



## **FRESNILLO PLC**

Notice of Annual General Meeting 2023  
Tuesday 23 May 2023 at 12.00 noon

# This document is important and requires your immediate attention

This document gives notice of the Fresnillo plc 2023 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.

Notice of the Fresnillo plc 2023 Annual General Meeting to be held at the Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, UK on Tuesday 23 May 2023 at 12.00 noon (UK time) is set out on pages 5 and 6 of this document.

A Form of Proxy for use at the Annual General Meeting is enclosed and, to be valid, should be completed, signed and returned so as to be received by Fresnillo plc's registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK as soon as possible but, in any event, so as to arrive no later than 12.00 noon (UK time) on Friday 19 May 2023. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to. If you are an institutional investor you may be able to appoint a proxy electronically using the Proxymity platform, [www.proxymity.io](http://www.proxymity.io).

**Contents**

	Page
Letter from the Chairman	3
Notice of the Annual General Meeting	5
Notes to the Notice of the Annual General Meeting	7
Explanatory Notes on Resolutions	9
Directors' Biographical Details	12
Information on the 2023 Annual General Meeting	17

## LETTER FROM THE CHAIRMAN



Incorporated in England and Wales with Registered Number 6344120

2nd Floor  
21 Upper Brook Street  
London  
W1K 7PY

19 April 2023

Dear Shareholder,

**On behalf of the directors of Fresnillo plc (together the 'Directors'), it gives me great pleasure to inform you of the Annual General Meeting ('AGM') of the Company which will be held at the Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, UK on Tuesday 23 May 2023 at 12.00 noon.**

The Notice is set out on pages 5 and 6 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 9 to 11.

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 2023 AGM:

Resolution 1 relates to the receiving of the report and accounts for the year ended 31 December 2022 (the '**2022 Annual Report**').

Resolution 2 relates to the approval of a final dividend. As set out in the Company's preliminary results announcement on 7 March 2023, the Directors recommend a final dividend of 13.3 US cents per Ordinary Share. If the recommended final dividend is approved, this will be paid on 26 May 2023 to all ordinary shareholders who are on the register of members at close of business on 28 April 2023.

Resolution 3 is to approve the Annual Report on Remuneration, as set out on pages 193 to 205 of the 2022 Annual Report.

Resolution 4 is to approve the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 206 to 210 of the 2022 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 12 to 16 of this document, together with reasons why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success. The Board's annual board performance evaluation (referred to on page 175 of the 2022 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. The Board is recommending the re-appointment of Mr Charles Jacobs and Mrs Bárbara Garza Lagüera as independent Non-executive Directors at the 2023 AGM, despite the fact that they will have been on the Board for more than 9 years at the time of the 2023 AGM. The Nominations Committee and the Board have considered this issue in depth, both individuals having recused themselves from the discussion, and feels that they both continue to demonstrate independence; and that the general restriction on travel has not enabled the Nominations Committee to progress the selection process in time to bring forward replacements for the shareholders to consider at the 2023 AGM. The Nominations Committee will focus on this task during the remainder of 2023, identifying suitable nominees with a view to appointing the replacements for approval by shareholders at the 2024 AGM. By retaining these Directors as independent Non-executive Directors, for a further year only, the Company will continue to have at least half of its Board as independent as required by the UK Corporate Governance Code. At present, over 50% of the Board members are independent Non-executive Directors.

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 5 April 2023, 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, representing no more than 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company as at 5 April 2023, 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 as at 5 April 2023, 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 5 April 2023, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 23 seeks shareholder approval to renew the authority passed at the AGM on 17 May 2022 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.

In relation to Resolution 20 and 21 above, the Board is aware of the changes made by the Pre-Emption Group in November 2022, where the maximum permitted levels that companies could seek for disapplying pre-emption rights were increased to 10% for each category specified in Resolutions 20 and 21. Having considered the proposed changes in detail, the Board considers that the existing levels of 5% for each Resolution are adequate for the Company's current needs and, at present, is not proposing to ask shareholders to consider an increase. The Board will keep the matter under review and will consider the developing market practice and what is in the best interests of the Company ahead of the 2024 AGM.

The Board is always interested in the views of shareholders on the Company's activities and 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 7.
- 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 8.
- Institutional investors may be able to appoint a proxy electronically using the Proxymity platform, via [www.proxymity.io](http://www.proxymity.io).

Please note that all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12.00 noon (UK time) on Friday 19 May 2023. The results of voting on the Resolutions will be posted on the Company's website, and announced via a Regulatory Information Service, following the AGM.

The appointment of a proxy will not prevent shareholders from attending in person and voting at the meeting should they subsequently decide to do so.

#### **Electronic Communications**

The Company actively encourages all shareholders to register for the electronic communications service. To receive shareholder communications electronically you will need to register for Shareview Portfolio on Equiniti's secure website [www.shareview.co.uk](http://www.shareview.co.uk).

#### **Recommendation**

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

**Yours faithfully,**

**Mr Alejandro Baillères**  
Non-executive Chairman

## **NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING**

**NOTICE IS HEREBY GIVEN** that the **ANNUAL GENERAL MEETING** of Fresnillo plc (the '**Company**') will be held at 12.00 noon (UK time) on Tuesday 23 May 2023 at the Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, 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 23 will be proposed as special resolutions.

### **Ordinary Resolutions**

#### Reports and Accounts

1. THAT, the audited accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2022, together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon, be received.

#### Dividend

2. THAT, a final dividend of 13.3 US cents per Ordinary Share be declared payable on 26 May 2023 to all ordinary shareholders whose names appear on the Company's register of members at close of business on 28 April 2023.

#### Directors' Remuneration

3. THAT, the Annual Report on Remuneration (excluding the part containing the Directors' Remuneration Policy), set out on pages 193 to 205 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2022, be approved.

#### Directors' Remuneration Policy

4. THAT, the amendments to the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 206 to 210 of the Annual Report for the financial year ended 31 December 2022, 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 23 August 2024, 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 23 August 2024 (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 23 August 2024 (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 23 August 2024, 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.

**By order of the Board,**

**Gerardo Carreto**  
Company Secretary

19 April 2023

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

## **NOTES TO THE NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING**

### **Proxies**

1. A member is entitled to appoint another person as their proxy to exercise all or any of their rights to attend and to speak and vote at the Annual General Meeting. A proxy need not be a shareholder of the Company. A shareholder may appoint more than one proxy in relation to the Annual General Meeting provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to a different share or shares held by that shareholder.
2. A Form of Proxy is enclosed with this Notice. The appointment of a proxy will not itself prevent a member from subsequently attending and voting at the meeting in person should they wish to. 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-CLLLKBBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK on +44 (0)371 384 2868 please use the country code when 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-CLLLKBBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK; or (b) the proxy appointment must be lodged using the CREST electronic proxy appointment service in accordance with Note 10 below; or (c) online proxies must be lodged in accordance with Note 5 below, in each case so as to be received no later than 48 hours before the time of the holding of the AGM (excluding non-working days) or any adjournment thereof. Therefore, all Forms of Proxy and electronic proxy appointments must be received by 12.00 noon (UK time) on Friday 19 May 2023.

### **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.

### **Directors' Interests**

6. The interests of the Directors in the Ordinary Shares of the Company are shown on page 199 of the 2022 Annual Report. There have been no changes to the Directors' interests between 31 December 2022 and 5 April 2023.

### **Total voting rights**

7. 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 5 April 2023, 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 5 April 2023 is 736,893,589.

As at 5 April 2023, 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	26,899,777	3.65

### **Record date**

8. 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 19 May 2023 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**

9. 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.



### **CREST proxy instructions**

10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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).

### **Proxymity instructions**

14. If you are an institutional investor, you may be able to appoint a proxy electronically via the Proxymity platform, a process which has been agreed by the Company and approved by the Registrar. For further information regarding Proxymity, please go to [www.proxymity.io](http://www.proxymity.io). Your proxy must be lodged by 12.00 noon (UK time) on Friday 19 May 2023. In order to be considered valid. Before you can appoint a proxy via this process you will need to have agreed to Proxymity'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**

15. 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**

16. 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**

17. 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.

### **Documents on display**

18. Copies of the Letters of Appointment between the Company and its Non-executive Directors, 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.

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

19. 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**

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

## **EXPLANATORY NOTES ON RESOLUTIONS**

### **Reports and Accounts (Resolution 1)**

The first item of business is the receipt by shareholders of the audited accounts for the financial year ended 31 December 2022 together with the Directors' Report and the Auditors' Report (the '2022 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 13.3 US cents per Ordinary Share in the Company. If approved, the final dividend will be payable on 26 May 2023 to those shareholders on the register at the close of business on 28 April 2023. As set out in the Company's preliminary announcement on 7 March 2023, 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 2022 (excluding the Directors' Remuneration Policy), as set out on pages 193 to 205 of the 2022 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 amendments to the Directors' Remuneration Policy, as set out on pages 206 to 210 of the 2022 Annual Report. If this resolution is approved, the Directors' Remuneration Policy adopted at the 2022 AGM will be amended and remain in effect (unless further amended by shareholder vote) for three years commencing from the conclusion of the 2023 AGM. The policy would therefore be presented to shareholders at the 2025 AGM for renewal. The proposed amendments and the rationale for them are explained on page 206 of the 2022 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 5 April 2023, being the latest practicable date before publication of this notice, and explaining why their contribution continues to be important to the Company's long-term sustainable success, are provided on pages 12 to 16. Further information about the Board's assessment of the time commitment of Directors being proposed for re-election is set out on page 174 of the 2022 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.

The Board is recommending the re-appointment of Mr Charles Jacobs and Mrs Bárbara Garza Lagüera as independent Non-executive Directors at the 2023 AGM, despite the fact that they will have been on the Board for more than 9 years at the time of the 2023 AGM. The Nominations Committee and the Board have considered this issue in depth and feels that they both continue to demonstrate independence; and that the general restriction on travel has not enabled the Nominations Committee to progress the selection process in time to bring forward replacements for the shareholders to consider at the 2023 AGM. The Nominations Committee will focus on this task during 2023, identifying suitable nominees with a view to appointing the replacements for approval by shareholders at the 2024 AGM. By retaining these Directors as independent Non-executive Directors, for a further year only, is that the Company will continue to have at least half of its Board as independent as required by the UK Corporate Governance Code. At present, over 50% of the Board members are independent Non-executive Directors.

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 pages 173 and 174 of the 2022 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.

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 pages 178 and 179 of the 2022 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 5 April 2023, 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 fully pre-emptive 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 23 August 2024, 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). The Board is aware of the changes made by the Pre-Emption Group of the Financial Reporting Council in November 2022, where the maximum permitted levels that companies can seek for disapplying pre-emption rights were increased to 10% for each category specified in Resolutions 20 and 21. Having considered the proposed changes in detail, the Board is of the opinion that the existing levels (of 5% for each Resolution) are adequate for the Company's current needs and, at present, is not proposing to ask shareholders to consider an increase. The Board will keep the matter under review and will consider the developing market practice and what is in the best interests of the Company ahead of the 2024 AGM.

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 5 April 2023, 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 2015, 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 5 April 2023, 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.

<sup>1</sup> 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 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 23 August 2024 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 23 August 2024. This represents 10% of the total issued ordinary share capital of the Company as at 5 April 2023, 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 5 April 2023, 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 clear 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.

## **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.

#### ***Key strengths and experience***

- 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. Mr Bordes 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.

#### ***Key strengths and experience***

- 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.

#### ***Key strengths and experience***

- 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.PI. de C.V., ArcelorMittal Mexico S.A. de C.V., and Cuatro B Materiales de Construcción, S.A.PI. de C.V.

**Key strengths and experience**

- 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.

**Key strengths and experience**

- 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

#### **Key strengths and experience**

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

Mr Jacobs' 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

#### **Key strengths and experience**

- 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 Board and member of the Risk, Audit, Human Resources and Corporate Governance Committees. Ms Kessel is also a member of the board of trustees of Instituto Tecnológico Autónomo de México.

#### **Key strengths and experience**

- 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.

**Key strengths and experience**

- 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.P.I. de C.V.

**Key strengths and experience**

- 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**

Ms de la Vega is a director of Sitios Latinoamérica, S.A.B. de C.V.

**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.

**Key strengths and experience**

- 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.

***Key strengths and experience***

- 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.

## **INFORMATION ON THE 2023 ANNUAL GENERAL MEETING**

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

Tuesday 23 May 2023 at 12.00 noon

### **Location**

The 2023 AGM is being held at the Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, UK

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







## **FRESNILLO PLC**

Convocatoria de la Asamblea General Anual 2023  
Martes 23 de mayo de 2023 a las 12:00 horas



# El presente documento es de suma importancia y requiere de su atención inmediata.

Por la presente, se notifica la Asamblea General Anual de Fresnillo plc 2023 y se detallan las Resoluciones que se pondrán a la votación de la Asamblea. En caso de cualquier duda en relación con la acción que deba tomar, se recomienda que busque de inmediato asesoría de su corredor de bolsa, gerente de banco, abogado, contador, administrador de fondos u otro asesor profesional independiente apropiado autorizado de conformidad con la Ley de Mercados y Servicios Financieros 2000 en caso de ser residente en el Reino Unido o, de lo contrario, de otro asesor profesional independiente debidamente autorizado.

En caso de que vende o ha vendido o transferido de otra manera todas sus Acciones Ordinarias en Fresnillo plc, deberá enviar el presente documento junto con los documentos adjuntos de inmediato al comprador o cesionario o al corredor de bolsa, banco u otro agente a través del cual se realizó la venta o transferencia, para su posterior transmisión al comprador o cesionario. En caso de que vende o ha vendido solo una parte de su tenencia de Acciones Ordinarias, deberá conservar el presente documento y los documentos adjuntos y consultar al banco, corredor de bolsa u otro agente a través del cual se realizó la venta o transferencia.

Se notifica que la Asamblea General Anual de Fresnillo plc 2023 se llevará a cabo en Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1j 7DR, Reino Unido, el martes 23 de mayo de 2023 a las 12:00 horas (hora del Reino Unido), según consta en las páginas 5 a 6 del presente.

Se adjunta un formato de carta poder para usar en la Asamblea General Anual y, para que sea válido, deberá completarse, firmarse y devolverse a los registradores de Fresnillo plc, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido, lo antes posible pero, en todo caso, para llegar a más tardar a las 12:00 horas del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 19 de mayo de 2023. El hecho de completar y devolver un formato de carta poder no impedirá que los miembros asistan y voten en persona, si así lo desean. Si usted es un inversionista institucional, podrá designar un apoderado electrónicamente utilizando la plataforma Proxymity, [www.proxymity.io](http://www.proxymity.io)



**Índice**

• Página

Carta del Presidente	3
Convocatoria de la Asamblea General Anual	5
Notas a la Convocatoria de la Asamblea General Anual	7
Notas Aclaratorias sobre las Resoluciones	10
Datos biográficos de los Directores	14
Información sobre la Asamblea General Anual de 2023	19



## **CARTA DEL PRESIDENTE**



Incorporada en Inglaterra y Gales con número de registro 6344120

2nd Floor  
21 Upper Brook Street London  
W1K 7PY

19 de abril de 2023

Estimado(a) Accionista,

**En nombre de los directores de Fresnillo plc (colectivamente, los "Directores"), tengo el placer de informarles de la Asamblea General Anual ("AGA") de la Sociedad que se llevará a cabo en Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, Reino Unido, el martes 23 de mayo de 2023 a las 12:00 horas.**

El Aviso se incluye en las páginas 5 a 6 del presente, detallando las Resoluciones que se pondrán a la votación de los accionistas, junto con las notas aclaratorias de los asuntos que se llevará a cabo en la AGA en las páginas 9 a 11.

Si el Presidente de la AGA se designa como apoderado, él o ella, por supuesto, votará de conformidad con las instrucciones que se le otorguen. En caso de contar con la capacidad de decidir sobre la votación a su discreción, votará a favor de cada una de las Resoluciones.

El propósito de la Asamblea General Anual es buscar la aprobación de las Resoluciones por parte de los accionistas. A continuación, se incluye un breve resumen de los asuntos de la AGA de 2023:

La Resolución 1 se relaciona con la recepción del informe y las cuentas del año finalizado el 31 de diciembre de 2022 (el "Informe Anual de 2022").

La Resolución 2 se refiere a la aprobación de un dividendo final. Según lo establecido en el anuncio de resultados preliminares de la Sociedad del 7 de marzo de 2023, los Directores recomiendan un dividendo final de 13.3 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria. Si se aprueba el dividendo final recomendado, este se pagará el 26 de mayo de 2023 a todos los accionistas ordinarios que figuran en el registro de miembros al cierre de operaciones el 28 de abril de 2023.

La Resolución 3 se refiere a la aprobación del Informe Anual de Remuneraciones, según lo establecido en las páginas 193 a 205 del Informe Anual 2022. La Resolución 4 se refiere a la aprobación de la Política de Remuneraciones de los Directores, según lo establecido en las páginas 206 a 210 del Informe Anual 2022.

Las Resoluciones 5 a 16 se relacionan con la reelección de los Directores de conformidad con la Disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018.

Las Resoluciones 10 a 16 se refieren a la reelección de los Directores Independientes, de conformidad con las Reglas de cotización del Reino Unido aplicables a las sociedades con un accionista mayoritario. Las Resoluciones 10 a 16 requieren la aprobación de la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes, así como por todos los accionistas de la Sociedad.

Las biografías de todos los Directores se pueden consultar en las páginas 12 a 16 del presente, junto con las razones por las que su contribución sigue siendo importante para el éxito sostenible a largo plazo de la Sociedad. La evaluación anual del desempeño del Consejo (mencionada en la página 175 del Informe Anual 2022) confirmó que cada Director continúa desempeñándose de manera efectiva y de nuestra confianza con su función. Con base en la recomendación del Comité de Nominamientos, el Consejo estima que la considerable y amplia experiencia de todos los Directores seguirá siendo de gran valor para la Sociedad y, por ello, recomienda su reelección. El Consejo recomienda la reelección del Sr. Charles Jacobs y Sra. Bárbara Garza Laguería como Directores Independientes No Ejecutivos en la AGA de 2023, pese al hecho de que habrán estado en el Consejo durante más de 9 años al momento de la AGA de 2023. El Comité de Nominamientos y el Consejo han considerado este tema a profundidad, habiéndose recusado ambas personas de la discusión, y concluyen que ambos continúan demostrando independencia; y que la restricción general de viajes no ha permitido al Comité de Nominamientos avanzar en el proceso de selección a tiempo para presentar reemplazos para la consideración de los accionistas en la AGA de 2023. El Comité de Nominamientos se centrará en esta tarea durante el resto de 2023, identificando candidatos adecuados con la finalidad de nombrar los reemplazos para su aprobación por parte de los accionistas en la AGA de 2024. Al retener dichos Directores como Directores Independientes No Ejecutivos solo por un año más, la Sociedad seguirá contando con al menos la mitad de su Consejo tan independiente como lo exige el Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido. En la actualidad, más del 50% de los miembros del Consejo son Directores Independientes No Ejecutivos.

Las Resoluciones 17 y 18 se refieren a la reelección de los auditores y a la autorización del Comité de Auditoría para determinar sus honorarios. Las Resoluciones 19 a 22 se refieren al capital social de la Sociedad:

- La Resolución 19 busca la aprobación de los accionistas para autorizar a los Directores, a los efectos del Artículo 551 de la Ley, a asignar acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta un monto nominal total de \$122,815,598 USD. Esto representa un tercio del capital social ordinario total de la Sociedad emitido al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso.
- La Resolución 20 busca la aprobación de los accionistas para que, en caso de aprobarse la Resolución 19, los Directores queden autorizados a asignar los valores de renta variable a cambio de efectivo como si no se aplicaran la Sección 561(1) y los apartados (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley, la autoridad se limita a (i) las asignaciones para emisiones de derechos y otras emisiones de suscripción preferente, y (ii) la asignación de valores de renta variable de carácter no preferencial hasta un monto nominal agregado de \$18,422,339 USD, que representa no más del 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso.
- La Resolución 21 busca la aprobación de los accionistas para la autorización de los Directores, además de cualquier autoridad que se les otorga por la Resolución 19, como si no se aplicaran la Sección 561(1) y los apartados (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley. Dicha autoridad se limita a las asignaciones con el fin de financiar una operación





en relación a cual el Consejo determine que se trata de una adquisición o una inversión de capital específica del tipo contemplado en la Declaración de Principios sobre la Desaplicación de los Derechos de Suscripción Preferente publicada por el Grupo de Suscripción Preferente en marzo de 2015, y la asignación de valores de renta variable queda limitada al valor nominal de \$18,422,339 USD. Esto representa no más del 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso.

- La Resolución 22 busca la aprobación de los accionistas para autorizar a los Directores, a los efectos del Artículo 701 de la Ley, a realizar compras de mercado de Acciones Ordinarias, hasta un máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias. Esto representa el 10% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso.
- La Resolución 23 busca la aprobación de los accionistas para renovar la autoridad aprobada en la AGA el 17 de mayo de 2022 a los efectos de las Normativas de Sociedades (Derechos de los Accionistas) de 2009 para convocar asambleas generales (que no sea una asamblea general anual) con 14 días completos de anticipación, siempre que se disponga de facilidades para que los accionistas voten por medios electrónicos en las asambleas convocadas mediante dicha convocatoria. La Sociedad no usará dicha autoridad de manera rutinaria, y solo en circunstancias en las que la flexibilidad se amerite por los asuntos de la asamblea, a tratarse de las propuestas urgentes, o cuando sería en beneficio de la totalidad de los miembros y además, cuando las propuestas no sean de una complejidad que pueda requerir más tiempo para su consideración por los miembros.

En relación con las Resoluciones 20 y 21 anteriores, el Consejo tiene conocimiento de los cambios realizados por el Grupo de Suscripción Preferente en noviembre de 2022, donde los niveles máximos permitidos que las empresas podrían buscar la inaplicación del derecho de suscripción preferente se incrementaron al 10% para cada categoría especificada en las Resoluciones 20 y 21. Habiendo considerado en detalle los cambios propuestos, el Consejo considera que los niveles existentes del 5% para cada Resolución son adecuados para las necesidades actuales de la Sociedad y, en la actualidad, no se propone solicitar a los accionistas que consideren un aumento. El Consejo mantendrá el asunto bajo revisión y considerará la práctica del mercado en desarrollo y lo que sea mejor para los intereses de la Sociedad previo a la AGA de 2024.

El Consejo siempre está interesado en las opiniones de los accionistas en relación con las actividades de la Sociedad, y los accionistas podrán hacer preguntas al Consejo en la AGA.

De acuerdo con el mejor gobierno corporativo, la votación sobre los asuntos de la asamblea se realizará por escrito. Se les recomienda encarecidamente a los accionistas que ejerzan su derecho a voto de las siguientes maneras:

- Puede emitir sus votos mediante poder completando el formato de carta poder adjunto y devolviéndolo a Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido. De manera alternativa, puede 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. Consulte el detalle de cómo votar utilizando el Formato de Carta Poder o a través de Internet en las Notas del Aviso en la página 7.
- Los miembros de CREST pueden utilizar el servicio electrónico de designación de apoderados de CREST para enviar su designación de apoderados con respecto a la AGA como se detalla en las Notas del Aviso en la página 8.
- Los inversores institucionales pueden designar un apoderado electrónicamente utilizando la plataforma Proximity, a través de [www.proximity.io](http://www.proximity.io)

Tenga en cuenta que todos los Formatos de Carta Poder y nombramientos electrónicos de apoderados deben recibirse antes de las 12:00 horas del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 19 de mayo de 2023. Los resultados de la votación de las Resoluciones se publicarán en el sitio web de la Sociedad y se anunciarán a través de un Servicio de Información Regulatoria, después de la Asamblea General.

El nombramiento de un representante no impedirá que los accionistas asistan personalmente y voten en la Asamblea, si así lo deciden posteriormente.

#### **Comunicaciones Electrónicas**

La Sociedad anima activamente a todos los accionistas a inscribirse al servicio de comunicaciones electrónicas. Para recibir las comunicaciones de los accionistas electrónicamente, deberá registrarse en Shareview Portfolio en el sitio web seguro de Equiniti [www.shareview.co.uk](http://www.shareview.co.uk)

#### **Recomendación**

En la opinión del Consejo, las Resoluciones rinden en beneficio de la Sociedad y la totalidad de sus accionistas, y recomiendan unánimemente que los accionistas voten a favor de las Resoluciones 1 a 23. Los Directores propietarios de las Acciones Ordinarias tienen la intención de votar a favor de las Resoluciones 1 a 23.

#### **Atentamente,**

**Sr. Alejandro Baillères**

Presidente No Ejecutivo



# CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

**SE NOTIFICA POR LA PRESENTE** que la **ASAMBLEA GENERAL ANUAL** de Fresnillo plc (la "**Sociedad**") se llevará a cabo a las 12:00 horas (hora del Reino Unido) del martes 23 de mayo de 2023 en Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, Reino Unido, para considerar y, si se considera apropiado, aprobar las siguientes resoluciones, de las cuales las Resoluciones 1 a 19 se propondrán como resoluciones ordinarias, y las Resoluciones 20 a 23 se propondrán como resoluciones especiales.

## Resoluciones Ordinarias

Informes y Cuentas

1. QUE se reciban las cuentas auditadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, junto con el Informe de Directores y el Informe de Auditoría sobre las mismas.

Dividendo

2. QUE se declare pagadero el 26 de mayo de 2023 un dividendo final de 13.3 centavos de dólar estadounidense por acción ordinaria a todos los accionistas ordinarios cuyos nombres figuran en el registro de miembros de la Sociedad al cierre de operaciones del 28 de abril de 2023.

Remuneración del Director

3. QUE se apruebe el Informe Anual sobre Remuneraciones (excluida la parte que contiene la Política de Remuneraciones de los Directores), que se detalla en las páginas 193 a 205 del Informe Anual y Cuentas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Política de Remuneraciones de los Directores

4. QUE se aprueben las modificaciones a la Política de Remuneraciones de los Directores, contenidas en las páginas 206 a 210 del Informe Anual correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Directores

Directores No Independientes No Ejecutivos

5. QUE el Sr. Alejandro Baillères sea reelegido como Director de la Sociedad.
6. QUE el Sr. Juan Bordes sea reelegido como Director de la Sociedad.
7. QUE el Sr. Arturo Fernández sea reelegido como Director de la Sociedad.
8. QUE el Sr. Fernando Ruiz sea reelegido como Director de la Sociedad.
9. QUE el Sr. Eduardo Cepeda sea reelegido como Director de la Sociedad.

Directores Independientes No Ejecutivos

10. QUE el Sr. Charles Jacobs sea reelegido como Director de la Sociedad.
11. QUE la Sra. Bárbara Garza Lagüera sea reelegida como Directora de la Sociedad.
12. QUE el Sr. Alberto Tiburcio sea reelegido como Director de la Sociedad.
13. QUE la Dama Judith Macgregor sea reelegida como Directora de la Sociedad.
14. QUE la Sra. Georgina Kessel sea reelegida como Directora de la Sociedad.
15. QUE la Sra. Guadalupe de la Vega sea reelegida como Directora de la Sociedad.
16. QUE el Sr. Héctor Rangel sea reelegido como Director de la Sociedad.

Auditores

17. QUE Ernst & Young LLP sea reelegido como auditores de la Sociedad (los "Auditores") para ocupar el cargo hasta la celebración de la próxima asamblea general de la Sociedad en la que se presenten las cuentas ante la Sociedad.
18. QUE se autorice al Comité de Auditoría de la Sociedad para que pueda determinar la remuneración de los Auditores. Autoridad de los Directores para asignar acciones
19. QUE los Directores de la Sociedad estén, y por la presente quedan, autorizados de manera general e incondicional de conformidad con la Sección 551 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**") para ejercer todos los poderes de la Sociedad para asignar acciones en la Sociedad o para otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones de la Sociedad hasta un monto nominal total de \$122,815,598 USD, facultad que se aplicará en sustitución de todas las facultades anteriores de conformidad con la Sección 551 de la Ley y en el entendido de que dicha facultad expirará al final de la próxima asamblea general anual de la Sociedad o a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024, lo que ocurra primero (a menos que la Sociedad lo renueve, modifique o revoque anticipadamente en una asamblea general), pudiendo la Sociedad, previo a dicho vencimiento, presentar ofertas y celebrar acuerdos que requieran, o puedan requerir, la asignación de las acciones u otorgamiento de derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones con posterioridad a la expiración de la autoridad otorgada por la presente Resolución.

## Resoluciones Especiales

Desaplicación del derecho de suscripción preferente

20. QUE, sujeto a la aprobación de la Resolución 19 anterior, el Consejo quede autorizado de conformidad con las Secciones 570 y 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**") para asignar valores de renta variable (según se define en la Sección 560(1) de la Ley) totalmente en efectivo, conforme a la autoridad otorgada por dicha resolución o cuando la asignación constituye una asignación de valores de renta variable en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si no se aplicase la Sección 561(1) y los apartados (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley a ninguna de dichas asignaciones, en cada caso:

(a) en relación con una oferta preferente; y

(b) salvo en relación con una oferta preferente, hasta un monto nominal agregado de \$18,422,339 USD;

dicha autoridad expirará al final de la próxima asamblea general anual de la Sociedad o, en caso de ocurrir con anterioridad, a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024 (a menos que la Sociedad lo renueve, modifique o revoque anticipadamente en una asamblea general), pero en cada caso, previo a su vencimiento, la Sociedad puede presentar ofertas y celebrar acuerdos que requieran, o puedan requerir, la asignación de valores de renta variable (y la venta de acciones propias) con posterioridad a la expiración de la autoridad otorgada por la presente Resolución, y el Consejo puede asignar los valores de renta variable (y vender las acciones propias) en virtud de cualquier oferta o acuerdo, como si dicha autoridad no hubiera expirado.

Para los efectos de esta Resolución:



- i. "oferta de preferencia" se refiere a una oferta de valores de renta variable abierta para su aceptación por un período determinado por los Directores a (a) los titulares (distintos de la Sociedad) en el registro a la fecha de registro determinada por los Directores de Acciones Ordinarias en proporción (en la medida de lo posible) a sus respectivas participaciones, y (b) otras personas con derecho en virtud de los derechos inherentes a cualquier otro valor de renta variable que posean, pero sujeto en ambos casos a las exclusiones u otros arreglos que los Directores consideren necesarios o convenientes en relación con las acciones propias, derechos fraccionarios, fechas de registro o problemas legales, regulatorios o prácticos en, o en virtud de las leyes de, cualquier territorio;
  - ii. las referencias a una asignación de valores de renta variable incluirán la venta de acciones propias; y
  - iii. se entenderá por valor nominal de cualesquiera valores, en el caso de derechos para suscribir o convertir cualesquiera valores en acciones de la Sociedad, el valor nominal de dichas acciones que puedan asignarse en virtud de dichos derechos.
21. QUE, sujeto a la aprobación de la Resolución 19 anterior, el Consejo quede autorizado de conformidad con las Secciones 570 y 573 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**") y además de cualquier autoridad otorgada en virtud de la Resolución 20 para la asignación de valores de renta variable (como se define en la Sección 560(1) de la Ley), totalmente en efectivo de conformidad con la autoridad otorgada por la Resolución 19 o, cuando la asignación constituya una asignación de valores de renta variable en virtud de la Sección 560(3) de la Ley, como si no se aplicase la Sección 561(1) y los apartados (1) a (6) de la Sección 562 de la Ley no se aplicaron a dicha asignación, dicha autoridad será:
- (c) limitado a la adjudicación de valores de renta variable o venta de acciones propias hasta un monto nominal agregado de \$18,422,339 USD; y
  - (d) utilizado únicamente con el fin de financiar (o refinanciar, si la autoridad se va a utilizar dentro de los seis meses posteriores a la operación original) una operación que el Consejo determina como una adquisición u otra inversión de capital del tipo contemplado en la Declaración de los Principios sobre la Desaplicación de los Derechos de Preferencia publicados por el Grupo de Preferencia en marzo de 2015,

dicha autoridad expirará al final de la próxima asamblea general anual de la Sociedad o, en caso de ocurrir con anterioridad, a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024 (a menos que la Sociedad lo renueve, modifique o revoque anticipadamente en una asamblea general), pero, en cada caso, previo a su vencimiento, la Sociedad puede presentar ofertas y celebrar acuerdos que requieran, o puedan requerir, la asignación de valores de renta variable (y la venta de acciones propias) con posterioridad a la expiración de la autoridad otorgada por la presente Resolución, y el Consejo puede asignar los valores de renta variable (y vender las acciones propias) en virtud de cualquier oferta o acuerdo, como si dicha autoridad no se hubiera expirado

Autoridad para comprar acciones propias

22. QUE la Sociedad esté, y por la presente queda, autorizada general e incondicionalmente a los efectos de la Sección 701 de la Ley de Sociedades de 2006 (la "**Ley**") para realizar compras en el mercado (tal como se define en la Sección 693 de la Ley) de Acciones Ordinarias en el capital de la Sociedad en los términos y en la forma que disponga el Consejo, siempre que:
- (a) el número máximo de Acciones Ordinarias que pueden adquirirse es de 73,689,358,
  - (b) el precio mínimo que podrá pagarse por una Acción Ordinaria no será inferior al valor nominal de dicha acción;
  - (c) el precio máximo a pagar por cada Acción Ordinaria será el mayor de (i) una cantidad igual al 5% sobre el promedio de la cotización media del mercado para las Acciones Ordinarias de la Sociedad, según se deriva de la Lista Oficial Diaria de la Bolsa de Valores de Londres durante los cinco días hábiles anteriores al día en que se contrata la compra de dicha acción, y (ii) el precio más alto de la última operación independiente y la oferta independiente actual más alta para una Acción Ordinaria derivado del Sistema de Comercio de la Bolsa de Valores de Londres;
  - (d) esta autoridad vencerá al término de la próxima asamblea general anual de la Sociedad o, en caso de ser anterior, a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024, a menos que dicha autoridad sea renovada, modificada o revocada previamente por la Sociedad en una asamblea general, y
  - (e) la Sociedad puede celebrar un contrato para comprar sus Acciones Ordinarias en virtud de dicha autoridad previo a su vencimiento, misma que se ejecutará o puede ejecutarse total o parcialmente posterior a dicho vencimiento, pudiendo la Sociedad comprar sus Acciones Ordinarias en cumplimiento de dicho contrato.

Convocatoria a las asambleas generales

23. QUE una asamblea general, que no sea una asamblea general anual, pueda convocarse con un aviso de al menos 14 días completos, siempre que los accionistas dispongan de las facilidades para votar por medios electrónicos para las asambleas convocadas con dicho aviso.

**Por orden del Consejo,**

**Gerardo Carreto**

Secretario de la Sociedad

19 de abril de 2023

**Domicilio social:**

Fresnillo plc  
21 Upper Brook Street  
London W1K 7PY UK  
Registro No. 6344120



## NOTAS A LA CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL

### Apoderados

1. Un miembro tiene derecho a designar a otra persona como su representante para ejercer todos o cualquiera de sus derechos de asistencia y voz y voto en la Asamblea General Ordinaria. No es necesario que el apoderado sea accionista de la Sociedad. Un accionista puede designar más de un apoderado en relación con la Asamblea General Anual, siempre que cada apoderado sea designado para ejercer los derechos inherentes a una acción o acciones diferentes de las que sea titular dicho accionista.
2. Se adjunta al presente un Formato de Carta Poder. El nombramiento de un representante no impedirá en sí mismo que un miembro asista y vote personalmente en la asamblea, si así lo desea. En el caso de cotitulares, cualquiera de los titulares puede votar. Si vota más de un titular (en persona o mediante apoderado), sólo se aceptará el voto del titular más antiguo, determinándose la antigüedad con base en el orden en que aparecen los nombres en el registro. Se ha incluido un espacio en el formato de carta poder para permitir que los miembros especifiquen el número de acciones con respecto a las cuales se designa ese poder. Se considerará que los accionistas que devuelvan el Formato de Carta Poder debidamente firmado pero dejen este espacio en blanco han designado el poder con respecto a todas sus acciones. Los accionistas que deseen designar a más de un apoderado con respecto a su participación accionaria deberán comunicarse con los registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido, al +44 (0)371 384 2868, utilizando el código de país en caso de llamar desde fuera del Reino Unido. Las líneas se encuentran en el funcionamiento desde 8:30 a.m. hasta 17:30 MXN, de lunes a viernes (excepto días festivos en Inglaterra y Gales).

Para los Formatos de Carta Poder adicionales, puede fotocopiar el Formato de Carta Poder proporcionado con el presente documento indicando en cada copia el nombre del apoderado que desea designar y el número de las Acciones Ordinarias de la Sociedad con respecto a las cuales se designa el apoderado (que en total no debe exceder el número de Acciones Ordinarias de las que sea titular). Todos los formatos del poder deben devolverse juntos en el mismo sobre.

3. Para designar a un apoderado: (a) el Formato de carta poder y cualquier poder notarial u otra autoridad bajo la cual se ejecuta (o una copia debidamente certificada de dicho poder o autoridad), debe depositarse ante los Registradores de la Sociedad, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido; o (b) la designación del apoderado deberá presentarse mediante el servicio electrónico de designación de apoderado CREST de conformidad con la Nota 10 a continuación, o (c) los apoderados en línea deberán presentarse de conformidad con la Nota 5 a continuación, en cada caso para recibirse a más tardar 48 horas antes del momento de la celebración de la AGA (excluyendo los días no hábiles) o cualquier aplazamiento de la misma. Por lo tanto, todos los Formatos de Carta Poder y del nombramientos electrónicos de apoderados deben recibirse antes de las 12:00 horas (hora del Reino Unido) del viernes 19 de mayo de 2023.

### Personas nominadas

4. El derecho a designar a un apoderado no se aplica a las personas cuyas acciones se encuentren, en su nombre, en posesión de otra persona, y que hayan sido designadas para recibir comunicaciones de la Sociedad de conformidad con el artículo 146 de la Ley ("personas designadas"). Las personas designadas pueden tener derecho, en virtud de un acuerdo con el miembro que posee las acciones en su nombre, a ser designados (o a que se designe a otra persona) como apoderado. Alternativamente, si las personas designadas no cuentan con dicho derecho, o no desean ejercerlo, pueden tener el derecho en virtud de dicho acuerdo de dar instrucciones a la persona que posee las acciones en cuanto al ejercicio de los derechos de voto. Se recomienda a las personas nominadas que se comuniquen con el accionista quien las nominó para obtener mayor información al respecto.

### Votación en línea

5. La dirección del sitio web para la votación en línea es [www.sharevote.co.uk](http://www.sharevote.co.uk). Los accionistas deberán ingresar la identificación de votación, la identificación de la tarea, y el número de referencia del accionista, tal como están impresos en el formato de carta poder, y aceptar determinados términos y condiciones.

### Participaciones de los Directores

6. La participación de los Directores en las Acciones Ordinarias de la Sociedad se muestra en la página 199 del Informe Anual de 2022. No se han efectuado cambios en las participaciones de los Directores entre el 31 de diciembre de 2022 y el 5 de abril de 2023.

### Derechos de voto totales

7. Los titulares 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. El número total de Acciones Ordinarias emitidas por la Sociedad al 5 de abril de 2023, que es la última fecha practicable antes de la publicación del presente documento, es 736,893,589. Por lo tanto, el número total de votos que se pueden ejercer al 5 de abril de 2023 es 736,893,589.

Al 5 de abril de 2023, las principales participaciones accionarias de la Sociedad son las siguientes:

	Número de derechos de voto	%
Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.	552,595,191	74.99
T. Rowe Price Associates Inc	26,899,777	3.65

### Fecha de registro

8. El derecho a asistir y votar en la asamblea, y el número de votos que se pueden emitir en la asamblea, se determinará por referencia al registro de miembros de la Sociedad al cierre de operaciones (18:30 horas, hora del Reino Unido) del 19 de mayo de 2023 o, si se aplaza la asamblea, 48 horas antes de la hora fijada para la asamblea aplazada (en su caso). En cada caso, se descartarán los cambios en el registro de miembros realizados con posterioridad.

### Entrada a la Asamblea General de Accionistas, medidas de seguridad y desarrollo de los procedimientos

9. Para facilitar la entrada a la asamblea, se ruega a los accionistas que acrediten debidamente su identidad. Las personas que no sean accionistas de la Sociedad (o apoderados designados de los mismos) no serán admitidas en la AGA, salvo previo arreglo con la Sociedad. Por motivos de seguridad, todo el equipaje de mano puede estar sujeto a inspección previo a la entrada a la AGA. No se permitirán fotografías ni filmaciones de la asamblea, reuniones de la AGA, y le agradeceríamos que se asegurara de apagar cualquier dispositivo móvil antes del inicio de la asamblea. Solicitamos a todos los presentes en la AGA que faciliten el desarrollo ordenado de la asamblea y la seguridad de los asistentes, y nos reservamos el derecho, en caso de que el comportamiento de una persona amenaza el orden o la seguridad de los asistentes, de exigirle que se retire.

### Instrucciones de representación CREST

### 7 - FRESNILLO PLC

CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL 2023



CD4XM9A0NOP2734K

10. Los miembros de CREST que deseen designar un apoderado o apoderados a través del servicio electrónico de designación de apoderados de CREST, pueden hacerlo para la asamblea (y cualquier aplazamiento de la misma) siguiendo los procedimientos descritos en el Manual de CREST (disponible en [www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)). Los miembros personales de CREST u otros miembros patrocinados por CREST (y aquellos miembros de CREST que hayan designado un proveedor de servicios de votación) deben referirse a su patrocinador de CREST o proveedor de servicios de votación, quienes podrán tomar las medidas apropiadas en su nombre.
11. Para que una designación o instrucción de apoderado realizada a través de CREST sea válida, el mensaje CREST apropiado (una "Instrucción de apoderado CREST") debe estar debidamente autenticado de conformidad con las especificaciones de Euroclear, y deberá contener la información requerida para dichas instrucciones, como se describe en el Manual CREST. El mensaje (con independencia de que constituya el nombramiento de un apoderado o una modificación de la instrucción otorgada a un apoderado previamente designado) deberá, para que sea válido, transmitirse de manera que sea recibido por el agente del emisor (NIF RA19) por la(s) última(s) hora(s) para recibir los nombramientos de apoderados especificados en la Nota 3 anterior. Para este propósito, se considerará que el tiempo de recepción es el tiempo (según lo determinado por la marca de tiempo aplicada al mensaje por el host de aplicaciones de CREST) desde el cual el agente del emisor puede recuperar el mensaje consultando a CREST en la forma prescrita por CREST. Cualquier cambio en las instrucciones a los apoderados designados a través de CREST, realizado posterior a la expiración de dicho periodo, deberá comunicarse a la persona designada por otros medios.
12. Los miembros de CREST (y, en su caso, sus patrocinadores de CREST o proveedores de servicios de votación) deberán tener en cuenta que Euroclear no proporciona ningún procedimiento especial en CREST para ningún mensaje en particular. Por lo tanto, se aplicarán los tiempos y limitaciones normales del sistema en relación con el ingreso de instrucciones del apoderado de CREST. Será la responsabilidad del miembro de CREST en cuestión tomar (o, si el miembro de CREST es un miembro personal de CREST o un miembro patrocinado o ha designado a un proveedor de servicios de votación, procurar que su patrocinador de CREST o proveedor de servicios de votación tome) las medidas que sean necesarias para garantizar que un mensaje se transmita por medio del sistema CREST en un momento determinado. Al respecto, se remite a los miembros de CREST (y, en su caso, a sus patrocinadores de CREST o proveedores de servicios de votación), en particular, a aquellas secciones del Manual de CREST relacionadas con las limitaciones prácticas del sistema CREST y los tiempos.
13. La Sociedad puede tratar como inválida una Instrucción de Apoderado de CREST en las circunstancias previstas en la Norma 35(5)(a) de las Normas de Valores No Certificados de 2001 (en su versión modificada).

#### Instrucciones para la plataforma Proximity

14. Si usted es un inversionista institucional, puede designar un representante electrónicamente a través de la plataforma Proximity, un proceso que ha sido acordado por la Sociedad y aprobado por el Registrador. Para mayor información sobre Proximity, visite [www.proximity.io](http://www.proximity.io). Su poder debe presentarse antes de las 12:00 horas del mediodía (hora del Reino Unido) del viernes 19 de mayo de 2023. Para ser considerado válido. Antes de que pueda designar a un apoderado a través de este proceso, deberá haber aceptado los términos y condiciones aplicables de Proximity. Es importante que los lea detenidamente, ya que estará obligado por ellos y registrarán la designación electrónica de su apoderado.

#### Sistemas de voto automatizado

15. Cada una de las resoluciones a presentarse en la asamblea se someterá a votación por escrito y no a mano alzada. Una boleta refleja el número de derechos a voto correspondientes a cada miembro, por lo que el Consejo considera que es un método de votación más democrático, que además está conforme con las mejores prácticas de gobierno corporativo. Se les pedirá a los apoderados (y miembros, si se les permite asistir) que completen una boleta para indicar cómo desean emitir sus votos. Dichas boletas se recogerán al final de la asamblea. Los resultados de la votación se publicarán en la página web de la Sociedad y se comunicarán al mercado una vez que se hayan contado y verificado los votos.

#### Publicación de inquietudes de auditoría

16. Según la Sección 527 de la Ley, los miembros que cumplan con los requisitos mínimos establecidos en esta sección tienen derecho a exigir a la Sociedad que publique en un sitio web una declaración que establezca cualquier asunto relacionado con: (a) la auditoría de las cuentas de la Sociedad (incluyendo el Informe de los Auditores y la realización de la auditoría) que se presentarán ante la Asamblea General Anual; o (b) cualquier circunstancia relacionada con el cese en el cargo de un auditor de la Sociedad desde la asamblea anterior en la que se presentaron las cuentas e informes anuales de conformidad con la Sección 437 de la Ley. La Sociedad no podrá exigir a los accionistas que soliciten dicha publicación en el sitio web que paguen sus gastos en cumplimiento de las Secciones 527 y 528 de la Ley. Cuando la Sociedad esté obligada a colocar una declaración en un sitio web en virtud de la Sección 527 de la Ley, deberá enviar la declaración al auditor de la Sociedad a más tardar en el momento de publicar la declaración en el sitio web. Los asuntos que pueden tratarse en la Asamblea General Anual incluyen cualquier declaración que la Sociedad haya estado obligada a publicar en un sitio web en virtud de la Sección 527 de la Ley.

#### Preguntas

17. El Consejo siempre está interesado en las opiniones de los accionistas sobre las actividades de la Sociedad, y seguimos tan comprometidos como siempre con el compromiso con nuestros accionistas. Cualquier accionista que asista a la asamblea tiene derecho a formular preguntas. La Sociedad deberá hacer que se responda cualquier pregunta relacionada con los asuntos tratados en la asamblea, pero no será necesario dar dicha respuesta siempre que (a) hacerlo interferiría indebidamente con la preparación de la asamblea o implicaría la divulgación de información confidencial, o (b) la respuesta ya se ha publicado en un sitio web en forma de respuesta a una pregunta, o (c) no es deseable para la Sociedad o el orden de la asamblea que se responda la pregunta.

#### Documentos en exhibición

18. Las copias de las Cartas de Nombramiento entre la Sociedad y sus Directores No Ejecutivos estarán disponibles para su inspección en el domicilio social de la Sociedad durante el horario laboral habitual de cualquier día hábil (excluidos los sábados, domingos y festivos en Inglaterra y Gales) hasta la fecha de la AGA y en el lugar de la AGA desde los 15 minutos anteriores al inicio de la Asamblea hasta la finalización de la misma.

#### Información disponible en el sitio web

19. Puede consultar una copia del presente Aviso y otra información requerida en virtud de la Sección 311A de la Ley en [www.fresnilloplc.com](http://www.fresnilloplc.com)

#### Direcciones electrónicas

20. Los accionistas no podrán utilizar ninguna dirección electrónica señalada ya sea en el presente Aviso o cualquier documento relacionado (incluido el Formato de Carta Poder) para comunicarse con la Compañía para los fines distintos a los expresamente establecidos.



## **NOTAS ACLARATORIAS SOBRE LAS RESOLUCIONES**

### **Informes y Cuentas (Resolución 1)**

El primer asunto es la recepción por parte de los accionistas de las cuentas auditadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 junto con el Informe de Directores y el Informe de Auditoría (el "Informe Anual de 2022").

### **Declaración de dividendo final (Resolución 2)**

Esta resolución busca la aprobación de los accionistas del dividendo final recomendado por los Directores. Los Directores proponen un dividendo final de 13.3 centavos de dólar estadounidense por Acción Ordinaria de la Sociedad. En caso de aprobarse, el dividendo final se pagará el 26 de mayo de 2023 a los accionistas que figuren en el registro al cierre de operaciones el 28 de abril de 2023. Como se establece en el anuncio preliminar de la Sociedad el 7 de marzo de 2023, dicha distribución está en línea con la política de dividendos de Fresnillo, misma que permanece vigente.

### **Informe de Remuneraciones de los Directores (Resolución 3)**

La Resolución 3 busca la aprobación por parte de los accionistas del Informe Anual sobre Remuneraciones del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (excluida la Política de Remuneraciones de los Directores), tal y como se establece en las páginas 193 a 205 del Informe Anual 2022. La votación de esta Resolución tiene carácter consultivo y la retribución de los Directores no está condicionada a la aprobación del mismo.

### **Política de Remuneraciones de los Directores (Resolución 4)**

La Resolución 4 busca la aprobación de los accionistas, con carácter vinculante, de las modificaciones a la Política de Remuneraciones de los Directores, tal y como se establece en las páginas 206 a 210 del Informe Anual 2022. En caso de aprobarse la Resolución, la Política de Remuneración de los Directores adoptada en la AGA de 2022 se modificará y permanecerá en vigor (a menos que se modifique más por el voto de los accionistas) durante tres años a partir de la conclusión de la AGA de 2023. Por lo tanto, la política se presentaría a los accionistas en la AGA de 2025 para su renovación. Las modificaciones propuestas y la justificación de las mismas se explican en la página 206 del Informe Anual 2022.

### **Reelección de Directores (Resoluciones 5 a 16)**

La disposición 18 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018 exige que todos los directores de las empresas que cotizan en bolsa busquen la reelección por parte de los accionistas anualmente. Por lo tanto, todos los directores actualmente en el cargo buscarán la reelección en la AGA. Se proponen Resoluciones separadas para cada una de dichas reelecciones.

El Consejo ha revisado el papel de cada uno de los Directores y sigue satisfecho de que cada uno de los Directores sigue siendo plenamente competente para llevar a cabo sus responsabilidades como miembro del Consejo de Administración y, tras una evaluación de desempeño externa formal, que el desempeño de cada uno de dichos Directores sigue siendo eficaz y demuestra compromiso con el cargo. En apoyo de esta evaluación, el Comité de Nominaciones ha revisado los compromisos de tiempo de cada Director con el trabajo del Consejo y sus comités, y sus respectivos registros de asistencia durante el año, y está satisfecho de que todos los Directores están plenamente comprometidos en llevar a cabo sus deberes y responsabilidades ante el Consejo y la Sociedad. Detalles biográficos de los Directores, que reflejen las funciones y compromisos de los Directores al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso, y explicando por qué su contribución sigue siendo importante para el éxito sostenible a largo plazo de la Sociedad, se proporcionan en las páginas 12 a 16. En la página 174 del Informe Anual de 2022 se incluye el detalle de la evaluación del Consejo en cuanto al compromiso de tiempo de los Directores cuya reelección se propone.

El Consejo considera que el nombramiento del Sr. Alejandro Baillères como Presidente en abril de 2021 es muy importante para el éxito continuo de la Sociedad, a pesar de que no fue independiente en el momento de su nombramiento, por lo que su nombramiento no cumple con los requisitos de independencia del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. El Consejo considera que el Sr. Alejandro Baillères posee un conocimiento y una experiencia significativos de la Sociedad para desempeñar el cargo de Presidente. La experiencia y la comprensión del Sr. Baillères de los negocios mexicanos y su contexto regulatorio son particularmente valiosas en el entorno político y social actual de México.

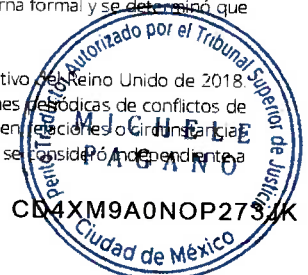
El Consejo recomienda la reelección del Sr. Charles Jacobs y la Sra. Bárbara Garza Lagüera como Directores Independientes No Ejecutivos en la AGA de 2023, pese al hecho de que habrán estado en el Consejo durante más de 9 años al momento de la AGA de 2023. El Comité de Nominaciones ha considerado este tema a profundidad, y siente que ambos continúan demostrando independencia; y que la restricción general de viajes no ha permitido al Comité de Nominaciones avanzar en el proceso de selección a tiempo para presentar reemplazos para la consideración de los accionistas en la AGA de 2023. El Comité de Nominaciones se centrará en esta tarea durante el resto de 2023, identificando candidatos adecuados con la finalidad de nombrar los reemplazos para su aprobación por parte de los accionistas en la AGA de 2024. Al retener dichos Directores como Directores Independientes No Ejecutivos solo por un año más, la Sociedad seguirá contando con al menos la mitad de su Consejo tan independiente como lo exige el Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido. En la actualidad, más del 50% de los miembros del Consejo son Directores Independientes No Ejecutivos.

Bajo las Normas de Cotización del Reino Unido, Peñoles está clasificado como un "accionista mayoritario" de la Sociedad. Esto significa que los Directores Independientes No Ejecutivos de la Sociedad deberán ser reelegidos o elegidos (según corresponda) por la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes de la Sociedad, así como por la mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas. El concepto de accionistas independientes de la Sociedad significa todos los accionistas de la Sociedad distintos de Peñoles y sus asociadas. Por tanto, los acuerdos para la reelección de los Directores Independientes No Ejecutivos (Resoluciones 10 a 16) se llevarán a cabo por votación escrita y se computarán por separado los votos emitidos por los accionistas independientes y por el conjunto de los accionistas. Dichos acuerdos sólo se adoptarán si la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes son favorables, además de la mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas.

Ninguno de los Directores independientes no ejecutivos que buscan la reelección en la Asamblea General Anual tiene alguna relación, transacción o acuerdo existente o anterior con la Sociedad, los otros Directores, cualquier accionista mayoritario de la Sociedad o cualquier asociado de un accionista mayoritario de la Sociedad, dentro del significado de la Norma de Cotización 13.8.17R(1) que no sea como se describe a continuación. La eficacia de todos los Directores se juzga por igual y se determina sobre la base de la gama de habilidades y experiencia del individuo en cuestión.

En este sentido, cada uno de los Directores Independientes No Ejecutivos posee una amplia experiencia y competencias clave para el éxito de los negocios de la Sociedad. Todos los Directores Independientes No Ejecutivos se han sometido a una evaluación de desempeño externa formal y se determinó que continúan demostrando un desempeño efectivo y compromiso con el cargo.

La independencia de los directores se evalúa de conformidad con las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Dicha evaluación se lleva a cabo en el momento del nombramiento y se monitorea como parte de revisiones y evaluaciones periódicas de conflictos de interés y busca determinar que cada Director Independiente No Ejecutivo es independiente en carácter y criterio y si existen relaciones o circunstancias que puedan afectar, o que parezcan afectar, su juicio. En las páginas 173 a 174 del Informe Anual de 2022 se detalla cómo se consideró independiente a



cada uno de los Directores Independientes No Ejecutivos. Si bien el Sr. Rangel es un Director Independiente No Ejecutivo de Grupo Nacional Provincial, S.A.B. y Profuturo Afore, S.A. de C.V., empresas que integran el Grupo BAL, no tiene funciones ejecutivas en ninguna de dichas empresas y tiene una obligación de independencia similar para esas dos empresas que para la Sociedad. El Consejo no considera que la posición del Sr. Rangel como director Independiente No Ejecutivo de la Sociedad se vea afectada negativamente por estos dos nombramientos.

El Comité de Nominaciones es responsable de emitir recomendaciones al Consejo en relación con la estructura, el tamaño y la composición del Consejo y sus comités y la planificación de la sucesión de los Directores. Uno de los criterios para determinar la composición del Consejo y seleccionar a los futuros candidatos al Consejo incluye el Acuerdo de Relación entre la Sociedad y Peñoles, que exige el cumplimiento de las disposiciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido de 2018. Antes de realizar los nombramientos de nuevos Directores, el Comité de Nominaciones es responsable de evaluar el equilibrio de habilidades, conocimientos, experiencia e independencia en el Consejo e identificar y nominar los candidatos adecuados. El Comité de Nombramientos y el Consejo están comprometidos con el principio de nombramiento del Consejo en función del mérito. Además, el Comité de Nominaciones evalúa la permanencia y la independencia anualmente. El trabajo del Comité de Nominaciones en la realización del ejercicio se detalla en las páginas 178 a 179 del Informe Anual 2022.

#### **Reelección de Auditores (Resolución 17)**

Se requiere que la Sociedad, en cada asamblea general en la que se presenten las cuentas, designe auditores a sus cargos hasta la conclusión de la siguiente asamblea y Ernst & Young LLP ha informado su disposición a presentarse para la reelección. El Comité de Auditoría ha evaluado el desempeño de Ernst & Young LLP. El Consejo, por recomendación del Comité de Auditoría, recomienda la reelección de Ernst & Young LLP como auditores para ocupar el cargo hasta la conclusión de la próxima asamblea general anual de la Sociedad (los "Auditores"). En 2016, se llevó a cabo un ejercicio de licitación completo y sólido para la auditoría.

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

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

#### **Autoridad de los Directores para la asignación de las acciones (Resolución 19)**

En virtud de la Ley, los directores de una empresa solo pueden asignar nuevas acciones (o otorgar derechos sobre acciones) si así lo autorizan los accionistas en una asamblea general. La facultad propuesta en la Resolución 19 permitirá a los Directores adjudicar nuevas acciones y otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier título en acciones hasta un valor nominal de \$122,815,598 USD, que equivale a un tercio del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso. La Sociedad no tiene actualmente ninguna de sus Acciones Ordinarias en tesorería.

Actualmente, los Directores no tienen intención de adjudicar acciones ni otorgar derechos para suscribir o convertir ningún valor en acciones de conformidad con esta autorización. Sin embargo, los Directores consideran deseable contar con la flexibilidad necesaria para responder a la evolución del mercado y permitir que se realicen adjudicaciones en las circunstancias apropiadas. Dada la estructura de capital actual de la Sociedad, los Directores no consideran necesario buscar la autoridad adicional para asignar hasta un total de aproximadamente el 66% del total del capital social ordinario emitido de la Sociedad, en relación con una emisión totalmente preferente, según lo permitido por la guía de la Asociación de Inversión.

Si esta resolución se llega a aprobar, la autoridad expirará al concluir la próxima asamblea general anual o a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024, lo que ocurra primero.

#### **Desaplicación del derecho de suscripción preferente (Resoluciones 20 y 21)**

Si los Directores desean asignar nuevas acciones y otros valores de renta variable, o vender acciones propias a cambio de dinero en efectivo (salvo en relación con un plan de acciones para empleados), la ley de sociedades exige que estas acciones se ofrezcan primero a los accionistas en proporción a sus participaciones actuales (conocidas como derechos de suscripción preferente). El Consejo está al tanto de los cambios realizados por el Grupo de suscripción preferente del Consejo de información financiera en noviembre de 2022, donde los niveles máximos permitidos que las empresas pueden buscar para dejar de aplicar los derechos de suscripción preferente se incrementaron al 10% para cada categoría especificada en las Resoluciones 20 y 21.

Habiendo considerado en detalle los cambios propuestos, el Consejo considera que los niveles existentes (del 5% para cada Resolución) son adecuados para las necesidades actuales de la Sociedad y, en la actualidad, no propone solicitar a los accionistas que consideren un aumento. El Consejo mantendrá el asunto bajo revisión y considerará la práctica del mercado en desarrollo y lo que sea mejor para los intereses de la Sociedad previo a la AGA de 2024.

1 Un consorcio que comprende varias empresas, incluidas 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.

El apartado (a) de la Resolución 20 busca la aprobación de los accionistas para asignar un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de renta variable, o vender acciones propias, a cambio de efectivo de manera preferencial, sujeto a las exclusiones o arreglos que los Directores consideren apropiados para negociar con determinadas dificultades legales, reglamentarias o prácticas. Por ejemplo, en una emisión de derechos de suscripción preferente, puede haber dificultades en relación con los derechos fraccionarios o la emisión de nuevas acciones para determinados accionistas, particularmente aquellos residentes en ciertas jurisdicciones en el extranjero.

Además, puede haber circunstancias en las que los Directores consideren que es de interés para la Sociedad poder adjudicar un número limitado de Acciones Ordinarias u otros valores de renta variable o vender acciones propias a cambio de efectivo de forma no preferente. En consecuencia, el propósito del inciso (b) de la Resolución 20 es autorizar a los Directores a asignar nuevas acciones y otros valores de renta variable de conformidad con la autoridad de asignación otorgada por la Resolución 19, o vender acciones propias en efectivo hasta un valor nominal de \$18,422,339 USD, equivalente al 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad, excluidas las acciones propias (la Sociedad no posee acciones propias) al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso, sin que las acciones ofrecidas a los accionistas existentes en proporción a sus participaciones existentes.

De conformidad con las resoluciones modelo publicadas por el Grupo Preferente en 2015, el propósito de la Resolución 21 es autorizar a los Directores a asignar nuevas acciones y otros valores de la renta variable de conformidad con la autoridad de asignación otorgada por la Resolución 19, o vender acciones propias por efectivo hasta un monto nominal adicional de \$18,422,339 USD, equivalente al 5% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad, al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable antes de la publicación del presente Aviso, solo en relación con una adquisición o conversión de capital específica que se anuncia al mismo tiempo que la adjudicación, o que ha tenido lugar en el período de seis meses anteriores y se revela en el anuncio de la emisión. Si se utiliza la autoridad otorgada en la Resolución 21, la Sociedad publicará los detalles de la colocación en su próximo informe anual.

El Consejo considera que las autoridades en las Resoluciones 20 y 21 son apropiadas para permitirle a la Sociedad flexibilidad para financiar oportunidades.



de negocios o realizar una oferta de preferencia o emisión de derechos sin la necesidad de cumplir con los requisitos estrictos de las disposiciones de preferencia estatutaria. Dichas autorizaciones, si se otorgan, vencerán al final de la próxima asamblea general anual de la Sociedad o, si es anterior, a las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024 pero, en cada caso, previo a su vencimiento, la Sociedad puede presentar ofertas y celebrar acuerdos que requieran, o puedan requerir, la asignación de valores de renta variable (y la venta de acciones propias) con posterioridad a la expiración de la autoridad, y el Consejo puede asignar los valores de renta variable (y vender las acciones propias) en virtud de cualquier oferta o acuerdo, como si dicha autoridad no se hubiera expirado.

Las resoluciones 20 y 21 se propondrán como resoluciones especiales.

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

El efecto de esta resolución es renovar la autoridad concedida a la Sociedad para comprar sus propias Acciones Ordinarias, hasta un máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias, hasta la próxima asamblea general anual y las 18:00 horas del 23 de agosto de 2024. Esto representa el 10% del capital social ordinario total emitido de la Sociedad al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable previa a la publicación del presente Aviso, y el ejercicio de esta autoridad por parte de la Sociedad está sujeto a los límites superior e inferior establecidos en el precio a pagar. La Sociedad no posee actualmente Acciones Ordinarias en tesorería.

De conformidad con la Ley, la Sociedad puede mantener las acciones que han sido recompradas como acciones de tesorería y revenderlas por efectivo, cancelarlas, ya sea inmediatamente o en el futuro, o utilizarlas para los propósitos de sus planes de acciones para empleados. Los Directores creen que es deseable que la Sociedad tenga esta opción y, por lo tanto, tienen la intención de mantener las acciones compradas en virtud de esta autoridad como acciones propias. Mantener las acciones recompradas como acciones propias le dará a la Sociedad la capacidad de revenderlas o transferirlas en el futuro y, por lo tanto, brindará a la Sociedad una flexibilidad adicional en la administración de su base de capital. No se pagarán dividendos ni se ejercerán derechos de voto con respecto a las acciones propias.

Los Directores no tienen intención actual de ejercer la autoridad para comprar las Acciones Ordinarias pero mantendrán el asunto bajo revisión. La autoridad solo se utilizará después de una cuidadosa consideración, teniendo en cuenta las condiciones de mercado prevalecientes en ese momento, otras oportunidades de inversión, niveles de apalancamiento apropiados y la posición financiera general de la Sociedad.

Las acciones que se mantienen como acciones propias no se cancelarán automáticamente y no se tendrán en cuenta en los cálculos futuros de las ganancias por acción (a menos que se revendan o transfieran fuera de la tesorería posteriormente). Si las acciones recompradas por la Sociedad se mantienen en tesorería y se utilizan para los fines de sus esquemas de acciones para empleados, la Sociedad contará esas acciones para los límites en la cantidad de acciones nuevas que pueden emitirse bajo dichos esquemas.

Al 5 de abril de 2023, siendo la última fecha practicable previa a la publicación del presente Aviso, no había opciones ni títulos en circulación para suscribir acciones de la Sociedad.

La Resolución 22 se propondrá como resolución especial.

#### **Convocatoria de las asambleas generales (Resolución 23)**

Las Sociedades (Reglamento de los Derechos de los Accionistas) de 2009 (el "Reglamento de los Derechos de los Accionistas") exige que el plazo de notificación para las asambleas generales de la Sociedad sea de 21 días completos, a menos que se cumplan determinados requisitos. Actualmente, la Sociedad puede convocar asambleas generales (distintas de las asambleas generales anuales) con 14 días completos de anticipación y le gustaría conservar esta capacidad. A efectos de lo anterior, los accionistas deberán aprobar la convocatoria a las asambleas con una anticipación de 14 días completos. Esta resolución busca renovar la aprobación otorgada en la última asamblea general anual de la Sociedad, misma que tendrá vigencia hasta la próxima asamblea general anual de la Sociedad, cuando se pretende que se proponga una resolución similar. En caso de que se convoque una asamblea general con menos de 21 días completos de anticipación, entonces la Sociedad cumplirá con los requisitos de votación electrónica establecidos en la regla 8 del Reglamento de Derechos de los Accionistas para poder convocar una asamblea general con el aviso de 14 días completos de antelación.

La Sociedad no hará uso de la autoridad para convocar una asamblea general con 14 días completos de antelación de manera rutinaria, y solo en circunstancias en las que la flexibilidad se amerite por los asuntos de la asamblea, a tratarse de las propuestas urgentes, o cuando sería en beneficio de la totalidad de los miembros y además, cuando las propuestas no sean de una complejidad que pueda requerir más tiempo para su consideración por los miembros.

La Resolución 23 se propondrá como resolución especial.





## **DATOS BIOGRÁFICOS DE LOS DIRECTORES**

### **Alejandro Baillères**

Presidente

#### **Fecha de nombramiento**

16 de abril de 2012

**Membresía del comité** Comité de Nominaciones (Presidente) Comité de Remuneración

#### **Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Las cuatro Entidades Cotizadas de BAL y Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. (Director Suplente).

#### **Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Baillères es Presidente de Grupo BAL y miembro del consejo de administración del Instituto Tecnológico Autónomo de México. Es Presidente Adjunto del Consejo de Administración del Centro Cultural Manuel Gómez Morín, A.C.

#### **Puntos fuertes y experiencia clave**

- Seguros y servicios financieros relacionados en México.
- Amplia experiencia comercial a nivel de consejo en México.

Como Presidente de Grupo BAL y ex Director General de Grupo Nacional Provincial (una compañía de seguros líder en México), el Sr. Baillères aporta a su cargo el conocimiento y la experiencia de los negocios mexicanos e internacionales.

### **Juan Bordes**

Director No Ejecutivo

#### **Fecha de nombramiento**

10 de enero de 2008

#### **Membresía del comité**

Ninguna

#### **Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Las cuatro entidades que cotizan en BAL.

#### **Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Bordes es miembro del consejo de administración del Instituto Tecnológico Autónomo de México. Sr. Bordes es director 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., and EnerAB, S. de R.L. de C.V.

#### **Puntos fuertes y experiencia clave**

- Responsabilidades de alto ejecutivo (nivel de CEO) durante muchos años.
- Membresía en consejos de administración de empresas que abarcan una amplia gama de sectores e industrias

A lo largo de su carrera, Sr. Bordes ha ocupado puestos de alta dirección ejecutiva y responsabilidades en el consejo de las empresas que abarcan varios sectores diferentes, particularmente dentro de México.

### **Arturo Fernández**

Director No Ejecutivo

#### **Fecha de nombramiento**

15 de abril de 2008

#### **Membresía del comité**

Comité de SSMARC (Presidente)

#### **Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Las cuatro Entidades Cotizan de BAL y Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.

#### **Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Fernández es rector y miembro del consejo de administración del Instituto Tecnológico Autónomo de México, y miembro del consejo de Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.

#### **Puntos fuertes y experiencia clave**

- Economía internacional y políticas públicas.
- Puestos gerenciales en varias empresas mexicanas.

La carrera del Sr. Fernández refleja una sólida formación académica en economía, muchos años de experiencia en el ámbito de las políticas públicas mexicanas, y una amplia experiencia comercial (a través de los puestos gerenciales en consejos de las empresas líderes en varios sectores en México).

### **Fernando Ruiz**

Director No Ejecutivo

#### **Fecha de nombramiento**

15 de abril de 2008

#### **Membresía del comité**

Comité de SSMARC

#### **Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Kimberly Clark de México S.A.B. de C.V. (Director 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 que cotizan de BAL (Grupo Nacional Provincial S.A.B. y Grupo Palacio de Hierro S.A.B. de C.V.)

**Otros nombramientos actuales clave**

Sr. Ruiz es un Director No Ejecutivo de Rassini S.A.P.I. de C.V., ArcelorMittal México S.A. de C.V., y Cuatro B Materiales de Construcción, S.A.P.I. de C.V.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Experiencia fiscal y contable mexicana
- Experiencia en consejos de administración internacionales y comités de auditoría.

El Sr. Ruiz fue, hasta 2006, socio gerente de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., asesores y consultores fiscales en México, y actualmente es miembro del consejo y comités de auditoría en varias empresas mexicanas e internacionales. Tiene un amplio conocimiento en temas fiscales y contables mexicanos.

**Eduardo Cepeda**

Director No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

24 de junio de 2021

**Membresía del comité**

Ninguna

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Las cuatro entidades que cotizan en BAL.

**Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Cepeda es director 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.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

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

El Sr. Cepeda fue Presidente y Funcionario Superior del País para México en JP Morgan de 1993 a 2019 y Director General de JP Morgan Wealth Management Latin America con sede en la Ciudad de México de 2009 a 2012. El Sr. Cepeda se ha desempeñado como vicepresidente de la Asociación de Bancos de México, y ha sido miembro del consejo del Centro Internacional para Académicos Woodrow Wilson y consejero en varias organizaciones relacionadas con la cultura, la educación y la salud.

Nota: Algunos Directores ocupan puestos gerenciales en algunas o todas de las siguientes empresas que cotizan en bolsa, que forman 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, las empresas antes mencionadas se denominan conjunta o individualmente como las Entidades que Cotizan de BAL.

**DIRECTORES INDEPENDIENTES NO EJECUTIVOS**

**Charles Jacobs**

Director Superior Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

16 de mayo de 2014

**Membresía del comité**

Comité de Nominaciones

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Ninguna

**Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Jacobs es codirector de la Banca de Inversión del Reino Unido en JP Morgan

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Experiencia en consejos y gobierno.
- Rara combinación de experiencia en banca legal y de inversión con un enfoque en mercados de capital, minería y metales.

Los antecedentes del Sr. Jacobs como ex presidente del bufete de abogados global Linklaters, junto con sus puestos anteriores de directores no ejecutivos en Investec, y su anterior membresía en el Consejo Asesor Financiero Internacional de Shanghai significan que aporta a la sala de juntas sus 30 años de experiencia global en los asuntos legales, normativos y de gestión.

Como Director Superior Independiente, Charles Jacobs está disponible para los accionistas si tienen inquietudes que no han sido resueltas a través de los canales habituales del Presidente, Director General, Director de Finanzas o Director de Relaciones con Inversionistas.

**Bárbara Garza Lagüera**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

16 de mayo de 2014

**Membresía del comité**

Comité de Nominaciones

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en 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.B. de C.V.

**13 - FRESNILLO PLC**

CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL 2023



**Otros nombramientos actuales clave**

La Sra. Garza Lagüera es directora no ejecutiva de Soluciones Financieras SOLFI y Vicepresidenta del ITESM Ciudad de México

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Experiencia comercial e industrial mexicana.
- Experiencia en consejos internacionales.

Como directora experimentada, particularmente a través de su carrera en Coca-Cola FEMSA y Fomento Económico Mexicano, el embotellador de franquicia más grande de productos Coca-Cola, Sra. Garza Lagüera aporta una amplia experiencia en negocios comerciales e internacionales mexicanos

**Georgina Kessel**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

30 de mayo de 2018

**Membresía del comité**

Comité de Auditoría Comité SSMARC

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Ninguna

**Otros nombramientos actuales clave**

La Sra. Kessel es directora no ejecutiva de Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V. (subsidiaria de The Bank of Nova Scotia), quien actúa en calidad del Presidente del Consejo y miembro de los Comités de Riesgo, Auditoría, Recursos Humanos y Gobierno Corporativo. Además, la Sra. Kessel es miembro del consejo de administración del Instituto Tecnológico Autónomo de México.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Experiencia ministerial dentro del gobierno mexicano.
- Conocimiento del sector energético mexicano.

La Sra. Kessel ha ampliado la experiencia del Consejo en energía y cambio climático, dado que se desempeñó como Ministra de Energía de 2006 a 2011 y presidió el consejo de administración del Comité Federal de Electricidad. Anteriormente ocupó altos cargos en los consejos de Iberdrola, S.A., Petróleos Mexicanos, el Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Nacional Financiera y el Banco Nacional de Comercio Exterior. Anteriormente fue asesora del Presidente del Comité Federal de Competencia y Jefa de la Unidad de Inversiones de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de México.

---

**Dama Judith Macgregor, DCMG LVO**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

23 de mayo de 2017

**Membresía del comité**

Comité de SSMARC

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

Ninguna

**Otros nombramientos actuales clave**

La Sra. Judith es vicepresidenta del Consejo de Gobierno de la Universidad de Southampton, presidenta del Grupo Asesor Estratégico del Fondo de Investigación de Desafíos Globales del Reino Unido y miembro del Consejo de Investigación de Artes y Humanidades del Reino Unido. Es presidenta interina de la Autoridad Turística Británica y miembro del Patronato de la Fundación de la Universidad de Ciudad del Cabo y de Caradon Lecture Trusts.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

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

La distinguida carrera de la Sra. Dama Judith como diplomática británica aporta una variedad de experiencia internacional a su cargo. Ha trabajado de cerca y promovido los intereses y el perfil de las empresas del Reino Unido en una amplia gama de sectores, incluido el sector minero, en varios países, incluido México.

**Alberto Tiburcio**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

4 de mayo de 2016

**Membresía del comité**

Comité de Auditoría (Presidente) Comité de Remuneración (Presidente)

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

El Sr. Tiburcio es un director independiente no ejecutivo 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 actuales clave**

El Sr. Tiburcio es director independiente no ejecutivo 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 de administración del Instituto Tecnológico Autónomo de México y Miembro del Consejo No Independiente de Tankroom S.A.P.I. de C.V.



**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Auditoría y contabilidad internacional y mexicana y experiencia en impuestos mexicanos
- Experiencia en directorios y comités de auditoría mexicanos e internacionales

El Sr. Tiburcio fue Presidente y Director General de Mancera S.C. (empresa mexicana de Ernst & Young LLP) desde enero de 2001 hasta su jubilación en junio de 2013, habiendo sido socio durante más de 30 años. Se ha desempeñado como auditor y asesor de muchas prestigiosas empresas mexicanas, y actualmente forma parte de los consejos y comités de auditoría de importantes empresas e instituciones mexicanas, aportando así al Consejo un importante conocimiento fiscal y de gestión corporativa mexicana, así como experiencia en auditoría y contabilidad mexicana e internacional.

**Guadalupe de la Vega**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

29 de mayo de 2020

**Membresía del comité**

Comité de Remuneración

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

La Sra. de la Vega es directora de Sitios Latinoamérica, S.A.B. de C.V.

**Otros nombramientos actuales clave**

La Sra. de la Vega es directora de varias empresas que no cotizan en bolsa, incluidas 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. Además, es Directora del ITESM (Tec de Monterrey) y EISAC.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Amplia experiencia en liderazgo empresarial en México e internacional
- Liderazgo de programas de desarrollo comunitario y económico en México

La Sra. De la Vega ha ocupado altos cargos ejecutivos en una variedad de empresas mexicanas que abarcan una variedad de sectores y ha sido inversionista en varias de dichas empresas. Además, es miembro de los consejos de instituciones educativas y culturales y tiene un fuerte compromiso con las pequeñas empresas que trabajan en el desarrollo de la salud, la economía y la comunidad.

---

**Héctor Rangel**

Director Independiente No Ejecutivo

**Fecha de nombramiento**

24 de junio de 2021

**Membresía del comité**

Comité de Auditoría

**Puestos gerenciales actuales en las empresas externas que cotizan en bolsa**

El Sr. Rangel es director independiente no ejecutivo de Grupo Nacional Provincial, S.A.B.

**Otros nombramientos actuales clave**

El Sr. Rangel es el presidente de BCP Securities México, una empresa conjunta con BCP Securities LLC, y actualmente es miembro del consejo de Canadian Utilities Limited (una empresa ATCO), Luma Energy LLC y Polyforum Cultural Siqueiros, así como el presidente del Consejo de Administración del Museo Franz Mayer y director independiente no ejecutivo de Profuturo Afore, S.A. de C.V.

**Puntos fuertes y experiencia clave**

- Finanzas, mercados internacionales y banca.

El Sr. Rangel fue Director General de Nacional Financiera S.N.C. y el Banco Nacional de Comercio Exterior y miembro del gabinete de México bajo el presidente Felipe Calderón. El Sr. Rangel ocupó varios cargos ejecutivos en el Grupo Financiero Bancomer de 1991 a 2008, incluido el de Presidente del Consejo. Además, el Sr. Rangel ha sido Presidente de la Asociación de Bancos de México y Presidente del Consejo Empresarial Mexicano. El Sr. Rangel se desempeñó en el Consejo de la Sociedad como director independiente no ejecutivo desde abril de 2008 hasta enero de 2009.



## INFORMACIÓN SOBRE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL DE 2023

### **Fresnillo plc - Asamblea General Anual**

Martes 23 de mayo de 2023 a las 12:00 horas

### **Ubicación**

La AGA 2023 se llevará a cabo en Four Seasons Hotel, Hamilton Place, Park Lane, London W1J 7DR, Reino Unido

Las estaciones de metro más cercanas son Hyde Park Corner y Green Park. La estación de tren nacional más cercana es Victoria.

16 - FRESNILLO PLC  
CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL ANUAL 2023

Yo, el suscrito, Michele Pagano Calabrese, Perito Traductor, debidamente autorizado por el Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México con base en el Diario Oficial de la Federación del 08 de marzo de 2021, CERTIFICO: que la traducción que antecede es, a mi leal saber y entender, traducción fiel y correcta del documento original en INGLÉS que tuve a la vista.

Ciudad de México, a 11 de ABRIL de 2023.

Dirección: Alberto J. Pani 54, Cd. Satélite, 53100 Naucalpan de Juárez, Estado de México  
Correo electrónico: cotizaciones@driem.com.mx

Tel.: (55) 3093-7436

*Michele Pagano*



