualquiera que no sean los dos accionistas para lograr una asamblea con quórum, **se recomienda enérgicamente a los accionistas que designen al presidente de la AGM como su apoderado con sus instrucciones de voto como se establece más adelante.** El llenado y devolución de una Forma de Carta Poder no impedirá que los miembros asistan y voten en persona si desean hacerlo y a condición de que las

restricciones del Gobierno se los permitan.

El Consejo siempre está interesado en las opiniones de los accionistas sobre las actividades de la Sociedad y seguimos estando tan comprometidos como siempre a la participación de nuestros accionistas. Aunque esperamos que los accionistas puedan asistir a la AGM en persona para hacer preguntas del Consejo, estamos conscientes de que las restricciones del Gobierno pueden cambiar después de la publicación de este Aviso, de modo que se nos requiera que celebremos una asamblea cerrada. En caso de una asamblea cerrada, haremos arreglos para facilitar la participación de los accionistas y mantendremos a los accionistas actualizados sobre esta función a través del sitio en la red tan pronto como sea posible.

En línea con el mejor gobierno corporativo, la votación sobre los asuntos de la asamblea será realizada por escrito. Invito enfáticamente a los accionistas a ejercer su derecho a votar de las siguientes maneras:

- Pueden emitir sus votos mediante carta poder completando la Forma de Carta Poder adjunta y devolviéndola a Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido. En su defecto, pueden votar en línea en www.sharevote.co.uk utilizando los números de referencia correspondientes impresos en su Forma de Carta Poder. Se pueden encontrar detalles completos sobre cómo votar utilizando la Forma de Carta Poder o por Internet en las Notas del Aviso en la página 6. El llenado y devolución de la Forma de Carta Poder no impedirán que los accionistas asistan en persona y voten en la asamblea si deciden posteriormente hacerlo.
- Los miembros de CREST podrán usar el servicio electrónico de nombramiento de apoderado de CREST para presentar su nombramiento de apoderado con respecto a la AGM como se detalla en las Notas del Aviso en la página 7.

Cabe destacar que todas las Formas de Carta Poder y nombramientos electrónicos de apoderado deben ser recibidos para las 12:00 p.m. (hora del Reino Unido) el martes 22 de junio de 2021. Los resultados de la votación de las Resoluciones serán publicados en el sitio de red de la Sociedad después de la AGM.

La Sociedad seguirá monitoreando el impacto de la COVID-19 y se reserva la capacidad para revisar los arreglos en relación con la AGM si las circunstancias cambian. Cualesquiera actualizaciones relevantes relativas a la AGM estarán a disposición en el sitio en la red de la Sociedad.

Atentamente,

Sr. Alejandro Baillères
Presidente No Ejecutivo



AVISO DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

SE DA AVISO POR EL PRESENTE de que la **ASAMBLEA GENERAL ANUAL** de Fresnillo plc (la "**Sociedad**") será celebrada a las 12:00 p.m. (hora del Reino Unido) el jueves 24 de junio de 2021 en Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, Londres EC1A 2AL, para considerar y, si se estima adecuado, adoptar las siguientes resoluciones, de las cuales las Resoluciones 1 a 18 serán propuestas como resoluciones ordinarias y las Resoluciones 19 a 23 serán propuestas como resoluciones especiales.

Resoluciones Ordinarias

Informes y Estados Financieros

1. QUE los estados financieros auditados de la Sociedad del ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2020, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores sobre los mismos sean recibidos.

Dividendo

2. QUE se declare un dividendo final de 23.5 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria pagadero el día 30 de junio de 2021 a todos los accionistas ordinarios cuyos nombres aparezcan en el registro de socios de la Sociedad al cierre de operaciones el día 23 de abril de 2021.

Remuneración de los Consejeros

3. QUE el Informe Anual de Remuneración (establecido en las páginas 168 a 182 del Informe Anual y Estados Financieros del ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2020) sea aprobado.

Consejeros

Consejeros No Ejecutivos No Independientes

4. QUE el señor Alejandro Baillères sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
5. QUE el señor Juan Bordes sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
6. QUE el señor Arturo Fernández sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
7. QUE el señor Fernando Ruiz sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
8. QUE el señor Eduardo Cepeda sea electo como Consejero de la Sociedad.



Consejeros No Ejecutivos Independientes

9. QUE el señor Charles Jacobs sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
10. QUE la señora Bárbara Garza Lagüera sea reelecta como Consejera de la Sociedad.
11. QUE el señor Alberto Tiburcio sea reelecto como Consejero de la Sociedad.
12. QUE la señora Dame Judith Macgregor sea reelecta como Consejera de la Sociedad.
13. QUE la señora Georgina Kessel sea reelecta como Consejera de la Sociedad.
14. QUE la señora Guadalupe de la Vega sea reelecta como Consejera de la Sociedad.
15. QUE el señor Héctor Rangel sea electo como Consejero de la Sociedad.

Auditores

16. QUE Ernst & Young LLP sean nombrados nuevamente como auditores de la Sociedad (los "**Auditores**") para que estén en funciones hasta la conclusión de la siguiente asamblea general de la Sociedad en la cual se presenten los estados financieros a la Sociedad.
17. QUE el Comité de Auditoría de la Sociedad sea autorizado para acordar la remuneración de los Auditores.

Autoridad de los Consejeros para asignar acciones

18. QUE se autorice, y por el presente se autoriza de manera general e incondicional, a los Consejeros de la Sociedad, conforme a la Sección 551 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**") para ejercer todas las facultades de la Sociedad para asignar acciones de la Sociedad u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones de la Sociedad hasta por una cantidad nominal total de US\$122,815,598, dicha autoridad será aplicada en sustitución de todas las autoridades previas conforme a la Sección 551 de la Ley, y en la inteligencia que esta autoridad vencerá al final de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad o a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022, lo que tenga lugar primero (a menos que sea previamente renovada, variada o revocada por la Sociedad en una asamblea general); con la salvedad de que la Sociedad podrá, antes de dicho vencimiento, hacer ofertas y celebrar contratos que requerirían o podrían requerir que las acciones sean asignadas o los derechos a suscribir o



convertir cualquier valor en acciones sean otorgados después de que la autoridad dada mediante esta Resolución haya vencido.

Resoluciones Especiales

No aplicación de derechos preferenciales

19. QUE, con sujeción a la adopción de la Resolución 18 anterior, se autorice al Consejo de conformidad con la Sección 570 y la Sección 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley") a asignar valores de capital (según se define en la Sección 560(1) de la Ley) totalmente en efectivo conforme a la autoridad otorgada mediante esa resolución, o cuando la asignación constituya una asignación de valores de capital en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no se aplicaran a dicha asignación, en cada caso:
- (a) en relación con una oferta preferencial; y
 - (b) de un modo que no se relacione con una oferta preferencial, hasta por una cantidad nominal total de US\$18,422,339;

dicha autoridad vencerá al final de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad o, si es antes, a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022 (a menos que sea previamente renovada, variada o revocada por la Sociedad en una asamblea general), pero, en cada caso, antes de su vencimiento, la Sociedad podrá hacer ofertas y celebrar contratos que requerirían o podrían requerir que los valores de capital sean asignados (y las acciones de tesorería sean vendidas) después de que la autoridad dada por esta Resolución haya vencido y el Consejo podrá asignar valores de capital (y vender acciones de tesorería) conforme a dicha oferta o contrato como si la autoridad no hubiera vencido.

Para objetos de esta Resolución:

- i. "oferta preferencial" significa una oferta de valores de capital abierta para aceptación por un período establecido por los Consejeros a (a) los tenedores (que no sean la Sociedad) en el registro en un fecha de registro fijada por los Consejeros de Acciones Ordinarias en proporción (tan cercanamente como sea posible) a sus tenencias respectivas y (b) otras personas que tengan dicho derecho en virtud de los derechos correspondientes a cualesquiera otros valores de capital mantenidos por las mismas, pero con sujeción en ambos casos a las exclusiones u otros arreglos que los Consejeros consideren necesarios o convenientes en relación con acciones de tesorería, derechos fraccionarios, fechas de registro o problemas legales, reglamentarios o prácticos en, o conforme a las leyes de,

cualquier territorio;

- ii. las referencias a una asignación de valores de capital incluirán una venta de acciones de tesorería; y
- iii. la cantidad nominal de cualesquiera valores será considerada, en el caso de derechos a suscribir o convertir cualesquiera valores en acciones de la Sociedad, la cantidad nominal de dichas acciones que pueda ser asignada conforme a dichos derechos.

20. QUE con sujeción a la adopción de la Resolución 18 anterior, el Consejo sea autorizado de conformidad con la Sección 570 y la Sección 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley") y, además de cualquier autoridad otorgada conforme a la Resolución 19, a asignar valores de capital (según se define en la Sección 560(1) de la Ley) totalmente en efectivo conforme a la autoridad dada por la Resolución 18 o, cuando la asignación constituya una asignación de valores de capital en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si la Sección 561(1) y las subsecciones (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no se aplicara a dicha asignación, dicha autoridad será:

- (a) limitada a la asignación de valores de capital o la venta de acciones de tesorería hasta por una cantidad nominal total de US\$18,422,339; y
- (b) usada únicamente para objetos de financiar (o refinanciar, si la autoridad va a ser utilizada dentro de los seis meses posteriores a la operación original) una operación que el Consejo determine que constituye una adquisición u otra inversión de capital de una clase prevista por la Declaración de Principios sobre No Aplicación de Derechos Preferenciales publicada por el Grupo de Derechos Preferenciales en marzo de 2015,

dicha autoridad vencerá al final de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad o, si ocurre antes, a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022 (a menos que sea previamente renovada, variada o revocada por la Sociedad en una asamblea general), pero, en cada caso, antes de su vencimiento, la Sociedad podrá hacer ofertas y celebrar contratos que requerirían o podrían requerir que los valores de capital sean asignados (y que se vendan acciones de tesorería) después de que la autoridad otorgada por esta Resolución haya vencido, y el Consejo podrá asignar valores de capital (y vender acciones de tesorería) conforme a dicha oferta o contrato como si la autoridad no hubiera vencido.

Autoridad para comprar acciones propias

21. QUE la Sociedad sea y por el presente es autorizada de manera general e

incondicional para objetos de la Sección 701 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley") para hacer compras de mercado (según se define en la Sección 693 de la Ley) de las Acciones Ordinarias del capital de la Sociedad en los términos y de la manera que el Consejo establezca; en la inteligencia que:

- (a) el número máximo de Acciones Ordinarias que podrá ser comprado es de 73,689,358;
- (b) el precio mínimo que podrá ser pagado por una Acción Ordinaria no será inferior al valor nominal de dicha acción;
- (c) el precio máximo a ser pagado por cada Acción Ordinaria será lo más alto entre (i) una cantidad igual al 5% por arriba del promedio de la cotización de mercado media para las Acciones Ordinarias de la Sociedad derivada de la Lista Oficial Diaria de la Bolsa de Valores de Londres para los cinco días hábiles previos al día en que dicha acción sea contratada para ser comprada y (ii) lo más alto entre el precio de la última operación independiente y la oferta independiente vigente más alta para una Acción Ordinaria derivada del Sistema de Operación de la Bolsa de Valores de Londres;
- (d) esta autoridad vencerá a la conclusión de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad o, si es antes, a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022, a menos que dicha autoridad sea renovada, variada o revocada previamente por la Sociedad en una asamblea general; y
- (e) la Sociedad podrá celebrar un contrato para comprar sus Acciones Ordinarias conforme a esta autoridad antes de su vencimiento, que será o podrá ser celebrado en su totalidad o en parte después de dicho vencimiento, y la Sociedad podrá comprar sus Acciones Ordinarias en fomento de dicho contrato.

Aviso de asambleas generales

22. QUE se podrá convocar una asamblea general distinta a una asamblea general anual mediante aviso con no menos de 14 días francos de anticipación; en la inteligencia que habrá instalaciones disponibles para que los accionistas voten por medios electrónicos para las asambleas convocadas con dicho aviso.

Estatutos

23. QUE, con efecto a partir de la terminación de esta Asamblea General Anual, los estatutos presentados a la asamblea e inicializados por el presidente de

la asamblea para objetos de identificación, sean y por el presente son adoptados como los estatutos de la Sociedad, en sustitución y a la exclusión de los estatutos existentes de la Sociedad.

Por orden del Consejo

Gerardo Carreto
Secretario de la Sociedad

19 de mayo de 2021

Oficina Registrada:
Fresnillo plc
21 Upper Brook Street
Londres W1K 7PY
Reino Unido
Sociedad Número: 6344120



NOTAS DEL AVISO DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

Apoderados

1. Un socio tiene derecho a nombrar a otra persona como su apoderado para que ejerza todos o cualquiera de sus derechos a asistir y a hablar y votar en la Asamblea General Anual. No es necesario que un apoderado sea accionista de la Sociedad. Un accionista podrá nombrar a más de un apoderado en relación con la Asamblea General Anual; en la inteligencia que cada apoderado sea nombrado para ejercer los derechos correspondientes a una acción o acciones diferentes mantenidas por dicho accionista.
2. Se adjunta una Forma de Carta Poder con este Aviso. El nombramiento de un apoderado no impedirá que un socio asista y vote posteriormente a la asamblea en persona si desean hacerlo y a condición de que las restricciones del Gobierno les permitan hacerlo. En el caso de tenedores mancomunados, cualquier tenedor puede votar. Si más de un tenedor vota (en persona o mediante apoderado), únicamente se aceptará el voto del tenedor de mayor antigüedad, determinándose la antigüedad en el orden en que aparezcan los nombres en el registro. Se ha incluido un espacio en la Forma de Carta Poder para permitir a los miembros especificar el número de acciones con respecto a las cuales se nombra a dicho apoderado. Se considerará que los accionistas que devuelvan la Forma de Carta Poder debidamente celebrada, pero dejen este espacio en blanco, han nombrado al apoderado con respecto a todas sus acciones. Los accionistas que deseen nombrar a más de un apoderado con respecto a su tenencia accionaria deben ponerse en contacto con los Registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido, al número 0371 384 2868 o +44(0)121 415 0205, si usted llama desde fuera del Reino Unido. Líneas abiertas de 8:30 a.m. a 5:30 p.m., de lunes a viernes (excluyendo días festivos bancarios).

Si requiere Formas de Carta Poder adicionales, usted puede fotocopiar la Forma de Carta Poder proporcionada con este documento indicando en cada copia el nombre del apoderado que desea nombrar y el número de Acciones Ordinarias de la Sociedad con respecto a las cuales el apoderado sea nombrado (que en total no debe exceder el número de Acciones Ordinarias mantenidas por usted). Todas las Formas de Carta Poder deben ser devueltas juntas en el mismo sobre.

3. Para nombrar a un apoderado: (a) la Forma de Carta Poder y cualquier poder u otra autoridad conforme a la cual sea celebrado (o una copia debidamente certificada de dicho poder o autoridad) debe ser depositado con los Registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido; o (b) el nombramiento del apoderado debe ser registrado



utilizando el servicio electrónico de nombramiento de apoderados CREST de conformidad con la Nota 10 siguiente; o (c) las cartas poder en línea deben ser registradas de conformidad con la Nota 5 siguiente, en cada caso a ser recibidas a más tardar 48 horas antes de la hora de la celebración de la AGM (excluyendo días inhábiles) o cualquier aplazamiento de la misma. Por lo tanto, todas las Formas de Carta Poder y nombramientos electrónicos de apoderado deben ser recibidos para las 12:00 p.m. (hora del Reino Unido) del martes 22 de junio de 2021.

Personas nominadas

4. El derecho a nombrar a un apoderado no se aplica a las personas cuyas acciones sean mantenidas en su representación por otra persona y que hayan sido nominadas para recibir comunicaciones de la Sociedad de conformidad con la Sección 146 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "Ley") ("personas nominadas"). Las personas nominadas pueden tener un derecho conforme a un contrato celebrado con el socio que tenga las acciones en su representación a ser nombrado (o a hacer que alguien más sea nombrado) como apoderado. En su defecto, si las personas nominadas no tienen dicho derecho o no desean ejercerlo, pueden tener un derecho conforme a dicho contrato a dar instrucciones a la persona que sea tenedora de las acciones en cuanto al ejercicio de los derechos de voto. Se recomienda a las personas nombradas ponerse en contacto con el accionista que los nombró para más información sobre esto.

Votación en línea

5. La dirección del sitio en la red para votación en línea es www.sharevote.co.uk. Los accionistas tendrán que anotar la Identificación de Votación, Identificación de Tarea y el Número de Referencia del Accionista impreso en la Forma de Carta Poder, y estar de acuerdo con ciertos términos y condiciones.

Derechos de voto totales

6. Los tenedores de Acciones Ordinarias tienen derecho a asistir y votar en las asambleas generales de la Sociedad. Cada Acción Ordinaria confiere un voto en una votación por escrito. El número total de Acciones Ordinarias emitidas de la Sociedad al día 19 de mayo de 2021, que es la fecha más tardía posible antes de la publicación de este documento, es de 736,893,589. Por lo tanto, el número total de votos que pueden ser ejercidos al día 19 de mayo de 2021 es de 736,893,589.

Al día 19 de mayo de 2021, las tenencias accionarias principales de la Sociedad son:

	Número de derechos de voto	%
Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
First Eagle Investment Management LLC	37,114,461	5.04

No ha habido cambios adicionales en las participaciones de los Consejeros en el capital social emitido de la Sociedad desde el día 2 de marzo de 2020.

Fecha de registro

- El derecho a asistir y votar en la asamblea y el número de votos que puede ser emitido en la asamblea serán determinados mediante referencia al registro de socios de la Sociedad al cierre de operaciones (6:30 p.m., hora del Reino Unido) del día 22 de junio de 2021, o si la asamblea es aplazada, 48 horas antes de la hora establecida para la asamblea aplazada (según sea el caso). En cada caso, los cambios al registro de socios después de dicha hora no serán tenidos en cuenta.

Acceso a la AGM, arreglos de seguridad y realización de procedimientos

- Para facilitar la entrada a la asamblea, se solicita a los accionistas que traigan con ellos constancia adecuada de su identidad. Las personas que no son accionistas de la Sociedad (o su apoderado nombrado) no serán admitidas a la AGM, a menos que se hayan hecho arreglos previos con la Sociedad. Por motivos de seguridad, todo el equipaje de mano estará sujeto a examinación antes de la entrada a la AGM. No se permitirá sacar fotografías ni hacer videos en la sala de juntas de la AGM y agradeceríamos que se asegurara de apagar cualesquiera dispositivos móviles antes del inicio de la asamblea. Dada la guía y restricciones vigentes en la fecha de este Aviso, la Sociedad pondrá estrictas medidas de salud y seguridad en la asamblea para garantizar la protección de todos los asistentes. Detalles de estas medidas serán publicados en el sitio en la red de la Sociedad antes de la asamblea. Pedimos a todos los presentes en la AGM que faciliten la realización ordenada de la asamblea y la seguridad de los asistentes y nos reservamos el derecho, si la realización ordenada o la seguridad de los asistentes se ven amenazadas por el comportamiento de una persona, a requerir que esa persona se vaya. La Sociedad seguirá monitoreando el impacto de la COVID-19 y se reserva la capacidad de revisar los arreglos en relación con la AGM si las circunstancias cambian (incluyendo negar la entrada a los accionistas). Cualesquiera actualizaciones relevantes relativas a la AGM estarán disponibles en el sitio en la red de la Sociedad.

Instrucciones de carta poder de CREST

9. Los miembros de CREST que deseen nombrar a un apoderado o apoderados a través del servicio electrónico de nombramiento de apoderados de CREST podrán hacerlo para la asamblea (y cualquier aplazamiento de la asamblea) siguiendo los procedimientos descritos en el Manual de CREST (disponible en www.euroclear.com). Los Miembros del Personal de CREST u otros miembros patrocinados de CREST (y aquellos miembros de CREST que hayan nombrado a un prestador de servicios de votación) deben consultar a su patrocinador de CREST o prestador de servicios de votación, quienes podrán tomar la acción adecuada en su representación.
10. Para que el nombramiento de un apoderado o instrucción hecha por medio de CREST sea válido, el mensaje adecuado de CREST (una "Instrucción de Carta Poder de CREST") debe ser autenticado adecuadamente de conformidad con las especificaciones de Euroclear y debe contener la información requerida para dichas instrucciones, como se describen en el Manual de CREST. El mensaje (independientemente de si constituye el nombramiento de un apoderado o una reforma a la instrucción dada a un apoderado nombrado previamente), para ser válido, debe ser transmitido para que sea recibido por el agente del emisor (ID RA19) para la fecha más tardía para el recibo de nombramientos de apoderados especificada en la Nota 3 anterior. Con este fin, la hora de recibo será considerada como la hora (según sea determinada por el sello de hora aplicado al mensaje por la Computadora Central de Aplicaciones de CREST) a partir de la cual el agente del emisor pueda recuperar el mensaje mediante indagación a CREST de la manera prescrita por CREST. Después de esta hora, cualquier cambio a las instrucciones a los apoderados nombrados a través de CREST debe ser comunicado a la persona nombrada a través de otros medios.
11. Los miembros de CREST (y, cuando sea aplicable, sus patrocinadores de CREST o prestadores de servicios de votación) deben notar que Euroclear no pone procedimientos especiales a disposición en CREST para mensajes particulares. Las horas y limitaciones del sistema normales, por lo tanto, se aplicarán en relación con la inscripción de Instrucciones de Apoderados de CREST. Es responsabilidad del miembro de CREST en cuestión tomar (o si el miembro de CREST es un miembro del personal de CREST o miembro patrocinado, o ha nombrado a un prestador de servicios de votación, procurar que su patrocinador de CREST o prestador de servicios de votación tome) la acción que sea necesaria para asegurarse de que un mensaje sea transmitido por medio del sistema CREST para cualquier fecha en particular. A este respecto, los miembros de CREST (y, cuando corresponda, sus patrocinadores de CREST o prestadores de servicios de votación) deben consultar, en particular, las secciones del Manual de CREST relativas a las limitaciones prácticas del sistema y plazos de CREST.
12. La Sociedad podrá considerar como inválida una Instrucción de Apoderado de CREST bajo las circunstancias establecidas en el Reglamento 35(5)(a) de los Reglamentos de Valores sin Títulos de 2001 (reformado).

Votación por escrito automática

13. Cada una de las resoluciones a ser presentadas en la asamblea será votada mediante votación por escrito y no por votación económica. Una votación por escrito refleja el número de derechos de voto que pueden ser ejercidos por cada socio y, por lo tanto, el Consejo lo considera un método de votación más democrático, que también se encuentra en línea con las mejores prácticas de gobierno corporativo. Se pedirá a los apoderados (y a los socios, si se les permite asistir) que llenen una tarjeta de votación por escrito para indicar cómo desean emitir sus votos. Estas tarjetas serán recogidas al final de la asamblea. Los resultados de la votación por escrito serán publicados en el sitio en la red de la Sociedad y notificados al mercado una vez que los votos hayan sido contados y verificados.

Publicación de preocupaciones de auditoría

14. Conforme a la Sección 527 de la Ley, los socios que cumplan con los requisitos de límites establecidos en dicha sección tienen derecho a requerir que la Sociedad publique en un sitio en la red una declaración que establezca cualquier asunto relacionado con: (a) la auditoría de los estados financieros de la Sociedad (incluyendo el Informe de los Auditores y la realización de la auditoría) que serán presentados ante la Asamblea General Anual; o (b) cualquier circunstancia relacionada con un auditor de la Sociedad que deje de estar en funciones desde la asamblea previa en la cual se hayan presentado estados financieros e informes de conformidad con la Sección 437 de la Ley. La Sociedad no podrá requerir que los accionistas soliciten que cualquier publicación de sitio en la red pague sus gastos al cumplir con las Secciones 527 ó 528 de la Ley. Cuando la Sociedad esté obligada a colocar una declaración en un sitio en la red conforme a la Sección 527 de la Ley, debe hacer llegar la declaración al auditor de la Sociedad a más tardar a la hora en que ponga la declaración a disposición en el sitio en la red. Los asuntos que pueden ser tratados en la Asamblea General Anual incluyen cualquier declaración que la Sociedad haya estado obligada a publicar en un sitio en la red conforme a la Sección 527 de la Ley.

Preguntas

15. El Consejo siempre está interesado en las opiniones de los accionistas sobre las actividades de la Sociedad y seguimos estando tan comprometidos como siempre con la participación de nuestros accionistas. Aunque esperamos que los accionistas puedan asistir a la AGM en persona para hacer preguntas del Consejo, estamos conscientes de que las restricciones del Gobierno pueden cambiar después de la publicación de este Aviso, de modo que se nos requiera que celebremos una asamblea cerrada. En caso de una asamblea cerrada, haremos arreglos para facilitar la participación de los accionistas y mantendremos a los accionistas actualizados sobre esta función a través del sitio en la red tan pronto como sea posible.

Documentos disponibles

16. Copias de las Cartas de Nombramiento entre la Sociedad y sus Consejeros No Ejecutivos, los Estatutos Vigentes y los nuevos estatutos propuestos conforme a la Resolución 23 (incluyendo una versión marcada que muestre los cambios de los Estatutos Vigentes) estarán disponibles mediante nombramiento previo en la oficina registrada de la Sociedad durante horas hábiles normales cualquier día de la semana (excluyendo sábados, domingos y días festivos) hasta la fecha de la AGM y también en el lugar de la AGM 15 minutos antes del inicio de la asamblea hasta la conclusión de la misma. Además, copias de los Estatutos Vigentes y de los nuevos estatutos propuestos conforme a la Resolución 23 (incluyendo una versión marcada que muestre los cambios de los Estatutos Vigentes) están disponibles en el sitio en la red de la Sociedad en www.fresnilloplc.com.

Información disponible en el sitio en la red

17. Una copia de este Aviso y otra información requerida por la Sección 311A de la Ley se pueden encontrar en www.fresnilloplc.com.

Direcciones Electrónicas

18. Los accionistas no podrán usar ningún domicilio electrónico proporcionado en este Aviso o en cualesquiera documentos relacionados (incluyendo la Forma de Carta Poder) para comunicarse con la Sociedad para cualesquiera objetos distintos a aquellos expresamente establecidos.



NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE LAS RESOLUCIONES

Informes y Estados Financieros (Resolución 1)

El primer punto del orden del día es el recibo por los accionistas de los estados financieros auditados del ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2020, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores (el "Informe Anual 2020").

Declaración del dividendo final (Resolución 2)

Esta resolución busca la aprobación de los accionistas del dividendo final recomendado por los Consejeros. Los Consejeros están proponiendo un dividendo final de 23.5 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria de la Sociedad. De ser aprobado, el dividendo final será pagadero el día 30 de junio de 2021 a aquellos accionistas que estén registrados al cierre de operaciones del día 23 de abril de 2021. Conforme a lo establecido en el anuncio preliminar de la Sociedad del día 2 de marzo de 2021, esta distribución está en línea con la política de dividendos existente de Fresnillo, que permanece vigente.

Informe de Remuneración de los Consejeros (Resolución 3)

La resolución 3 busca la aprobación de los accionistas del Informe Anual de Remuneración del ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2020, conforme a lo establecido en las páginas 168 a 182 del Informe Anual 2020. La votación sobre esta resolución es para fines de asesoría y la remuneración de los Consejeros no es condicional a la adopción de esta resolución.

Reelección y elección de Consejeros (Resoluciones 4 a 15)

La disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018 requiere que todos los Consejeros de las Sociedades FTSE 350 busquen la reelección por los accionistas anualmente. Por lo tanto, todos los Consejeros actualmente en funciones buscarán la reelección en la AGM. Se proponen Resoluciones separadas para cada una de estas reelecciones.

El Consejo ha revisado la función de cada uno de los Consejeros y le sigue constando que cada uno de los Consejeros sigue siendo totalmente competente para cumplir con sus responsabilidades como miembro del Consejo de Administración y, después de una evaluación de desempeño formal externa, que el desempeño de cada uno de dichos Consejeros sigue siendo efectivo y demuestra compromiso con el cargo. En apoyo de esta evaluación, el Comité de Nombramientos ha revisado los compromisos de tiempo hechos por cada Consejero para el trabajo del Consejo y sus comités, y sus registros de asistencia respectivos durante el ejercicio, y le consta que todos los Consejeros están

totalmente comprometidos con sus obligaciones y responsabilidades frente al Consejo y la Sociedad. Los detalles biográficos de estos Consejeros, que reflejan las funciones y compromisos de los Consejeros al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, y que explique porqué su aportación sigue siendo importante para el éxito sustentable a largo plazo de la Sociedad, se proporcionan en las páginas 12 a 16. Charles Jacobs en la fecha de este documento es el Socio Senior y Presidente de Linklaters. Aunque su nombramiento como Jefe Conjunto del banco de inversión del Reino Unido de JP Morgan ha sido anunciado, aún está sujeto a aprobación reguladora y únicamente tendrá efecto el día 1 de julio. Por consiguiente, en la fecha de este documento su biografía enlistada en la página 14 aún es exacta. Información adicional sobre la evaluación del Consejo del compromiso de tiempo de los Consejeros que se propone que sean reelectos se establece en las páginas 150 a 151 del Informe Anual 2020.

El señor Alejandro Baillères ha sido Consejero No Ejecutivo desde 2012 y como Presidente Adjunto ha estado muy involucrado en la supervisión del desarrollo exitoso del Grupo Fresnillo por muchos años. El Consejo considera que su nombramiento como Presidente, anunciado el día 29 de abril de 2021, es muy importante para el éxito continuo de la Sociedad, aunque no era independiente en su nombramiento, de modo que su nombramiento no está en cumplimiento con los requisitos de independencia del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. El Consejo considera que la experiencia y entendimiento del señor Baillères de los negocios mexicanos y su contexto regulador son particularmente valiosos en el ambiente político y social actual en México.

Como se establece en el anuncio el día 29 de abril de 2021, en su junta del día 28 de abril de 2021, el Consejo confirmó que propone que el señor Eduardo Cepeda sea electo como nuevo Consejero No Ejecutivo y el señor Héctor Rangel sea electo como nuevo Consejero No Ejecutivo independiente.

Conforme a las Reglas de Inscripción del Reino Unido, Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. está clasificada como un "accionista mayoritario" de la Sociedad. Esto significa que los Consejeros No Ejecutivos independientes de la Sociedad deben ser reelectos o electos (según sea aplicable) por mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes de la Sociedad, así como mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas. El concepto de accionistas independientes de la Sociedad significa todos los accionistas de la Sociedad que no sean Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. y sus asociados. Por lo tanto, las resoluciones para la reelección y elecciones de los Consejeros No Ejecutivos independientes (Resoluciones 9 a 15) serán adoptadas en una votación por escrito y los votos emitidos por los accionistas independientes y por todos los accionistas serán calculados por separado. Dichas resoluciones serán adoptadas únicamente si la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes son a favor, además de la mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas a favor.

Ninguno de los Consejeros No Ejecutivos independientes que busquen la elección o reelección en la Asamblea General Anual tiene una relación, operación o arreglo

existente o previo con la Sociedad, los otros Consejeros, cualquier accionista mayoritario de la Sociedad o cualquier asociado de un accionista mayoritario de la Sociedad, dentro del significado de la Regla de Inscripción 13.8.17R(1), salvo por aquello divulgado más adelante. La efectividad de todos los Consejeros se juzga igualmente y es determinada con base en el rango de habilidades y experiencia de la persona en cuestión.

En este aspecto, cada uno de los Consejeros No Ejecutivos independientes posee amplia experiencia y habilidades que son clave para el éxito de las operaciones de la Sociedad. Todos los Consejeros No Ejecutivos independientes se han sometido a una evaluación de desempeño formal externa y se determinó que siguen demostrando un desempeño efectivo y compromiso con el cargo.

La independencia de los Consejeros es evaluada de acuerdo con las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Esta evaluación es llevada a cabo al momento del nombramiento y es monitoreada como parte de revisiones periódicas y evaluaciones de conflictos de interés y busca determinar que cada Consejero No Ejecutivo Independiente es independiente en carácter y opinión y si hay cualquier relación o circunstancia que es probable que afecte, o que podría parecer que afecte, su juicio. Detalles adicionales sobre cómo cada uno de los Consejeros No Ejecutivos independientes (excepto por el señor Héctor Rangel que ha sido recientemente propuesto para nombramiento al Consejo) fue considerado independiente se establece en la página 150 del Informe Anual 2020. Aunque el señor Héctor Rangel es un consejero no ejecutivo independiente de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Profuturo Afore, S.A. de C.V., que son sociedades dentro del Grupo BAL, no está involucrado en deberes ejecutivos en ninguna de esas sociedades y tiene una obligación similar de ser independiente para esas sociedades que para la Sociedad. El Consejo no considera que el cargo del señor Rangel como consejero no ejecutivo independiente de la Sociedad se vea impactado de manera adversa por esos dos nombramientos.

El Comité de Nombramientos es responsable de hacer recomendaciones al Consejo sobre la estructura, tamaño y composición del Consejo y sus comités, y la planeación de la sucesión de los Consejeros. Uno de los criterios para determinar la composición del Consejo y seleccionar a los futuros candidatos al Consejo incluye el Contrato de Relaciones celebrado entre la Sociedad e Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., que requiere que se cumplan las disposiciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Antes de hacer nombramientos de nuevos Consejeros, el Comité de Nombramientos es responsable de evaluar el balance de habilidades, conocimientos, experiencia e independencia en el Consejo e identificar y nominar a candidatos adecuados. El Comité de Nombramientos y el Consejo se comprometen con el principio de que los nombramientos para el Consejo sean hechos con base en méritos. El Comité de Nombramientos también evalúa la permanencia e independencia anualmente. El trabajo del Comité de Nombramientos al realizar este ejercicio se describe en las páginas 150 a 151 del Informe Anual 2020.

Nombramiento de Nuevo de Auditores (Resolución 16)

La Sociedad está obligada, en cada asamblea general en la que se presenten estados financieros, a nombrar auditores para que estén en funciones hasta la conclusión de la siguiente asamblea, y Ernst & Young LLP ha hecho saber su disposición para ser nombrados de nuevo. El Comité de Auditoría ha evaluado el desempeño de Ernst & Young LLP. El Consejo, a recomendación del Comité de Auditoría, recomienda el nombramiento de nuevo de Ernst & Young LLP como auditores hasta la conclusión de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad (los "Auditores"). Un ejercicio de oferta completo y sólido para la auditoría fue llevado a cabo en 2016.

Remuneración de los Auditores (Resolución 17)

Esta resolución busca el consentimiento de los accionistas para que el Comité de Auditoría de la Sociedad establezca la remuneración de los Auditores.

Autoridad de los Consejeros para distribuir acciones (Resolución 18)

Conforme a la Ley de Sociedades de 2006, los consejeros de una sociedad únicamente podrán distribuir nuevas acciones (u otorgar derechos sobre acciones) si así lo autorizan los accionistas en una asamblea general. La autoridad propuesta conforme a la Resolución 18 permitirá a los Consejeros distribuir nuevas acciones y otorgar derechos para suscribir o convertir cualesquiera valores en acciones hasta por un valor nominal de US\$122,815,598, equivalente a una tercera parte del capital social ordinario emitido total de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería, al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso. Actualmente la Sociedad no tiene ninguna de sus Acciones Ordinarias en tesorería.

Los Consejeros no tienen la intención actual de distribuir acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones conforme a esta autoridad. Sin embargo, los Consejeros consideran recomendable tener la flexibilidad para responder a acontecimientos en el mercado y permitir que tengan lugar distribuciones bajo las circunstancias adecuadas. Dada la estructura de capital actual de la Sociedad, los Consejeros no consideran necesario buscar la autoridad adicional para distribuir hasta un total de aproximadamente 66% del Capital Social Ordinario emitido total de la Sociedad, en relación con una emisión de derechos, como lo permite el lineamiento de la Asociación de Inversión.

Si se adopta esta resolución, la autoridad vencerá a la conclusión de la siguiente asamblea general anual o a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022, lo que tenga lugar primero.

No Aplicación de derechos preferenciales (Resoluciones 19 y 20)

Si los Consejeros desean distribuir nuevas acciones y otros valores de capital, o vender acciones de tesorería, en efectivo (excepto en relación con un plan de

acciones de empleados), la ley de sociedades requiere que estas acciones sean ofrecidas primero a los accionistas en proporción a sus tenencias existentes (conocidas como derechos preferenciales).

La sección (a) de la Resolución 19 busca la aprobación de los accionistas para distribuir un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de capital, o vender acciones de tesorería, en efectivo de manera preferencial, con sujeción a las exclusiones o arreglos que los Consejeros consideren adecuados para tratar algunas dificultades legales, regulatoras o prácticas. Por ejemplo, en una emisión de derechos preferenciales, puede haber dificultades en relación con derechos fraccionarios o la emisión de acciones nuevas para algunos accionistas, particularmente aquellos residentes en algunas jurisdicciones en el extranjero.

Además, puede haber circunstancias en que los Consejeros consideren conveniente para la Sociedad ser capaz de distribuir un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de capital, o vender acciones de tesorería, en efectivo de manera no preferencial. Por consiguiente, el objeto de la sección (b) de la Resolución 19 es autorizar a los Consejeros a distribuir nuevas acciones y otros valores de capital conforme a la autoridad de distribución otorgada por la Resolución 18, o vender acciones de tesorería, en efectivo hasta por un valor nominal de US\$18,422,339, equivalente al 5% del capital social ordinario emitido total de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería (la Sociedad no tiene acciones en tesorería) al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, sin que las acciones sean ofrecidas primero a los accionistas existentes en proporción a sus tenencias existentes.

En línea con el modelo de resoluciones publicado por el Grupo de Derechos Preferenciales en mayo de 2016, el objeto de la Resolución 20 es autorizar a los Consejeros para que distribuyan nuevas acciones y otros valores de capital conforme a la autoridad de distribución otorgada por la Resolución 18, o vender acciones de tesorería, en efectivo hasta por una cantidad nominal adicional de US\$18,422,339, equivalente al 5% del capital social ordinario emitido total de la Sociedad al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, únicamente en relación con una adquisición o inversión de capital específica que sea anunciada simultáneamente con la distribución, o que haya tenido lugar en el período de seis meses previo y sea divulgada en el anuncio de la emisión. Si la autoridad dada en la Resolución 20 es usada, la Sociedad publicará detalles de la colocación en su siguiente informe anual.

El Consejo pretende cumplir con las disposiciones establecidas en la Declaración de Principios del Grupo de Derechos Preferenciales y no distribuir acciones u otros valores de capital o vender acciones de tesorería en efectivo de manera no preferencial conforme a la autoridad establecida en la Resolución 19, que exceda una cantidad igual al 7.5% del capital social ordinario emitido total de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería, dentro de un período rotatorio de tres años, excepto:

- i. con previa consulta con los accionistas; o
- ii. en relación con una adquisición o inversión de capital específica que sea anunciada simultáneamente con la distribución o que haya tenido lugar en el período de seis meses previo y sea divulgada en el anuncio de la distribución.

El Consejo considera que las autoridades establecidas en las Resoluciones 19 y 20 son adecuadas para dar flexibilidad a la Sociedad para financiar oportunidades de negocios o hacer una oferta preferencial o emisión de derechos sin necesidad de cumplir con los estrictos requisitos de las disposiciones de derechos preferenciales de la ley.

Dichas autoridades, de ser otorgadas, vencerán al final de la siguiente asamblea general anual de la Sociedad o, de ser antes, a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022 pero, en cada caso, antes de su vencimiento, la Sociedad podrá hacer ofertas y celebrar contratos que requerirían o podrían requerir que los valores de capital sean distribuidos (y las acciones de tesorería sean vendidas) después de que venza la autoridad, y el Consejo podrá distribuir valores de capital (y vender acciones de tesorería) conforme a cualquier oferta o contrato como si la autoridad no hubiera vencido.

Las Resoluciones 19 y 20 serán propuestas como resoluciones especiales.

Autoridad para comprar acciones propias (Resolución 21)

El efecto de esta resolución es renovar la autoridad otorgada a la Sociedad para comprar sus propias Acciones Ordinarias, hasta por un máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias hasta lo que tenga lugar primero entre la siguiente asamblea general anual y a las 6:00 p.m. del día 24 de septiembre de 2022. Esto representa el 10% del capital social ordinario emitido total de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería, al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, y el ejercicio por la Sociedad de esta autoridad está sujeto a los límites superior e inferior establecidos sobre el precio pagadero.

Conforme a la Ley de Sociedades de 2006, la Sociedad puede mantener las acciones que hayan sido recompradas como acciones de tesorería y revenderlas en efectivo, cancelarlas, ya sea inmediatamente o en algún momento en el futuro, o usarlas para objetos de sus planes de acciones de empleados. Los Consejeros consideran que es recomendable que la Sociedad tenga esta opción y, por lo tanto, pretenden mantener cualesquiera acciones compradas conforme a esta autoridad como acciones de tesorería. Mantener las acciones recompradas como acciones de tesorería dará a la Sociedad la capacidad de revender o transferir las mismas en el futuro y así, dar a la Sociedad flexibilidad adicional en la administración de su base de capital. No se pagarán dividendos sobre, y no se ejercerán derechos de voto con respecto a, las acciones de tesorería.

Los Consejeros no tienen la intención actual de ejercer la autoridad de comprar Acciones Ordinarias, pero mantendrán el asunto en revisión. La autoridad será usada únicamente después de una consideración cuidadosa, tomando en cuenta las condiciones de mercado prevalecientes en ese momento, otras oportunidades de inversión, niveles de mecanismos adecuados y la posición financiera en general de la Sociedad.

Las acciones mantenidas como acciones de tesorería no serán canceladas automáticamente y no serán tomadas en cuenta en cálculos futuros de ganancias por acción (a menos que sean revendidas o transferidas posteriormente fuera de la tesorería). Si cualesquiera acciones recompradas por la Sociedad son mantenidas en la tesorería y usadas para fines de sus planes de acciones de empleados, la Sociedad tendrá en cuenta estas acciones para los límites sobre el número de nuevas acciones que pueden ser emitidas conforme a dichos planes.

Al día 19 de mayo de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, no había opciones o *warrants* en circulación para suscribir acciones de la Sociedad.

La resolución 21 será propuesta como resolución especial.

Aviso de asambleas generales (Resolución 22)

La Ley de Sociedades (Reglamento de Derechos de Accionistas) de 2009 (el "Reglamento de Derechos de Accionistas") requiere que el período de aviso para las asambleas generales de la Sociedad sea de 21 días, a menos que se cumplan ciertos requisitos. Actualmente la Sociedad puede convocar asambleas generales (excepto una asamblea general anual) mediante aviso con 14 días francos de anticipación y quiere conservar esta capacidad. Para poder hacerlo, los accionistas deben haber aprobado la convocatoria a las asambleas mediante aviso con 14 días francos de anticipación. Esta resolución busca renovar la aprobación dada en la última asamblea general anual de la Sociedad y esta aprobación será efectiva hasta la siguiente asamblea general anual de la Sociedad, cuando se pretende que una resolución similar será propuesta. En caso de que se convoque una asamblea general mediante aviso con menos de 21 días francos de anticipación, entonces la Sociedad cumplirá con los requisitos de votación electrónica conforme al reglamento 8 del Reglamento de Derechos de Accionistas para poder convocar una asamblea general mediante aviso con 14 días francos de anticipación.

La Sociedad no usará la autoridad para convocar una asamblea general mediante aviso con 14 días francos de anticipación de manera rutinaria y únicamente en circunstancias en que la flexibilidad sea ameritada por los asuntos de la asamblea, las propuestas sean urgentes o cuando sería ventajoso para los miembros en su conjunto y, además, cuando las propuestas no sean de una complejidad que podría requerir más tiempo para su consideración por los socios.

La resolución 22 será propuesta como resolución especial.

Estatutos (Resolución 23)

Se propone que la Sociedad adopte nuevos estatutos (los "**Nuevos Estatutos**") principalmente a fin de reflejar desarrollos en la ley y la práctica desde que los Estatutos Vigentes fueron adoptados en 2010. Una copia de los Nuevos Estatutos, junto con una copia marcada que muestra los cambios de los Estatutos Vigentes, está disponible para inspección por nombramiento anterior y puede verse en el sitio en la red de la Sociedad.

Un resumen de los cambios principales se establece a continuación:

Asambleas híbridas: Los Nuevos Estatutos permiten expresamente que la Sociedad celebre asambleas generales "híbridas" (incluyendo asambleas generales anuales) de modo que los accionistas puedan asistir y participar en los asuntos de la asamblea asistiendo a una ubicación física o asistiendo por medio de un servicio electrónico. Los Nuevos Estatutos establecen los procedimientos y procesos para asistir a, y participar en, asambleas híbridas. Esto incluye cómo se determina la asistencia, los detalles que necesitan ser proporcionados a los accionistas si dicha asamblea va a ser celebrada, un requisito de que todas las resoluciones en una asamblea híbrida deben ser tomadas en una votación por escrito y permitir a los Consejeros hacer arreglos para que los asistentes puedan ejercer sus derechos a hablar y votar, así como otros cambios consecuentes. El Consejo reconoce el valor e importancia de que los accionistas puedan asistir a las asambleas en persona y, por consiguiente, los cambios propuestos no permiten que las asambleas generales sean "únicamente virtuales" o "únicamente electrónicas" cuando no hay una asamblea física. No es la intención actual del Consejo celebrar de manera rutinaria asambleas híbridas. Estas reformas son hechas para proporcionar a los Consejeros la flexibilidad si necesitan hacer arreglos alternativos para participación en las asambleas (incluyendo cuando la participación física pueda ser impedida o limitada) y permite a los Consejeros seguir cumpliendo con su obligación legal de celebrar asambleas de accionistas independientemente de cualquier legislación o guía gubernamental que impida que las asambleas físicas tengan lugar o que limite el número de personas que pueden asistir a una asamblea física.

Reelección anual de consejeros: los Nuevos Estatutos incluyen un requisito de que los Consejeros estén sujetos a reelección anual, en línea con los requisitos del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018.

Miembros no rastreados: en línea con las prácticas de mercado, los Nuevos Estatutos establecen flexibilidad adicional en relación con la venta de acciones propiedad de accionistas que no son rastreados después de un período de por lo menos 12 años. Conforme a los Estatutos Vigentes, se requiere que la Sociedad dé aviso a los accionistas no rastreados de la intención de vender sus acciones mediante un anuncio tanto en un periódico nacional como en un periódico local que



circule en el área en donde está ubicado el último domicilio postal conocido del accionista. Conforme a los Nuevos Estatutos, la Sociedad, en vez de ello, debe enviar un aviso al último domicilio registrado o conocido del accionista y tomar las medidas razonables para rastrear al accionista, incluyendo, si se considera adecuado, usar una compañía de reunificación de activos profesional u otro agente de rastreo.

Aplazamiento o cambio de asamblea general: en línea con las prácticas vigentes de mercado, los Nuevos Estatutos proporcionan flexibilidad para permitir que el aviso de cualquier cambio o aplazamiento sea publicado de la manera que los Consejeros (a su discreción) decidan.

Pago de dividendos: en marzo de 2014, el Grupo de Registradores del *Institute of Chartered Secretaries and Administrators* ("ICSA") publicó una guía sobre asuntos prácticos relativos a las disposiciones sobre distribuciones de dividendos en los estatutos de las sociedades. ICSA observó que está claro que a medida que se adopten nuevos métodos de pago, es importante que el mercado esté preparado para dichos métodos. Por lo tanto, ICSA recomendó que las sociedades reformen sus estatutos para asegurarse de que tienen flexibilidad para adoptar nuevos desarrollos si, y cuando, se considere recomendable hacerlo. Por consiguiente, los Nuevos Estatutos incorporan la redacción sugerida por ICSA en relación con el pago de dividendos y proporcionan a la Sociedad esta flexibilidad.

Dividendos no reclamados: para reflejar las prácticas vigentes de mercado, el período con respecto a dividendos no reclamados ha sido reducido de 12 años a 6 años.

Reformas menores: se han hecho algunos cambios menores adicionales a los Nuevos Estatutos, incluyendo actualizar disposiciones que ya no son legalmente correctas y añadir asuntos de salud y seguridad a los arreglos que pueden ser requeridos para asambleas generales.

La Resolución 23 será propuesta como una resolución especial.



DETALLES BIOGRÁFICOS DE LOS CONSEJEROS

Alejandro Baillères

Presidente

Fecha de nombramiento

16 de abril de 2012

Miembro de los siguientes Comités

Comité de Nombramientos (Presidente)

Comité de Remuneración

Consejero de las siguientes sociedades externas operadas en bolsa

Las cuatro Entidades Operadas en Bolsa de BAL y Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (Consejero Adjunto).

Otros nombramientos clave actuales

El señor Baillères es Presidente de Grupo BAL y miembro de la junta directiva del Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. Es Presidente Adjunto del Consejo de Directores del Centro Cultural Manuel Gómez Morin, A.C.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Seguros y servicios financieros relacionados en México.
- Amplia experiencia comercial en consejos de administración en México.

Como Presidente actual y previamente Presidente Adjunto, Vicepresidente, Director Corporativo de Grupo BAL y ex Director Ejecutivo de Grupo Nacional Provincial (una importante aseguradora en México), el señor Baillères aporta a su cargo conocimientos y experiencia relativos a los negocios mexicanos e internacionales.

Juan Bordes

Consejero No Ejecutivo

Fecha de nombramiento

10 de enero de 2008

Miembro de los siguientes Comités

Ninguno

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Las cuatro Entidades Operadas en Bolsa de BAL.

Otros nombramientos clave actuales

El señor Bordes es miembro de la junta directiva del Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Responsabilidades como alto ejecutivo (a nivel de Director Ejecutivo) a lo largo de muchos años.
- Miembro de los consejos de empresas que abarcan una amplia variedad de sectores e industrias.

En su carrera, el señor Bordes ha desarrollado funciones de alta gerencia ejecutiva y responsabilidades en los consejos de administración de empresas que abarcan una variedad de sectores diferentes, particularmente dentro de México.

Arturo Fernández

Consejero No Ejecutivo

Fecha de nombramiento

15 de abril de 2008

Miembro de los siguientes Comités

Comité de HSECR (Presidente)

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Las cuatro Entidades Operadas en Bolsa de BAL y Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales

El señor Fernández es rector y miembro de la junta directiva del Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. y miembro del consejo de administración de Grupo BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Economía y política pública internacional.
- Consejero de diversas empresas mexicanas.

La carrera del señor Fernández aporta una sólida formación económica académica, muchos años de experiencia dentro de la política pública mexicana y amplia experiencia comercial (siendo miembro de los consejos de administración de varias empresas importantes en diversos sectores en México).

Fernando Ruíz

Consejero No Ejecutivo

Fecha de nombramiento
15 de abril de 2008

Miembro de los siguientes Comités
Comité de HSECR

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa
Kimberly Clark de México, S.A.B. de C.V. (Consejero Suplente), Grupo Cementos de Chihuahua, S.A.B. de C.V., Grupo México, S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Santander México, S.A.B. de C.V., Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. y dos Entidades Operadas en Bolsa de BAL (Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V.)

Otros nombramientos clave actuales
El señor Ruiz es un Consejero No Ejecutivo de Rassini, S.A.P.I de C.V., ArcelorMittal de México, S.A. de C.V. y Santander Inclusión Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia en impuestos y contabilidad mexicanos.
- Experiencia en consejos y comités de auditoría internacionales.

El señor Ruiz fue, hasta 2006, socio administrador de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía, S.C., asesores y consultores fiscales en México, y actualmente es miembro del consejo y de los comités de auditoría de varias sociedades mexicanas e internacionales. Tiene amplios conocimientos en temas de impuestos y contabilidad en México.

Eduardo Cepeda

Propuesto para nombramiento como Consejero No Ejecutivo

Fecha de nombramiento propuesto (si es electo)
24 de junio de 2021

Miembro de los siguientes Comités (si es electo)
Ninguno

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa
Dos Entidades Operadas en Bolsa de BAL (Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V. y Grupo Nacional Provincial S.A.B.) y Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales
El señor Cepeda actualmente presta sus servicios al consejo de Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V. y Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V. También es consejero de Profuturo Pensiones, S.A. de C.V., Profuturo Afore, S.A. de C.V., Valores Mexicanos Casa de Bolsa, S.A. de C.V. y EnerAB, S. de R.L. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia en finanzas y banca mexicanas.

El señor Cepeda fue Presidente y Director Regional Senior en JP Morgan con sede en la Ciudad de México de 1993 a 2019. También fue Director Ejecutivo de JP Morgan Wealth Management Latinoamérica, con sede en la Ciudad de México de 2009 a 2012. Encabezó muchas operaciones bancarias de inversión importantes, tanto en el sector público como en el privado, siendo un participante clave en el crecimiento y desarrollo de las operaciones de JP Morgan en México y Latinoamérica.

El señor Cepeda tiene un título en Administración de Empresas y Economía de la Universidad Deusto, Bilbao, y una Maestría (MBA) de la Universidad del Sur de California.

El señor Cepeda prestó sus servicios dos períodos como Vicepresidente de la Asociación de Bancos de México y también prestó sus servicios en el consejo de *Woodrow Wilson International Center for Scholars* y ha prestado sus servicios como asesor legal en varias organizaciones relacionadas con cultura, educación y salud.

Nota: Algunos Consejeros ocupan cargos de consejero de algunas o todas las siguientes sociedades operadas en bolsa que son parte del consorcio conocido como Grupo BAL (junto con Fresnillo plc): Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V., Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V. En esta sección, estas sociedades se denominan conjunta o individualmente las Entidades Operadas en Bolsa de BAL.

CONSEJEROS NO EJECUTIVOS INDEPENDIENTES

Charles Jacobs

Consejero No Ejecutivo Independiente Senior

Fecha de nombramiento

16 de mayo de 2014

Miembro de los siguientes Comités

Comité de Nombramientos

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Investec Plc/Investec Limited

Otros nombramientos clave actuales

El señor Jacobs es socio senior y presidente de Linklaters LLP y también es miembro del *Shanghai International Financial Advisory Council*.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia en consejos y gobierno corporativo.
- Profesionista legal con especialidad en mercados de capital, minería y metalurgia.

El señor Jacobs aporta experiencia de sus cargos de consejero no ejecutivos en Investec y sus 30 años de experiencia en cuestiones de gobierno corporativo, legales y reguladoras al consejo.

Bárbara Garza Lagüera

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha de nombramiento

16 de mayo de 2014

Miembro de los siguientes comités

Comité de Nombramientos

Consejera de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., Promecap Acquisition Company, S.A.B. de C.V., Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V. y Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales

La señora Garza Lagüera es consejera no ejecutiva de Soluciones Financieras SOLFI y Vicepresidente de ITESM Ciudad de México.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia comercial e industrial en México.

- Experiencia en Consejos Internacionales.

Siendo una consejera experimentada, particularmente a lo largo de su carrera en Coca-Cola FEMSA y Fomento Económico Mexicano, el embotellador franquiciatario más grande de productos Coca-Cola en el mundo, la señora Garza Lagüera aporta una amplia experiencia de negocios comerciales e internacionales en México.

Georgina Kessel

Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha de nombramiento

30 de mayo de 2018

Miembro de los siguientes Comités

Comité de Auditoría
Comité de HSECR

Consejera de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Iberdrola S.A. (Consejera No Ejecutiva Independiente y miembro del Comité de Auditoría y de Riesgos)

Otros nombramientos clave actuales

La señora Kessel es consejera no ejecutiva de Grupo Financiero Scotia Inverlat, S.A. de C.V. (una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia), prestando sus servicios como Presidente del Comité de Riesgos y miembro de los Comités de Auditoría y Gobierno Corporativo) y socia de Spectron E&I, una firma de asesoría energética.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia con secretarías del gobierno mexicano.

- Conocimiento del sector energético mexicano.

La señora Kessel se unió al Consejo como Consejera No Ejecutiva independiente, ampliando la experiencia del Consejo en energía y cambio climático. La señora Kessel fue Secretaria de Energía de 2006 a 2011 y fue presidente de la Junta Directiva de la Comisión Federal de Electricidad. Previamente ha sido presidente y miembro del Consejo de Petróleos Mexicanos (PEMEX), Directora General del Banco Nacional de Obras Públicas (BANOBRAS), miembro de los organismos

rectores de Nacional Financiera (NAFIN) y Banco Nacional de Comercio Exterior (BANCOMEXT), asesora del Presidente de la Comisión Federal de Competencia Económica (CFC) y Jefa de la Unidad de Inversión de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de México.

Dame Judith Macgregor, DCMG LVO
Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha de nombramiento
23 de mayo de 2017

Miembro de los siguientes Comités
Comité de HSECR

Consejera de las siguientes empresas externas operadas en bolsa
Ninguna

Otros intereses clave actuales

Dame Judith es Vicepresidente del Consejo Rector de la Universidad de Southampton, Presidente del Grupo de Asesoría Estratégica del UK Global Challenges Research Fund y Miembro del Consejo de Investigación de Artes y Humanidades del Reino Unido. Es miembro del Consejo de la Autoridad Turística Británica, y Fiduciaria de la Universidad de Ciudad del Cabo y los Fideicomisos de Caradon.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia diplomática internacional.
- Relaciones gubernamentales con países ricos en recursos.
- Colaboración en investigación internacional.
- Experiencia en una amplia gama gerencial y de Igualdad, Diversidad e Inclusión (EDI).

La distinguida carrera de Dame Judith como diplomática británica aporta una gran experiencia internacional a su cargo. Ha trabajado de manera cercana con y promovido los intereses y perfil de empresas del Reino Unido en una amplia variedad de sectores, incluyendo el sector minero en una variedad de países, incluyendo México.

Alberto Tiburcio
Consejero Independiente No Ejecutivo

Fecha de nombramiento
4 de mayo de 2016

Miembro de los siguientes Comités
Comité de Auditoría (Presidente)
Comité de Remuneración (Presidente)

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa
El señor Tiburcio es consejero no ejecutivo independiente de FEMSA, S.A.B. de C.V., Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Grupo Palacio de Hierro, S.A.B. de C.V.

Otros nombramientos clave actuales
El señor Tiburcio es consejero no ejecutivo independiente de Grupo Financiero Scotia Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria mexicana de The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore, S.A. de C.V., Transparencia Mexicana, Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C. y Tankroom, S.A.P.I. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia en auditoría, contabilidad e impuestos a nivel internacional y en México.
- Experiencia en consejos y comités de auditoría mexicanos e internacionales.

El señor Tiburcio fue Presidente y Director Ejecutivo de Mancera S.C. (el despacho mexicano de Ernst & Young LLP) de enero de 2001 hasta su retiro en junio de 2013, habiendo sido socio por más de 30 años. Ha sido auditor y asesor de varias empresas mexicanas prestigiosas y actualmente es miembro de los consejos y comités de auditoría de importantes empresas e instituciones mexicanas, aportando considerable experiencia en impuestos mexicanos, así como en temas de auditoría y contabilidad en México y a nivel internacional al Consejo.

Guadalupe de la Vega
Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha de nombramiento
29 de mayo de 2020

Miembro de los siguientes Comités
Comité de Remuneración

Consejera de las siguientes empresas externas operadas en bolsa
Ninguno

Otros nombramientos clave actuales

La señora de la Vega es consejera de varias sociedades no operadas en bolsa, incluyendo Almacenes Distribuidores de la Frontera, S.A. de C.V., Maximus Inmobiliaria, S. de R.L. de C.V., Citibanamex, Coparmex, Dominos Pizza, Ciudad Juárez, y Altec Purificación, S.A. de C.V. También es Directora de ITESM (Tec de Monterrey) y EISAC.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

- Experiencia comercial y de negocios internacionales y mexicanos.
- Promoción de proyectos de desarrollo económico y de la comunidad dentro de México a través de su trabajo con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales.

La señora de la Vega aporta un amplio rango de experiencia de liderazgo construida a través de sus intereses operativos y de negocios en México y más allá. Sus intereses en desarrollo de la comunidad, salud, educación y las artes complementan la riqueza de la experiencia comercial que aporta el Consejo.

Héctor Rangel

Propuesto para nombramiento como Consejero No Ejecutivo Independiente

Fecha de nombramiento (si es electo)

24 de junio de 2021

Miembro de los siguientes Comités propuestos (si es electo)

Comité de Auditoría

Consejero de las siguientes empresas externas operadas en bolsa

Ninguno

Otros nombramientos clave actuales

El señor Rangel es Presidente de BCP Securities Mexico, una asociación en participación con BCP Securities LLC, un banco de inversión estadounidense especializado en mercados emergentes. El señor Rangel también actualmente presta sus servicios en el consejo de Canadian Utilities Limited (una sociedad de ATCO), Luma Energy LLC y Polyforum Cultural Siqueiros, y como Presidente de la Junta Directiva del Museo Franz Mayer.

El señor Rangel es consejero ejecutivo independiente de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Profuturo Afore, S.A. de C.V., que son sociedades dentro del Grupo BAL.

Experiencia relevante, habilidades y contribución

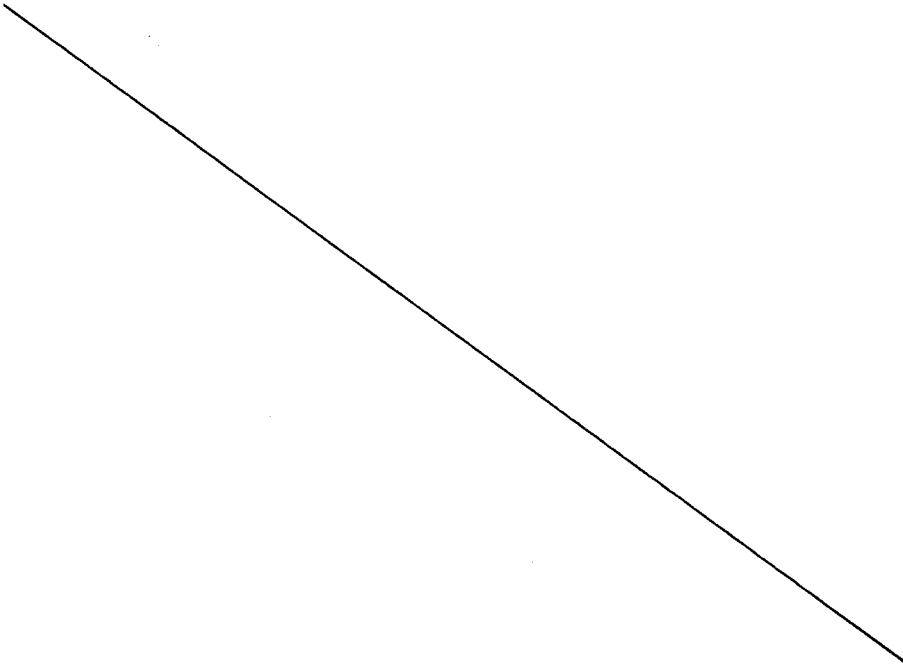
- Experiencia ministerial dentro del gobierno mexicano.
- Experiencia financiera y bancaria.

El señor Rangel tiene amplia experiencia corporativa y de banca de inversión

habiendo ocupado varios cargos ejecutivos con Grupo Financiero Bancomer de 1991 hasta 2008, incluyendo un período de funciones como Presidente del Consejo. El señor Rangel también fue Presidente de la Asociación de Bancos de México y Presidente del Consejo Mexicano de Negocios.

Antes de tomar el cargo de Presidente de BCP Securities Mexico, fue Director Ejecutivo de Nacional Financiera S.N.C. y Banco Nacional de Comercio Exterior y miembro del gabinete del Presidente de México, Felipe Calderón. El señor Rangel tiene un título de Ingeniero Industrial de la Universidad de Purdue y una Maestría de la Universidad Stanford.

El señor Rangel prestó sus servicios en el Consejo de la Sociedad como consejero no ejecutivo independiente de abril de 2008 a enero de 2009.



A small, handwritten mark or signature is located in the bottom right corner of the page. It consists of a few vertical and slightly curved strokes.

INFORMACIÓN SOBRE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL 2021

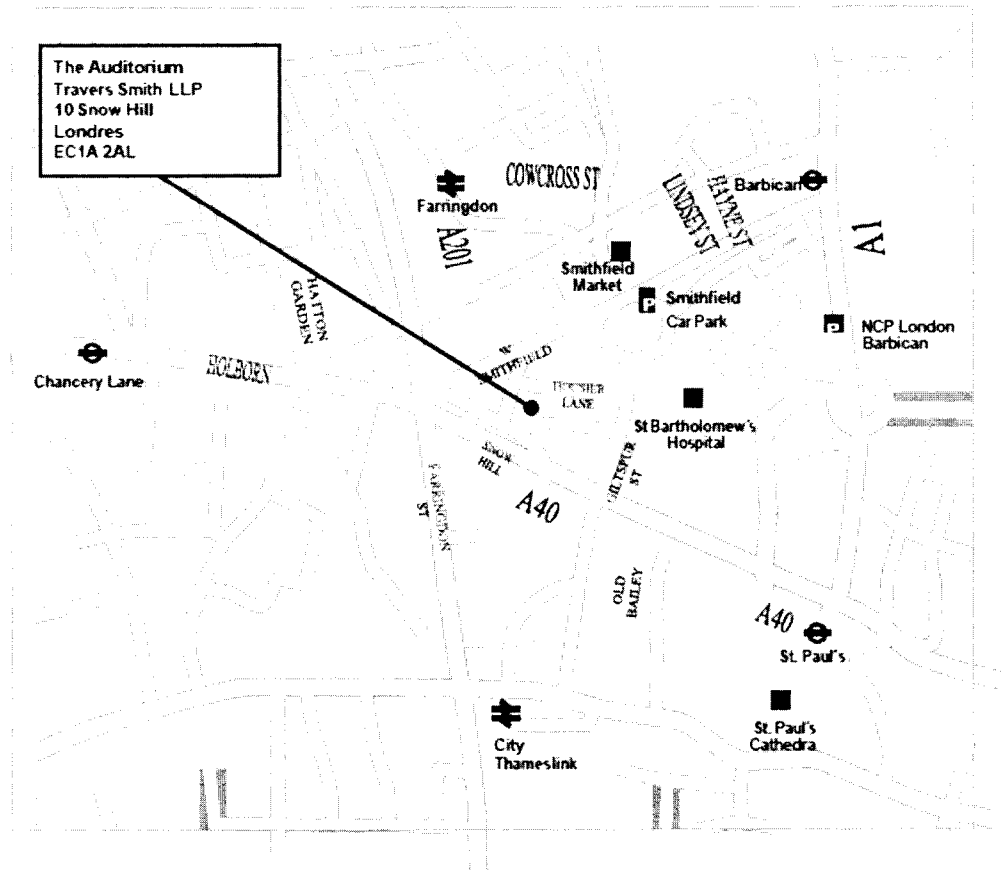
Fresnillo plc – Asamblea General Anual

Jueves 24 de junio de 2021 a las 12:00 p.m.

Ubicación

La AGM de 2021 será celebrada en Travers Smith LLP, 10 Snow Hill, Londres EC1A 2AL

Las estaciones de metro más cercanas son Farringdon (Líneas Metropolitan, Hammersmith and City y Circle), Chancery Lane (Línea Central) y St. Paul's (Línea Central). Hay un estacionamiento NCP en West Smithfield (EC1A 9DY).



Araceli Ruiz-Vivanco, Perito Traductor e Intérprete debidamente autorizada por el H. Poder Judicial de la Federación según lista publicada en el Diario Oficial de la Federación del 8 de diciembre de 2020, con número de registro P.114-2019, y por el H. Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, según Lista publicada en el Boletín Judicial del 8 de marzo de 2021, por el presente hago constar que la anterior traducción del idioma inglés del documento original denominado "NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING 2021" que consta de 40 páginas es, a mi leal saber y entender, fiel y completa.

Ciudad de México, a 19 de mayo de 2021.

