



## **FRESNILLO PLC**

Notice of Annual General Meeting 2022  
Tuesday 17 May 2022 at 10.30 a.m.

# This document is important and requires your immediate attention

This document gives notice of the Fresnillo plc 2022 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, 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.

BofA Securities, which is authorized by the PRA and regulated in the United Kingdom by the FCA and the PRA, is providing sponsor services to the Company in relation to the related party transactions (as further described below). BofA Securities is acting exclusively for the Company and no one else in connection with the related party transactions and will not be responsible to anyone other than the Company for providing the protections afforded to the clients of BofA Securities or for providing advice to any other persons in relation to the related party transactions, the content of this document or any other matters described in this document.

Apart from the responsibilities and liabilities, if any, which may be imposed on BofA Securities by FSMA or the regulatory regime established thereunder, neither BofA Securities nor any of its affiliates, directors, officers, employees or advisers accepts any responsibility whatsoever for, or makes any representation or warranty, express or implied, as to, the contents of this document, including its accuracy or completeness or for any other statement made or purported to be made by it, or on behalf of it, the Company, the Directors or any other person, in connection with the Company or the related party transactions, and nothing in this document should be relied upon as a promise or representation in this respect, whether or not to the past or future. Each of BofA Securities and its affiliates, directors, officers, employees and advisers accordingly disclaims to the fullest extent permitted by law all and any responsibility or liability whatsoever, whether arising in tort, contract or otherwise (save as referred to above), which it might otherwise have in respect of this document or any such statement.

Notice of the Fresnillo plc 2022 Annual General Meeting to be held at The Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, London W1J 7BQ, UK on Tuesday 17 May 2022 at 10.30 a.m. (UK time) is set out on pages 6 to 8 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 10.30 a.m. (UK time) on Friday 13 May 2022. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to.

## Directors, Company Secretary and Advisors

**Directors**

Alejandro Baillères (Non-Executive Chairman)  
Juan Bordes (Non-Executive Director)  
Arturo Fernández (Non-Executive Director)  
Fernando Ruiz (Non-Executive Director)  
Eduardo Cepeda (Non-Executive Director)  
Charles Jacobs (Senior Independent Non-Executive Director)  
Bárbara Garza Lagüera (Independent Non-Executive Director)  
Alberto Tiburcio (Independent Non-Executive Director)  
Dame Judith Macgregor (Independent Non-Executive Director)  
Georgina Kessel (Independent Non-Executive Director)  
Guadalupe De la Vega (Independent Non-Executive Director)  
Héctor Rangel (Independent Non-Executive Director)

**Company Secretary** Gerardo Carreto

**Sponsor**

Merrill Lynch International  
2 King Edward Street  
London EC1A 1HQ  
United Kingdom

**Legal Advisors**

Travers Smith LLP  
10 Snow Hill  
London EC1A 2AL  
United Kingdom

**Registrars**

Equiniti Limited  
Aspect House  
Spencer Road  
Lancing  
West Sussex BN99 8LU  
United Kingdom

## Contents

	Page
Part I: Letter from the Chairman	3
Part II: Notice of the Annual General Meeting	6
Part III: Notes to the Notice of the Annual General Meeting	9
Part IV: Explanatory Notes on Resolutions	11
Part V: Directors' Biographical Details	14
Part VI: Additional Information Relevant to the Related Party Transactions	19
Part VII: Additional Information	21
Part VIII: Deeds of Release	23
Part IX: Definitions	26
Part X: Information on the 2022 Annual General Meeting	27

## **PART I: LETTER FROM THE CHAIRMAN**



Incorporated in England and Wales with Registered Number 6344120

2nd Floor  
21 Upper Brook Street  
London  
W1K 7PY

13 April 2022

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 of the Company which will be held at The Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, London W1J 7BQ, UK on Tuesday 17 May 2022 at 10.30 a.m.**

Given the current status of the pandemic, it is anticipated that the AGM will be held in the normal way and shareholders will be able to attend in person. The Company will continue to monitor the status of the pandemic and will revise arrangements in connection with the AGM should it become necessary.

The Notice is set out on pages 6 to 8 of this document, detailing the Resolutions that the shareholders are being asked to vote on, with explanatory notes of the business to be conducted at the AGM on pages 11 to 13.

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 purpose of the Annual General Meeting is to seek shareholders' approval for the Resolutions. The following is a brief summary of the business of the 2022 AGM:

Resolution 1 relates to the receiving of the report and accounts for the year ended 31 December 2021 (the '**2021 Annual Report**').

Resolution 2 relates to the approval of a final dividend. As set out in the Company's preliminary results announcement on 8 March 2022, the Directors recommend a final dividend of 24.0 US cents per Ordinary Share. If the recommended final dividend is approved, this will be paid on 27 May 2022 to all ordinary shareholders who are on the register of members at close of business on 29 April 2022.

Resolution 3 is to approve the Annual Report on Remuneration, as set out on pages 188 to 198 of the 2021 Annual Report.

Resolution 4 is to approve the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 199 to 203 of the 2021 Annual Report.

Resolutions 5 to 16 relate to the re-election of the Directors in accordance with Provision 18 of the 2018 UK Corporate Governance Code.

Resolutions 10 to 16 relate to the re-election of the independent Directors, in accordance with the UK Listing Rules which are applicable to companies with a controlling shareholder. Resolutions 10 to 16 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 14 to 18 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 172 of the 2021 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.

Resolutions 17 and 18 relate to the re-appointment of auditors and the authorisation of the Audit Committee to set their fees.

Resolutions 19 to 22 relate to the share capital of the Company:

- Resolution 19 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of Section 551 of 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 as at 4 April 2022, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 20 seeks shareholder approval that if Resolution 19 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 (i) allotments for rights issues and other pre-emptive issues and (ii) the allotment of equity securities on a non pre-emptive basis up to an aggregate nominal amount of US\$18,422,339. This represents no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 4 April 2022, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 21 seeks shareholder approval for the Directors to be authorised, in addition to any authority granted under Resolution 20, to allot equity securities for cash under the authority given by Resolution 19, 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 4 April 2022, being the last practicable date before publication of this Notice.

- Resolution 22 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 as at 4 April 2022, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 23 seeks shareholder approval to renew the authority passed at the AGM on 24 June 2021 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 24 relates to certain technical issues in respect of the Company's payment of certain historic dividends (the '**Relevant Distributions**'). The Relevant Distributions affected by this matter are described in Parts IV and VI of this document. The Act provides that a public company may pay a dividend out of its distributable profits as shown in the last accounts circulated to members or, if interim accounts are used, those that have been filed at Companies House. These requirements apply notwithstanding that the company in question has sufficient distributable profits to pay the relevant dividend at the relevant time.

The Company has always filed its statutory annual accounts in accordance with the requirements of the Act, and at all times had sufficient distributable profits to justify the Relevant Distributions. In the case of the Relevant Distributions, the Company was in a position to be able to deliver interim accounts showing the requisite level of distributable profits for each Relevant Distribution to Companies House to satisfy the procedural requirements of the Act. However, regrettably, due to an administrative oversight it did not do so. These involuntary omissions constitute a procedural breach of the Act. Consequently, the Company may have claims against past and present shareholders who were recipients of the Relevant Distributions (the '**Recipient Shareholders**') and against persons who were directors of the Company at the time of payment of any Relevant Distribution (the '**Relevant Directors**') up to the aggregate amount of the Relevant Distributions. It is therefore proposed that the Company enter into a deed of release in respect of the Recipient Shareholders (the '**Shareholders' Deed of Release**') and a deed of release in respect of the Relevant Directors (the '**Directors' Deed of Release**'), the form of each of which is contained in Part VIII.

The entry by the Company into each deed of release will constitute a related party transaction (as defined in the Listing Rules). This is because Peñoles and its associates (as defined in the Listing Rules), each Director and each person who has been a Director in the 12 months prior to entry into the Directors' Deed of Release (the '**Related Party Directors**') are deemed to be related parties under the Listing Rules and they will be released from any liability to repay any amounts of the Relevant Distributions pursuant to the Shareholders' Deed of Release and the Directors' Deed of Release (as applicable). Therefore, Resolution 24 will seek the specific approval of the Company's shareholders for the entry into each of the Shareholders' Deed of Release and Directors' Deed of Release as related party transactions in accordance with the requirements of the Listing Rules.

If passed, Resolution 24 will ratify the Relevant Distributions and give the Board authority to enter into the Deeds of Release and put all potentially affected parties, so far as possible, in the position in which they were always intended to be had the Relevant Distributions been made in accordance with the procedural requirements of the Act.

This does not mean that there will be any changes to dividend payments paid previously.

We are grateful for shareholders' understanding in this matter and note that the Board has already filed the relevant accounts before Companies House and has also taken the necessary steps to ensure that in the future any procedural issues do not arise in relation to the payment of dividends.

Further details and an explanation of the business of the Relevant Distributions and the related party transactions are set out in Part IV, Part VI and Part VII of this document.

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. Given that we anticipate that shareholders will be able to attend in person, shareholders will be able to ask questions of the Board at the AGM.

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-CLLLKBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK. Alternatively, you can vote online at [www.sharevote.co.uk](http://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 10. 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 10.

Please note that all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 10.30 a.m. (UK time) on Friday 13 May 2022. 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 and announced via an RIS.

### Recommendation

In the opinion of the Board the Resolutions are in the best interests of the shareholders as a whole and unanimously recommend that shareholders vote in favour of Resolutions 1 to 23. The Directors who own Ordinary Shares intend to vote in favour of Resolutions 1 to 23.

In respect of Resolution 24, in the opinion of the Board (i) the waiver of claims pursuant to Resolution 24 and (ii) the entry into each of the Directors' Deed of Release and the Shareholders' Deed of Release are in the best interests of shareholders as a whole. As required by the Listing Rules, the Board, having been so advised by BofA Securities, in its capacity as the Company's sponsor, considers that (i) the waiver of claims pursuant to Resolution 24 and (ii) the entry into each of the Directors' Deed of Release and the Shareholders' Deed of Release are fair and reasonable so far as the shareholders of the Company are concerned. The Board, excluding the Recused Directors, unanimously recommends that shareholders vote in favour of Resolution 24.

Peñoles and the Interested Directors and their respective associates, as related parties under the Listing Rules, are precluded from voting on Resolution 24 and so have undertaken to abstain and to take all reasonable steps to ensure that their respective associates abstain, from voting on Resolution 24. As at 4 April 2022 (being the latest practicable date before the publication of this document), Peñoles and the Interested Directors were recorded in the Company's register of members as holding in aggregate a total of 552,641,791 Ordinary Shares in the capital of the Company representing approximately 75% of the Company's existing ordinary share capital. The calculation includes the number of Ordinary Shares for Substantial Shareholders as based on the aggregate number of shares disclosed on page 9 of this document.

**Yours faithfully**

**Mr Alejandro Baillères**  
Non-Executive Chairman

## **PART II: NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING**

**NOTICE IS HEREBY GIVEN** that the **ANNUAL GENERAL MEETING** of Fresnillo plc (the '**Company**') will be held at 10.30 a.m. (UK time) on Tuesday 17 May 2022 at The Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, London W1J 7BQ, UK to consider and, if thought appropriate, pass the following resolutions of which Resolutions 1 to 19 will be proposed as ordinary resolutions and Resolutions 20 to 24 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 2021, together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon, be received.

#### Dividend

2. THAT, a final dividend of 24.0 US cents per Ordinary Share be declared payable on 27 May 2022 to all ordinary shareholders whose names appear on the Company's register of members at close of business on 29 April 2022.

#### Directors' Remuneration

3. THAT, the Annual Report on Remuneration (set out on pages 188 to 198 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2021) be approved.

#### Directors' Remuneration Policy

4. THAT, the Directors' Remuneration Policy as set out on pages 199 to 203 of the Annual Report for the financial year ended 31 December 2021 be approved.

#### Directors

##### Non-independent Non-Executive Directors

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

##### Independent Non-Executive Directors

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

#### Auditors

17. 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.
18. THAT, the Audit Committee of the Company be authorised to agree the remuneration of the Auditors.

#### Directors' authority to allot shares

19. 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 17 August 2023, 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

20. THAT, subject to the passing of Resolution 19 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 17 August 2023 (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.
21. THAT, subject to the passing of Resolution 19 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 20 to allot equity securities (as defined in section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority given by Resolution 19 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 17 August 2023 (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

22. 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 17 August 2023, 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

23. 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.

Relevant Distributions

24. THAT:

- 24.1 in relation to the dividends paid by the Company on 30 December 2011, 11 September 2012, 10 September 2013, 11 November 2013, 7 September 2018, 24 May 2019 and 6 September 2019 (the '**Relevant Distributions**') the Company hereby ratifies and confirms:
- 24.1.1 the payment of 41.85 US cents per Ordinary Share by way of interim dividend paid on 30 December 2011 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2011, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;
  - 24.1.2 the payment of 15.5 US cents per Ordinary Share by way of interim dividend paid on 11 September 2012 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2012, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;
  - 24.1.3 the payment of 4.9 US cents per Ordinary Share by way of interim dividend paid on 10 September 2013 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2013, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;
  - 24.1.4 the payment of 22.39 US cents per Ordinary Share by way of extraordinary dividend paid on 11 November 2013 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2013, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;
  - 24.1.5 the payment of 10.7 US cents per Ordinary Share by way of interim dividend paid on 7 September 2018 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2018, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;



- 24.1.6 the payment of 16.7 US cents per Ordinary Share by way of final dividend paid on 24 May 2019 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2019, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements; and
- 24.1.7 the payment of 2.6 US cents per Ordinary Share by way of interim dividend paid on 6 September 2019 and the appropriation, for the purposes of the preparation of the Company's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2019, of the distributable profits of the Company to the payment of such interim dividend and the resulting entry for the distributable profits of the Company in such financial statements;
- 24.2 any and all claims which the Company has or may have arising out of or in connection with the payment of the Relevant Distributions against its shareholders who appeared on the register of shareholders on the relevant record date for each Relevant Distribution (or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of a shareholder's estate if he or she is deceased) be waived and released pursuant to a deed of release in favour of such shareholders (or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of a shareholder's estate if he or she is deceased), to be entered into by the Company in the form produced to the Annual General Meeting and set out at Part VIII of this document, and any two Directors be authorised to execute the same as a deed poll for and on behalf of the Company; and
- 24.3 any and all claims which the Company has or may have against each Relevant Director or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of their estate if such Relevant Director is deceased, arising out of or in connection with the approval, declaration or payment of the Relevant Distributions be waived and released pursuant to a deed of release in favour of each of such Relevant Director (or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of their estate if such Relevant Director is deceased), to be entered into by the Company in the form produced to the Annual General Meeting and set out at Part VIII of this document, and any two Directors be authorised to execute the same as a deed poll for and on behalf of the Company.

**By order of the Board**

**Gerardo Carreto**  
Company Secretary

13 April 2022

**Registered Office:**  
Fresnillo plc  
21 Upper Brook Street  
London W1K 7PY, UK  
Company No: 6344120

## **PART III: 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. 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 in England and Wales).

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 10.30 a.m. (UK time) on Friday 13 May 2022.

### **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 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](http://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 4 April 2022, 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 4 April 2022 is 736,893,589.

As at 4 April 2022, the major shareholdings in the Company are:

	Number of voting rights	%
Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
T. Rowe Price Associates Inc	33,003,809	4.48

### **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 13 May 2022 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. 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 status of the pandemic and will revise arrangements in connection with the AGM should it become necessary. 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](http://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).

### **Proximity instructions**

13. If you are an institutional investor you may be able to appoint a proxy electronically via the Proximity platform, a process which has been agreed by the Company and approved by the Registrar. For further information regarding Proximity, please go to [www.proximity.io](http://www.proximity.io). Your proxy must be lodged by 10.30 a.m. (UK time) on Friday 13 May 2022 in order to be considered valid. Before you can appoint a proxy via this process you will need to have agreed to Proximity's associated terms and conditions. It is important that you read these carefully as you will be bound by them and they will govern the electronic appointment of your proxy.

### **Automatic poll voting**

14. 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**

15. 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**

16. 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. Any shareholder attending the meeting has the right to ask questions. The Company must cause to be answered any such question relating to the business being dealt with at the meeting but no such answer need be given if (a) to do so would interfere unduly with the preparation for the meeting or involve the disclosure of confidential information, or (b) the answer has already been given on a website in the form of an answer to a question, or (c) it is undesirable in the interests of the Company or the good order of the meeting that the question be answered. 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. 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**

17. Copies of (i) the Letters of Appointment between the Company and its Non-Executive Directors, (ii) the Shareholders' Deed of Release, (iii) the Directors' Deed of Release and (iv) the written consent of BofA Securities referred to in paragraph 8 of Part VII of this document will be available for inspection at the registered office of the Company during usual business hours on any weekday (Saturdays, Sundays and public holidays in England and Wales 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. Copies of the final forms of the Shareholders' Deed of Release and the Directors' Deed of Release set out at Part VIII of this document are also available for inspection on the Company's website <http://www.fresnilloplc.com/investor-relations/shareholder-information/shareholders-annual-meeting/>

### **Information available on the website**

18. A copy of this Notice and other information required by Section 311A of the Act can be found at [www.fresnilloplc.com](http://www.fresnilloplc.com).

### **Electronic Addresses**

19. 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.

## **PART IV: 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 2021 together with the Directors' Report and the Auditors' Report (the '**2021 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 24.0 US cents per Ordinary Share in the Company. If approved, the final dividend will be payable on 27 May 2022 to those shareholders on the register at the close of business on 29 April 2022. As set out in the Company's preliminary announcement on 8 March 2022, 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 2021, as set out on pages 188 to 198 of the 2021 Annual Report. The vote on this resolution is advisory in nature and Directors' remuneration is not conditional on the passing of this resolution.

### **Directors' Remuneration Policy (Resolution 4)**

Resolution 4 seeks shareholder approval, on a binding basis, of the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 199 to 203 of the 2021 Annual Report. If this resolution is approved, the Directors' Remuneration Policy will remain in effect (unless further amended by shareholder vote) for three years commencing on the conclusion of the 2022 AGM. The proposed Remuneration Policy is substantially the same as that approved in 2019 save for a number of minor amendments. The proposed amendments and the rationale for these is explained on page 190 of the 2021 Annual Report.

### **Re-election of Directors (Resolutions 5 to 16)**

Provision 18 of the 2018 UK Corporate Governance Code requires that all the directors of listed 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 4 April 2022, 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 14 to 18. Further information about the Board's assessment of the time commitment of Directors being proposed for re-election is set out on page 171 of the 2021 Annual Report.

The Board considers Mr Alejandro Baillères' appointment as Chairman in April 2021 as 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 Alejandro Baillères possesses significant knowledge and experience of the Company to carry out the role of the Chairman. Mr Baillères' experience and understanding of Mexican business and its regulatory context is particularly valuable, in the current political and social environment in Mexico.

Under the UK Listing Rules, Peñoles 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 Peñoles and its associates. Therefore, the resolutions for the re-election of the independent Non-Executive Directors (Resolutions 10 to 16) 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 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 was considered to be independent is set out on page 171 of the 2021 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 Grupo BAL<sup>1</sup>, 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.

1. A consortium which comprises several companies including 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.

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 Peñoles, 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 page 175 of the 2021 Annual Report.

#### **Re-appointment of Auditors (Resolution 17)**

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 18)**

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 19)**

Under the Act, 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 19 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 as at 4 April 2022, 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 17 August 2023, whichever is the earlier.

#### **Disapplication of pre-emption rights (Resolutions 20 and 21)**

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 20 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 residents 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 20 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 19, 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 4 April 2022, 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 21 is to authorise the Directors to allot new shares and other equity securities pursuant to the allotment authority given by Resolution 19, 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 4 April 2022, 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 21 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 20 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 20 and 21 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 17 August 2023 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 20 and 21 will be proposed as special resolutions.

#### **Authority to purchase own shares (Resolution 22)**

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 17 August 2023. This represents 10% of the total issued ordinary share capital of the Company as at 4 April 2022, 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. The Company does not currently hold any Ordinary Shares in treasury.

Pursuant to the Act, 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 4 April 2022, 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 22 will be proposed as a special resolution.

#### **Notice of general meetings (Resolution 23)**

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 23 will be proposed as a special resolution.

#### **Relevant Distributions (Resolution 24)**

If passed, this Resolution will give the Board authority to enter into the deeds of release described in Part VII of this document, the forms of which are contained in Part VIII of this document. By entering into those deeds of release, the Company will release and waive all the potential claims described below and put all potentially affected parties, so far as possible, in the position in which they were always intended to be had the Relevant Distributions been made in accordance with the procedural requirements of the Act (without reclaiming or repaying any part of the Relevant Distributions or any alternative amount).

The Company has been advised that, as a consequence of the Relevant Distributions having procedurally been made otherwise than in accordance with the Act, it may have claims against past and present shareholders who were recipients of the Relevant Distributions and against persons who were directors of the Company at the time of the payment of the Relevant Distributions. The Board notes, however, that the Company has no intention of bringing any such claims. It is therefore proposed that the Company enter into the Shareholders' Deed of Release and the Directors' Deed of Release. The consequence of the entry into these deeds by the Company is that the Company will be unable to make any claims which the Company has or may have against:

- (a) the Recipient Shareholders; and
- (b) the Relevant Directors,

in each case in respect of the payment of the Relevant Distributions otherwise than in accordance with the Act.

The entry by the Company into the Directors' Deed of Release and the Shareholders' Deed of Release will constitute a related party transaction requiring the approval of shareholders under the Listing Rules. Therefore, this Resolution will also seek the specific approval of the Shareholders' Deed of Release and the Directors' Deed of Release as a related party transaction, in accordance with the requirements of the Listing Rules.

## **PART V: 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. He is Adjunct Chairman of the board of directors of 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 President 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.

#### ***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, and a member of the board of Grupo Financiero 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.

**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**

Non-Executive Director

**Date of appointment**

24 June 2021

**Committee membership**

None

**Current external listed company directorships**

All four of the BAL Listed Entities.

**Other key current appointments**

Mr Cepeda is 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**

- Finance, international markets and banking in the public and private sectors.

Mr Cepeda was President and Senior Country Officer for Mexico at JP Morgan from 1993 to 2019 and Chief Executive Officer of JP Morgan Wealth Management Latin America, also based in Mexico City from 2009 to 2012. Mr Cepeda has served as Vice President of the Mexican Bank Association and has also been a board member of the Woodrow Wilson International Center for Scholars and 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): Peñoles, 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**

None

#### **Other key current appointments**

Mr Jacobs is co-head of UK Investment Banking at JP Morgan

#### **Relevant experience, skills and contribution**

- Board and governance experience.
- Rare combination of Legal and investment banking experience with a focus on capital markets, mining and metals.

Mr Jacobs's background as the former Chairman of Global law firm Linklaters, along with his previous Non-Executive Directorships at Investec, and his previous membership of the Shanghai International Financial Advisory Council means he brings his 30 years of global experience in governance, legal and regulatory matters to the boardroom.

As Senior Independent Director, Charles Jacobs is available to shareholders if they have concerns that have not been resolved through the normal channels of Chairman, Chief Executive Officer, Chief Financial Officer or Head of Investor Relations.

---

### **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 Aeroportuario del Sureste S.A.B. de C.V., and Grupo Financiero Santander Mexico 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, 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**

None

#### **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. Ms Kessel is also a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México.

#### **Relevant experience, skills and contribution**

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

Ms Kessel has broadened the Board's energy and climate change expertise having served as Minister of Energy from 2006 to 2011 and chaired the governing board of the Federal Electricity Commission. She has previously held senior board positions at Iberdrola, S.A., Petróleos Mexicanos, and the National Bank of Works and Public Services, Nacional Financiera and the National Bank of Foreign Trade. She was previously adviser to the Chairman of the Federal Competition Commission 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 interim Chair of the British Tourist Authority, and a member of the Board of Trustees of the University of Cape Town Foundation and the Caradon Lecture 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 Fomento Económico Mexicano, 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 Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (a Mexican subsidiary of The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore S.A. de C.V., Transparencia Mexicana, and a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México. and a non-independent Board Member of Tankroom S.A. 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 and corporate governance knowledge 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**

- Broad business leadership experience within Mexico and internationally
- Community and economic development programme leadership within Mexico

Ms. De la Vega has held senior executive roles in a variety of Mexican businesses spanning a range of sectors and she has also been an investor in a number of those companies. She also serves on the boards of educational and cultural institutions and has a strong commitment to small enterprises working in health, economic and community development.

---

**Héctor Rangel**

Independent Non-Executive Director

***Date of appointment***

24 June 2021

***Committee membership***

Audit Committee

***Current external listed company directorships***

Mr Rangel is an independent Non-Executive Director of Grupo Nacional Provincial, S.A.B.

***Other key current appointments***

Mr Rangel is the President of BCP Securities Mexico, a joint venture with BCP Securities LLC, and presently serves on the board of Canadian Utilities Limited (an ATCO company), Luma Energy LLC, and Polyforum Cultural Siqueiros, as well as President of the Board of Trustees of the Museum Franz Mayer and independent Non-Executive Director of Profuturo Afore, S.A. de C.V.

***Relevant experience, skills and contribution***

- Finance, international markets and banking.

Mr Rangel 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 held various executive positions with the Grupo Financiero Bancomer from 1991 until 2008, including Chairman of the Board. Mr Rangel has also been President of the Mexico Bank Association and President of the Mexican Business Council. Mr Rangel served on the Company's Board as an independent Non-Executive Director from April 2008 to January 2009.

## **PART VI: ADDITIONAL INFORMATION RELEVANT TO THE RELATED PARTY TRANSACTIONS**

### **1. The Relevant Distributions**

The Board has become aware of a technical issue in respect of the Company's procedure for the payment of the following Relevant Distributions:

Description	Cents (US\$) per ordinary share	Aggregate dividend amount (US\$M)	Payment date
2011 Second Interim Dividend	41.85	300.133	30 December 2011
2012 Interim Dividend	15.5	111.16	11 September 2012
2013 Interim Dividend	4.9	36.108	10 September 2013
2013 Extraordinary Dividends	22.39	164.990	11 November 2013
2018 Interim Dividend	10.7	78.848	7 September 2018
2018 Final Dividend	16.7	123.061	24 May 2019
2019 Interim Dividend	2.6	19.2	6 September 2019

This issue, which is described at Parts I and IV of this document, resulted in the Relevant Distributions being made otherwise than in accordance with the Act. This issue only affected the Relevant Distributions and did not affect any other distributions made by the Company in the relevant financial years.

### **2. The Consequences of the Relevant Distributions having been made otherwise than in accordance with the Act**

The Company has been advised that, as a consequence of the Relevant Distributions having been made otherwise than in accordance with the Act, it may have claims against past and present shareholders who were recipients of the Relevant Distributions and against persons who were directors of the Company at the time of the payment of the Relevant Distributions.

The Board notes, however, that the Company has no intention of bringing such claims.

The Company has been independently advised by Travers Smith LLP.

### **3. Shareholder Resolution**

In order to remedy the potential consequences of the Relevant Distributions having been made otherwise than in accordance with the Act, to obtain the approval of shareholders for the related party transactions in accordance with the Listing Rules and to put all potentially affected parties, so far as possible, in the position in which they were intended to be had the Relevant Distributions been made in accordance with the requirements of the Act, the Company is proposing Resolution 24, the full text of which is set out in the Notice in Part II of this document.

If passed, the effect of Resolution 24, which will be proposed as a special resolution, will be to:

- (a) ratify each of the Relevant Distributions and confirm the appropriation of the profits of the Company in each of the relevant financial years for the purposes of the Relevant Distributions;
- (b) waive any and all claims which the Company has or may have in respect of the payment of the Relevant Distributions against the Recipient Shareholders (or the personal representatives and their successors in title of the estate of any deceased Recipient Shareholders), such waiver to be effected by way of the entry by the Company into the Shareholders' Deed of Release; and
- (c) waive any and all claims which the Company may have against the Relevant Directors, such waiver to be effected by way of the entry by the Company into the Directors' Deed of Release.

The approach that the Company is proposing by way of Resolution 24 is consistent with the approach taken by other UK incorporated companies whose shares are admitted to the Financial Conduct Authority's Official List and to trading on the Main Market of the London Stock Exchange and that have, similarly, made corporate distributions otherwise than in accordance with the Act.

### **4. The Ratification of the Relevant Distributions, the confirmation of the appropriation of the Company's profits and the Shareholders' Deed of Release**

The approach that the Company is proposing involves the ratification of each of the Relevant Distributions and the confirmation of the appropriation of the distributable profits of the Company in each of the relevant financial years for the purposes of the Relevant Distributions.

The Company has been advised that it is preferable for shareholders to approve the Company's entry into the Shareholders' Deed of Release, since the release of the Receiving Shareholders (or their personal representatives (and their successors in title) if they are deceased) from any and all claims which the Company has or may have in respect of the payment of the Relevant Distributions will, insofar as those persons remain shareholders of the Company, comprise a shareholder distribution.

In addition, the Company's entry into the Shareholders' Deed of Release constitutes a related party transaction (as defined in the Listing Rules). As a result Resolution 24 must be approved by the Company's shareholders who are not related parties. Peñoles, the Interested Directors and their respective associates are precluded from voting on Resolution 24 and have undertaken to abstain, and to take all reasonable steps to ensure that their respective associates abstain, from voting on Resolution 24.

The proposed ratification of the Relevant Distributions, the confirmation of the appropriation of the Company's distributable profits in each of the relevant financial years for the purposes of the Relevant Distributions and the entry by the Company into the Shareholders' Deed of Release will not, however, have any effect on the Company's financial position. This is because the aggregate amount of the Relevant Distributions is equal to and offset by the release of each Recipient Shareholder from the liability to repay the amount already paid, and the Company will not be required to make any further payments to shareholders in respect of the Relevant Distributions.

In addition, the Company has not recorded or disclosed the potential right to make claims against Recipient Shareholders as an asset or a contingent asset in its financial statements. Under the Company's IFRS accounting policies, it could only record such a right as an asset when an inflow of economic benefits in favour of the Company as a result of such claim or claims being brought was virtually certain. The value of any economic benefit which the Company may derive from bringing claims against the Recipient Shareholders is uncertain (and, in any case, incapable of reliable estimation) on the basis that it may be possible for the Recipient Shareholders to establish defences to any such claims and there can be no certainty as to the amounts which could be recovered by the Company.

In addition, under IFRS, a contingent asset is required to be disclosed only when an inflow of economic benefits in favour of the Company is probable. The Directors of the Company have concluded that any inflow of economic benefits as a result of such claims is less than probable.

Accordingly, the Company's entry into the Shareholders' Deed of Release will not result in any decrease in the Company's net assets or the level of its distributable reserves.

#### **5. Directors' Deed of Release**

The entry by the Company into the Directors' Deed of Release and consequential waiver of any rights of the Company to make claims against the Relevant Directors in respect of the Relevant Distributions constitutes a related party transaction (as defined in the Listing Rules) as each Director and each person who has been a Director in the 12 months prior to entry into the Directors' Deed of Release is a related party for the purposes of the Listing Rules. As a result, Resolution 24 must be approved by the Company's shareholders who are not interested related parties. Accordingly, each of Peñoles, the Interested Directors and their respective associates are precluded from voting on Resolution 24 and Peñoles and the Interested Directors have undertaken to abstain, and to take all reasonable steps to ensure that their associates abstain, from voting on Resolution 24.

The entry by the Company into the Directors' Deed of Release will not have any effect on the Company's financial position because, as with the position in relation to the Relevant Distributions and potential claims against past and present shareholders, the Company has not recorded or disclosed its right potentially to make claims against past and present directors in respect of the Relevant Distributions as an asset or contingent asset of the Company on the same basis that the potential claims against the Relevant Shareholders have not been recorded or disclosed as described in paragraph 4 above.

As explained above, the entry by the Company into the Directors' Deed of Release constitutes a related party transaction (as defined in the Listing Rules). Therefore, Resolution 24 will also seek the specific approval of the Company's shareholders of the entry into the Directors' Deed of Release as a related party transaction, in accordance with the requirements of the Listing Rules.

#### **6. The tax position of UK shareholders**

The Company has drawn the attention of HMRC to the circumstances surrounding the payment of the Relevant Distributions and to the steps that are now proposed to address the position. HMRC has been asked to confirm that the tax position of UK resident shareholders is not affected by any irregularity in the Relevant Distributions. HMRC is currently considering this. On the basis that HMRC has given this confirmation in relation to other quoted companies in similar situations, it is expected that HMRC should give this confirmation and, as such, it is expected that the passing of Resolution 24 should have no effect on the UK tax position of UK resident shareholders.

If any UK resident shareholder has any doubts about his or her tax position, he or she should consult with an independent professional advisor.

#### **7. The tax position of non-UK shareholders**

It is similarly not expected that the passing of Resolution 24 should have an effect on the tax position of US or other foreign shareholders although the Company has not and does not intend to seek similar confirmation from the Internal Revenue Service or other foreign tax authorities as it has done from HMRC.

If any US or other non-UK resident shareholder has any doubts about his or her tax position, he or she should consult with an independent professional advisor.

#### **8. Other information**

Copies of the final forms of the Shareholders' Deed of Release and the Directors' Deed of Release are contained in Part VIII of this document and are available on the Company's website (<http://www.fresnilloplc.com/investor-relations/shareholder-information/shareholders-annual-meeting/>) and in hard copy during normal business hours on any weekday (except for Saturdays, Sundays and public holidays) at the registered office of the Company up to the time of the Annual General Meeting. Copies will also be available at the place of the Annual General Meeting until the conclusion of the Annual General Meeting.

## **PART VII: ADDITIONAL INFORMATION**

### **1. The Company**

The Company was incorporated and registered in England and Wales on 15 August 2007 with registered number 06344120 as a private limited company under the name Hackremco (no. 2516) Limited.

On 26 September 2007, the Company changed its name to Fresnillo Limited. On 21 April 2008, the Company was re-registered as a public company limited by shares under the name Fresnillo plc.

The Company's registered office is 2nd Floor, 21 Upper Brook Street, London, England, W1K 7PY. The principal legislation under which the Company operates is the laws of England and Wales.

### **2. Relevant Directors' interests**

The interests of the Relevant Directors who are related parties in the Ordinary Shares as at 4 April 2022 (being the latest practicable date before the date of this document) are as follows.

#### **2.1 Related Party Directors' Shareholdings**

As at 4 April 2022, the Related Party Directors' shareholdings are:

Director	Number of ordinary shares	Percentage of voting rights <sup>2</sup>
Alejandro Baillères <sup>1</sup>	–	–
Juan Bordes	15,000	0.002%
Arturo Fernández	–	–
Bárbara Garza Lagüera	–	–
Charles Jacobs	1,600	0.0002%
Georgina Kessel	–	–
Dame Judith Macgregor	–	–
Fernando Ruiz	30,000	0.004%
Alberto Tiburcio	–	–
Guadalupe de la Vega	–	–
Eduardo Cepeda	–	–
Hector Rangel	–	–

1. Alejandro Baillères has an indirect interest in the Company. He has a beneficial interest in a majority of the issued share capital (and voting rights) of Peñoles. Peñoles holds 552,595,191 Ordinary Shares (74.99%) of the issued share capital in the Company.
2. On the basis that the total number of voting rights as at 4 April 2022 (being the latest practicable date before the publication of this document) is 736,893,589.

Save as set out above, there have been no changes to the Directors' interests between 31 December 2021 and 4 April 2022.

#### **2.2 Related Party Directors' other interests**

As the Company does not have any share incentive arrangements in place with the Non-Executive Directors, the Related Party Directors do not have any other interests.

### **3. Service Agreements**

The key terms of the Non-Executive Directors' letters of appointment are set out below. There are no provisions of the letters of appointment which would entitle the Non-Executive Directors to additional compensation for termination.

Director	Date of original letter of appointment	Notice period from Director to the Company	Duration of term <sup>1</sup>	Fees p.a.
Alejandro Baillères	16 April 2012	3 months	1 year	£35,000
Juan Bordes	15 April 2008	3 months	1 year	£35,000
Arturo Fernández	15 April 2008	3 months	1 year	£35,000
Fernando Ruiz	15 April 2008	3 months	1 year	£35,000
Bárbara Garza Lagüera	11 April 2014	3 months	1 year	£35,000
Charles Jacobs	11 April 2014	3 months	1 year	£90,000
Alberto Tiburcio	4 May 2016	3 months	1 year	£50,000
Dame Judith Macgregor	22 May 2017	3 months	1 year	£90,000
Georgina Kessel	7 May 2018	3 months	1 year	£40,000
Guadalupe de la Vega	30 May 2020	3 months	1 year	£35,000
Eduardo Cepeda	24 June 2021	3 months	1 year	£35,000
Hector Rangel	28 June 2021	3 months	1 year	£40,000

#### Notes

1. Unexpired term: the Non-Executive Directors all have rolling contracts which are subject to the annual re-election at the Annual General Meeting. The current term expires on 17 May 2022, being the date of the next Annual General Meeting but the appointment will continue after that date provided that each Director is re-elected at the AGM.
2. Copies of the Directors' letters of appointment and service agreements are available for inspection at the Company's registered office.

#### 4. Major Shareholders

Insofar as is known to the Company, as at 4 April 2022 (being the latest practicable date before the publication of this document), the following persons were interested, directly or indirectly in 3% or more of the voting rights attaching to the Ordinary Shares:

	Number of voting rights	%
Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
T. Rowe Price Associates Inc	33,003,809	4.48

#### 5. Related Party Transactions

Save as set out in this document, the Company has not entered into any related party transactions with any of the Related Party Directors.

#### 6. Material Contracts

There are no material contracts to which the Company or any member of the Fresnillo Group is a party which contain information that shareholders of the Company would reasonably require to make a properly informed assessment of how to vote.

#### 7. Significant Change

There has been no significant change in the financial position of the Fresnillo Group since 31 December 2021, being the date to which the last audited published accounts of the Fresnillo Group were published.

#### 8. Consent

BofA Securities has given and has not withdrawn its written consent to the inclusion in this document of the references to its name in the form and context in which they are given.

## **PART VIII: DEEDS OF RELEASE**

### **DIRECTORS' DEED OF RELEASE**

#### **DEED POLL**

**THIS DEED POLL** is made on 17 May 2022

**BY FRESNILLO PLC** (registered number 06344120) whose registered office is at 2nd Floor, 21 Upper Brook Street, London, England W1K 7PY (the '**Company**') in favour of the each of the current and former directors of the Company, whose names are set out in the Schedule to this deed (the '**Directors**') (or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of his or her estate if such Director is deceased).

#### **WHEREAS:**

- (A)** As explained in the Notice of Annual General Meeting addressed to the shareholders of the Company dated 13 April 2022 that is appended to this deed poll (the '**AGM Notice**'), the Directors have become aware of a technical issue in respect of the Company's procedures for the dividends paid by the Company on 30 December 2011, 11 September 2012, 10 September 2013, 11 November 2013, 7 September 2018, 24 May 2019 and 6 September 2019 (collectively, the '**Relevant Distributions**').
- (B)** The Company has been advised that, as a consequence of the Relevant Distributions having been made otherwise than in accordance with the Companies Act 2006, it may have claims against each of the Directors (or their personal representatives and their successors in title (as appropriate) of his or her estate if such Director is deceased).
- (C)** Pursuant to resolution 24 set out in the AGM Notice and duly passed by the Company's shareholders at the Annual General Meeting on Tuesday 17 May 2022, the Company proposes to waive and release any and all claims which it has or may have in respect of the Relevant Distributions against each of the Directors (or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of his or her estate if such Director is deceased) and wishes to enter into this deed poll in favour of the Directors and their personal representatives and their successors in title of the estate of any deceased Directors in order to effect the same.

**THIS DEED POLL WITNESSES** as follows:

#### **1. RELEASE**

The Company unconditionally and irrevocably waives and releases each of the Directors or the personal representatives and their successors in title (as appropriate) of his or her estate if such Director is deceased from any and all liability that any of them has or may have to the Company and all claims and demands the Company has or may have against each of them, including, without limitation, any derivative action from or on behalf of shareholders of the Company, in connection with the making of all or part of the Relevant Distributions.

#### **2. GOVERNING LAW**

This deed poll is governed by English law. Any non-contractual obligations arising out of or in connection with this deed poll shall be governed by English law.

**IN WITNESS** of which this deed poll has been executed and has been delivered on the date which appears first on page 1.

**EXECUTED** as a **DEED POLL** )  
by **FRESNILLO PLC** )  
acting by: )

.....  
Director

.....  
Director



## **SCHEDULE**

Maria Asunción Aramburuzabala

Alberto Baillères

Alejandro Baillères

Juan Bordes

Lord Simon Dallas Cairns

Arturo Fernández

Javier Fernández

Charles Jacobs

Georgina Kessel

Bárbara Garza Lagüera

Jaime Lomelin

Dame Judith Macgregor

Rafael MacGregor

Jaime Serra Puche

Luis Robles

Fernando Ruiz

Fernando Solana

Alberto Tiburcio

Guy Wilson

**SHAREHOLDERS' DEED OF RELEASE**

**DEED POLL**

**THIS DEED POLL** is made on 17 May 2022

**BY FRESNILLO PLC** (registered number 06344120) whose registered office is at 2nd Floor, 21 Upper Brook Street, London, England W1K 7PY (the '**Company**') in favour of the Recipient Shareholders (as defined below).

**WHEREAS:**

- (D) As explained in the Notice of Annual General Meeting addressed to the shareholders of the Company dated 13 April 2022 that is appended to this deed poll (the '**AGM Notice**'), the board of directors of the Company has become aware of a technical issue in respect of the Company's procedures for the dividends paid by the Company on 30 December 2011, 11 September 2012, 10 September 2013, 11 November 2013, 7 September 2018, 24 May 2019 and 6 September 2019 (collectively, the '**Relevant Distributions**').
- (E) The Company has been advised that, as a consequence of the Relevant Distributions having been made otherwise than in accordance with the Companies Act 2006, it may have claims against past and present shareholders who were recipients of one or more of the Relevant Distributions (or their personal representatives (and their successors in title) if they are deceased) (the '**Recipient Shareholders**').
- (F) Pursuant to resolution 24 set out in the AGM Notice and duly passed by the Company's shareholders at the Annual General Meeting on Tuesday 17 May 2022, the Company proposes to waive and release any and all claims which it has or may have in respect of the Relevant Distributions against the Recipient Shareholders and wishes to enter into this deed poll in favour of the Recipient Shareholders in order to effect the same.

**THIS DEED POLL WITNESSES** as follows:

**1. RELEASE**

The Company unconditionally and irrevocably waives and releases each of the Recipient Shareholders from any and all liability that any such Recipient Shareholder has or may have to the Company and all claims and demands the Company has or may have against each of them in connection with receipt by them of all or part of the Relevant Distributions.

**2. GOVERNING LAW**

This deed poll is governed by English law. Any non-contractual obligations arising out of or in connection with this deed poll shall be governed by English law.

**IN WITNESS** of which this deed poll has been executed and has been delivered on the date which appears first on page 1.

**EXECUTED** as a **DEED POLL** )  
by **FRESNILLO PLC** )  
acting by: )

.....  
Director

.....  
Director

## **PART IX: DEFINITIONS**

The following definitions apply throughout this document unless the context requires otherwise.

**Act** means the Companies Act 2006.

**Annual General Meeting** or **AGM** means the annual general meeting of the Company, to be held at noon on 17 May 2022 at Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, London W1J 7BQ, London, UK, or any adjournment thereof, notice of which is set out in Part II of this document.

**BofA Securities** means Merrill Lynch International, 2 King Edward Street, London EC1A 1HQ, United Kingdom.

**Board or Directors** means the Board of Directors of the Company.

**Company** or **Fresnillo** means Fresnillo plc.

**Directors' Deed of Release** means a deed of release by which the Company waives any rights to make claims against the Relevant Directors in respect of the Relevant Distributions, the form of which can be found in Part VIII of this document.

**Financial Conduct Authority** or **FCA** means the Financial Conduct Authority of the United Kingdom.

**Fresnillo Group** means Fresnillo plc and each of its subsidiaries and subsidiary undertakings.

**FSMA** means the Financial Services and Markets Act 2000, as amended.

**HMRC** means Her Majesty's Revenue & Customs.

**IFRS** means the International Financial Reporting Standards promulgated by the International Accounting Standards Board (which includes standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board and International Accounting Standards issued under previous constitutions), together with its pronouncements thereon from time to time, as adopted by the European Union.

**Interested Directors** means any of the Directors or Related Party Directors who hold Ordinary Shares or received any of the Relevant Distributions.

**Listing Rules** means the listing rules made by the FCA under Part VI of FSMA (as set out in the FCA Handbook), as amended.

**Notice** means the Notice of Annual General Meeting set out in Part II of this document.

**Ordinary Shares** means ordinary shares of USD 0.50 each in the capital of the Company.

**Peñoles** means Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., a publicly traded company incorporated in Mexico with company number 825 at the Public Registry of Property and Commerce of Mexico City and registered office at Calzada Legaria 549, Torre 2. Col. 10 de Abril, 11250, Alcatla Miguel Hidalgo, Mexico City, Mexico.

**Prudential Regulation Authority** or **PRA** means the Prudential Regulation Authority of the United Kingdom.

**Recipient Shareholder** means current or former shareholder of the Company who appeared on the register of members on the record date for one or more of the Relevant Distributions.

**Recused Directors** means all the Directors other than Guadalupe de la Vega, Eduardo Cepeda and Hector Rangel.

**Related Party Directors** means each Director and each person who has been a Director in the 12 months prior to entry into the Directors' Deed of Release.

**Relevant Directors** means the directors of the Company at the time of payment of any Relevant Distribution.

**Relevant Distributions** has the meaning given to it in Resolution 24 of the Notice of Annual General Meeting contained in Part II of this document.

**Resolutions** means the resolutions set out in the Notice.

**Shareholders' Deed of Release** means a deed of release in favour of all Recipient Shareholders from any and all claims which the Company has or may have in respect of the payment of the Relevant Distributions, the form of which can be found in Part VIII of this document.

## **PART X: INFORMATION ON THE 2022 ANNUAL GENERAL MEETING**

### **Fresnillo plc – Annual General Meeting**

Tuesday 17 May 2022 at 10.30 a.m.

### **Location**

The 2022 AGM is being held at The Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, London W1J 7BQ, UK

The nearest underground stations are Hyde Park Corner and Green Park. The nearest National Rail station is Victoria.

[ Logo de Fresnillo PLC.]

**FRESNILLO PLC**

**Aviso de la Asamblea General Anual 2022**

**Martes, 17 de mayo de 2022 a las 10:30 a.m.**



## Consejeros, Secretario de la Sociedad y Asesores

### Consejeros

Alejandro Baillères (Presidente No Ejecutivo)

Juan Bordes (Consejero No Ejecutivo)

Arturo Fernández (Consejero No Ejecutivo)

Fernando Ruiz (Consejero No Ejecutivo)

Eduardo Cepeda (Consejero No Ejecutivo)

Charles Jacobs (Consejero Senior Independiente No Ejecutivo)

Bárbara Garza Lagüera (Consejera Independiente No Ejecutiva)

Alberto Tiburcio (Consejero Independiente No Ejecutivo)

Dame Judith Macgregor (Consejera Independiente No Ejecutiva)

Georgina Kessel (Consejera Independiente No Ejecutiva)

Guadalupe De la Vega (Consejera Independiente No Ejecutiva)

Héctor Rangel (Consejero Independiente No Ejecutivo)

### Secretario de la Sociedad

Gerardo Carreto

### Patrocinador

Merrill Lynch International

2 King Edward Street

Londres EC1A 1HQ



Reino Unido

**Asesores Legales**

Travers Smith LLP  
10 Snow Hill  
Londres EC1A 2AL  
Reino Unido

**Registradores**

Equiniti Limited  
Aspect House  
Spencer Road  
Lancing  
West Sussex BN99 8LU  
Reino Unido



## Índice

## Página

Parte I: Carta del Presidente

Parte II: Aviso de la Asamblea General Anual

Parte III: Notas al Aviso de la Asamblea General Anual

Parte IV: Notas Explicativas sobre las Resoluciones

Parte V: Detalles Biográficos de los Consejeros

Parte VI: Información Adicional Relevante a las Operaciones  
de la Parte Relacionada

Parte VII: Información Adicional

Parte VIII: Instrumentos de Liberación

Parte X: Definiciones

Parte XI: Información sobre la Asamblea General Anual 2022





## PARTE I: CARTA DEL PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA

[ Logo de Fresnillo.]

Constituida en Inglaterra y Gales con Número de Registro 6344120

2° Piso  
21 Upper Brook Street  
Londres  
W1K 7PY

13 de abril de 2022

Estimado Accionista:

En representación de los consejeros de Fresnillo plc (conjuntamente, los "Consejeros"), es un placer informarles que la Asamblea General Anual de la Sociedad será celebrada en The Royal Aeronautical Society, ubicada en 4 Hamilton Place, Londres W1J 7BQ, el día martes, 17 de mayo de 2022, a las 10:30 a.m.

Debido al estado actual de la pandemia, se prevé que la AGA se celebrará de la manera normal y que los accionistas podrán asistir de forma presencial. La Sociedad continuará vigilando el estado de la pandemia y revisará los arreglos en relación con la AGA de ser necesario.

El Aviso se establece en las páginas [ x ] a [ x ] de este documento, detallando las Resoluciones con respecto a las cuales se pide a los accionistas que voten, con notas explicativas sobre los asuntos a ser discutidos en la AGA en las páginas [ x ] a [ x ].

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

El propósito de la Asamblea General Anual es buscar la aprobación de los accionistas sobre las Resoluciones. El siguiente es un breve resumen de los asuntos de la AGA 2022:

La Resolución 1 se relaciona con la recepción del informe y los estados financieros por el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2021 (el "Informe Anual 2021").

La Resolución 2 se relaciona con la aprobación de un dividendo definitivo. Conforme a lo establecido en el anuncio de resultados preliminares de la Sociedad del día 8 de marzo de 2022, los Consejeros recomiendan un dividendo definitivo de 24.0 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria. Si se aprueba el dividendo definitivo recomendado, éste será pagado el día 27 de mayo de 2022 a todos los accionistas ordinarios que se encuentren en el registro de socios al cierre de operaciones del día 29 de abril de 2022.

La Resolución 3 constará de la aprobación del Informe Anual sobre Remuneración, conforme a lo establecido en las páginas [ x ] a [ x ] del Informe Anual 2021.

La Resolución 4 constará de la aprobación de la Política de Remuneración a Consejeros, conforme a lo establecido en las páginas [ x ] a [ x ] del Informe Anual 2021.

Las Resoluciones 5 a 16 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 10 a 16 se relacionan con la 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 10 a 16 requieren la aprobación por una mayoría de votos emitidos por accionistas independientes, así como todos los accionistas de la Sociedad.

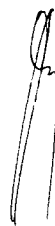
Las biografías de todos los Consejeros pueden encontrarse en las páginas [ x ] a [ x ] de este documento, junto con los motivos por los que su contribución sigue siendo importante para el éxito sustentable a largo plazo de la Sociedad. La evaluación de desempeño anual del Consejo (mencionada en la página [ x ] del Informe Anual 2021) confirmó que cada Consejero sigue desempeñándose efectivamente y demuestra el compromiso que tiene con su cargo. A recomendación del Comité de Nominaciones, 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.



Las Resoluciones 17 y 18 se relacionan con el nombramiento de nuevo de los auditores y la autorización del Comité de Auditoría para establecer sus honorarios.

Las Resoluciones 19 a 22 se relacionan con el capital social de la Sociedad:

- La Resolución 19 busca la aprobación de los accionistas para autorizar a los Consejeros, para objetos de la Sección 551 de 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 total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2022, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.
- La Resolución 20 busca la aprobación de los accionistas con respecto a que, si la Resolución 19 se adopta, los Consejeros estarán autorizados para distribuir valores de capital por 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 (i) asignaciones por emisiones de derechos y otras emisiones preferenciales y (ii) la asignación de valores de capital sobre una base preferente hasta una cantidad nominal total de US\$18,422,339. Esto representa no más del 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2022, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.
- La Resolución 21 busca la aprobación de los accionistas para que los Consejeros sean autorizados, además de cualquier autoridad otorgada conforme a la Resolución 20, para asignar valores de capital por efectivo conforme a la autoridad otorgada por la Resolución 19, 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 total emitido de la Sociedad (excluyendo acciones de tesorería) al día 4 de abril de 2022, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.



- La Resolución 22 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 total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2021, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso.

La Resolución 23 busca la aprobación de los accionistas para renovar la autoridad adoptada en la AGA el día 24 de junio de 2021 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 en las asambleas convocadas con dicho aviso. La Sociedad no usará dicha autoridad de manera rutinaria, y únicamente en circunstancias en las que se amerite flexibilidad de acuerdo con los asuntos a discutirse en 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 tal que se pudiera requerir más tiempo para su consideración por parte de los socios.

La Resolución 24 se relaciona con algunos asuntos técnicos con respecto al pago de la Sociedad de algunos dividendos antiguos (las "Distribuciones Relevantes"). Las Distribuciones Relevantes afectadas por este asunto se describen en las Partes IV y VI de este documento. La Ley establece que una sociedad que cotiza en bolsa podrá pagar un dividendo de sus utilidades distribuibles como se muestra en los últimos estados financieros distribuidos a los socios o, en caso de que se utilicen estados financieros provisionales, los que se hayan presentado al Registro Mercantil. Estos requisitos aplican sin importar si la sociedad en cuestión cuenta con utilidades distribuibles suficientes para pagar el dividendo relevante en el momento relevante.

La Sociedad siempre ha presentado su contabilidad anual obligatoria de conformidad con los requisitos de la Ley, y en todo momento ha contado con suficientes utilidades distribuibles para justificar las Distribuciones Relevantes. En el caso de las Distribuciones Relevantes, la Sociedad se encontraba en una posición tal para poder entregar estados financieros provisionales que muestran el nivel requerido de utilidades distribuibles para cada Distribución Relevante al Registro Mercantil para satisfacer los requisitos procedimentales de la Ley. No obstante, desafortunadamente, debido a un error administrativo, no se




hizo. Estas omisiones involuntarias constituyen una violación procedimental de la Ley. Consecuentemente, la Sociedad podrá tener reclamaciones contra accionistas antiguos y actuales que fueron beneficiarios de las Distribuciones Relevantes (los "Accionistas Beneficiarios") y contra personas que eran consejeros de la Sociedad al momento del pago de cualesquiera Distribuciones Relevantes (los "Consejeros Relevantes") hasta la cantidad acumulada de las Distribuciones Relevantes. Por lo tanto, se propone que la Sociedad otorgue un instrumento de liberación con respecto a los Accionistas Beneficiarios (el "Instrumento de Liberación de los Accionistas") y un instrumento de liberación con respecto a los Consejeros Relevantes (el "Instrumento de Liberación de los Consejeros"), cuyos formatos se encuentran en la Parte VIII de este documento.

El otorgamiento por la Sociedad de cada instrumento de liberación constituirá una operación de partes relacionadas (como se define en las Reglas de Inscripción). Esto debido a que Peñoles y sus asociados (como se define en las Reglas de Inscripción), cada Consejero y cada persona que haya sido Consejero durante los 12 meses previos al otorgamiento del Instrumento de Liberación de los Consejeros (los "Consejeros de Partes Relacionadas") son considerados partes relacionadas bajo las Reglas de Inscripción y serán liberados de cualquier responsabilidad de restituir cualesquiera cantidades de las Distribuciones Relevantes de conformidad con el Instrumento de Liberación de los Accionistas y el Instrumento de Liberación de los Consejeros (como sea aplicable). Por lo tanto, la Resolución 24 buscará la aprobación específica de los accionistas de la Sociedad para el otorgamiento del Instrumento de Liberación de los Accionistas y del Instrumento de Liberación de los Consejeros como operaciones de partes relacionadas de conformidad con los requerimientos de las Reglas de Inscripción.

En caso de ser adoptada, la Resolución 24 ratificará las Distribuciones Relevantes y otorgará al Consejo la autoridad para otorgar los Instrumentos de Liberación y colocar a todas las partes potencialmente afectadas, en la medida que sea posible, en la posición que siempre se buscó que estuvieran si las Distribuciones Relevantes se hubieran realizado de conformidad con los requerimientos procedimentales de la Ley.

Esto no significa que habrá cambios en los pagos de dividendos que se hayan hecho previamente.

Estamos agradecidos de la comprensión de los accionistas respecto a este asunto y hacemos notar que el Consejo ya ha presentado los



estados financieros relevantes ante el Registro Mercantil y también ha tomado los pasos necesarios para asegurarse que en el futuro no surjan ningunos problemas procedimentales relacionados con el pago de dividendos.

Se establecen más detalles y una explicación del asunto de las Distribuciones Relevantes y las operaciones de partes relacionadas en la Parte IV, la Parte VI y la Parte VII de este documento

El Consejo siempre está interesado en escuchar las opiniones de los accionistas sobre las actividades de la Sociedad y seguimos estando tan comprometidos como siempre con la participación de nuestros accionistas. Debido a que prevemos que los accionistas podrán asistir en persona, los mismos podrán hacer preguntas al Consejo en la AGA.

En línea con el mejor gobierno corporativo, la votación sobre los asuntos a ser discutidos en 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 el Formato 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](http://www.sharevote.co.uk) utilizando los números de referencia correspondientes impresos en su Formato de Carta Poder. Se pueden encontrar detalles completos sobre cómo votar utilizando el Formato de Carta Poder o por Internet en las Notas del Aviso en la página [ x]. El llenado y devolución del Formato de Carta Poder no impedirán que los accionistas asistan en persona y voten en la asamblea si deciden hacerlo posteriormente.
- Los miembros de CREST podrán usar el servicio electrónico de nombramiento de apoderado para presentar su nombramiento de apoderado con respecto a la AGA como se detalla en las Notas del Aviso en la página [ x].

Cabe destacar que todos los Formatos de Carta Poder y nombramientos electrónicos de apoderado deben ser recibidos para las 10:30 a.m. (hora del Reino Unido) el viernes, 13 de mayo de 2022. Los resultados de la votación de las Resoluciones serán publicados en el sitio en la red de la Sociedad después de la AGA.



La Sociedad seguirá monitoreando el impacto del COVID-19 y se reserva la capacidad para revisar los arreglos en relación con la AGA si las circunstancias cambian. Cualesquiera actualizaciones relevantes relativas a la AGA estarán disponibles en el sitio en la red de la Sociedad y serán anunciadas mediante un RIS.

### Recomendación

El Consejo opina que las Resoluciones son para los mejores intereses de todos los accionistas y recomienda unánimemente que los accionistas voten a favor de las Resoluciones 1 a 23. Los Consejeros que mantienen Acciones Ordinarias pretenden votar en favor de las Resoluciones 1 a 23.

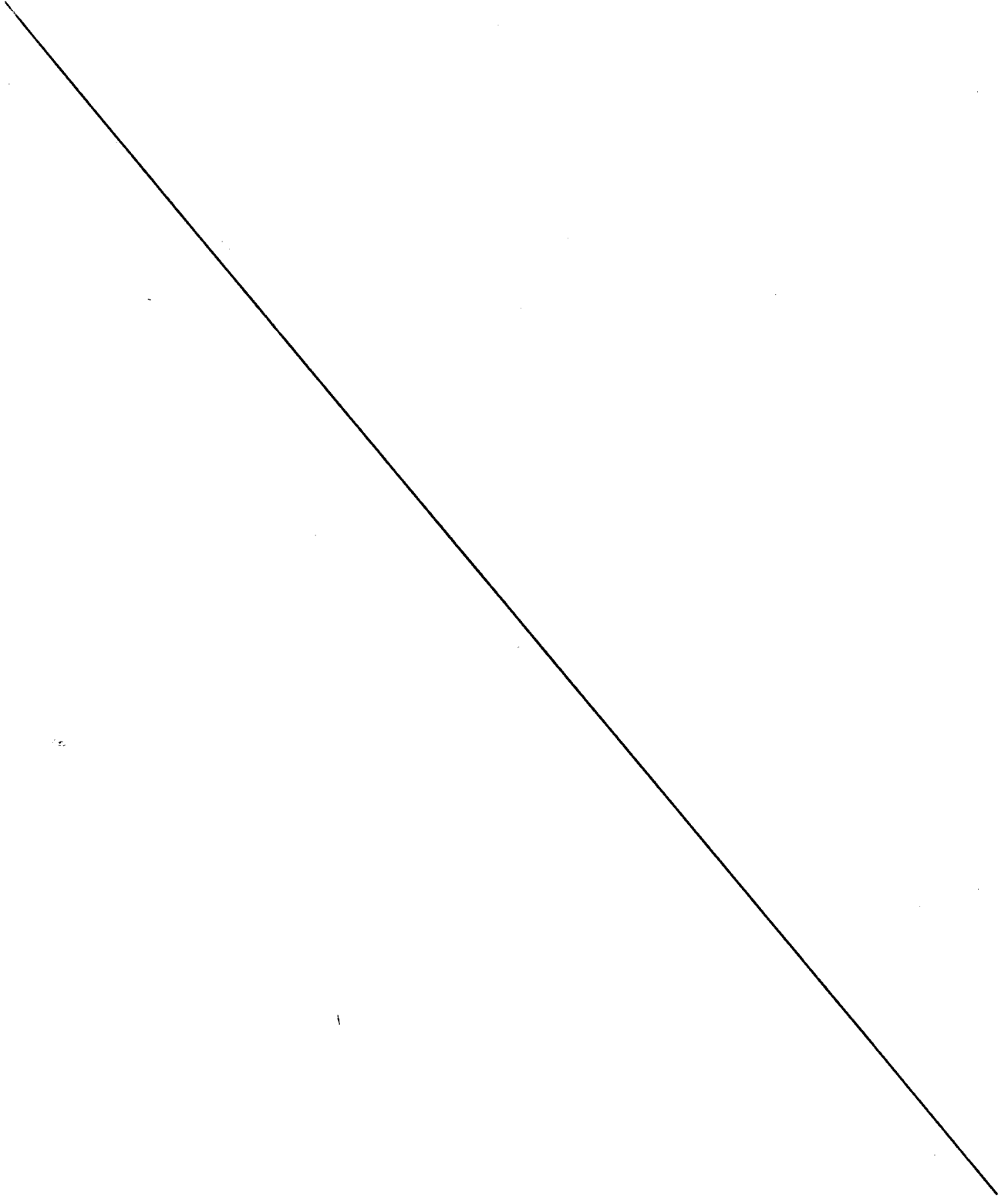
Con respecto a la Resolución 24, el Consejo opina que (i) la renuncia al derecho de presentar cualquier demanda de conformidad con la Resolución 24 y (ii) el otorgamiento de cada Instrumento de Liberación de los Consejeros e Instrumento de Liberación de los Accionistas son en los mejores intereses de todos los accionistas. De conformidad con las Reglas de Inscripción, el Consejo, asesorado por BofA Securities, en su carácter de patrocinador de la Sociedad, considera que (i) la renuncia al derecho de presentar cualquier reclamación de conformidad con la Resolución 24 y (ii) el otorgamiento de cada Instrumento de Liberación de los Consejeros y el Instrumento de Liberación de los Accionistas son justos y razonables en lo que concierne a los accionistas de la Sociedad. El Consejo, excluyendo a los Consejeros Recusados, unánimemente recomienda que los accionistas voten a favor de la Resolución 24.

Peñoles y los Consejeros interesados y sus asociados respectivos, como partes relacionadas bajo las Reglas de Inscripción, están impedidos de votar sobre la Resolución 24 y, por lo tanto, se han comprometido a abstenerse y a tomar todas las medidas razonables para asegurar que sus asociados respectivos se abstengan de votar sobre la Resolución 24. Al día 4 de abril de 2022 (siendo la última fecha posible previo a la publicación de este documento), Peñoles y los Consejeros Interesados estaban registrados en el registro de socios de la Sociedad con un total acumulado equivalente a 552,641,791 Acciones Ordinarias del capital de la Sociedad, que representan aproximadamente el 75% del capital de las acciones ordinarias existentes de la Sociedad. El cálculo incluye el número de Acciones Ordinarias para Accionistas Sustanciales basado en el número total de acciones divulgado en la página [x] de este documento.

Atentamente,



**Sr. Alejandro Baillères**  
Presidente del Consejo No Ejecutivo



A small, stylized handwritten mark or signature located on the right side of the page, near the bottom.



## PARTE II: AVISO DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

POR EL PRESENTE SE DA AVISO de que la ASAMBLEA GENERAL ANUAL de Fresnillo plc (la "Sociedad") será celebrada a las 10:30 a.m. (hora del Reino Unido) el martes, 17 de mayo de 2022, en The Royal Aeronautical Society, ubicada en 4 Hamilton Place, Londres W1J 7BQ, Reino Unido, para considerar y, si se estima adecuado, adoptar las siguientes resoluciones, de las cuales las Resoluciones 1 a 19 serán propuestas como resoluciones ordinarias y las Resoluciones 20 a 24 serán propuestas como resoluciones especiales.

### Resoluciones Ordinarias

#### Informes y Estados Financieros

1. QUE, los estados financieros auditados de la Sociedad por el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2021, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores sobre los mismos, sean recibidos.

#### Dividendos

2. QUE, se declare un dividendo definitivo de 24.0 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria pagadero el día 27 de mayo de 2022 a todos los accionistas ordinarios cuyos nombres aparezcan en el registro de socios de la Sociedad al cierre de operaciones el día 29 de abril de 2022.

#### Remuneración de los Consejeros

3. QUE, el Informe Anual de Remuneración (establecido en las páginas [ x ] a [ x ] del Informe Anual y los Estados Financieros del ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2021) sea aprobado.

#### Política de Remuneración de los Consejeros

4. QUE, la Política de Remuneración de los Consejeros, como se establece en las páginas [ x ] a [ x ] del Reporte Anual para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2021, sea aprobado.




## Consejeros

### Consejeros No Ejecutivos No Independientes

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

### Consejeros No Ejecutivos Independientes

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

## Audidores

17. 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 estados financieros a la Sociedad.
18. QUE, el Comité de Auditoría de la Sociedad sea autorizado para acordar la remuneración de los Auditores.

## Autoridad de los Consejeros para asignar acciones

19. 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 17 de agosto de 2023, lo que tenga lugar primero (a menos que sea previamente renovado, variado o revocado 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 pudieran 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

20. QUE, con sujeción a la adopción de la Resolución 19 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 modo tal 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 17 de agosto de 2023 (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 pudieran requerir que los valores de capital sean asignados (y que 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 las 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.
21. QUE, con sujeción a la adopción de la Resolución 19 anterior, el Consejo quede 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 20, 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 19 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, 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 la 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 17 de agosto de 2023 (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 requirieran o pudieran requerir que se asignen valores de capital (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

22. 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 medio 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 se contrate 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 derivado del Sistema de Operaciones 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 17 de agosto de 2023, 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 cumplimiento de dicho contrato.

#### Aviso de las asambleas generales

23. 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 haya

facilidades disponibles para que los accionistas voten por medios electrónicos en las asambleas convocadas con dicho aviso previo.

#### Distribuciones Relevantes

#### 24. QUE

245.1 En relación con los dividendos pagados por la Sociedad los días 30 de diciembre de 2011, 11 de septiembre de 2012, 10 de septiembre de 2013, 11 de noviembre de 2013, 7 de septiembre de 2018, 24 de mayo de 2019 y 6 de septiembre de 2019 (las "Distribuciones Relevantes"), la Sociedad ratifica y confirma por el presente:


24.1.1 el pago de 41.85 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 30 de diciembre de 2011 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2011, de las utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;

24.1.2 el pago de 15.5 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 11 de septiembre de 2012 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2012, de las utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;

24.1.3 el pago de 4.9 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 10 de septiembre de 2013 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2013, de las



utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;

- 24.1.4 el pago de 22.39 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 11 de noviembre de 2013 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2013, de las utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;
- 24.1.5 el pago de 10.7 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 7 de septiembre de 2018 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2018, de las utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;
- 24.1.6 el pago de 16.7 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 24 de mayo de 2019 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2019, de las utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros; y
- 24.1.7 el pago de 2.6 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria como dividendo provisional pagado el día 6 de septiembre de 2019 y la asignación, para objetos de la preparación de los estados financieros auditados de la Sociedad para el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2019, de las
- 



utilidades distribuibles de la Sociedad para el pago de dicho dividendo provisional y la entrada resultante para las utilidades distribuibles de la Sociedad en dichos estados financieros;

- 24.2 todos y cualesquiera derechos a reclamaciones que la Sociedad tenga o pueda tener debido a o en relación con el pago de las Distribuciones Relevantes contra sus accionistas que aparezcan en el registro de accionistas en la fecha de registro relevante para cada Distribución Relevante (o los representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de la sucesión de un accionista si éste hubiera fallecido) sean renunciados y liberados de conformidad con un instrumento de liberación a favor de dichos accionistas (o los representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de la sucesión de un accionista si éste hubiera fallecido), a ser otorgado por la Sociedad en el formato presentado a la Asamblea General Anual y establecido en la Parte VIII de este documento, y cualesquiera dos Consejeros estén autorizados para otorgar el mismo como un instrumento unilateral por y en representación de la Sociedad; y
- 24.3 todos y cualesquiera derechos a reclamaciones que la Sociedad tenga o pueda tener contra cada Consejero Relevante o los representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de la sucesión si dicho Consejero Relevante hubiera fallecido, que surjan de o en relación con la aprobación, declaración o pago de las Distribuciones Relevantes sean renunciados y liberados de conformidad con un instrumento de liberación a favor del Consejero Relevante (o los representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de la sucesión si dicho Consejero Relevante hubiera fallecido), a ser otorgado por la Sociedad en el formato presentado en la Asamblea General Anual y establecido en la Parte VIII de este documento, y cualesquiera dos Consejeros estén autorizados para otorgar el mismo como un instrumento unilateral por y en representación de la Sociedad.

Por orden del Consejo

Gerardo Carreto  
Secretario de la Sociedad

13 de abril de 2022



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



### PARTE III: NOTAS AL AVISO DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

#### Apoderados

1. Un miembro tiene derecho a nombrar a otra persona como su apoderado para que ejerza todos o cualquiera de sus derechos a asistir y 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 a las de dicho accionista.
2. Se adjunta un Formato de Carta Poder a este Aviso. El nombramiento de un apoderado no impedirá que un miembro asista a y vote posteriormente en la asamblea en persona si desea hacerlo. En el caso de tenedores conjuntos, 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 el Formato 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 el Formato de Carta Poder debidamente firmado, pero que 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 se llama desde fuera del Reino Unido. Las líneas están abiertas de 8:30 a.m. a 5:30 p.m., de lunes a viernes (excluyendo días festivos bancarios en Inglaterra y Gales).

Si requiere Formatos de Carta Poder adicionales, puede fotocopiar el Formato de Carta Poder proporcionado 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 se nombra al apoderado (que en total no debería exceder el número de Acciones Ordinarias que usted

tenga). Todos los Formatos de Carta Poder deben ser devueltos juntos en el mismo sobre.

3. A fin de nombrar a un apoderado: (a) el Formato 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 de nombramiento electrónico 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 celebración de la AGA (excluyendo días inhábiles) o cualquier aplazamiento de la misma. Por lo tanto, todos los Formatos de Carta Poder y los nombramientos de apoderado electrónicos deben ser recibidos para las 10:30 a.m. (hora del Reino Unido) del viernes 13 de mayo de 2022.

#### Personas nominadas

4. El derecho a nombrar a un apoderado no se aplica a las personas cuyas acciones tenga en su representación otra persona y que hayan sido nominadas para recibir comunicaciones de la Sociedad de conformidad con la Sección 146 de la Ley ("personas nominadas"). Las personas nominadas pueden tener un derecho conforme a un contrato celebrado con el miembro que tenga las acciones en su representación a ser nombradas (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 nominadas ponerse en contacto con el accionista que las nominó para tener más información sobre esto.

#### Votación en línea

5. La dirección del sitio en la red para votación en línea es [www.sharevote.co.uk](http://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 el Formato 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 4 de abril de 2022, 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 4 de abril de 2021 es de 736,893,589.

Al día 4 de abril de 2022, las principales tenencias accionarias de la Sociedad son:

	Número de derechos de voto	%
Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
T. Rowe Price Associates Inc	33,003,809	4.48

## Fecha de registro

7. 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 miembros de la Sociedad al cierre de operaciones (6:30 p.m., hora del Reino Unido) del día 13 de mayo de 2022, 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 miembros después de dicha hora no serán tenidos en cuenta.

## Acceso a la AGA, arreglos de seguridad y conducción de procedimientos

8. A fin de facilitar el ingreso a la asamblea, se solicita que los accionistas traigan consigo evidencia adecuada de su identidad. Las personas que no sean accionistas de la Sociedad (o su apoderado nombrado) no serán admitidos a la AGA a menos que se hayan hecho arreglos previos con la Sociedad. Por motivos de seguridad, todo equipaje de mano podrá ser sujeto a revisión antes de ingresar a la AGA. No se permitirá fotografiar y grabar en la sala de juntas de la AGA, y agradecemos se aseguren de apagar sus dispositivos móviles antes del comienzo de la

asamblea. Solicitamos que todas las personas presentes en la AGA faciliten la conducción ordenada de la asamblea y la seguridad de todos los asistentes y nos reservamos el derecho, en caso de que la conducta ordenada o la seguridad de los asistentes se vea amenazada debido al comportamiento de una persona, a solicitar a dicha persona abandonar la asamblea. La Sociedad continuará monitoreando el estado de la pandemia y revisará las medidas en relación con la AGA en caso de ser necesario. Cualesquiera actualizaciones relevantes relativas a la AGA 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 de nombramiento electrónico de apoderados de CREST podrán hacerlo para la asamblea (y cualquier aplazamiento de la asamblea) siguiendo los procedimientos descritos en el Manual CREST (disponible en [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)). Los Miembros Personales 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 a su prestador de servicios de votación, quienes podrán tomar la acción que sea adecuada en su representación.
  
10. Para que el nombramiento de un apoderado o instrucción hechos 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 describe en el Manual CREST. El mensaje (independientemente de que constituya 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 el momento límite para el recibo de nombramientos de apoderados especificado en la Nota 3 anterior. Con este fin, el registro de fecha y hora de recepción será considerado como la hora (según sea determinada por el registro de fecha y hora aplicado al mensaje por la Computadora Central de Aplicaciones CREST) a partir de la cual el agente del emisor podrá recuperar el mensaje solicitándolo a CREST de la manera prescrita por CREST. Después de esta hora, cualquier cambio en las instrucciones de 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 sus prestadores de servicios de votación) deberían tomar nota que Euroclear no pone procedimientos especiales a disposición en CREST para ningunos mensajes en particular. Las horas y limitaciones normales del sistema, por lo tanto, se aplicarán en relación con el ingreso de Instrucciones de Apoderados de CREST. Es responsabilidad del miembro de CREST en cuestión tomar (o si el miembro de CREST es un miembro personal o un miembro patrocinado de CREST, o ha nombrado a un prestador de servicios de votación, lograr 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 hora 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 CREST relativas a las limitaciones prácticas del sistema y los plazos de CREST.
12. La Sociedad podrá considerar como inválida una Instrucción de Carta Poder de CREST bajo las circunstancias establecidas en el Reglamento 35(5)(a) de los Reglamentos de Valores sin Títulos de 2001 (reformados).

#### Instrucciones de Proximity

13. Si usted es un inversionista institucional, podrá nombrar a un apoderado de manera electrónica mediante la plataforma Proximity, un proceso que ha sido aceptado por la Sociedad y aprobado por el Registrador. Para tener más información sobre Proximity, sírvase visitar [www.proximity.io](http://www.proximity.io). Su apoderado debe estar registrado antes de la 10:30 a.m. (hora del Reino Unido) el día viernes 13 de mayo de 2022 para ser considerado válido. Antes de poder nombrar un apoderado mediante este proceso, deberá usted haber aceptado los términos y condiciones asociados de Proximity. Es importante que los lea cuidadosamente ya que estará vinculado por ellos y regirán el nombramiento electrónico de su apoderado.

#### Votación por escrito automática

14. Cada una de las resoluciones a ser presentadas ante la asamblea será votada mediante votación por escrito y no mediante votación económica. Una votación por escrito refleja el número de derechos de voto que pueden ser ejercidos por cada miembro y, por lo tanto, el Consejo la 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 miembros, 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

15. Conforme a la Sección 527 de la Ley, los miembros que cumplan con los requisitos de límites establecidos en dicha sección tienen derecho a solicitar a la Sociedad que 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 podrá no requerir que los accionistas que soliciten cualquier publicación en el sitio en la red paguen sus gastos al cumplir con las Secciones 527 o 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 discutidos en la Asamblea General Anual incluyen cualquier declaración de que se ha pedido a la Sociedad que publique en un sitio en la red conforme a la Sección 527 de la Ley.

#### Preguntas

16. El Consejo siempre está interesado en escuchar las opiniones de los accionistas sobre las actividades de la Sociedad y seguimos estando tan comprometidos como siempre con la participación de nuestros accionistas. Cualquier accionista que asista a la



asamblea tiene el derecho a hacer preguntas. La Sociedad debe asegurarse de que se conteste cualquier pregunta relacionada con los asuntos que estén siendo discutidos en la asamblea pero no se tendrá que dar respuesta alguna si (a) el hacerlo interfiriera indebidamente con la preparación para la asamblea o involucrara la divulgación de información confidencial, o (b) la respuesta ya hubiera sido proporcionada en un sitio en la red como respuesta a una pregunta, o (c) no fuere deseable en el interés de la Sociedad o el orden de la asamblea que la pregunta sea contestada. Aunque esperamos que los accionistas puedan asistir a la AGA en persona para hacer preguntas al Consejo, estamos conscientes que las restricciones gubernamentales podrán cambiar después de la publicación de este Aviso. En el caso de una asamblea cerrada, haremos los arreglos que sean necesarios para facilitar la participación de los accionistas y mantendremos a los accionistas actualizados sobre esta función a través del sitio de red tan pronto como sea posible.

#### Documentos disponibles

17. Copias de (i) las Cartas de Nombramiento entre la Sociedad y sus Consejeros No Ejecutivos, (ii) el Instrumento de Liberación de los Accionistas, (iii) el Instrumento de Liberación de los Consejeros y (iv) el consentimiento por escrito de BofA Securities mencionado en el párrafo 8 de la Parte VII de este documento estarán disponibles para su revisión en la oficina registrada de la Sociedad durante horas hábiles normales cualquier día de la semana (excluyendo sábados, domingos y días festivos en Inglaterra y Gales) hasta la fecha de la AGA y también en el lugar de la AGA 15 minutos antes del inicio de la asamblea hasta la conclusión de la misma. Copias de los formatos finales del Instrumento de Liberación de los Accionistas y el Instrumento de Liberación de los Consejeros mencionados en la Parte VIII de este documento también están disponibles para revisión en el sitio en la red de la Sociedad en [www.fresnilloplc.com/investor-relations/shareholder-information/shareholders-annual-meeting/](http://www.fresnilloplc.com/investor-relations/shareholder-information/shareholders-annual-meeting/).

#### Información disponible en el sitio en la red

18. Una copia de este Aviso y cualquier otra información que requiera la Sección 311A de la Ley se pueden encontrar en [www.fresnilloplc.com](http://www.fresnilloplc.com).

#### Direcciones Electrónicas

19. Los accionistas no podrán usar ninguna dirección electrónica establecida en este Aviso o en cualesquiera documentos relacionados (incluyendo el Formato de Carta Poder) para comunicarse con la Sociedad para ningunos objetos distintos a aquellos expresamente establecidos.



## **PARTE IV: NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE LAS RESOLUCIONES**

### **Informes y Estados Financieros (Resolución 1)**

El primer punto del orden del día es la recepción por los accionistas de los estados financieros auditados por el ejercicio social terminado el día 31 de diciembre de 2021, junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores (el "Informe Anual 2021").

### **Declaración de un dividendo definitivo (Resolución 2)**

Esta resolución busca la aprobación de los accionistas del dividendo definitivo recomendado por los Consejeros. Los Consejeros están proponiendo un dividendo definitivo de 24.0 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria de la Sociedad. De ser aprobado, el dividendo definitivo será pagadero el día 27 de mayo de 2022 a aquellos accionistas que estén registrados al cierre de operaciones del día 29 de abril de 2022. Conforme a lo establecido en el anuncio preliminar de la Sociedad del día 8 de marzo de 2022, 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 por el ejercicio terminado el día 31 de diciembre de 2021, conforme a lo establecido en las páginas [ x ] a [ x ] del Informe Anual 2021. La votación sobre esta resolución es una recomendación y la remuneración de los Consejeros no está condicionada a la adopción de esta resolución.

### **Política de Remuneración de Consejeros (Resolución 4)**

La Resolución 4 busca la aprobación de los accionistas, de manera vinculatoria, de la Política de Remuneración de Consejeros, como se establece en las páginas [ x ] a [ x ] del Informe Anual 2021. Si se aprueba esta resolución, la Política de Remuneración de Consejeros permanecerá en vigor (salvo si fuere reformada mediante una votación de los accionistas) durante tres años, comenzando al término de la AGA 2022. La Política de Remuneración propuesta es sustancialmente la misma que la que se aprobó en 2019 excepto por ciertas reformas menores. Las reformas propuestas y la razón de las mismas se explican en la página [ x ] del Informe Anual 2021.



## Reelección de Consejeros (Resoluciones 5 a 16)

La disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018 requiere que todos los Consejeros de las sociedades que cotizan en la bolsa de valores deberían buscar la reelección por los accionistas anualmente. Por lo tanto, todos los Consejeros actualmente en funciones buscarán la reelección en la AGA. Se proponen Resoluciones separadas para cada una de estas reelecciones.

El Consejo ha revisado la función de cada uno de los Consejeros y continúa satisfecho de que cada uno de los Consejeros sigue siendo plenamente 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 su compromiso con el cargo. En apoyo de esta evaluación, el Comité de Nominaciones ha revisado los compromisos de tiempo hechos por cada Consejero respecto al trabajo del Consejo y sus comités, y sus registros de asistencia respectivos durante el ejercicio y está satisfecho de que todos los Consejeros están totalmente comprometidos con el desempeño de 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 4 de abril de 2022, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, y que explican por qué su aportación sigue siendo importante para el éxito sustentable a largo plazo de la Sociedad, se proporcionan en las páginas [ x ] a [ x ]. Información adicional sobre la evaluación del Consejo del compromiso de tiempo de los Consejeros que se propone que sean reelectos se establece en la página [ x ] del Informe Anual 2021.

El Consejo considera muy importante el nombramiento del señor Alejandro Baillères como Presidente del Consejo en abril de 2021 para el éxito continuo de la Sociedad, a pesar de que no fuera independiente al momento de su nombramiento ya que su nombramiento no cumple con los requisitos de independencia del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. La Sociedad considera que el señor Alejandro Baillères posee conocimiento y experiencia significativos de la Sociedad para desempeñar el papel de Presidente del Consejo. La experiencia y el entendimiento del señor Alejandro Baillères sobre los negocios mexicanos y su contexto regulador son particularmente valiosos dentro del actual ambiente político y social en México.

Conforme a las Reglas de Inscripción del Reino Unido, Peñoles está clasificada como un "accionista mayoritario" de la Sociedad. Esto

significa que los Consejeros No Ejecutivos independientes de la Sociedad deben ser reelectos o elegidos (como sea aplicable) por mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes de la Sociedad, así como por una 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 Peñoles y sus asociadas. Por lo tanto, las resoluciones para la reelección de los Consejeros No Ejecutivos independientes (Resoluciones 10 a 16) serán adoptadas mediante una votación por escrito y los votos emitidos por los accionistas independientes y por todos los accionistas serán computados por separado. Dichas resoluciones serán adoptadas únicamente si una mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes son a favor, además de una mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas a favor.

Ninguno de los Consejeros No Ejecutivos independientes que busquen la 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 equitativamente y se determina 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 grandes 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 su compromiso con el cargo.

La independencia de los Consejeros se evalúa de acuerdo con las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Esta evaluación se lleva a cabo al momento del nombramiento y se monitorea como parte de las revisiones periódicas y las evaluaciones de conflictos de interés y busca determinar que cada Consejero No Ejecutivo Independiente tenga un carácter y opinión independientes y si existe cualquier relación o circunstancia que probablemente afectará, o que pudiera parecer que afectará, su criterio. Detalles adicionales sobre cómo cada uno de los Consejeros No Ejecutivos independientes fue considerado independiente se establece en la página [ x ] del Informe Anual 2021. Aún cuando el señor Rangel es un consejero no ejecutivo independiente de Grupo Nacional Provincial,



S.A.B. y Profuturo Afore, S.A. de C.V., las cuales son sociedades dentro de Grupo BAL<sup>1</sup>, no está involucrado en cargos ejecutivos en ninguna de dichas sociedades y tiene una obligación similar de ser independiente en esas dos sociedades como la tiene respecto a la Sociedad. El Consejo no considera que la posición del señor Rangel como consejero no ejecutivo independiente de la Sociedad se vea adversamente impactada por dichos dos nombramientos.

El Comité de Nominaciones 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 y Peñoles, que requiere que se cumplan las disposiciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Antes de nombrar nuevos Consejeros, el Comité de Nominaciones es responsable de evaluar el equilibrio de habilidades, conocimientos, experiencia e independencia en el Consejo e identificar y nominar a los candidatos adecuados. El Comité de Nominaciones y el Consejo se comprometen con el principio de que los nombramientos al Consejo se hagan con base en el mérito. El Comité de Nominaciones también evalúa la permanencia e independencia anualmente. El trabajo del Comité de Nominaciones al realizar este ejercicio se describe en la página [ x] del Informe Anual 2021.

#### **Nombramiento de Nuevo de los Auditores (Resolución 17)**

La Sociedad está obligada, en cada asamblea general en la que se presenten estados financieros, a designar auditores para que estén en funciones hasta la conclusión de la siguiente asamblea, y Ernst & Young LLP ha hecho saber su disposición para ser nombrado 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"). En 2016, se llevó a cabo un proceso de licitación completo y sólido respecto a la auditoría.

#### **Remuneración de los Auditores (Resolución 18)**

---

<sup>1</sup> Un consorcio compuesto de varias sociedades incluyendo 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.

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 19)**

Conforme a la Ley, 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 19 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 total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2022, 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 los 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 total emitido de la Sociedad, en relación con una emisión de derechos, como lo permite el lineamiento de la Asociación de Inversiones.

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 17 de agosto de 2023, lo que tenga lugar primero.

#### **No Aplicación de derechos preferenciales (Resoluciones 20 y 21)**

Si los Consejeros desean distribuir nuevas acciones y otros valores de capital, o vender acciones de tesorería, por efectivo (excepto en relación con un plan de acciones para los 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 20 busca la aprobación de los

accionistas para distribuir un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de capital, o vender acciones de tesorería, por efectivo de manera preferencial, con sujeción a las exclusiones o arreglos que los Consejeros consideren adecuados para manejar algunas dificultades legales, reguladoras 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 las que los Consejeros consideren conveniente para la Sociedad poder distribuir un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de capital, o vender acciones de tesorería por efectivo de manera no preferencial. Por consiguiente, el objeto de la sección (b) de la Resolución 20 es autorizar a los Consejeros a distribuir nuevas acciones y otros valores de capital conforme a la autoridad de distribución otorgada por la Resolución 19, o vender acciones de tesorería por efectivo hasta por un valor nominal de US\$18,422,339, equivalente al 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería (la Sociedad no tiene acciones en tesorería) al día 4 de abril de 2022, 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 21 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 19, o vender acciones de tesorería, por efectivo hasta por una cantidad nominal adicional de US\$18,422,339, equivalente al 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2022, siendo la última fecha posible antes de la publicación de este Aviso, únicamente en relación con una adquisición o una 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 21 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 por efectivo de manera no preferencial conforme a la



autoridad establecida en la Resolución 20, que exceda una cantidad igual al 7.5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad, excluyendo acciones de tesorería, dentro de un período recurrente 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 20 y 21 son adecuadas para dar flexibilidad a la Sociedad para financiar oportunidades de negocios o hacer una oferta preferencial o una 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 17 de agosto de 2023 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 20 y 21 serán propuestas como resoluciones especiales.

#### **Autoridad para comprar acciones propias (Resolución 22)**

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 entre lo más temprano de la siguiente asamblea general anual y las 6:00 p.m. del día 17 de agosto de 2023. Esto representa el 10% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al día 4 de abril de 2022, 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. La



Sociedad no mantiene actualmente ningunas Acciones Ordinarias en tesorería.

Conforme a la Ley, la Sociedad puede mantener las acciones que hayan sido recompradas como acciones de tesorería y revenderlas por efectivo, cancelarlas, ya sea inmediatamente o en algún momento en el futuro, o usarlas para objetos de sus planes de acciones para los 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 ninguna 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 que se mantengan 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 se mantienen en tesorería y se usan para fines de sus planes de acciones para los 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 4 de abril de 2022, 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 22 será propuesta como resolución especial.

**Aviso de asambleas generales (Resolución 23)**



La Ley de Sociedades (Reglamento de Derechos de los Accionistas) de 2009 (el "Reglamento de Derechos de los 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 le gustaría conservar esta capacidad. A fin de 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 estará en vigor hasta la siguiente asamblea general anual de la Sociedad, cuando se pretenda que una resolución similar sea 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 los 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 que ameriten flexibilidad en 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 tal que pudieran requerir más tiempo para su consideración por parte de los miembros.

La Resolución 23 será propuesta como resolución especial.

#### **Distribuciones Relevantes (Resolución 24)**

De ser adoptada, esta Resolución otorgará al Consejo la autoridad para otorgar los instrumentos de liberación descritos en la Parte VII de este documento, cuyos formatos están contenidos en la Parte VIII de este documento. Mediante el otorgamiento de esos instrumentos de liberación, la Sociedad liberará y renunciará a todas las reclamaciones potenciales descritas a continuación y colocará a todas las partes potencialmente afectadas, en la medida de lo posible, en la posición en la cual se había siempre intentado tuvieran si las Distribuciones Relevantes se hubieran hecho de conformidad con los requerimientos procedimentales de la Ley (sin reclamar o pagar de nuevo ninguna parte de las Distribuciones Relevantes ni ninguna cantidad alternativa).

Se ha sugerido a la Sociedad que, como consecuencia de la realización

procedimental de las Distribuciones Relevantes de manera distinta que de conformidad con la Ley, podrá tener demandas contra los accionistas antiguos y actuales que hayan sido beneficiarios de las Distribuciones Relevantes y contra personas que hayan sido consejeros de la Sociedad al momento del pago de las Distribuciones Relevantes. El Consejo destaca, sin embargo, que la Sociedad no tiene ninguna intención de presentar dichas demandas. Por lo tanto, se propone que la Sociedad otorgue el Instrumento de Liberación de los Accionistas y el Instrumento de Liberación de los Consejeros. La consecuencia de que la Sociedad otorgue dichos instrumentos es que la Sociedad no podrá presentar ninguna demanda que la Sociedad tenga o pueda tener contra:

- (a) los Accionistas Beneficiarios; y
- (b) los Consejeros Relevantes,

en cada caso con respecto al pago de las Distribuciones Relevantes de manera diferente que de conformidad con la Ley.

El otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Consejeros y el Instrumento de Liberación de los Accionistas constituirá una operación de partes relacionadas que requiere la aprobación de los accionistas bajo las Reglas de Inscripción. Por lo tanto, esta Resolución también buscará la aprobación específica del Instrumento de Liberación de los Accionistas y del Instrumento de Liberación de los Consejeros como una operación de partes relacionadas, de conformidad con los requisitos de las Reglas de Inscripción.



## PARTE V: Detalles Biográficos de los Consejeros

**Alejandro Baillères**  
Presidente del Consejo

Fecha de nombramiento  
16 de abril de 2012

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

Consejero de las siguientes sociedades externas que operan en la bolsa  
Todas las cuatro Entidades Inscritas de BAL y Fomento Económico  
Mexicano, S.A.B. de C.V. (Consejero Suplente).

Otros nombramientos importantes actuales  
El señor Baillères es Presidente de Grupo BAL y también es miembro de  
la junta directiva del Instituto Tecnológico Autónomo de México. Es  
Presidente Adjunto del consejo de administración de Centro Cultural  
Manuel Gómez Morín, A.C.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

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

Como Presidente de Grupo BAL y ex Director Ejecutivo de Grupo  
Nacional Provincial (una aseguradora líder 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 que operan en la bolsa

Todas las cuatro Entidades Inscritas de BAL.

Otros nombramientos clave actuales

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

Experiencia relevante, habilidades y aportación

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

Durante 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 que operan en la bolsa  
Todas las cuatro Entidades Inscritas 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 y miembro del consejo de administración de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

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

La carrera del señor Fernández aporta una sólida formación económica y académica, muchos años de experiencia dentro de las políticas públicas mexicanas y amplia experiencia comercial (siendo miembro de

los consejos de administración de varias empresas líderes en diversos sectores en México).

**Fernando Ruiz**  
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 que operan en la 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 Inscritas 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 Consejero No Ejecutivo de Rassini, S.A.P.I de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

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

El señor Ruiz fue, hasta 2006, socio administrador de Chévez, Ruiz, Zamarripa y Cía, S.C., asesores y consultores fiscales en México, y actualmente es miembro del consejo de administración 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**  
Consejero No Ejecutivo

Fecha de nombramiento  
24 de junio de 2021

Miembro de los siguientes Comités  
Ninguno

Consejero actual de las siguientes empresas externas que operan en la bolsa

Todas las cuatro Entidades Inscritas de BAL.

Otros nombramientos clave actuales

El señor Cepeda 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 aportación

- Finanzas, mercados internacionales y banca en los sectores público y privado.

El señor Cepeda fue Presidente y Funcionario Senior de País para México en JP Morgan de 1993 a 2019 y Director General de JP Morgan Wealth Management Latin America, también basado en la Ciudad de México, de 2009 a 2012. El señor Cepeda ha fungido como Vicepresidente de la Asociación de Bancos de México y también ha sido miembro del consejo del Woodrow Wilson International Center for Scholars y consejero en varias organizaciones relacionadas con la cultura, la educación y la salud.

Nota: Algunos Consejeros ocupan cargos de consejero en algunas o todas las siguientes sociedades que operan en la bolsa que son parte del consorcio conocido como Grupo BAL (junto con Fresnillo plc): Peñoles, 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 Inscritas 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 Nominaciones

Consejero de las siguientes empresas externas que operan en la bolsa  
Ninguna

Otros nombramientos clave actuales  
El señor Jacobs es copresidente de UK Investment Banking en JP Morgan.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Experiencia en consejos y gobierno corporativo.
- Combinación inusual de experiencia legal y de banca de inversión con especialidad en mercados de capital, minería y metalurgia.

Los antecedentes del señor Jacobs como el antiguo presidente del bufete global Linklaters, junto con su pertenencia no ejecutiva previa en el consejo de administración de Investec, y su anterior membresía en el Shanghai International Financial Advisory Council significa que aporta su experiencia mundial de 30 años en asuntos de gobernanza, legales y regulatorios al consejo.

Como Consejero Independiente Senior, el señor Charles Jacobs está disponible para los accionistas si tienen algunas dudas que no hayan sido resueltas mediante los canales normales del Presidente del Consejo, el Director General, el Director Financiero o el Jefe de Relaciones con Inversionistas.

**Bárbara Garza Lagüera**  
Consejera No Ejecutiva Independiente

Fecha de nombramiento  
16 de mayo de 2014



Miembro de los siguientes comités  
Comité de Nominaciones

Consejera de las siguientes empresas externas que operan en la bolsa Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., Promecap Acquisition Company, S.A.B. de C.V., Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V. y Grupo Financiero Santander México, S.A. 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 aportación

- Experiencia comercial e industrial en México.
- Experiencia en Consejos Internacionales.

Siendo una consejera experimentada, particularmente a través de su carrera en Coca-Cola FEMSA y en Fomento Económico Mexicano, el embotellador franquiciatario más grande de productos Coca-Cola, la señora Garza Lagüera aporta una amplia experiencia en los 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 que operan en la bolsa  
Ninguna

Otros nombramientos clave actuales

La señora Kessel es consejera no ejecutiva de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (una subsidiaria de The Bank of Nova Scotia), y presta sus servicios como Presidente del Comité de Riesgos y miembro de los Comités de Auditoría y Gobierno Corporativo. La señora Kessel también es miembro del consejo directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Experiencia con secretarías del gobierno mexicano.
- Conocimiento del sector energético mexicano.

La señora Kessel ha ampliado la experiencia del Consejo en temas de energía y cambio climático debido a que fue Secretaria de Energía de 2006 a 2011 y fue presidente de la Junta Directiva de la Comisión Federal de electricidad. Previamente ha tenido puestos importantes en el Consejo de Iberdrola, S.A., Petróleos Mexicanos y el Banco de Obras y Servicios Públicos, Nacional Financiera y el Banco Nacional de Comercio Exterior. Previamente fue asesora del Presidente de la Comisión Federal de Competencia Económica y Directora 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 que operan en la bolsa  
Ninguna

Otros nombramientos 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 Presidente interina del Consejo de la Autoridad Turística Británica y miembro del Consejo Directivo de la Fundación de la Universidad de Ciudad del Cabo y de los *Caradon Lecture Trusts*.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Experiencia diplomática internacional.
- Relaciones gubernamentales con países ricos en recursos.
- Colaboración en investigaciones internacionales.
- 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 y promovido los intereses y el perfil de empresas del Reino Unido en una amplia variedad de sectores, incluyendo el sector minero en diversos 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 que operan en la bolsa  
El señor Tiburcio es consejero no ejecutivo independiente de Fomento Económico Mexicano, 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 Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria mexicana de The Bank of Nova Scotia), Profuturo Afore, S.A. de C.V., Transparencia Mexicana, y miembro del consejo directivo del Instituto Tecnológico Autónomo de México y miembro no independiente del Consejo de Administración de Tankroom, S.A.P.I. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Experiencia internacional y en México en auditoría y contabilidad y experiencia fiscal 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 jubilación en junio de 2013, habiendo sido socio por más de 30 años. Ha sido auditor y asesor de muchas empresas mexicanas de prestigio y actualmente es miembro de los consejos y comités de auditoría de importantes empresas e instituciones mexicanas, aportando considerables conocimientos fiscales mexicanos y de gobierno

corporativo, 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 que operan en la bolsa  
Ninguno

Otros nombramientos clave actuales

La señora de la Vega es consejera de varias sociedades que no operan en la 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 del ITESM (Tecnológico de Monterrey) y de EISAC.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Amplia experiencia de liderazgo empresarial a nivel internacional y mexicano.
- Liderazgo en proyectos de desarrollo económico y de la comunidad dentro de México.

La señora de la Vega ha ocupado cargos ejecutivos senior en una variedad de empresas mexicanas que abarcan un amplio rango de sectores y también ha sido inversionista en algunas de dichas sociedades. También se desempeña en los consejos de instituciones educativas y culturales y tiene un fuerte compromiso con empresas pequeñas que trabajan en el desarrollo de la salud, la económico y la comunidad.

**Héctor Rangel**  
Consejero No Ejecutivo Independiente

Fecha de nombramiento  
24 de junio de 2021

Miembro de los siguientes Comités  
Comité de Auditoría

Consejero de las siguientes empresas externas que operan en la bolsa  
El señor Rangel es consejero no ejecutivo independiente de Grupo Nacional Provincial, S.A.B.

Otros nombramientos clave actuales

El señor Rangel es Presidente de BCP Securities México, una asociación en participación con BCP Securities LLC, y actualmente se desempeña en el consejo de Canadian Utilities Limited (una sociedad de ATCO), Luma Energy LLC, y Polyforum Cultural Siqueiros, al igual que como Presidente del Consejo Directivo del Museo Franz Mayer y como consejero no ejecutivo independiente de Profuturo Afores, S.A. de C.V.

Experiencia relevante, habilidades y aportación

- Finanzas, mercados y banca internacionales.

El señor Rangel fue Director General de Nacional Financiera, S.N.C. y de Banco Nacional de Comercio Exterior y miembro del gabinete mexicano bajo la Presidencia del licenciado Felipe Calderón. El señor Rangel ocupó diversos cargos ejecutivos en Grupo Financiero Bancomer de 1991 a 2008, incluyendo el de Presidente del Consejo. El señor Rangel también ha sido Presidente de la Asociación de Bancos de México y Presidente del Consejo Empresarial Mexicano. El señor Rangel fungió en el Consejo de la Sociedad como consejero no ejecutivo independiente de abril de 2008 a enero de 2009.



## Parte VI: Información Adicional Relevante para las Operaciones de Partes Relacionadas

### 1. Las Distribuciones Relevantes

Descripción	Centavos (US\$) por acción ordinaria	Cantidad acumulada de dividendos (US\$M)	Fecha de pago
Segundo Dividendo Provisional de 2011	41.85	300.133	30 de diciembre de 2011
Dividendo Provisional de 2012	15.5	111.16	11 de septiembre de 2012
Dividendo Provisional de 2013	4.9	36.108	10 de septiembre de 2013
Dividendos Extraordinarios de 2013	22.39	164.990	11 de noviembre de 2013
Dividendo Provisional de 2018	10.7	78.848	7 de septiembre de 2018
Dividendo Final de 2018	16.7	123.061	24 de mayo de 2019
Dividendo Provisional de 2019	2.6	19.2	6 de septiembre de 2019

El Consejo está consciente de un problema técnico con respecto al procedimiento de la Sociedad para el pago de las siguientes Distribuciones Relevantes:

Este asunto, el cual se describe en las Partes I y IV de este documento, dio como resultado que las Distribuciones Relevantes se hicieran de manera distinta que de conformidad con la Ley. Este problema únicamente afectó a las Distribuciones Relevantes y no afectó a ninguna otra distribución hecha por la Sociedad en los ejercicios sociales relevantes.

### 2. Las consecuencias de que las Distribuciones Relevantes fueran hechas de manera distinta que de conformidad con la Ley

Se ha aconsejado a la Sociedad que, como consecuencia de que las Distribuciones Relevantes se hicieran de manera distinta que de conformidad con la Ley, puede tener demandas contra accionistas antiguos o actuales beneficiarios de las Distribuciones Relevantes y contra las personas que fueron consejeros de la Sociedad al momento

del pago de las Distribuciones Relevantes.

El Consejo hace notar, sin embargo, que la Sociedad no tiene intención alguna de presentar dichas demandas.

La Sociedad ha sido asesorada de manera independiente por Travers Smith LLP.

### 3. Resolución de Accionistas

A fin de remediar las consecuencias potenciales de que las Distribuciones Relevantes se hubieran hecho de manera distinta que de conformidad con la Ley, para obtener la aprobación de los accionistas para las operaciones entre partes relacionadas de conformidad con las Reglas de Inscripción y colocar a todas las partes potencialmente afectadas, en la medida de lo posible, en la posición que se había previsto que tuvieran si las Distribuciones Relevantes hubieran sido hechas de conformidad con los requisitos de la Ley, la Sociedad propone la Resolución 24, cuyo texto completo se establece en el Aviso en la Parte II de este documento.

Si se adopta, el efecto de la Resolución 24, la cual será propuesta como una resolución especial, será:

- (a) ratificar cada Distribución Relevante y confirmar la asignación de las utilidades de la Sociedad en cada ejercicio social relevante para los fines de las Distribuciones Relevantes;
- (b) renunciar al derecho a entablar todas y cualesquiera demandas que la Sociedad tenga o pueda tener con respecto al pago de las Distribuciones Relevantes contra los Accionistas Beneficiarios (o los representantes personales y los causahabientes de la sucesión de cualesquiera Accionistas Beneficiarios que hayan fallecido), dicha renuncia se llevará a cabo mediante el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Accionistas; y
- (c) renunciar al derecho a entablar todas y cualesquiera demandas que la Sociedad pueda tener contra los Consejeros Relevantes, dicha renuncia se llevará a cabo mediante el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Consejeros.

La estrategia que la Sociedad propone mediante la Resolución 24 es



consistente con la estrategia tomada por otras sociedades constituidas en el Reino Unido cuyas acciones son admitidas en la Lista Oficial de la Autoridad de Conducta Financiera y para operar en el Mercado Principal de la Bolsa de Valores de Londres y que, de manera similar, hayan hecho distribuciones corporativas de manera diferente que conforme a la Ley.

#### 4. La ratificación de las Distribuciones Relevantes, la confirmación de la asignación de las utilidades de la Sociedad y el Instrumento de Liberación de los Accionistas

La estrategia que la Sociedad propone involucra la ratificación de cada una de las Distribuciones Relevantes y la confirmación de la asignación de las utilidades distribuibles de la Sociedad en cada uno de los ejercicios sociales relevantes para objetos de las Distribuciones Relevantes.

Se ha sugerido a la Sociedad que es preferible que los accionistas aprueben el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Accionistas debido a que la liberación de los Accionistas Beneficiarios (o sus representantes personales (y sus causahabientes) en caso de que hubieran fallecido) de todas y cualesquiera reclamaciones que la Sociedad tenga o pueda tener con respecto al pago de las Distribuciones Relevantes constituirán, en la medida en que dichas personas permanezcan como accionistas de la Sociedad, una distribución a los accionistas.

Además, el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Accionistas constituye una operación de partes relacionadas (como se define en las Reglas de Inscripción). Por ello, la Resolución 24 debe ser aprobada por los accionistas de la Sociedad que no son partes relacionadas. Peñoles, los Consejeros Interesados y sus asociados respectivos están impedidos de votar sobre la Resolución 24 y se han comprometido a abstenerse, y tomar todas las medidas razonables para asegurar que sus asociados respectivos se abstengan, de votar sobre la Resolución 24.

La ratificación propuesta de las Distribuciones Relevantes, la confirmación de la asignación de las utilidades distribuibles de la Sociedad en cada uno de los ejercicios sociales relevantes para fines de las Distribuciones Relevantes y el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Accionistas, sin embargo, no tendrán ningún efecto sobre la posición financiera de la Sociedad. Lo anterior se debe a que la cantidad acumulada de las Distribuciones Relevantes es

equivalente a y compensada por la liberación de responsabilidad de cada Accionista Beneficiario de volver a pagar la cantidad ya pagada, y la Sociedad no deberá hacer ningún otro pago a los accionistas con respecto a las Distribuciones Relevantes.

Además, la Sociedad no ha registrado o divulgado el derecho potencial a reclamar contra los Accionistas Beneficiarios como un activo o como un activo contingente en sus estados financieros. Bajo las políticas contables IFRS de la Sociedad, únicamente podría registrar dicho derecho como un activo cuando un influjo de beneficios económicos a favor de la Sociedad como resultado de que dicha demanda sea entablada fuera prácticamente seguro. El valor de cualquier beneficio económico que la Sociedad pueda incurrir por entablar una demanda contra los Accionistas Beneficiarios es incierto (y, de cualquier manera, imposible de estimar fehacientemente) debido a que es posible que los Accionistas Beneficiarios establezcan defensas contra dichas demandas y no puede haber certeza sobre las cantidades que pudieran ser recuperadas por la Sociedad.

Además, bajo las IFRS, se requiere la divulgación de un activo contingente únicamente cuando es probable un influjo de beneficios económicos a favor de la Sociedad. Los Consejeros de la Sociedad han concluido que cualquier influjo de beneficios económicos como resultado de dichas demandas es menos que probable.

Por lo tanto, el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Accionistas no tendrá como resultado ninguna disminución de los activos netos de la Sociedad ni del nivel de sus reservas distribuibles.

## 5. Instrumento de Liberación de los Consejeros

El otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Consejeros y la renuncia consecuente a cualesquiera derechos de la Sociedad a entablar una demanda contra los Consejeros Relevantes con respecto a las Distribuciones Relevantes constituye una operación de partes relacionadas (como se define en las Reglas de Inscripción) debido a que cada Consejero y cada persona que haya sido Consejero durante los 12 meses previos al otorgamiento del Instrumento de Liberación de los Consejeros es una parte relacionada para los fines de las Reglas de Inscripción. Como resultado de ello, la Resolución 24 debe ser aprobada por los accionistas de la Sociedad que no son partes relacionadas interesadas. Por lo tanto, Peñoles, los Consejeros Interesados y sus asociados respectivos están impedidos de votar sobre

la Resolución 24 y Peñoles y los Consejeros Interesados se han comprometido a abstenerse y a tomar todas las medidas razonables para asegurar que sus asociados respectivos se abstengan de votar sobre la Resolución 24.

El otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Consejeros no tendrá ningún efecto sobre la posición financiera de la Sociedad debido a que, de la misma manera que sucede con la posición en relación con las Distribuciones Relevantes y las potenciales demandas contra accionistas antiguos y actuales, la Sociedad no ha registrado ni divulgado su derecho potencial de entablar demandas contra consejeros antiguos y actuales con respecto a las Distribuciones Relevantes, como un activo o un activo contingente de la Sociedad, con el mismo fundamento de que las potenciales demandas contra los Accionistas Relevantes no han sido registradas o divulgadas como se describe en el párrafo 4 anterior.

Como se explicó antes, el otorgamiento por la Sociedad del Instrumento de Liberación de los Consejeros constituye una operación de las partes relacionadas (como se define en las Reglas de Inscripción). Por lo tanto, la Resolución 24 también buscará la aprobación específica de los accionistas de la Sociedad para el otorgamiento del Instrumento de Liberación de los Consejeros como una operación de partes relacionadas de conformidad con los requisitos de las Reglas de Inscripción.

## 6. La posición fiscal de los accionistas del Reino Unido

La Sociedad ha llamado la atención del HMRC sobre las circunstancias en torno al pago de las Distribuciones Relevantes y a las medidas que están siendo propuestas para abordar la posición. Se ha solicitado al HMRC que confirme que la posición fiscal de los accionistas residentes en el Reino Unido no se verá afectada por cualquier irregularidad en las Distribuciones Relevantes. El HMRC lo está actualmente considerando. Debido a que el HMRC ha proporcionado esta confirmación en relación con otras sociedades que cotizan en la bolsa que se encuentran en situaciones similares, se espera que el HMRC proporcione esta confirmación y, como tal, se espera que la aprobación de la Resolución 24 no debería tener efectos sobre la posición fiscal del Reino Unido de accionistas residentes en el Reino Unido.

En caso de que cualquier accionista residente en el Reino Unido tuviera cualesquiera dudas sobre su posición fiscal, el mismo debería consultarlo con un asesor profesional independiente.

## 7. La posición fiscal de accionistas que no son del Reino Unido

De manera similar, no se espera que la aprobación de la Resolución 24 tuviera un efecto sobre la posición fiscal de los accionistas estadounidenses o de otros países, aunque la Sociedad no ha buscado ni pretende buscar una confirmación similar por parte del Servicio de Ingresos Internos (Internal Revenue Service) u otras autoridades fiscales extranjeras como lo ha hecho con el HMRC.

En caso de que cualquier accionista en los Estados Unidos de América o que no sea residente en el Reino Unido tuviera cualesquiera dudas sobre su posición fiscal, el mismo debería consultarlo con un asesor profesional independiente.

## 8. Información adicional

Copias de los formatos definitivos del Instrumento de Liberación de los Accionistas y del Instrumento de Liberación de los Consejeros se encuentran en la Parte VIII de este documento y están disponibles en el sitio en la red de la Sociedad (<http://www.fresnilloplc.com/investor-relations/shareholder-information/shareholders-annual-meeting/>) y en copia impresa durante horas laborales normales cualquier día de la semana (excepto sábados, domingos y días festivos) en la oficina registrada de la Sociedad hasta la hora de la Asamblea General Anual. También estarán disponibles copias en el lugar de la Asamblea General Anual hasta el cierre de la Asamblea General Anual.



## Parte VII: Información Adicional

### 1. La Sociedad

La Sociedad se constituyó y registró en Inglaterra y Gales el día 15 de agosto de 2007 bajo el número de registro 06344120 como una sociedad de responsabilidad limitada privada (private limited company) bajo el nombre de Hackremco (no. 2516) Limited.

El día 26 de septiembre de 2007, la Sociedad cambió su nombre a Fresnillo Limited. El día 21 de abril de 2008, la Sociedad se volvió a registrar como una sociedad anónima limitada por acciones (public company limited by shares) bajo el nombre de Fresnillo plc.

La oficina registrada de la Sociedad está ubicada en el Segundo Piso, 21 Upper Brook Street, Londres, Inglaterra, W1K 7PY. La legislación principal bajo la cual opera la Sociedad son las leyes de Inglaterra y Gales.

### 2. Intereses de los Consejeros Relevantes

Los intereses de los Consejeros Relevantes que son partes relacionadas en las Acciones Ordinarias al día 4 de abril de 2022 (siendo la última fecha posible antes de la publicación de este documento) son los siguientes:

#### 2.1 Participaciones accionarias de los Consejeros de Partes Relacionadas

Al día 4 de abril de 2022, las participaciones accionarias de los Consejeros de Partes Relacionadas son:

Consejero	Número de acciones ordinarias	Porcentaje de derechos de voto <sup>2</sup>
Alejandro Baillères <sup>1</sup>	-	-
Juan Bordes	15,000	0.002%
Arturo Fernández	-	-
Bárbara Garza Lagüera	-	-

Charles Jacobs	1,600	0.0002%
Georgina Kessel	-	-
Dame Judith Macgregor	-	-
Fernando Ruiz	30,000	0.004%
Alberto Tiburcio	-	-
Guadalupe de la Vega	-	-
Eduardo Cepeda	-	-
Héctor Rangel	-	-

<sup>1</sup>Alejandro Baillères tiene intereses indirectos en la Sociedad. Tiene intereses beneficiarios en la mayoría del capital social emitido (y derechos de voto) de Peñoles. Peñoles tiene 552,595,191 Acciones Ordinarias (74.99%) del capital social emitido en la Sociedad.

<sup>2</sup>Basado en que el número total de derechos de voto, al día 4 de abril de 2022 (siendo la última fecha posible antes de la publicación de este documento), es de 736,893,589.

Salvo como se establece antes, no ha habido cambios en los intereses de los Consejeros entre el día 31 de diciembre de 2021 y el día 4 de abril de 2022.

## 2.2 Otros intereses de los Consejeros de Partes Relacionadas

Debido a que la Sociedad no tiene acuerdos de incentivos de acciones en vigor con los Consejeros No Ejecutivos, los Consejeros de Partes Relacionadas no tienen ningunos otros intereses.

## 3. Contratos de Servicios

Los términos clave de las cartas de nombramiento de los Consejeros No Ejecutivos se establecen a continuación. No existen disposiciones en las cartas de nombramiento que otorgarían a los Consejeros No Ejecutivos compensaciones adicionales por terminación.

Consejero	Fecha de la carta de nombramiento original	Periodo de aviso del Consejero a la	Duración del plazo <sup>1</sup>	Honorarios
-----------	--	-------------------------------------	---------------------------------	------------

		Sociedad		p.a.
Alejandro Baillères	16 de abril de 2012	3 meses	1 año	£35,000
Juan Bordes	15 de abril de 2008	3 meses	1 año	£35,000
Arturo Fernández	15 de abril de 2008	3 meses	1 año	£35,000
Fernando Ruiz	15 de abril de 2008	3 meses	1 año	£35,000
Bárbara Garza Lagüera	11 de abril de 2014	3 meses	1 año	£35,000
Charles Jacobs	11 de abril de 2014	3 meses	1 año	£90,000
Alberto Tiburcio	4 de mayo de 2016	3 meses	1 año	£50,000
Dame Judith Macgregor	22 de mayo de 2017	3 meses	1 año	£90,000
Georgina Kessel	7 de mayo de 2018	3 meses	1 año	£40,000
Guadalupe de la Vega	30 de mayo de 2020	3 meses	1 año	£35,000
Eduardo Cepeda	24 de junio de 2021	3 meses	1 año	£35,000
Héctor Rangel	28 de junio de 2021	3 meses	1 año	£40,000

## Notas

<sup>1</sup> Plazo no vencido: Los Consejeros No Ejecutivos tienen contratos renovables que están sujetos a la reelección anual en la Asamblea General Anual. El plazo actual vence el día 17 de mayo de 2022, siendo la fecha de la próxima Asamblea General Anual, pero el nombramiento continuará después de esa fecha siempre y cuando cada Consejero sea reelecto en la AGA.

<sup>2</sup> Copias de las cartas de nombramiento de los Consejeros y de los contratos de servicio están disponibles para revisión en la oficina registrada de la Sociedad.

## 4. Accionistas Mayoritarios

Hasta donde sabe la Sociedad, al día 4 de abril de 2022 (siendo la última fecha posible antes de la publicación de este documento), las siguientes personas tenían participaciones, directa o indirectamente en 3% o más de los derechos de voto inherentes a las Acciones Ordinarias:

	Número de derechos a voto	%

Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
T. Rowe Price Associates Inc	33,003,809	4.48

## 5. Operaciones de Partes Relacionadas

Salvo como se establece en este documento, la Sociedad no ha realizado ninguna operación de partes relacionadas con ninguno de los Consejeros de Partes Relacionadas.

## 6. Contratos Sustanciales

No existen ningunos contratos sustanciales de los cuales forme parte la Sociedad o cualquier miembro de Grupo Fresnillo que contengan información que los accionistas de la Sociedad razonablemente requerirían para hacer una valoración debidamente informada sobre cómo votar.

## 7. Cambios Importantes

No ha habido cambios importantes en la posición financiera de Grupo Fresnillo desde el día 31 de diciembre de 2021, siendo la fecha en que los últimos estados financieros auditados publicados de Grupo Fresnillo fueron publicados.

## 8. Consentimiento

BofA Securities ha otorgado y no ha retirado su consentimiento por escrito de la inclusión en este documento de las referencias a su nombre de la manera y en el contexto en el cual se establecen.



## Parte VIII: Formatos de Instrumentos de Liberación

### INSTRUMENTO DE LIBERACIÓN DE LOS CONSEJEROS

#### INSTRUMENTO UNILATERAL

ESTE INSTRUMENTO lo otorga el día 17 de mayo de 2022

FRESNILLO PLC (número registrado 06344120), cuya oficina registrada está ubicada en 2º Piso, 21 Upper Brook Street, Londres, Inglaterra W1K 7PY (la "Sociedad") para beneficio de cada consejero actual y antiguo de la Sociedad, cuyos nombres se establecen en el Anexo de este instrumento (los "Consejeros") (o los representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de su sucesión si dicho Consejero hubiera fallecido).

#### CONSIDERANDO QUE

- (A) Como se explica en el Aviso de la Asamblea General Anual dirigido a los accionistas de la Sociedad fechado el día 13 de abril de 2022 que se anexa a este instrumento unilateral (el "Aviso de la AGA"), los Consejeros se han dado cuenta de un problema técnico con respecto a los procedimientos de la Sociedad por los dividendos pagados por la Sociedad los días 30 de diciembre de 2011, 11 de septiembre de 2012, 10 de septiembre de 2013, 11 de noviembre de 2013, 7 de septiembre de 2018, 24 de mayo de 2019 y 6 de septiembre de 2019 (en conjunto, las "Distribuciones Relevantes").
- (B) Se advirtió a la Sociedad que, como consecuencia de que las Distribuciones Relevantes fueran hechas de manera distinta a la prevista de conformidad con la Ley de Sociedades, podrá tener reclamaciones contra cada uno de los Consejeros (o sus representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de su sucesión si dicho Consejero hubiera fallecido).
- (C) De conformidad con la resolución 24 establecida en el Aviso de la AGA y debidamente aprobada por los accionistas de la Sociedad en la Asamblea General Anual el día martes 17 de mayo de 2022, la Sociedad propone renunciar y liberar todas y cualesquiera reclamaciones que tenga o pueda tener con respecto a las Distribuciones Relevantes contra cada uno de los Consejeros (o sus representantes personales y los



causahabientes (como sea apropiado) de su sucesión si dicho Consejero hubiera fallecido) y desea celebrar este instrumento unilateral para beneficio de los Consejeros y sus representantes personales y los causahabientes de la sucesión de cualquier Consejero fallecido para llevarlo a cabo.

**ESTE INSTRUMENTO UNILATERAL DA FE de lo siguiente:**

**1. LIBERACIÓN**

La Sociedad por el presente renuncia y libera de manera incondicional e irrevocable a cada uno de los Consejeros o representantes personales y los causahabientes (como sea apropiado) de su sucesión si dicho Consejero hubiera fallecido, de toda y cualesquiera responsabilidades que cualquiera de ellos tenga o pueda tener frente a la Sociedad y de todas las reclamaciones y demandas que la Sociedad tenga o pueda tener contra cada uno de ellos, incluyendo, sin limitación, cualquier acción derivada de o en representación de los accionistas de la Sociedad, en relación con la realización de la totalidad o parte de las Distribuciones Relevantes.

**2. LEY APLICABLE**

Este instrumento unilateral se rige por la ley inglesa. Cualquier obligación no contractual que surja de o en conexión con este instrumento unilateral se regirá por la ley inglesa.

**EN TESTIMONIO** de lo cual, este instrumento unilateral ha sido otorgado y entregado en la fecha que aparece en la primera página de este instrumento.

OTORGADO como un INSTRUMENTO UNILATERAL	)	
por FRESNILLO PLC	)	
actuando por:	)	_____
		Consejero
		_____
		Consejero



ANEXO

María Asunción Aramburuzabala

Alberto Baillères

Alejandro Baillères

Juan Bordes

Lord Simon Dallas Cairns

Arturo Fernández

Javier Fernández

Charles Jacobs

Georgina Kessel

Bárbara Garza Lagüera

Jaime Lomelín

Dame Judith Macgregor

Rafael MacGregor

Jaime Serra Puche

Luis Robles

Fernando Ruiz

Fernando Solana

Alberto Tiburcio

Guy Wilson



## INSTRUMENTO DE LIBERACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

### INSTRUMENTO UNILATERAL

ESTE INSTRUMENTO lo otorga el día 17 de mayo de 2022

FRESNILLO PLC (número registrado 06344120), cuya oficina registrada está ubicada en 2º Piso, Upper Brook Street, Londres, Inglaterra W1K 7PY (la "Sociedad") para beneficio de los Accionistas Beneficiarios (como se define a continuación).

#### CONSIDERANDO QUE:

- (D) Como se explica en el Aviso de la Asamblea General Anual dirigido a los accionistas de la Sociedad fechado el día 13 de abril de 2022 que se anexa a este instrumento unilateral (el "Aviso de la AGA"), el Consejo de Administración se ha dado cuenta de un problema técnico con respecto a los procedimientos de la Sociedad por los dividendos pagados por la Sociedad los días 30 de diciembre de 2011, 11 de septiembre de 2012, 10 de septiembre de 2013, 11 de noviembre de 2013, 7 de septiembre de 2018, 24 de mayo de 2019 y 6 de septiembre de 2019 (en conjunto, las "Distribuciones Relevantes").
- (E) Se advirtió a la Sociedad que, como consecuencia de que las Distribuciones Relevantes fueran hechas de manera distinta a la prevista de conformidad con la Ley de Sociedades, podrá tener reclamaciones contra accionistas antiguos y actuales que fueron beneficiarios de una o más de las Distribuciones Relevantes (o sus representantes personales (y sus causahabientes) si hubieran fallecido) (los "Accionistas Beneficiarios").
- (F) De conformidad con la resolución 24 establecida en el Aviso de la AGA y debidamente aprobada por los accionistas de la Sociedad en la Asamblea General Anual el día martes 17 de mayo de 2022, la Sociedad propone renunciar al derecho y liberar todos y cualesquiera reclamaciones que tenga o pueda tener con respecto a las Distribuciones Relevantes contra los Accionistas Beneficiarios y desea otorgar este instrumento unilateral para beneficio de los Accionistas Beneficiarios para llevarlo a acabo.



## Parte IX: Definiciones

Las siguientes definiciones se aplican a lo largo de este documento salvo que el contexto lo requiera de otra manera:

**Ley** significa la Ley de Sociedades de 2006.

**Asamblea General Anual o AGA** significa la asamblea general anual de la Sociedad, que se celebrará al mediodía del día 17 de mayo de 2022 en The Royal Aeronautical Society, 4 Hamilton Place, Londres W1J 7BQ, Londres, Reino Unido, o cualquier aplazamiento de la misma, cuyo aviso se establece en la Parte II de este documento.

**BofA Securities** significa Merrill Lynch International, 2 King Edward Street, Londres EC1A 1HQ, Reino Unido.

**Consejo o Consejeros** significa el Consejo de Administración de la Sociedad.

**Sociedad o Fresnillo** significa Fresnillo plc.

**Instrumento de Liberación de los Consejeros** significa el instrumento de liberación mediante el cual la Sociedad renuncia a cualesquiera derechos a hacer reclamaciones contra los Consejeros Relevantes con respecto a las Distribuciones Relevantes, cuyo formato puede encontrarse en la Parte VIII de este documento.

**Autoridad de Conducta Financiera o FCA** (*Financial Conduct Authority*) significa la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

**Grupo Fresnillo** significa Fresnillo plc y cada una de sus subsidiarias y filiales.

**FSMA** significa la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000, en su forma enmendada.

**HMRC** significa Rentas y Aduanas de Su Majestad (*Her Majesty's Revenue and Customs*).

**IFRS** significa las Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (que incluyen las normas e interpretaciones aprobadas por la Junta de

Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad emitidas bajo constituciones anteriores), en conjunto con sus pronunciamientos periódicos sobre las mismas de la manera adoptada por la Unión Europea.

**Consejeros Interesados** significa cualquiera de los Consejeros o Consejeros de Partes Relacionadas que tengan Acciones Ordinarias o que recibieron cualquiera de las Distribuciones Relevantes.

**Reglas de Inscripción** significa las reglas de inscripción emitidas por la FCA bajo la Parte VI de FSMA (como se establece en el Manual FCA), en su forma enmendada.

**Aviso** significa el Aviso de la Asamblea General Anual establecido en la Parte II de este documento.

**Acciones Ordinarias** significa las acciones ordinarias de USD 0.50 cada una en el capital de la Sociedad.

**Peñoles** significa Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., una sociedad que cotiza en bolsa, constituida en México bajo el número de sociedad 825 ante el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Ciudad de México y con oficina registrada ubicada en Calzada Legaria 549, Piso 2, Colonia 10 de Abril, 11250, Alcaldía Miguel Hidalgo, Ciudad de México, México.

**Autoridad Reguladora Prudencial o PRA** significa la Autoridad Reguladora Prudencial del Reino Unido (*Prudential Regulation Authority*).

**Accionista Beneficiario** significa un accionista actual o antiguo de la Sociedad que aparece en el registro de miembros en la fecha registrada de una o más de las Distribuciones Relevantes.

**Consejeros Recusados** significa todos los Consejeros, salvo Guadalupe de la Vega, Eduardo Cepeda y Héctor Rangel.

**Consejeros de Partes Relacionadas** significa cada Consejero y cada persona que haya sido Consejero durante los 12 meses previos al otorgamiento del Instrumento de Liberación de los Consejeros.

**Consejeros Relevantes** significa los consejeros de la Sociedad al momento del pago de cualquiera de las Distribuciones Relevantes.

**Distribuciones Relevantes** tiene el significado dado a este término en la Resolución 24 del Aviso de la Asamblea General Anual contenido en la Parte II de este documento.

**Resoluciones** significa las resoluciones establecidas en el Aviso.

**Instrumento de Liberación de los Accionistas** significa un instrumento de liberación para beneficio de todos los Accionistas Beneficiarios de todas y cualesquiera reclamaciones que la Sociedad tenga o pueda tener con respecto al pago de las Distribuciones Relevantes, cuyo formato se encuentra en la Parte VIII de este documento.





## PARTE X: INFORMACIÓN SOBRE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL 2022

Fresnillo plc – Asamblea General Anual  
Martes 17 de mayo de 2022 a las 10:30 a.m.

### Ubicación

La AGA 2022 se celebrará en The Royal Aeronautical Society, 4  
Hamilton Place, Londres W1J 7BQ, Reino Unido

Las estaciones de metro más cercanas son Hyde Park Corner y Green  
Park. La estación del Ferrocarril Nacional más cercana es Victoria.

---

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 15 de diciembre de 2021, 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 08 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 2022" que consta de 69 páginas es, a mi leal saber y  
entender, fiel y completa.

Ciudad de México, a 13 de abril de 2022.

