



Fresnillo plc

Notice of Annual General Meeting 2015

Monday 18 May 2015 at 12:00 noon

This document is important and requires your immediate attention

This document gives notice of the Fresnillo plc 2015 Annual General Meeting and sets out resolutions to be voted on at the meeting. If you are in any doubt as to the action you should take, it is recommended that you seek your own advice immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant, fund manager or other appropriate independent professional adviser authorised under the Financial Services and Markets Act 2000 if you are resident in the UK or, if not, from another appropriately authorised independent professional adviser.

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

Notice of the Fresnillo plc 2015 Annual General Meeting to be held at Linklaters LLP, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, UK on Monday 18 May 2015 at 12:00 noon is set out on pages 5 to 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 on Thursday 14 May 2015. Completion and return of a Form of Proxy will not prevent members from attending and voting in person should they wish to do so.

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	10
Directors' Biographical Details	13
Information on the 2015 Annual General Meeting	18

Letter from the Chairman



Incorporated in England and Wales with Registered Number 6344120

Calzada Legaria 549, Torre 2, Piso 11
Delegación Miguel Hidalgo
Mexico, Distrito Federal 11250
Mexico

15 April 2015

Dear Shareholder,

On behalf of the directors of Fresnillo plc (together the 'Directors'), it gives me great pleasure to invite you to attend the Annual General Meeting (or 'AGM') of Fresnillo plc (the 'Company') which will be held at the offices of Linklaters LLP, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, UK on Monday 18 May 2015 at 12:00 noon.

The formal Notice of AGM 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 10 to 12. Details of the arrangements for the AGM are set out on pages 7 to 9 and 18 and 19. The AGM provides shareholders with an opportunity to communicate with the Directors and we welcome your participation.

The Directors believe that the resolutions set out in the Notice of AGM are in the best interests of the Company and its shareholders as a whole and unanimously recommend that shareholders vote in favour of all of the resolutions to be proposed at the AGM. The Directors who own Ordinary Shares intend to vote in favour of the resolutions to be proposed at the AGM.

If I am appointed as proxy I will, of course, vote in accordance with any instructions given to me. If I am given discretion as to how to vote, I will vote in favour of each of the resolutions to be proposed at the AGM.

The following is a brief summary of the items of business:

Resolution 1 relates to the receiving of the report and accounts for the financial year ended 31 December 2014.

Resolution 2 relates to the approval of a final dividend. As set out in the Company's preliminary announcement on 4 March 2015, the Directors recommend a final dividend of 3.0 US cents per Ordinary Share. If the recommended final dividend is approved, this will be paid on 22 May 2015 to all ordinary shareholders who are on the register of members on 1 May 2015.

Resolution 3 is to approve the Annual Report on Remuneration, as set out in the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2014.

Resolutions 4 to 15 relate to the re-election of the Directors in accordance with Provision B.7.1 of the UK Corporate Governance Code.

Resolutions 10 to 15 relate to the re-election of the independent Directors in accordance with changes to the UK Listing Rules applicable to companies with a controlling shareholder. As such, resolutions 10 to 15 require approval by a majority of votes cast by independent shareholders as well as all shareholders of the Company.

Biographies for the Directors can be found on pages 13 to 17 of this document and include a description of the perspectives and experience each Director brings.

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

Resolutions 18 to 20 relate to the share capital of the Company:

- Resolution 18 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of section 551 of the Companies Act 2006, to allot shares or grant rights to subscribe for or convert any security into shares up to an aggregate nominal amount of US\$122,815,598. This represents one third of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares as at 13 April 2015, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 19 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of section 570 of the Companies Act 2006, to allot shares or grant rights to subscribe for or convert any security into shares up to an aggregate nominal amount of US\$36,844,679 as if section 561(1) of the Companies Act 2006 did not apply. This represents 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares as at 13 April 2015, being the last practicable date before publication of this Notice.
- Resolution 20 seeks shareholder approval in order to authorise the Directors, for the purposes of section 701 of the Companies Act 2006, to make market purchases of the Ordinary Shares, up to a maximum number of 73,689,358 shares. This represents 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares as at 13 April 2015, being the last practicable date before publication of this Notice.

Resolution 21 seeks shareholder approval to renew the authority passed at the Company's AGM on 16 May 2014 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 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.

The business of the meeting will be conducted on a poll. I would encourage shareholders to exercise their right to vote in the following ways:

- If you will be attending the AGM, please bring the attendance slip enclosed with your Form of Proxy to the AGM when voting.
- If you are not able to attend the AGM in person, you can cast your votes by proxy by completing the enclosed Form of Proxy and returning it to Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK. Alternatively, you can vote using the internet at www.sharevote.co.uk using the relevant reference numbers printed on your Form of Proxy. Full details of how to vote using the Form of Proxy or via the internet can be found on page 7. Completion and return of the Form of Proxy will not prevent shareholders from attending in person and voting at the meeting should they subsequently decide to do so.
- CREST members may use the CREST electronic proxy appointment service to submit their proxy appointment in respect of the AGM as detailed in the Notes to the Notice of the AGM on pages 7 to 9.
- Please note that all forms of proxy and appointments, whether postal or electronic, must be received by 12.00 noon (UK time) on Thursday 14 May 2015.

The results of voting on the Resolutions will be posted on the Company's website immediately after the AGM.

I look forward to seeing you at the AGM.

Yours faithfully

Mr Alberto 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 Monday 18 May 2015 at the offices of Linklaters LLP, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, UK to consider and, if thought appropriate, pass the following resolutions of which Resolutions 1 to 18 will be proposed as ordinary resolutions and Resolutions 19 to 21 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 2014, together with the Directors' Report and Auditors' Report thereon be received.

Dividend

2. THAT, a final dividend of 3.0 US cents per Ordinary Share be declared.

Directors' Remuneration

3. THAT, the Annual Report on Remuneration (set out on pages 149 to 154 of the Annual Report and Accounts for the financial year ended 31 December 2014) be approved.

Directors

Non-independent Non-executive Directors

4. THAT, Mr Alberto Baillères be re-elected as a Director of the Company.
5. THAT, Mr Juan Bordes be re-elected as a Director of the Company.
6. THAT, Mr Arturo Fernández be re-elected as a Director of the Company.
7. THAT, Mr Rafael Mac Gregor be re-elected as a Director of the Company.
8. THAT, Mr Jaime Lomelín be re-elected as a Director of the Company.
9. THAT, Mr Alejandro Baillères be re-elected as a Director of the Company.

Independent Non-executive Directors

10. THAT, Mr Guy Wilson be re-elected as a Director of the Company.
11. THAT, Mr Fernando Ruiz be re-elected as a Director of the Company.
12. THAT, Ms María Asunción Aramburuzabala be re-elected as a Director of the Company.
13. THAT, Ms Bárbara Garza Lagüera be re-elected as a Director of the Company.
14. THAT, Mr Jaime Serra be re-elected as a Director of the Company.
15. THAT, Mr Charles Jacobs be re-elected as a Director of the Company.

Auditors

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

Directors' authority to allot shares

18. THAT, the Directors of the Company be and are hereby generally and unconditionally authorised pursuant to section 551 of the Companies Act 2006 (or 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 on the date of the next annual general meeting of the Company or on Thursday 30 June 2016, whichever is the earlier, save that the Company may before such expiry make an offer or enter into an agreement which would or might require shares to be allotted or rights to subscribe for or to convert securities into shares pursuant to such an offer or agreement as if the authority conferred hereby had not expired.

Special Resolutions

Disapplication of pre-emption rights

19. THAT, subject to the passing of Resolution 18 above, the Directors of the Company be and are hereby empowered pursuant to section 570 of the Act to allot equity securities (within the meaning of section 560(1) of the Act) wholly for cash pursuant to the authority conferred by Resolution 18 or where the allotment constitutes an allotment of equity securities by virtue of section 560(3) of the Act as if section 561(1) of the Act did not apply to any such allotment, provided that this power shall be limited to:

- a) the allotment of equity securities in connection with an offer of such securities by way of a rights issue, open offer or other pro rata offering open for acceptance for a period fixed by the Directors in favour of:
 - i. ordinary shareholders (other than the Company) on the register on a record date fixed by the Directors where the equity securities respectively attributable to the interests of all ordinary shareholders are proportionate (as nearly as may be) to the respective numbers of Ordinary Shares held by them; and
 - ii. 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 fractional entitlements, treasury shares, record dates or any legal, regulatory or practical problems arising in any overseas territory, by virtue of the requirements of any applicable regulatory body or any stock exchange or any other matter; and
- b) (other than pursuant to sub-paragraph (a) above) the allotment of equity securities having, in the case of relevant shares an aggregate nominal value (or, in the case of other equity securities, giving the right to subscribe for or convert into relevant shares having an aggregate nominal value) of US\$36,844,679.

This power shall expire on the earlier of the conclusion of the next annual general meeting of the Company after the passing of this resolution and Thursday 30 June 2016 save that the Company may before such expiry make an offer or agreement which would or might require equity securities to be allotted after such expiry and the Directors may allot equity securities in pursuance of such an offer or agreement as if the power conferred hereby had not expired.

Authority to purchase own shares

20. THAT, the Company be and is hereby generally and unconditionally authorised for the purpose of section 701 of the Act to make market purchases (as defined in section 693(4) of that Act) of Ordinary Shares each in the capital of the Company, 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 purchase being made and (ii) the higher of the price of the last independent trade and the highest current independent bid on the London Stock Exchange at the time the purchase is carried out;
- d) this authority shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or, if earlier, Thursday 30 June 2016, 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.

Notice of general meetings

21. 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

Prism Cosec Limited

Company Secretary

15 April 2015

Registered Office:

Fresnillo plc
28 Grosvenor Street
London W1K 4QR
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 prevent a member from subsequently attending and voting at the meeting in person. In the case of joint holders, any one holder may vote. If more than one holder is present at the meeting, only the vote of the senior will be accepted, seniority being determined in the order in which the names appear on the register. A space has been included in the Form of Proxy to allow members to specify the number of shares in respect of which that proxy is appointed. Shareholders who return the Form of Proxy duly executed but leave this space blank will be deemed to have appointed the proxy in respect of all of their shares. Shareholders who wish to appoint more than one proxy in respect of their shareholding should contact the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK on 0871 384 2868 (calls to this number are charged at 8p per minute, plus network charges) or +44 (0)121 415 0205 if you are calling from outside the UK. Lines open 8:30 a.m. to 5:30 p.m., Monday to Friday (excluding bank holidays).

For additional Forms of Proxy you may photocopy the Form of Proxy provided with this document indicating on each copy the name of the proxy you wish to appoint and the number of Ordinary Shares in the Company in respect of which the proxy is appointed. All Forms of Proxy should be returned together in the same envelope.

3. To appoint a proxy: either (a) the Form of Proxy, and any power of attorney or other authority under which it is executed (or a duly certified copy of any such power or authority), must be deposited with the Company's Registrars, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, UK; or (b) the proxy appointment must be lodged using the CREST Proxy Voting 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 or any adjournment thereof. Please note that all proxy forms and appointments, whether postal or electronic, must be received by 12.00 noon (UK time) on Thursday 14 May 2015.

Nominated persons

4. The right to appoint a proxy does not apply to persons whose shares are held on their behalf by another person and who have been nominated to receive communications from the Company in accordance with section 146 of the Companies Act 2006 ('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.

Online voting

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

Total voting rights

6. Holders of Ordinary Shares are entitled to attend and vote at general meetings of the Company. Each Ordinary Share confers one vote on a poll. The total number of issued Ordinary Shares in the Company on 13 April 2015, 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 13 April 2015 is 736,893,589.

As at 13 April 2015, there have been no further changes in the major shareholdings notified to the Company since 3 March 2015 (being the date on which the Directors' Report for the year ended 31 December 2014 was approved). Similarly, there have been no further changes in the interests of Directors in the Company's issued share capital since 3 March 2015.

Record date

7. Entitlement to attend and vote at the meeting, and the number of votes which may be cast at the meeting, will be determined by reference to the Company's register of members at close of business (6:00 p.m. UK time) on Thursday 14 May 2015 or, if the meeting is adjourned, 48 hours before the time fixed for the adjourned meeting (as the case may be). In each case, changes to the register of members after such time will be disregarded.

Entry to the AGM, security arrangements and conduct of proceedings

8. To facilitate entry to the meeting, shareholders are requested to bring with them suitable evidence of their identity. Persons who are not shareholders of the Company (or their appointed proxy) will not be admitted to the AGM unless prior arrangements have been made with the Company. For security reasons, all hand luggage may be subject to examination prior to entry to the AGM. Cameras, tape recorders, laptop computers and similar equipment may not be taken into the AGM. We ask all those present at the AGM to facilitate the orderly conduct of the meeting and reserve the right, if orderly conduct is threatened by a person's behaviour, to require that person to leave.

CREST proxy instructions

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

Automatic poll voting

13. Each of the resolutions to be put to the meeting will be voted on by poll and not by show of hands. A poll reflects the number of voting rights exercisable by each member and so the Board considers it a more democratic method of voting. It is also in line with recommendations made by the Shareholder Voting Working Group and Paul Myners in 2004. Members and proxies 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 UK Listing Authority once the votes have been counted and verified.

Publication of audit concerns

14. Under section 527 of the Companies Act 2006 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 Companies Act 2006. 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 Companies Act 2006. Where the Company is required to place a statement on a website under section 527 of the Companies Act 2006, 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 Companies Act 2006 to publish on a website.

Questions

15. 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

16. Copies of the Letters of Appointment between the Company and its Non-executive Directors will be available at the registered office of the Company during usual business hours on any weekday (Saturdays, Sundays and public holidays excluded) until the date of the AGM and also at the place of the AGM from 15 minutes prior to the commencement of the meeting until the conclusion thereof.

Information available on the website

17. A copy of this notice and other information required by section 311A of the Companies Act 2006 can be found at www.fresnilloplc.com. Shareholders may not use any electronic address provided in either this Notice of Meeting 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 2014 together with the Directors' Report and the Auditors' Report (the '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 3.0 US cents per Ordinary Share in the Company. If approved, the final dividend will be payable on 22 May 2015 to those shareholders on the register at the close of business on 1 May 2015. As set out in the Company's preliminary announcement on 4 March 2015, this distribution is in line with Fresnillo's existing dividend policy, which remains in place.

Directors' Remuneration (Resolution 3)

Following changes made to the Companies Act 2006, shareholders were asked to approve both the Directors' Remuneration Policy and the Directors' Remuneration Report at the 2014 Annual General Meeting. These two resolutions were duly passed. The Companies Act 2006 requires that the Directors' Remuneration Policy be put to a binding vote by ordinary resolution at least every three years or sooner if there are changes required to the policy. As there are no changes proposed to the Directors' Remuneration Policy, there is no need to submit the same for approval this year. Therefore, resolution 3 seeks shareholder approval of the Annual Report on Remuneration for the year ended 31 December 2014, as set out on pages 149 to 154 of the Annual Report and Accounts. The vote on this resolution is advisory in nature and Directors' remuneration is not conditional on the passing of this resolution.

Re-appointment of Directors (Resolutions 4 to 15)

Provision B.7.1 of the UK Corporate Governance Code requires that all the directors of FTSE 350 companies should seek re-election by shareholders on an annual basis. All Directors currently in office will therefore seek re-election at the AGM. Separate resolutions are proposed for each of these re-elections.

The Board has reviewed the role of each of the Directors and remains satisfied that each of the Directors continues to be fully competent to carry out their responsibilities as a member of the Board of Directors and, following a formal performance evaluation, that each such Director's performance continues to be effective and to demonstrate commitment to the role. Biographical details for these Directors are provided on pages 13 to 17. The Letters of Appointment of the Non-executive Directors reflect the requirements of this provision.

Under the UK Listing Rules, Industrias Peñoles S.A.B de C.V. is classed as a 'controlling shareholder' of the Company. This means that the independent Non-executive Directors of the Company must be re-elected by a majority of the votes cast by the independent shareholders of the Company, as well as by a majority of the votes cast by all the shareholders. The concept of the independent shareholders of the Company means all the shareholders of the Company other than Industrias Peñoles S.A.B de C.V. and its associates. Therefore, the resolutions for the re-election of the independent Non-executive Directors (Resolutions 10 to 15) will be taken on a poll and the votes cast by the independent shareholders and by all the shareholders as a whole 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 other than as disclosed below, a 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).

The Board considers the independent Directors to be independent in character and judgement and remain satisfied that they are each independent when the scenarios set out in UK Corporate Governance Code Provision B.1.1. are taken into account.

Charles Jacobs is a senior corporate partner with Linklaters LLP, one of the Company's legal advisors, and as a Director, he has not and will not be involved in the provision of legal or any other services to the Company by Linklaters LLP. Fernando Ruiz has, since 2008, been a retired partner and consultant in the firm Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., a firm providing professional services to the Company. Guy Wilson retired as a partner of Ernst & Young LLP, the company's auditors, in 2008. Mr Wilson was not involved in the provision of audit or any other services to the Company by Ernst & Young LLP prior to his retirement.

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 future Board appointments include the Relationship Agreement between the Company and Industrias Peñoles S.A.B de C.V., which requires that the 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 and experience 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.

Re-appointment of Auditors (Resolution 16)

The Company is required, at each general meeting at which accounts are presented, to appoint auditors to hold office until the conclusion of the next such meeting and Ernst & Young LLP has advised its willingness to stand for re-appointment. The 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').

Remuneration of Auditors (Resolution 17)

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

Directors' authority to allot shares (Resolution 18)

Under the Companies Act 2006, the directors of a company may only allot new shares (or grant rights over shares) if authorised to do so by the shareholders in a general meeting. The authority which is sought in respect of this is dealt with in Resolution 18. The authority will allow the Directors to allot new shares and to grant rights to subscribe for or convert any security into shares up to a nominal value of US\$122,815,598, which is equivalent to one third of the total issued Ordinary Share capital of the Company, exclusive of treasury shares, as at 13 April 2015, being the last practicable date before publication of this Notice. The Company does not currently hold any of its Ordinary Shares in treasury.

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

If this resolution is passed the authority will expire on the conclusion of the next annual general meeting or on Thursday 30 June 2016, whichever is the earlier.

Disapplication of pre-emption rights (Resolution 19)

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.

There may be circumstances, however, when it is in the interests of the Company to be able to allot new equity securities for cash other than on a pre-emptive basis. The Board considers the authority in Resolution 19 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.

The purpose of Resolution 19 is to authorise the Directors to allot new shares pursuant to the authority given therein, or sell treasury shares, for cash (a) in connection with a pre-emptive offer or rights issue or (b) otherwise up to a nominal value of US\$36,844,679 equivalent to 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding and including treasury shares (the Company holds no shares in treasury) as at 13 April 2015, being the last practicable date before publication of this Notice, in each case without the shares first being offered to existing shareholders in proportion to their existing holdings.

Such authority, if given, will expire at the conclusion of the next annual general meeting or on Thursday 30 June 2016, whichever is the earlier.

The Board intends to adhere to the provisions in the Pre-emption Group's Statement of Principles, as updated in March 2015, and not to allot shares for cash on a non pre-emptive basis pursuant to the authority in Resolution 19:

- (i) in excess of an amount equal to 5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares; or
- (ii) in excess of an amount equal to 7.5% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares within a rolling three-year period, without prior consultation with the Company's shareholders,

in each case other than in connection with an acquisition or specified capital investment which is announced contemporaneously with the allotment or which has taken place in the preceding six month period and is disclosed in the announcement of the allotment.

Resolution 19 will be proposed as a special resolution.

Authority to purchase own shares (Resolution 20)

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 Thursday 30 June 2016. This represents 10% of the total issued Ordinary Share capital of the Company excluding treasury shares as at 13 April 2015, 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, which reflect the requirements of the Listing Rules.

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

The 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 13 April 2015, 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 20 will be proposed as a special resolution.

Notice of general meetings (Resolution 21)

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

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 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 21 will be proposed as a special resolution.

Directors' Biographical Details

Alberto Baillères

Non-executive Chairman
Chairman, Nominations Committee
Member, Remuneration Committee

Perspectives and experience

Mr Baillères has been on the board of Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. since 1962 and has served as Chairman since 1967. He has extensive experience and knowledge of both the Group and the Mexican markets in which it operates and has overseen the development of both the Fresnillo Group, and its associated companies that provide essential services to the Group, from both the investor and the supervisory perspectives.

Appointment

Mr Baillères was appointed to the Board and became non-independent, Non-executive Chairman on 15 April 2008.

Background and external appointments

The Baillères family first acquired an interest in Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. in 1962 and Mr Baillères is currently the controlling shareholder. In addition to Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., as part of the BAL group of companies, Mr Baillères has interests in Grupo Palacio de Hierro, a chain of department stores mainly located in Mexico City, Grupo Nacional Provincial, a leading Mexican insurance company, Grupo Profuturo, a pensions and annuities business, and other businesses relating to financial services and agriculture.

Mr Baillères holds numerous other board appointments, being the Chairman of the Board of Directors of Grupo Nacional Provincial, Grupo Profuturo, Grupo Palacio de Hierro, and as a member of the Board of Fomento Económico Mexicano (FEMSA), a leading international beverage producer and distributor, Grupo Televisa, Grupo Kuo/Dine and BBVA Bancomer. Mr Baillères is also currently President of Grupo BAL and President of the Board of Trustees of Asociación Mexicana de Cultura, A.C., Chairman of the Board of Governors of Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM); Chairman of the Board of Governors of Fundación de Estudios Financieros and Chairman of the Fundación Alberto Baillères. In addition, Mr Baillères is a member of the Consejo Mexicano de Hombres de Negocios, the J.P. Morgan Chase & Co. International Council and also of Fundación para las Letras Mexicanas, A.C.

Juan Bordes

Non-executive Director

Perspectives and experience

Mr Bordes brings to the Board practical and extensive cross-sector business experience, including within financial services. His involvement with the wider BAL Group helps supplement this external context, bringing group perspective to bear in the Board process.

Appointment

Mr Bordes was appointed to the Board on 10 January 2008.

Background and external appointments

Mr Bordes holds a Bachelor of Science degree in chemical engineering from the National University of Mexico (UNAM) and attended the Stanford Executive Program at Stanford University. He also attended the Business Management Course at the Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

Mr Bordes has been a corporate director of Técnica Administrativa BAL since 1978. He was the CEO of Artes Gráficas Unidas and Galas de México from 1984-1986 and CEO of Fábricas de Papel Loreto y Peña Pobre from 1986-1989.

Since 1989, Mr Bordes has been a member of both the Board of Directors and the Executive Committee of Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Valores Mexicanos Casa de Bolsa, Crédito Afianzador, Albacor and a member of the Board of Governors of Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

Arturo Fernández

Non-executive Director

Perspectives and experience

Mr Fernández's economics background, as well as his experience and connections within the Mexican public policy arena is coupled with external directorships across a number of sectors to provide the Board with commercial input and the macro-economic perspective.

Appointment

Mr Fernández was appointed to the Board on 15 April 2008.

Background and external appointments

Mr Fernández holds a Bachelor of Economics from ITAM as well as a PhD in economics from the University of Chicago. He has previously served as the head of the tax policy office at the Mexican Ministry of Finance and as head of the economic deregulation office at the Mexican Ministry of Trade. Mr Fernández has been the rector of ITAM, an independent not-for-profit higher education institution, for 20 years.

Mr Fernández is a member of both the Board of Directors and the Executive Committee of Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Profuturo, Grupo Palacio de Hierro, Valores Mexicanos Casa de Bolsa and Crédito Afianzador. He is also a member of the Board of Directors of Grupo Bimbo, and an alternate Director of FEMSA and Grupo Financiero BBVA Bancomer.

Rafael Mac Gregor

Non-executive Director
Chairman, HSECR Committee

Perspectives and experience

Mr Mac Gregor has wide-ranging commercial experience across a number of sectors, including institutional financial services and the Mexican Stock Exchange. His knowledge of the external investment perspective, coupled with his wider BAL Group involvement, provides an invaluable contribution to the Board's strategic process.

Appointment

Mr Mac Gregor was appointed to the Board on 10 January 2008.

Background and external appointments

Mr Mac Gregor holds a Bachelor of Science in business administration from ITAM and attended the Stanford Executive Program at Stanford University.

Previous positions held by Mr Mac Gregor include CEO of Valores Mexicanos Casa de Bolsa (1994-1999); various positions, including Corporate Director, Managing Director and Vice President of mutual funds at Grupo Financiero Inverlat (1985-1994), Manager of Investment Strategies of Operadora de Bolsa, and investment assistant at Casa de Bolsa Banamex (1982-1983). Since 1999, Mr Mac Gregor has been a member of the board of the Mexican Stock Exchange and is a former Vice Chairman of Mercado Mexicano de Derivados (MexDer).

Mr Mac Gregor is the Chairman of Valores Mexicanos Casa de Bolsa, and member of both the board of directors and the Executive Committee of Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Crédito Afianzador, and he is also a member of the board of governors of Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

Jaime Lomelín

Non-executive Director (former Chief Executive Officer)
Member, HSECR Committee

Perspectives and experience

Mr Lomelín spent 36 years at Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. where he served as Group Vice President of the metals and chemicals division for four years and subsequently held the position of CEO for 21 years. He was appointed Chief Executive Officer of Fresnillo plc in April 2008 and retired from executive duties on 15 August 2012 but remains a Director of the Company in a non-executive capacity. He brings to the Board an invaluable wealth of senior operational experience in the fields of mining and engineering.

Appointment

Mr Lomelín was appointed to the Board on 15 April 2008.

Background and external appointments

Mr Lomelín holds a Bachelor of Science degree in chemical engineering from the Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) and undertook business administration studies at the University of Wisconsin (1958-1959) as well as the AD2 program at the Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE) in 1975 and also the Stanford Executive Program at Stanford University (1984).

Mr Lomelín is a member of the board of governors of Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) and of the Board of Trustees of the Chemistry School at the UNAM as well as a member of the Fundación UNAM. Mr Lomelín is a director of the non-profit organisation, INNOVEC (which promotes the teaching of science).

Mr Lomelín was appointed a corporate director of Técnica Administrativa BAL on 15 August 2012.

Alejandro Baillères

Non-executive Director

Perspectives and experience

Mr Baillères brings experience of a broad range of Mexican and international business to his role, as a result of his executive and non-executive directorships.

Appointment

Mr Baillères was appointed to the Board on 16 April 2012.

Background and external appointments

Mr Baillères is the Chief Executive Officer of Grupo Nacional Provincial, a leading insurance company in Mexico. He is also a director of several companies within Grupo BAL, including Industrias Peñoles S.A.B. de C.V.. Mr Baillères is also an alternate director of Coca-Cola FEMSA, the largest beverage company in Mexico and is a member of the board of governors of the Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). Mr Baillères is a board member of the International Business Council of the World Economic Forum.

Guy Wilson

Senior Independent Non-executive Director
Chairman, Audit Committee

Perspectives and experience

Mr Wilson's distinguished career within a global audit firm and his experience of capital transactions and corporate actions provide the Board with an important international audit and accountancy perspective; invaluable in the strategic assessment of capital opportunities, and the wider fulfilment of Audit Committee duties, including the interaction with the financial reporting and audit processes. Having worked extensively with City institutions and boards during his career, Mr Wilson is well placed to fulfil his responsibilities as Senior Independent Director.

Appointment

Mr Wilson was appointed to the Board on 1 July 2008.

Background and external appointments

Mr Wilson joined the Board following his retirement from Ernst & Young LLP where he was employed from 1967, becoming a partner in 1979. From 1972, he specialised in corporate transactions covering IPOs, public fund raisings, acquisitions, disposals and defences against hostile bids. From 1989 to 1991, he was seconded to HM Treasury to assist with the privatisations of the UK water and electricity industries and Scottish electricity. From 2000 until joining Fresnillo plc, Mr Wilson primarily, but not exclusively, concentrated on transactions in the financial services sector.

Fernando Ruiz

Independent Non-executive Director
Member, Audit, Remuneration and Nominations Committees

Perspectives and experience

Before joining Fresnillo plc, Mr Ruiz was managing partner of Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., tax advisers and consultants. He contributes to the Board and Audit Committee proceedings through his experience of international audit and accounting frameworks and a specialist knowledge of Mexican tax.

Appointment

Mr Ruiz was appointed to the Board on 15 April 2008.

Background and external appointments

Mr Ruiz graduated from the National University of Mexico (UNAM) with a degree in public accounting. He is a member of the Asociación Mexicana de Contadores Públicos and currently Chairman of the tax committee of the Consejo Mexicano de Hombres de Negocios.

Mr Ruiz holds numerous board appointments with companies including Kimberly Clark de México, Mexichem, Grupo Cementos de Chihuahua, and the Mexican Stock Exchange.

María Asunción Aramburuzabala

Independent Non-executive Director
Member, HSECR Committee

Perspectives and experience

Ms Aramburuzabala brings experience of a broad range of Mexican and international business to her role, including mergers and acquisitions and capital transactions.

Appointment

Ms Aramburuzabala was appointed to the Board on 16 April 2012.

Background and external appointments

Ms Aramburuzabala is Chief Executive Officer of Tresalia Capital S.A. de C.V., a private equity and venture capital firm. She is also a director of Anheuser-Busch InBev, following the sale of her family's interest in Grupo Modelo, one of Mexico's largest breweries, to Anheuser-Busch InBev NV in 2012-2013.

She holds numerous other Board appointments in Mexico including Grupo Modelo, Banco Nacional de México, Grupo Financiero Banamex, KIO Networks, Abilia Inmobiliaria and Red Universalía. She is a member of the Consejo Consultivo de la Escuela de Negocios of ITAM. She is also a director of Médica Sur, a member of the Consejo Calidad de Vida, Progreso y Desarrollo para la Ciudad de México.

Bárbara Garza Lagüera

Independent Non-executive Director
Member, Nominations Committee

Perspectives and experience

Ms Garza Lagüera brings experience of a broad range of Mexican commercial and international business to her role.

Appointment

Ms Garza Lagüera was appointed to the Board on 16 May 2014.

Background and external appointments

Ms Garza Lagüera holds a Bachelor's degree in business and an MBA degree from the Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey. She is the President of the Acquisitions Committee of FEMSA Proyectos Culturales. She is a director of Coca-Cola FEMSA (KOF) and Fomento Económico Mexicano (FEMSA), the largest franchise bottler of Coca-Cola products in the world, Grupo Financiero BBVA Bancomer, Soluciones Financieras (SOLFI), and also on the boards of the not-for-profit organisations Patronato Museo Franz Mayer and Supervisory Commission of the Fondo Nacional para la Cultura y las Artes (FONCA), among others.

Jaime Serra

Non-executive Director
Member, Audit Committee

Perspectives and experience

Following a career in Government in Mexico, with particular focus on trade and industry, Mr Serra brings broad range of experience of Mexican politics and international trade to his role.

Appointment

Mr Serra was appointed to the Board on 16 May 2014

Background and external appointments

Mr Serra holds a Master's Degree in economics from El Colegio de Mexico and a PhD in economics from Yale University. He worked in the Mexican government where he served as Under Secretary of Finance, Secretary of Trade and Industry and Secretary of Finance. As Secretary of Trade and Industry he led the negotiation and implementation of NAFTA. Mr. Serra is a director of The Mexico Fund, Tenaris, Vitro, Alpek, and Grupo Modelo. His not-for profit Boards included the Corporation of Yale University, where he currently co-chairs The President's Council on International Activities.

Charles Jacobs

Independent Non-executive Director
Chairman, Remuneration Committee

Perspectives and experience

Mr Jacobs is regarded as one of the UK's leading corporate lawyers, who also has extensive experience and knowledge of the capital markets and the mining sector. He brings to the Board a valuable combination of knowledge of the UK regulatory and corporate governance standards, global capital markets and M&A and the global mining sector.

Appointment

Mr Jacobs was appointed to the Board on 16 May 2014

Background and external appointments

Mr Jacobs is a senior corporate partner at the global law firm Linklaters LLP, having been appointed a partner in 1999, and has over 24 years of experience of advising companies around the world, including in relation to their legal and regulatory requirements. Mr Jacobs has extensive M&A and capital markets experience and has worked on a variety of high profile transactions over the years, many of which have been in the mining sector. Mr Jacobs sits on the Board of Investec Plc and Investec Limited and is a member of their Remuneration Committees. Mr Jacobs sat on Linklaters International Board for three years (2009 to 2012) and holds an LLB from Leicester University.

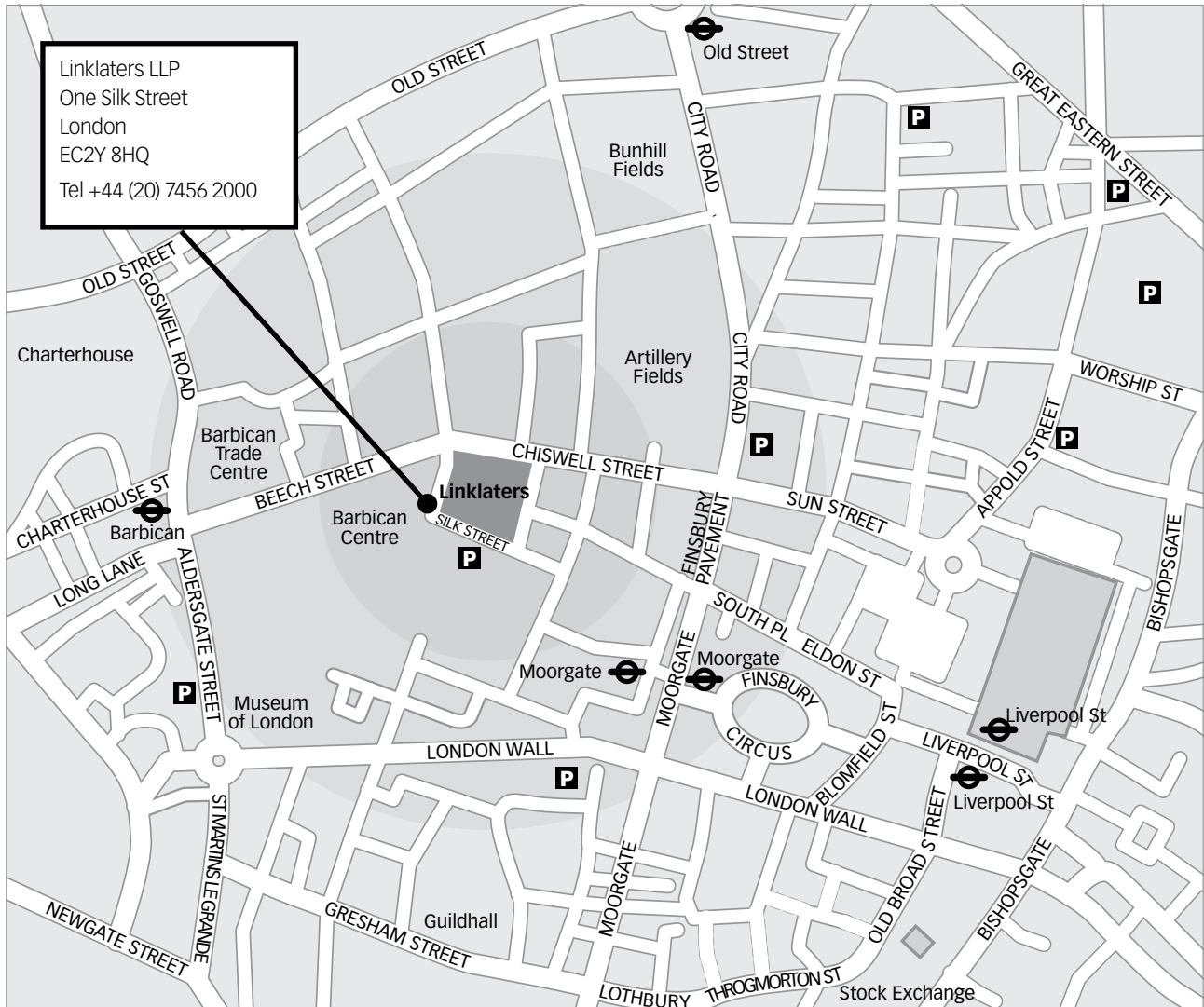
Information on the 2015 Annual General Meeting

Fresnillo plc – Annual General Meeting

Monday 18 May 2015 at 12:00 noon

Location

The 2015 AGM is being held at the offices of Linklaters LLP, the location of which is shown on the map below:



Transport details: How to get there by tube, train and car

Nearest tube station

Moorgate or Barbican

Nearest train station

Liverpool Street

Airports

London/Heathrow – LHR

Leave Heathrow Airport precinct in the direction of the M4. At the M4 turn left away from London and at the next junction leave the M4 and join the M25 heading North. At junction 16 of the M25 leave the M25 and join the M40/A40 going towards London. Follow the A40 along Marylebone Road, Euston Road and at King's Cross interchange follow signs for the City along Pentonville Road and City Road. At Finsbury Square turn right into Chiswell Street and Silk Street is the fourth turning on the left.

London/Gatwick – LGW

Leave Gatwick precinct heading towards the M23. Follow the M23/A23 towards London and at the Oval cricket ground join the A3. At the Elephant & Castle roundabout go on to Newington Causeway and continue straight on to cross London Bridge. Fork right into Gracechurch Street and then turn left into London Wall, right into Moorgate and left into Chiswell Street. Silk Street is the fourth turning on the left.

London/City Airport – LCY

From City Airport, follow the sign for Docklands. Pass the docks and follow the river. Drive west towards Westminster. At the Tower of London, turn right into the Minories then first left into Dukes Place and follow the road onto London Wall. Turn right into Moorgate and left into Chiswell Street. Silk Street is the fourth turning on the left.

Security

Please note that, for security reasons, all hand luggage may be subject to examination prior to entry to the Annual General Meeting. Certain items will not be permitted in the meeting room. These include cameras, recording equipment, items of any nature with potential to cause disorder and such other items as the Chairman of the meeting may specify.

Persons who are not shareholders of the Company (or their appointed proxy) will not be admitted to the Annual General Meeting unless prior arrangements have been made with the Company.

We ask all those present at the Annual General Meeting to facilitate the orderly conduct of the meeting and reserve the right, if orderly conduct is threatened by a person's behaviour, to require that person to leave.

Shareholders should note that the doors to the Annual General Meeting will open at 11:30 a.m.

Fresnillo plc

www.fresnilloplc.com

+44 (0)20 7399 2470

Fresnillo plc

Comunicado de la Asamblea General Anual 2015

Lunes 18 de Mayo de 2015 a las 12:00 hrs.

**Este documento es importante
y requiere de su atención inmediata**

Este documento es un comunicado de la Asamblea General Anual 2015 de Fresno plc y establece las resoluciones que se someterán a votación durante la asamblea. Si usted tiene alguna duda en cuanto a lo que debe hacer, se recomienda que pida consejo de manera inmediata a su corredor, gerente de banco, abogado, contador, administrador de fondos o cualquier otro consejero profesional apropiado y autorizado por la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 si es usted residente del Reino Unido, o si no, de cualquier otro consejero profesional e independiente apropiado y autorizado.

Si usted vende o ha vendido o de otra manera ha transferido todas sus acciones ordinarias de Fresno plc ("Acciones Ordinarias"), deberá enviar este documento junto con el resto de la documentación al comprador o beneficiario o al corredor, banco u otro agente a través del cual la venta o transferencia se haya efectuado, para inscripción del comprador o beneficiario. Si usted vende o ha vendido cualquier parte de sus Acciones Ordinarias, deberá retener este documento y el resto de la documentación y consultar con el banco, el corredor o cualquier otro agente a través del cual la venta o transferencia se haya efectuado.

El Comunicado de la Asamblea General Anual de Fresno plc 2015 a llevarse a cabo en Linklaters LLP, One Silk Street, Londres EC2Y 8HQ, Reino Unido el Lunes 18 de Mayo de 2015 a las 12:00 hrs. figura en las páginas 5 y 6 de este documento.

Se adjunta un Formato de Poder para uso en la Asamblea General Anual, para que sea válido, deberá completarse, firmarse y devolverse a los Secretarios de Fresno plc Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido, tan pronto como sea posible, o en cualquier caso, para que llegue no más tarde de las 12:00 hrs del Martes 14 de Mayo de 2015. El completar y devolver el Formato de Poder no excluye a los miembros de atender y votar en persona si así lo desean.

Indice

	Página
Carta del Presidente	3
Comunicado de la Asamblea General Anual	5
Notas al Comunicado de la Asamblea General Anual	7
Notas Aclaratorias de las Resoluciones	10
Detalles Biográficos de los Consejeros	13
Información de la Asamblea General Anual 2015	18

Carta del Presidente



Incorporado en Inglaterra y Gales con Número de Registro 6344120

Calzada Legaria 549, Torre 2, Piso 11
Colonia 10 de abril
Delegación Miguel Hidalgo
México, Distrito Federal 11250
México
14 de Abril de 2015

Estimado Accionista,

En nombre de los consejeros de Fresnillo plc (los 'Consejeros'), me da mucho gusto invitarlos a participar en la Asamblea General Anual ("AGA") Fresnillo plc (la 'Compañía') que se llevará a cabo en las oficinas de Linklaters LLP, One Silk Street, Londres EC2Y 8HQ, Reino Unido el Lunes 18 de Mayo de 2015 a las 12:00 hrs.

El Comunicado formal de la AGA figura en las páginas 5 y 6 de este documento detallando las resoluciones en las que se les pide a los accionistas votar con notas aclaratorias de los negocios a tratar en la AGA de las páginas 10 a la 12. Los detalles de los acuerdos para la AGA figuran en las páginas de la 7 a la 9 y 18 y 19. La AGA ofrece a los accionistas la oportunidad de comunicarse con los Consejeros y agradecemos su participación.

Los Consejeros consideran que las resoluciones expuestas en el Comunicado de la AGA son para beneficio de la Compañía y sus accionistas como un todo y recomiendan por unanimidad que los accionistas voten a favor de todas las resoluciones a ser propuestas en la AGA. Los Consejeros que poseen Acciones Ordinarias tienen la intención de votar a favor de las resoluciones a ser propuestas en la AGA.

Si me designan apoderado, votaré por supuesto, de conformidad a lo que me instruyan. Si me indican a discreción el cómo votar, votaré a favor de cada una de las resoluciones a ser propuestas en la AGA.

A continuación un resumen de los negocios a tratar:

La Resolución 1 se refiere al informe y contabilidad del año fiscal que terminó el 31 de Diciembre de 2014.

La Resolución 2 se refiere a la aprobación de un dividendo final. Como se expuso en el anuncio preliminar de la Compañía el 4 de Marzo de 2015, los Consejeros recomiendan un dividendo final de 3.0 centavos de dólar por Acción Ordinaria. Si el dividendo final recomendado se aprueba, este se pagará el 22 de Mayo de 2015 a todos los accionistas ordinarios que se encuentren en el registro de miembros al 1 de Mayo de 2015.

La Resolución 3 es para aprobar el Informe de Remuneración Anual, como se menciona en el Informe Anual y la Contabilidad del año fiscal que terminó el 31

de Diciembre de 2014.

Las Resoluciones de la 4 a la 15 se refieren a la reelección de los Consejeros de conformidad con la Disposición B.7.1 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido.

Las Resoluciones de la 10 a la 15 se refieren a la reelección de los Consejeros Independientes de conformidad con los cambios a las Reglas del Mercado del Reino Unido aplicables a compañías con accionistas mayoritarios. Dichas Resoluciones de la 10 a la 15 requieren la aprobación de la mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes así como los todos los accionistas de la Compañía.

Las biografías de los Consejeros se pueden encontrar en las páginas de la 13 a la 17 de este documento e incluyen una descripción de las perspectivas y experiencia que cada Consejero aporta.

Las Resoluciones 16 y 17 se refieren al reasignación de los auditores y la autorización del Comité de Auditoría para establecer sus tarifas.

Las Resoluciones de la 18 a la 20 se refieren al capital social de la Compañía:

- La Resolución 18 busca la aprobación de los accionistas para poder autorizar a los Consejeros, según los propósitos de la sección 551 de la Ley de Sociedades 2006, para poder asignar acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta un valor nominal de \$122,815,598 dólares. Esto representa un tercio del capital social total de la Compañía excluyendo las acciones propias al 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible previa a la publicación de esta Notificación.
- La Resolución 19 busca la aprobación de los accionistas para poder autorizar a los Consejeros, según los propósitos de la sección 570 de la Ley de Sociedades 2006, para poder asignar acciones u otorgar derechos para suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta un valor nominal de \$36,844,679 dólares como si la sección 561(1) de la Ley de Sociedades 2006 no aplicara. Esto representa el 10 por ciento del total del capital social de la Compañía excluyendo las acciones propias al 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible previa a la publicación de esta Notificación.
- La Resolución 20 busca la aprobación de los accionistas para poder autorizar a los Consejeros, para los propósitos de la sección 701 de la Ley de Sociedades 2006 para realizar compras en el mercado de las Acciones Ordinarias, hasta un máximo de 73,689,358 acciones. Esto representa el 10 por ciento del capital social de la Compañía excluyendo las acciones propias al 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible previa a la publicación de esta Notificación.

La Resolución 21 busca la aprobación de los accionistas para renovar la autoridad otorgada en la AGA de la Compañía del 16 de Mayo de 2014, para los propósitos del Reglamento de las Sociedades 2009 (Derechos de los Accionistas) de convocar asambleas generales (además de asambleas generales anuales) con un aviso de 14 días naturales, siempre y cuando se otorguen facilidades a los accionistas para poder votar vía medios electrónicos

ante tal notificación. La Compañía no utilizará dicha autoridad como rutina, y solamente en circunstancias donde la flexibilidad lo amerite por los temas de la junta o donde sea para beneficio de los miembros en conjunto y más aún donde las propuestas no sean de tal complejidad que requieran más tiempo de consideración por los miembros.

Los asuntos de la junta se tratarán en una encuesta. Quiero alentar a los accionistas a ejercer su derecho de voto de la siguiente manera:

- Si usted va a acudir a la AGA, por favor traiga la papeleta de asistencia junto con el Formato de Poder a la AGA cuando vote.
- Si no puede acudir en persona a la AGA, puede emitir sus votos por poder completando el Formato de Poder adjunto devolviéndolo a la Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido. Alternativamente, puede votar a través del portal en internet www.sharevote.co.uk utilizando los números de referencia impresos en el Formato de Poder. Los detalles completos de cómo votar utilizando el Formato de Poder o a través de la internet se encuentran en la página 7. Completar y entregar el Formato de Poder no excluye a los accionistas de acudir en persona y votar en la junta si es que así lo deciden.
- Los miembros CREST pueden utilizar el servicio de nombramiento electrónico CREST para presentar su nombramiento con respecto a la AGA como se detalla en las Notas a la Notificación de la AGA en las páginas de la 7 a la 9.
- Por favor tomen en cuenta que todos los formatos de poder y nombramientos, ya sean por correo o vía electrónica, deberán recibirse a más tardar a las 12:00 hrs (horario del Reino Unido) el Jueves 14 de Mayo de 2015.

Los resultados de la votación a las Resoluciones se publicarán en la página web de la Compañía inmediatamente después de la AGA.

Espero verlos en la AGA.

Sinceramente,

Lic. Don Alberto Baillères

Presidente No Ejecutivo

Notificación de la Asamblea General Anual

SE NOTIFICA POR LA PRESENTE que la ASAMBLEA GENERAL ANUAL de Fresnillo plc (la "Compañía") se llevará a cabo a las 12.00 hrs (tiempo del Reino Unido) el Lunes 18 de Mayo de 2015 en las oficinas de Linklaters LLP, One Silk Street, Londres EC2Y 8HQ, Reino Unido para considerar, y si se cree apropiado, aprobar las resoluciones, de las cuales, las Resoluciones de la 1 a la 18 se propondrán como Resoluciones Ordinarias y de la 19 a la 21 se propondrán como Resoluciones Especiales.

Resoluciones Ordinarias

Reportes y Contabilidad

1. QUE, las cuentas auditadas de la Compañía para el año fiscal que terminó el 31 de Diciembre de 2014, junto con el Informe del Director y el Informe de los Auditores, sean recibidas.

Dividendo

2. QUE, se declarará un dividendo complementario de 3.0 centavos de dólar por Acción Ordinaria.

Informe de Remuneración de los Directores (excluyendo la Política de Remuneración)

3. QUE, el Informe de Remuneración Anual (expuesto en las páginas de la 149 a la 154) como se menciona en el Informe Anual y la Contabilidad del año fiscal terminado el 31 de Diciembre de 2014 sea aprobado.

Consejeros

Consejeros Independientes

4. QUE, el Lic. Don Alberto Baillères sea reelegido como Consejero de la Compañía.
5. QUE, el Sr. Juan Bordes sea reelegido como Consejero de la Compañía.
6. QUE, el Sr. Arturo Fernández sea reelegido como Consejero de la Compañía.
7. QUE, el Sr. Rafael Mac Gregor sea reelegido como Consejero de la Compañía.
8. QUE, el Sr. Jaime Lomelín sea reelegido como Consejero de la Compañía.
9. QUE, el Sr. Alejandro Baillères sea reelegido como Consejero de la Compañía.

Consejeros Independientes No-ejecutivos

10. QUE, el Sr. Guy Wilson sea reelegido como Consejero de la Compañía.
11. QUE, el Sr. Fernando Ruiz sea reelegido como Consejero de la Compañía.
12. QUE, la Sra. María Asunción Aramburuzabala sea reelegida como Consejero de la Compañía.
13. QUE, la Sra. Bárbara Garza Lagüera sea reelegida como Consejero de la Compañía.
14. QUE, el Sr. Jaime Serra sea reelegido como Consejero de la Compañía.
15. QUE, el Sr. Charles Jacobs sea reelegido como Consejero de la

Compañía.

Audidores

16. QUE, Ernst & Young LLP sea reasignado como auditor de la Compañía (los 'Audidores') para ejercer funciones hasta que concluya la siguiente asamblea general de la Compañía en donde se presenta la contabilidad ante la Compañía.
17. QUE, al Comité de Auditoría de la Compañía se le autorice aprobar el pago de los Auditores.

Autoridad de los Consejeros para asignar acciones

18. QUE, los Consejeros de la Compañía sean enmendados y se les autorice de manera incondicional de conformidad con la sección 551 de la Ley de Sociedades 2006, (la "Ley") para ejercer todos los poderes de la Compañía para asignar acciones en la Compañía u otorgar derechos a suscribir o convertir cualquier valor en acciones en la Compañía hasta por un valor nominal de \$122,815,598 dólares, dicha autoridad a ser aplicada en sustitución de todas las autorizaciones previas de conformidad con la sección 551 de la Ley siempre y cuando esta autoridad termine en la fecha de la siguiente asamblea general anual de la Compañía o el Jueves 30 de Junio de 2016, lo que ocurra primero, con la salvedad que la Compañía podrá antes de dicha fecha de terminación hacer una oferta o celebrar un contrato que deba o pueda requerir asignación de acciones o derechos para suscribir o convertir valores en acciones de conformidad a dicha oferta o contrato como si la autoridad aquí conferida no hubiera terminado.

Resoluciones Especiales

Revocación de derechos de suscripción

19. QUE, sujeto a la aprobación de la Resolución 18 arriba mencionada, los Consejeros de la Compañía tienen el poder de conformidad con la sección 570 de la Ley para asignar valores representativos (dentro del significado de la sección 560(1) de la Ley) completamente por dinero de conformidad con la autoridad conferida por la Resolución 18 o en donde la asignación constituya una asignación de valores representativos en virtud de la sección 560(3) de la Ley como si la sección 561(1) de la Ley no aplicara a dicha asignación, en cuanto que este poder esté limitado a:
 - a) La asignación de valores representativos en relación con una oferta de dichos valores mediante la emisión de derechos, oferta abierta u otra oferta pro rata de aceptación por un periodo fijado por los Consejeros en favor de:
 - i. Accionistas ordinarios (distintos a la Compañía) en el registro en una fecha fijada por los Consejeros en donde los valores representativos atribuibles a los intereses de todos los accionistas ordinarios sean proporcionales (tanto como se pueda) a los números respectivos de Acciones Ordinarias que ellos tengan; y
 - ii. Otras personas con derecho en virtud de los derechos concedidos a cualquier otro valor representativo que ellos tengan;

Pero sujetos en ambos casos a dichas exclusiones u otros acuerdos que los Consejeros estimen necesarios o convenientes en relación con títulos

fraccionados, acciones propias, fechas registradas o cualquier problema legal, regulatorio o práctico que surja en territorio de ultramar en virtud de los requerimientos de cualquier entidad, bolsa o asunto; y

- b) (con excepción al subpárrafo (a) arriba mencionado) la asignación de los valores que tengan, en caso de acciones relevantes un valor nominal agregado (o, en el caso de otros valores, que otorguen el derecho a suscribirse o convertirse en acciones relevantes que tengan un valor nominal agregado) de \$36,844,679 dólares.

Este poder expirará al finalizar la siguiente asamblea general anual de la Compañía al aprobarse la resolución o el Jueves 30 de Junio de 2016 con la salvedad de que la Compañía haga una oferta o un contrato antes de dicha fecha que pudiera requerir valores a ser asignados después de dicho término y los Consejeros puedan asignar valores de conformidad con dicha oferta o contrato como si el poder aquí conferido no hubiera expirado.

Autoridad para comprar acciones propias

20. QUE, la Compañía es y está autorizada de forma general e incondicional para los propósitos de la sección 701 de la Ley para realizar compras en la bolsa (como se define en la sección 693(4) de dicha Ley) de Acciones Ordinarias cada una en el capital de la Compañía, siempre y cuando:

- a) el número máximo de Acciones Ordinarias que se compren sea 73,689,358;
- b) el precio mínimo que se pague por una Acción Ordinaria no sea menor al valor nominal de dicha acción;
- c) el precio máximo a pagar por cada Acción Ordinaria sea mayor a (i) una cantidad igual al cinco por ciento arriba del promedio de la cotización media de la bolsa por las Acciones Ordinarias de la Compañía como se marca en la Lista Oficial Diaria de la Bolsa de Londres por los cinco días hábiles antes de que se realice la compra y (ii) el precio más alto de la última operación independiente y la última oferta independiente en la Bolsa de Londres al momento de realizarse la compra;
- d) esta autoridad terminará al concluir la siguiente asamblea general anual de la Compañía, o, antes del Jueves 30 de Junio de 2016, a menos de que dicha autoridad se renueve, varíe o sea revocada por la Compañía en una asamblea general; y
- e) la Compañía podrá celebrar un contrato para comprar sus Acciones Ordinarias bajo esta autoridad antes del término, que podrá ser celebrado de forma completa o parcial después de dicho término.

Comunicado de las asambleas generales

21. QUE, una asamblea general distinta a una asamblea general anual podrá ser convocada en no menos de 14 días naturales, siempre y cuando a los accionistas se les proporcionen medios electrónicos para poder votar en asambleas así convocadas.

Por orden del Consejo

Prism Cosc Limited

Secretario de la Compañía

15 de Abril de 2015

Oficina Registrada:

Fresnillo plc
28 Grosvenor Street
Londres W1K 4QR
Reino Unido
Compañía No: 6344120

Poderes

1. Un miembro puede designar a otra persona como su apoderado para ejercer todos o algunos de sus derechos para atender, y hablar y votar en la Asamblea General Anual. El apoderado no tiene que ser accionista de la Compañía. Un accionista puede designar a más de un apoderado con relación a la Asamblea General Anual siempre y cuando cada apoderado sea designado para ejercer los derechos de voto de una acción o acciones diferentes a las que tenga dicho accionista.
2. Se adjunta un Formato de Poder con este Comunicado. La designación de un apoderado no excluye al miembro de atender y votar en persona subsecuentemente en la asamblea. En caso de que se trate de cotitulares, cualquier titular podrá votar. Si más de un titular se encuentra presente en la asamblea, solamente se aceptará el voto del titular senior, esta antigüedad se determinará de acuerdo al orden en el que aparezcan los nombres en el registro. Se ha incluido un espacio en el Formato de Poder para permitir a los miembros especificar el número de acciones con respecto a la designación del apoderado. Los Accionistas que devuelvan el Formato de Poder debidamente llenado pero que dejen este espacio en blanco, se considerará que designaron al apoderado en lo que se refiere a todas sus acciones. Los Accionistas que desean designar más de un apoderado con respecto a su participación accionaria deberán contactar a los Secretarios de la Compañía, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU Reino Unido al 0871 384 2868 (las llamadas a este número cuestan 8lbs por minuto, más las tarifas de red) o +44 (0)121 415 0205 si llaman fuera del Reino Unido. Las líneas están abiertas de 8:30 a.m. a 5:30 p.m., de Lunes a Viernes (excepto en días festivos).

Para copias adicionales del Formato de Poder pueden fotocopiar el Formato de Poder que se adjunta al presente documento indicando en cada copia el nombre del apoderado que desean designar y el número de Acciones Ordinarias de la Compañía con respecto a la designación del apoderado. Todos los Formatos de Poder deberán devolverse juntos en el mismo sobre.
3. Para designar un apoderado: ya sea (a) el Formato de Poder, o cualquier poder o autoridad bajo el cual se suscriba (o una copia certificada de cualquier poder o autoridad), se deberá depositar con los Secretarios de la Compañía, Equiniti Limited, FREEPOST RTHJ-CLLL-KBKU, Aspect House, Spencer Road, Lancing, West Sussex BN99 8LU, Reino Unido; o (b) la designación del apoderado deberá ser presentada utilizando el Servicio de Voto por Representación CREST de conformidad con la Nota 10 abajo mencionada; o (c) los apoderados en línea deberán ser presentados de conformidad con la Nota 5 abajo mencionada en cada caso para que se reciba su nombramiento

a más tardar 48 horas antes de la celebración de la AGA o cualquier aplazamiento de la misma.

Por favor tomen en cuenta que todos los formatos de poder y designaciones, ya sea por correo o de forma electrónica, deberán recibirse a más tardar a las 12:00 del día (hora del Reino Unido) el Jueves 14 de Mayo de 2015.

Personas designadas

4. El derecho de designar un apoderado no aplica a personas cuyas acciones las posea otra persona y que hayan sido nominadas para recibir comunicaciones de la Compañía de conformidad con la sección 146 de la Ley de Sociedades 2006 (“personas designadas”). Las personas designadas tienen derecho bajo un contrato celebrado con el miembro que posee las acciones a su nombre de ser designados (o designar a alguien más) como apoderado. Por otra parte, si las personas designadas no tienen ese derecho, o no desean ejecutarlo, pueden tener el derecho bajo dicho contrato para dar instrucciones a la persona que posea las acciones de ejecutar los derechos de voto.

Votación en línea

5. La página web para votar en línea es www.sharevote.co.uk. Los accionistas deberán ingresar el ID de Voto, Task ID y el Número de Referencia de Accionista tal y como aparece impreso en el Formato de Poder, y aceptar ciertos términos y condiciones.

Derechos de voto totales

6. Los poseedores de Acciones Ordinarias tienen el derecho de atender y votar en asambleas generales de la Compañía. Cada Acción Ordinaria otorga un voto en la encuesta. El número total de Acciones Ordinarias emitidas en la Compañía al 13 de Abril de 2015, que es la fecha más pronta posible antes de la publicación de este documento, es de 736,893,589. Por lo tanto, el número total de votos ejecutables al 13 de Abril de 2015 es de 736,893,589.

Al 13 de Abril de 2015, no ha habido notificación de cambios en las participaciones importantes de la Compañía desde el 3 de Marzo de 2015 (siendo esta fecha en la que el Informe del Director para el año terminado el 31 de Diciembre de 2014 fue aprobada). De igual manera, no ha habido cambios en los intereses de los Consejeros de la Compañía en el capital social emitido desde el 3 de Marzo de 2015.

Fecha de registro

7. El derecho de atender y votar en la asamblea, y el número de votos que se pueden emitir en la asamblea, se determinará por la referencia al registro de miembros de la Compañía al cierre del negocio (6:00 pm hora del Reino Unido) el Jueves 14 de Mayo de 2015 o, si se aplaza la asamblea, 48 horas antes de la hora fijada para el aplazamiento de la asamblea (según sea el caso). En cada caso, los cambios en el registro de los miembros después de dicha hora será descartado.

Entrada, medidas de seguridad y procedimientos de conducta en la AGA

8. Para facilitar el ingreso a la asamblea, los accionistas deberán traer consigo pruebas oficiales de su identidad. Las personas que no sean accionistas de la Compañía (o su apoderado designado) no serán admitidos a la AGA a menos que se hayan hecho arreglos previos con la Compañía. Por razones de seguridad, todo el equipaje de mano será sujeto a revisión antes del ingreso

a la AGA. No se admitirán cámaras, grabadoras, computadoras personales o equipo similar en la AGA. Pedimos a todos los presentes en la AGA que faciliten el correcto desarrollo de la asamblea y se reserven el derecho, si dicho desarrollo se ve amenazado por la conducta de alguna persona, que se le solicite a dicha persona salir de la asamblea.

Instrucciones de voto CREST

9. Los miembros CREST que quieran designar un apoderado o apoderados a través del servicio de designación electrónico CREST lo podrán hacer para la asamblea (o cualquier aplazamiento de la asamblea) siguiendo los procedimientos descritos en el Manual CREST (disponibles en www.euroclear.com). Los Miembros Personales CREST o cualquier otro miembro patrocinado CREST (y aquellos miembros CREST que hayan designado a algún proveedor de servicio de votos) deberán dirigirse a su patrocinador o proveedor de servicio de votos CREST, quien podrá tomar la acción adecuada en su nombre.
10. Para que la designación o instrucción de poder hecha mediante CREST sea válida, el mensaje apropiado CREST (“Instrucción de Poder CREST”) deberá estar debidamente autenticada de conformidad con las especificaciones Euroclear y contener la información requerida para tales instrucciones, como se describe en el Manual CREST. El mensaje (sin importar si constituye la designación de un poder o una modificación a la instrucción previamente dada a un apoderado designado) deberá, para poder ser válido, ser transmitido de manera que pueda ser recibido por el agente del emisor (ID RA19) en el tiempo(s) más tarde de recibir las designaciones de poder especificadas en la Nota 3 arriba mencionada. Para este propósito el tiempo de recepción se tomará como el tiempo (determinado en el sello de tiempo aplicado al mensaje por la Aplicación Host de CREST) de la cual el agente emisor puede retirar el mensaje solicitándolo a CREST de la manera prescrita por CREST. Después de este tiempo cualquier cambio en las instrucciones de los poderes designados a través de CREST deberán comunicarse al responsable a través de otros medios.
11. Los miembros CREST (o, donde proceda, los patrocinadores o proveedores de servicio CREST) deben saber que Euroclear no realiza procedimientos especiales en CREST para cualquier mensaje en particular. Los sistemas normales de tiempos y limitaciones aplicarán en relación a la respuesta de las Instrucciones de Poder CREST. Es responsabilidad del miembro CREST interesado, tomar (o, si el miembro CREST es un miembro personal CREST o miembro patrocinado o ha designado un proveedor de servicio de voto, procurar que su patrocinador CREST o proveedor de servicio de voto tome) tal acción que sea necesaria para asegurar que el mensaje sea transmitido por medio del sistema CREST en cualquier tiempo particular. A este respecto, los miembros CREST (y, donde sea aplicable, los patrocinadores CREST o los proveedores de servicios de voto) se refieren, en particular, a aquellas secciones del Manual CREST con respecto a las limitaciones prácticas del sistema y tiempos CREST.
12. La Compañía puede tomar como nula una Instrucción de Poder CREST en las circunstancias dispuestas en la Regulación 35(5)(a) del Reglamento de Valores No Certificados 2001.

Votación automática por encuesta

13. Cada una de las resoluciones expuestas en la asamblea se votarán en una encuesta y no a mano alzada. Una encuesta refleja el número de derechos de voto ejecutables por cada miembro por lo que el Consejo considera este como un método más democrático de votación. Esto también está de acuerdo con las recomendaciones hechas por el Grupo de Trabajo de Votación de los Accionistas y Paul Myners en 2004. A los miembros y apoderados se les pedirá completar una tarjeta de encuesta en donde indiquen como desean emitir sus votos. Estas tarjetas se recogerán al final de la asamblea. Los resultados de la encuesta se publicarán en la página web de la Compañía y se notificarán en el Listado de Autoridad del Reino Unido una vez que los votos se hayan contabilizado y verificado.

Publicación de problemas de auditoría

14. Bajo la sección 527 de la Ley de Sociedades 2006, los miembros cumpliendo los requisitos dispuestos en dicha sección tienen el derecho de solicitar a la Compañía que se publique en una página web una declaración fijando cualquier asunto que se relacione con: (a) la auditoría de la contabilidad de la Compañía (incluyendo el informe de los auditores y la conducta de la auditoría) que se expondrán en la Asamblea General Anual; o (b) cualquier circunstancia en relación con el auditor de la Compañía que haya cesado sus funciones desde la asamblea anterior en donde se hayan expuesto la contabilidad y reportes anuales de conformidad con la sección 437 de la Ley de Sociedades 2006. La Compañía puede no requerir que los accionistas que soliciten dicha publicación en la web paguen sus gastos cumpliendo con las secciones 527 o 528 de la Ley de Sociedades 2006. En donde se le solicita a la Compañía que emita una declaración en la web bajo la sección 527 de la Ley de Sociedades 2006, deberá enviar esta declaración al auditor de la Compañía no más tarde que en el momento en el que dicha declaración esté disponible en la web. Los asuntos que se tratarán en la Asamblea General Anual incluyen cualquier declaración que se le haya solicitado a la Compañía publicar en la web bajo la sección 527 de la Ley de Sociedades 2006. .

Preguntas

15. Cualquier accionista que acuda a la asamblea tiene el derecho a preguntar. La Compañía deberá responder cualquier pregunta que tenga relación con los asuntos que se estén tratando en la asamblea pero no tendrá que responder si (a) el hacerlo interfiera indebidamente con la preparación de la asamblea o implique la divulgación de información confidencial, o (b) la respuesta haya sido dada en la web en la forma de respuesta a una pregunta, o (c) no es conveniente para los intereses de la Compañía o el buen orden de la asamblea que se le dé respuesta a la pregunta.

Documentos presentados

16. Copias de las Cartas de Nombramiento entre la Compañía y los Consejeros No Ejecutivos y copias de cualquier contrato de servicio de los Consejeros Ejecutivos estarán disponibles en el domicilio social de la Compañía durante horario laboral y días laborables (se excluyen Sábados, Domingos y Días Festivos) hasta la fecha de la AGA y también en la dirección de la AGA 15 minutos antes de que comience la asamblea y hasta que termine dicha asamblea.

Información disponible en la página web

17. Una copia de este comunicado y cualquier información requerida por la sección 311A de la Ley de Sociedades 2006 se puede encontrar en la página www.fresnilloplc.com. Los accionistas no podrán utilizar ninguna dirección electrónica proporcionada en este Comunicado de Asamblea o cualquier documento relacionado (incluyendo el Formato de Poder) para comunicarse con la Compañía para cualquier asunto que no se encuentre expresamente mencionado.

Notas Aclaratorias de las Resoluciones

Informes y Contabilidad (Resolución 1)

El primer asunto es la recepción por parte de los accionistas de la contabilidad auditada para el año fiscal que terminó el 31 de Diciembre de 2014 junto con el Informe de los Consejeros y el Informe de los Auditores (el “Informe Anual”).

Declaración del dividendo final (Resolución 2)

Esta resolución busca la aprobación de los accionistas del dividendo final recomendado por los Consejeros. Los Consejeros están proponiendo un dividendo final de 3.0 centavos de dólar por Acción Ordinaria en la Compañía. Si se aprueba, el dividendo final se pagará el 22 de Mayo de 2015 a aquellos accionistas en el registro al cierre del negocio el 1ro de Mayo de 2015. Como se estableció en el anuncio preliminar de la Compañía el 4 de Marzo de 2015, esta distribución coincide con la política de dividendos existente en Fresnillo, la cual sigue vigente.

Remuneración de los Consejeros (Resolución 3)

Siguiendo los cambios hechos a la Ley de Sociedades 2006, se les pidió a los accionistas aprobar tanto la Política de Remuneración de los Consejeros como el Informe de Remuneración de los Consejeros en la Asamblea General Anual 2014. Estas dos resoluciones fueron debidamente aprobadas. La Ley de Sociedades 2006 requiere que la Política de Remuneración de los Consejeros sea puesta en un voto mayoritario por resolución ordinaria por lo menos cada tres años o antes si existen cambios requeridos a la política. Como no existen cambios propuestos a la Política de Remuneración de los Consejeros, no hay necesidad de presentarla para aprobación este año. Por lo tanto, la resolución 3 busca la aprobación del Reporte de Remuneración Anual para el año terminado el 31 de Diciembre de 2014, como se establece en las páginas de la 149 a la 154 del Informe Anual y Contable. El voto en esta resolución es de carácter orientativo y la remuneración de los Consejeros no está condicionada a la aprobación de esta resolución.

Reasignación de los Consejeros (Resoluciones de la 4 a la 15)

La disposición B.7.1 del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido requiere que todos los consejeros de las compañías FTSE 350 busquen la reelección por los accionistas de forma anual. Todos los Consejeros actualmente en funciones buscarán la reelección en la AGA. Se proponen resoluciones separadas para cada una de estas reelecciones.

El Consejo ha revisado el trabajo de cada uno de los Consejeros y se encuentra satisfecho de que cada uno de los Consejeros continúa siendo completamente competente para desempeñar sus responsabilidades como miembro del Consejo, siguiendo una evaluación de desempeño formal, el desempeño de cada uno de dichos Consejeros continúa siendo efectivo y demuestra compromiso por su cargo. Los detalles biográficos de dichos Consejeros se proporcionan en las páginas de la 13 a la 17. Las Cartas de Nombramiento de los Consejeros No Ejecutivos reflejan los requerimientos de dicha disposición.

Bajo las Reglas del Mercado del Reino Unido, Industrias Peñoles S.A.B de C.V. está clasificada como una “accionista mayoritario” de la Compañía. Esto significa que los Consejeros Independientes No Ejecutivos de la Compañía deben ser reelegidos por una mayoría de votos emitidos por los accionistas independientes de la Compañía, así como por la mayoría de los votos emitidos

por todos los accionistas. El concepto de los accionistas independientes de la Compañía significa todos los accionistas de la Compañía distinta a Industrias Peñoles S.A.B de C.V. y sus filiales. Por lo tanto, las resoluciones para la reelección de los Consejeros Independientes No Ejecutivos (Resoluciones de la 10 a la 15) se tomarán en una encuesta y los votos emitidos por los accionistas independientes y por todos los accionistas como un todo se calcularán de forma separada. Tales resoluciones serán aprobadas solo si una mayoría de los votos emitidos por los accionistas independientes están a favor, además de que la mayoría de los votos emitidos por todos los accionistas estén a favor.

Ninguno de los Consejeros Independientes No Ejecutivos buscando reelección en la Asamblea General Anual mantiene algo más de lo que se menciona abajo, una relación previa, transacción o arreglo con la Compañía, los demás Consejeros, cualquier accionista mayoritario de la Compañía o cualquier asociado de algún accionista mayoritario de la Compañía, con el significado de las Normas de Catalogación 13.8.17R (1).

El Consejo considera a los Consejeros independientes como independientes en carácter y juicio y permanece satisfecho que son cada uno independientes cuando se toman en cuenta los escenarios establecidos en la Disposición del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido B.1.1.

Charles Jacobs es un socio corporativo senior con Linklaters LLP, uno de los consejeros legales de la Compañía, y como Consejero no ha estado ni estará involucrado en la disposición o cualquier otro servicio para la Compañía por Linklaters LLP. Fernando Ruiz ha sido desde 2008, un socio retirado y consultor de la firma Chévez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., una firma que proporciona servicios profesionales para la Compañía. Guy Wilson se retiró como socio de Ernst & Young LLP, auditores de la compañía, en 2008. El Sr. Wilson no estuvo involucrado en la prestación de servicios de auditoría o cualquier otro servicio para la Compañía mediante Ernst & Young LLP antes de su retiro.

El Comité de Nombramientos es responsable de hacer recomendaciones al Consejo en lo que respecta a la estructura, tamaño y composición del Consejo y sus comités y la planeación de sucesión de los Consejeros. Uno de los criterios para determinar la composición de los nombramientos del Consejo y del Consejo futuro incluye el Acuerdo de Relación entre la Compañía e Industrias Peñoles S.A.B de C.V., el que requiere que las disposiciones del Código de Gobierno Corporativo del Reino Unido sean cumplidas. Antes de nombrar a nuevos Consejeros, el Comité de Nombramientos es responsable de evaluar el equilibrio existente en lo que se refiere a las habilidades, conocimiento y experiencia del Consejo e identificar y nombrar candidatos adecuados. El Comité de Nombramientos y el Consejo están comprometidos con el principio de asignaciones al Consejo hechas sobre la base de mérito.

Reasignación de los Auditores (Resolución 16)

Se requiere que la Compañía en cada asamblea general en donde se le presente la contabilidad, designe auditores para el puesto hasta la conclusión de la siguiente asamblea y Ernst & Young LLP ha informado de su disponibilidad para reasignación. El Consejo, por recomendación del Comité de Auditoría, recomienda la reasignación de Ernst & Young LLP como auditores para

permanecer en el puesto hasta la conclusión de la siguiente asamblea general anual de la Compañía (los “Auditores”).

Remuneración de los Auditores (Resolución 17)

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

Autoridad de los Consejeros para asignar acciones (Resolución 18)

Bajo la Ley de Sociedades 2006, los consejeros de una compañía podrán asignar solamente nuevas acciones (u otorgar derechos sobre acciones) si lo autorizan los accionistas en una asamblea general. La autoridad que se busca con respecto a este tema es tratada en la Resolución 18. La autoridad permitirá a los Consejeros asignar nuevas acciones y otorgar derechos a suscribir o convertir cualquier valor en acciones hasta por un valor nominal de \$122,815,598 dólares, que es equivalente a un tercio del total de las acciones de capital ordinario de la Compañía emitido, exclusivamente en acciones de tesorería, hasta el 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible antes de la publicación de este Comunicado. La Compañía no tiene por el momento ninguna de sus Acciones Ordinarias en tesorería.

Los Consejeros no tienen por el momento ninguna intención de asignar acciones u otorgar derechos a suscribir o convertir cualquier valor en acciones de conformidad con esta autoridad. Sin embargo, los Consejeros consideran deseable tener la flexibilidad de responder al desarrollo del mercado y permitir que las asignaciones tomen su lugar con las circunstancias adecuadas. Dada la estructura de capital actual de la Compañía, los Consejeros no consideran necesario buscar una autoridad adicional para asignar un total aproximado de 66 por ciento del total de las acciones ordinarias de la Compañía, en relación con la emisión de derechos, permitida bajo la directriz de los Fondos de Inversión.

Si esta resolución es aprobada, la autoridad expirará a la conclusión de la siguiente asamblea general anual o el Jueves 30 de Junio de 2016, lo que ocurra primero.

Revocación de derechos de suscripción (Resolución 19)

Si los Consejeros desean asignar nuevas acciones y otros títulos de capital, o vender acciones de tesorería, por dinero (otro que no sea la participación de los empleados) las leyes de la compañía requieren que estas acciones se ofrezcan primero a los accionistas en proporción a sus participaciones actuales.

Pueden existir circunstancias, sin embargo, cuando está en el interés de la Compañía el poder designar nuevos títulos de capital por dinero que no sea en una base preventiva. El Consejo considera a la autoridad en la Resolución 19 ser apropiada para permitir que la Compañía tenga flexibilidad para financiar las oportunidades de negocio o conducir una oferta preventiva o emitir derechos sin la necesidad de cumplir con los requerimientos estrictos de las disposiciones legales.

El propósito de la Resolución 19 es autorizar a los Consejeros para que emitan nuevas acciones de conformidad con la autoridad que se les ha dado, o vendan acciones de tesorería, por dinero (a) en relación con una oferta preventiva o un derecho de emisión (b) de otra manera hasta por un valor nominal de \$36,844,679 dólares equivalente al 10 por ciento del total de las acciones de capital ordinario de la Compañía excluyendo e incluyendo acciones de tesorería (la Compañía no tiene acciones en tesorería) hasta el 13 de Abril de 2015, siendo

esta la última fecha factible antes de la publicación de este Comunicado en cada caso sin las acciones que primero se ofrecieron a los accionistas en proporción a sus participaciones actuales.

Tal autoridad, si es otorgada, expirará a la conclusión de la siguiente asamblea general anual o el Jueves 30 de Junio de 2016, lo que ocurra primero.

El Consejo pretende adherirse a las disposiciones de la Declaración de Principios Preventivos del Grupo, actualizadas en Marzo del 2015, y no asignar acciones por dinero sobre una base no preventiva de conformidad con la autoridad de la Resolución 19:

- (i) en exceso de una cantidad igual al cinco por ciento del total de las acciones de capital ordinario de la Compañía excluyendo las acciones de tesorería:
o
- (ii) en exceso de una cantidad igual al 7.5 por ciento del total de las acciones de capital ordinario de la Compañía excluyendo acciones de tesorería dentro de un periodo renovable de tres años, sin consultar a los accionistas de la Compañía,

en cada caso en relación con la adquisición o inversión específica de capital que se anuncia oportunamente con la asignación o que se ha llevado a cabo en el periodo precedente de seis meses y se hace pública en el anuncio de la asignación.

La Resolución 19 se propondrá como una resolución especial.

Autoridad para comprar acciones propias (Resolución 20)

El efecto de esta resolución es renovar la autoridad otorgada a la Compañía para comprar sus propias Acciones Ordinarias, hasta un máximo de 73,689,358 Acciones Ordinarias hasta el momento de la siguiente asamblea general anual o el Jueves 30 de Junio de 2016. Esto representa el 10 por ciento del total de las acciones de capital ordinario de la Compañía excluyendo las acciones de tesorería al 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible antes de la publicación de este Comunicado y la ejecución de esta autoridad por la Compañía estará sujeta a los límites superiores e inferiores establecidos en el precio pagadero, que reflejan los requerimientos de las Normas de Catalogación.

De conformidad con la Ley de Sociedades 2006, la Compañía puede retener las acciones que hayan sido recompradas como acciones de tesorería y ya sea revenderlas por dinero, cancelarlas, inmediatamente o en algún punto en el futuro, o utilizarlas para los propósitos de la participación de los empleados. Los Consejeros piensan que es deseable para la Compañía tener esta opción y por ello intentarán retener cualquier acción comprada bajo esta autoridad como acciones de tesorería. El retener las acciones recompradas como acciones de tesorería dará a la Compañía la capacidad de revenderlas o transferirlas en el futuro, y así proporcionar a la Compañía la flexibilidad adicional para manejar sus propios fondos. No se pagarán dividendos, y no se ejecutarán derechos de votos con respecto a las acciones de tesorería.

La autoridad solo se utilizará después de un análisis minucioso, tomando en cuenta las condiciones del Mercado que prevalezcan en el momento, otras oportunidades de inversión, niveles apropiados económicos y la posición financiera total de la Compañía.

Las acciones retenidas como acciones de tesorería no se cancelarán de manera automática y no se tomarán en cuenta en cálculos futuros de ganancias por

acción (a menos que sean revendidas o transferidas subsecuentemente fuera de la tesorería). Si cualquier acción recomprada por la Compañía se retiene en tesorería y es utilizada para los propósitos de participación de sus empleados, la Compañía contará dichas acciones hasta el límite en el número de nuevas acciones que puedan ser emitidas bajo dichas participaciones.

Hasta el 13 de Abril de 2015, siendo esta la última fecha factible antes de la publicación de este Comunicado, no existían opciones o garantías excepcionales para suscribir acciones en la Compañía.

La Resolución 20 será propuesta como una resolución especial.

Comunicado de las asambleas generales (Resolución 21)

Las Compañías (Reglamento de los Derechos de los Accionistas) 2009 (el “Reglamento de los Derechos de los Accionistas”) requiere que el periodo de comunicado para las asambleas generales de la Compañía sea de 21 días a menos que se cumplan ciertos requerimientos. La Compañía tiene en la actualidad la capacidad de convocar asambleas generales (además de la asamblea general anual) con un aviso de 14 días naturales y desea mantener esta capacidad. Para poder hacer esto, los accionistas deberán de aprobar la convocatoria de asambleas con un aviso de 14 días naturales. Esta resolución busca renovar la aprobación otorgada a la Compañía en la última asamblea general anual y esta aprobación será efectiva hasta la siguiente asamblea general anual de la Compañía. En el supuesto que se convoque una asamblea general con no menos de 21 días de aviso, entonces la Compañía cumplirá con los requerimientos para el voto electrónico bajo la sección 8 del Reglamento de los Derechos de los Accionistas para poder convocar una asamblea general con un aviso de 14 días naturales. La votación CREST se permitirá para poder completar dichos requerimientos.

La Compañía no utilizará la autoridad para convocar una asamblea general con un aviso de 14 días naturales como rutina, y solo en circunstancias en donde la flexibilidad amerite por los asuntos de la asamblea o en donde haya ventaja para los miembros como un todo o más aún en donde las propuestas no sean de una complejidad que requieran más tiempo de consideración por los miembros.

La Resolución 21 será propuesta como una resolución especial.

Detalles Biográficos de los Consejeros

Alberto Baillères

Presidente No-ejecutivo

Presidente, Comité de Nombramientos

Miembro, Comité de Remuneración

Perspectivas y experiencia

El Lic. Baillères ha estado en el consejo de Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. desde 1962 y ha sido Presidente desde 1967. Posee una vasta experiencia y conocimiento tanto del Grupo como de los mercados Mexicanos en los que opera y ha visto el desarrollo tanto de Grupo Fresnillo, como de sus compañías filiales las que proveen servicios esenciales al Grupo, desde las perspectivas de los inversionistas y los supervisores.

Nombramiento

El Lic. Baillères fué nombrado Consejero y se convirtió en Presidente No Ejecutivo Independiente el 15 de Abril del 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

La familia Baillères adquirió acciones en Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. en 1962 y el Lic. Baillères es en la actualidad el accionista mayoritario. Además de Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., como parte de las compañías de Grupo BAL, el Lic. Baillères tiene acciones en Grupo Palacio de Hierro, cadena de tiendas departamentales que se localizan principalmente en la Ciudad de Mexico, Grupo Nacional Provincial, compañía líder en seguros, Grupo Profuturo, negocio de pensiones y prestaciones, y algunos otros negocios que tienen relación con servicios financieros y agricultura.

El Lic. Baillères posee numerosos nombramientos como consejero, siendo Presidente del Consejo de Grupo Nacional Provincial, Grupo Profuturo, Grupo Palacio de Hierro, y miembro del Consejo de Fomento Económico Mexicano (FEMSA), productor y distribuidor internacional líder en la industria de las bebidas, Grupo Televisa, Grupo Kuo/Dine y BBVA Bancomer. El Lic. Baillères es también en la actualidad Presidente de Grupo BAL y Presidente del Consejo Directivo de la Asociación Mexicana de Cultura, A.C., Presidente del Consejo de Gobernadores del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM); Presidente del Consejo de Gobernadores de la Fundación de Estudios Financieros y Presidente de la Fundación Alberto Baillères. Además, el Lic. Baillères es miembro del Consejo Mexicano de Hombres de Negocios, J.P. Morgan Chase & Co. International Council y también de la Fundación para las Letras Mexicanas, A.C.

Juan Bordes

Consejero No Ejecutivo

Perspectivas y experiencia

El Sr. Bordes aporta al Consejo experiencia práctica y extensa en el sector empresarial, incluyendo servicios financieros. Su participación con Grupo BAL ayuda a complementar este contexto, ofreciendo perspectiva de grupo aplicable a los procesos del Consejo.

Nombramiento

El Sr. Bordes fue nombrado Consejero el 10 de Enero de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Bordes es egresado de la Licenciatura en Ingeniería Química por la Universidad Autónoma de México (UNAM) y asistió al Programa Ejecutivo de Stanford en la Universidad de Stanford. También asistió al Curso de Administración de Empresas en el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE).

El Sr. Bordes ha sido director corporativo de Técnica Administrativa BAL desde 1978. Fue Director General de Artes Gráficas Unidas y Galas de México de 1984–1986 Director General de Fábricas de Papel Loreto y Peña Pobre de 1986–1989.

Desde 1989, el Sr. Bordes ha sido miembro tanto del Consejo como del Comité Ejecutivo de Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Valores Mexicanos Casa de Bolsa, Crédito Afianzador, Albacor y miembro del Consejo de Gobernadores Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).

Arturo Fernández

Consejero No Ejecutivo

Perspectivas y experiencia

Los antecedentes en materia económica del Sr. Fernández así como su experiencia y relaciones con el sector Mexicano de políticas públicas, se combina con cargos directivos en varios sectores para poder aportar al Consejo una contribución comercial y perspectiva macro-económica.

Nombramiento

El Sr. Fernández fué nombrado Consejero el 15 de Abril de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Fernández es egresado de la Licenciatura en Economía por el ITAM y Doctor en Economía por la Universidad de Chicago. Ha sido director de política fiscal en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público oficina de desregularización de la Secretaría de Comercio y Fomento Industrial (SECOFI) en la actualidad, Secretaría de Economía. El Sr. Fernández ha sido rector del ITAM, institución educativa independiente sin fines de lucro, durante 20 años.

El Sr. Fernández es miembro del Consejo y Comité Ejecutivo de Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Profuturo, Grupo Palacio de Hierro, Valores Mexicanos Casa de Bolsa y Crédito Afianzador. También es miembro del Consejo de Grupo Bimbo, y consejero suplente de FEMSA y Grupo Financiero BBVA Bancomer.

Rafael Mac Gregor

Consejero No Ejecutivo
Presidente Comité HSECR

Perspectivas y experiencia

El Sr. Mac Gregor posee una vasta experiencia comercial en numerosos sectores, incluyendo servicios financieros institucionales y la Bolsa Mexicana de Valores. Su conocimiento y perspectiva en inversiones extranjeras, combinado con su amplia experiencia y participación en Grupo BAL, proporciona una contribución invaluable a los procesos estratégicos del Consejo.

Nombramiento

El Sr. Mac Gregor fué nombrado Consejero el 10 de Enero de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Mac Gregor es egresado de la Licenciatura de Administración de Empresas por el ITAM y asistió al Programa Ejecutivo Stanford en la Universidad de Stanford.

Cargos anteriores que tuvo el Sr. Mac Gregor incluyen Director General de Valores Mexicanos Casa de Bolsa (1994–1999); varios cargos, incluyendo director corporativo, director ejecutivo y vicepresidente de fondos de inversión en Grupo Financiero Inverlat (1985–1994), gerente de estrategias de inversión en Operadora de Bolsa, y asistente de inversiones en Casa de Bolsa Banamex (1982–1983). Desde 1999, el Sr. Mac Gregor es miembro del consejo de la Bolsa Mexicana de Valores y también ex Vicepresidente del Mercado Mexicano de Derivados (MexDer).

El Sr. Mac Gregor es Presidente de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, y miembro del Consejo y el Comité Ejecutivo de Industrias Peñoles S.A.B. de C.V., Grupo Nacional Provincial, Grupo Palacio de Hierro, Grupo Profuturo, Crédito Afianzador, y también miembro del Consejo de Gobernadores del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

Jaime Lomelín

Consejero No Ejecutivo (ex Director General)
Miembro del Comité HSECR

Perspectivas y experiencia

El Sr. Lomelín estuvo 36 años en Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. donde ocupó el cargo de Vicepresidente de la división de metales y químicos durante cuatro años y subsecuentemente ocupó el cargo de Director General durante 21 años. Fue nombrado Director General de Fresnillo plc en Abril de 2008 y se retiró de sus funciones ejecutivas el 15 de Agosto de 2012 pero permanece como director de la Compañía con capacidades no ejecutivas. El aporta al

Consejo una riqueza invaluable de experiencia operacional senior en los campos de minería e ingeniería.

Nombramiento

El Sr. Lomelín fue nombrado Consejero el 15 de Abril de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Lomelín es egresado de la Licenciatura en Ingeniería Química por la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y tiene estudios en administración de empresas por la Universidad de Wisconsin (1958–1959) así como el programa AD2 del Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresas (IPADE) en 1975 y también el Programa Ejecutivo Stanford por la Universidad de Stanford (1984).

El Sr. Lomelín es miembro del Consejo de Gobernadores del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM) y del Consejo Directivo de la Escuela de Química de la UNAM así como miembro de la Fundación UNAM. El Sr. Lomelín es director de una organización sin fines de lucro INNOVEC (la cual promueve la enseñanza de la ciencia).

El Sr. Lomelín fué nombrado director corporativo de Técnica Administrativa BAL el 15 de Agosto de 2012.

Alejandro Baillères

Consejero No Ejecutivo

Perspectivas y experiencia

El Sr. Baillères aporta experiencia en un amplio rango de negocios Mexicanos e internacionales, como resultado de su cargo de director en puestos ejecutivos y no ejecutivos.

Nombramiento

El Sr. Baillères fué nombrado Consejero el 16 de Abril de 2012.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Baillères es el Director General de Grupo Nacional Provincial, una empresa líder en sector de seguros en México. También es director de varias compañías dentro de Grupo BAL, incluyendo Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. El Sr. Baillères es director suplente de Coca-Cola FEMSA, la principal embotelladora de productos Coca-Cola en el mundo y es miembro del Consejo de Gobernadores del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM). El Sr. Baillères es miembro del consejo del Consejo Internacional de Negocios del Foro Económico Mundial.

Guy Wilson

Consejero Senior Independiente No Ejecutivo
Presidente del Comité de Auditoría

Perspectivas y experiencia

La distinguida trayectoria del Sr. Wilson dentro de una firma mundial de auditoría y su experiencia en transacciones de capital y acciones corporativas aportan al Consejo una importante perspectiva internacional en auditoría y contabilidad; invaluable en la evaluación estratégica de oportunidades de capital, y en el cumplimiento de las obligaciones del Comité de Auditoría, incluyendo la interacción con los reportes financieros y los procesos de auditoría. Habiendo trabajado exhaustivamente en Instituciones Ciudadanas y consejos durante su carrera, el Sr. Wilson se encuentra en una posición privilegiada para satisfacer sus responsabilidades como Consejero Senior Independiente.

Nombramiento

El Sr. Wilson fué nombrado Consejero el 1ro de Julio de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Wilson se incorporó al Consejo desde su retiro de Ernst & Young LLP en donde fué empleado desde 1967, convirtiéndose en socio en 1979. Desde 1972, se especializó en transacciones corporativas incluyendo IPOs, recaudación de fondos, adquisiciones, enajenaciones y defensas contra ofertas públicas. De 1989 a 1991, fue nombrado asistente del Tesoro de su Majestad en la privatización de las industrias del agua y electricidad del Reino Unido y de las industrias eléctricas de la electricidad de Escocia. Del año 2000 hasta unirse a Fresnillo plc, el Sr. Wilson se concentró en transacciones en el sector de servicios financieros.

Fernando Ruiz

Consejero Independiente No Ejecutivo
Miembro, de los Comités de Auditoría, Remuneración y Nombramientos

Perspectivas y experiencia

Antes de unirse a Fresnillo plc, el Sr. Ruiz fue socio director de Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cia., S.C., consejeros y consultores de impuestos. El contribuye a los procedimientos del Consejo y del Comité de Auditoría a través de su experiencia en marcos internacionales de auditoría y contabilidad y su conocimiento especial en impuestos Mexicanos.

Nombramiento

El Sr. Ruiz fué nombrado Consejero el 15 de Abril de 2008.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Ruíz es egresado de la Licenciatura en Contaduría Pública por la Universidad Autónoma de México (UNAM). Es miembro de la Asociación Mexicana de Contadores Públicos y en la actualidad Presidente del comité de impuestos del Consejo Mexicano de Hombres de Negocios.

El Sr. Ruiz posee numerosos nombramientos de consejo con compañías que incluyen a Kimberly Clark de México, Mexichem, Grupo Cementos de Chihuahua, y la Bolsa Mexicana de Valores.

María Asunción Aramburuzabala
Consejero Independiente No Ejecutiva
Miembro, Comité HSECR

Perspectivas y experiencia

La Sra. Aramburuzabala aporta amplia experiencia a su cargo en un rango de negocios internacionales y Mexicanos, que incluyen fusiones y adquisiciones y transacciones de capital.

Nombramiento

La Sra. Aramburuzabala fue nombrada Consejero el 16 de Abril de 2012.

Antecedentes y nombramientos externos

La Sra. Aramburuzabala es Director General de Tresalia Capital S.A. de C.V., una firma privada de capital de riesgo y renta variable. Es también director de Anheuser-Busch InBev, después de la venta de las acciones familiares de Grupo Modelo, una de las cervecerías Mexicanas más grandes, a la empresa Anheuser-Busch InBev NV en 2012-13.

Posee numerosos nombramientos de consejos incluyendo Grupo Modelo, Banco Nacional de México, Grupo Financiero Banamex, KIO Networks, Abilia Inmobiliaria y Red Universalia. Es miembro del Consejo Consultivo de la Escuela de Negocios ITAM. También es director de Médica Sur, y miembro del Consejo Calidad de Vida, Progreso y Desarrollo para la Ciudad de México.

Bárbara Garza Lagüera
Consejero Independiente No Ejecutivo
Miembro, Comité de Nombramientos

Perspectivas y experiencia

La Sra. Garza Lagüera aporta a su puesto vasta experiencia en un rango de negocios internacionales y Mexicanos.

Nombramiento

La Sra. Garza Lagüera fue nombrada Consejero el 16 de Mayo de 2014.

Antecedentes y nombramientos externos

La Sra. Garza Lagüera es egresada de la Licenciatura de Negocios y tiene una Maestría en Administración de Empresas por el Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey. Es Presidente del Comité de Adquisiciones de FEMSA Proyectos Culturales. Es consejero de Coca-Cola FEMSA (KOF) y Fomento Económico Mexicano (FEMSA), la principal embotelladora de productos Coca-Cola en el mundo, Grupo Financiero BBVA Bancomer, Soluciones Financieras (SOLFI), y también consejero en organizaciones sin fines de lucro como el Patronato Museo Franz Mayer y la Comisión de Supervisión del Fondo Nacional para la Cultura y las Artes (FONCA), entre otros.

Jaime Serra

Consejero No Ejecutivo
Miembro, Comité de Auditoría

Perspectivas y experiencia

Después de una trayectoria laboral dentro del Gobierno Mexicano, con un enfoque particular en comercio e industria, el Sr. Serra aporta una amplia experiencia a su puesto en política Mexicana y comercio internacional.

Nombramiento

El Sr. Serra fué nombrado Consejero el 16 de Mayo de 2014.

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Serra es egresado de la Licenciatura de Economía por El Colegio de México, A.C. y tiene un Doctorado en Economía por la Universidad de Yale. Trabajó en el Gobierno Mexicano en donde fue Subsecretario de Economía, Secretario de Comercio e Industria y Secretario de Hacienda y Crédito Público. Como Secretario de Comercio e Industria fue líder en la negociación e implementación de NAFTA. El Sr. Serra es consejero del Fondo Mexicano, Tenaris, Vitro, Alpek, y Grupo Modelo. Sus puestos de consejero en organizaciones sin fines de lucro incluyen la Corporación de la Universidad de Yale, en donde actualmente copreside el Consejo Presidencial en Actividades Internacionales.

Charles Jacobs

Consejero Independiente No Ejecutivo
Presidente, Comité de Remuneración

Perspectivas y experiencia

El Sr. Jacobs es considerado uno de los abogados corporativos líderes en el Reino Unido, con extensa experiencia y conocimiento en los mercados de capital y el sector minero. Aporta al Consejo una combinación valiosa de conocimiento de las normas corporativas de gobernanza del Reino Unido, mercados de capital mundial y M&A y el sector minero mundial.

Nombramiento

El Sr. Jacobs fue nombrado Consejero el 16 de Mayo de 2014

Antecedentes y nombramientos externos

El Sr. Jacobs es socio corporativo senior en la firma mundial Linklaters LLP, fue nombrado socio en 1999, tiene más de 24 años de experiencia siendo consejero de compañías alrededor del mundo, incluyendo la relación entre sus requerimientos legales y normativos. El Sr. Jacobs posee amplia experiencia en M&A y mercados de capital y ha trabajado en una variedad de transacciones de alto perfil a lo largo de los años, muchos de los cuales han sido en el sector minero. El Sr. Jacobs es Consejero de Investec Plc e Investec Limited y es miembro del Comité de Remuneración. El Sr. Jacobs ocupó el puesto de

Consejero durante tres años en Linklaters International (2009 to 2012) y tiene una Licenciatura en Derecho por la Universidad de Leicester.

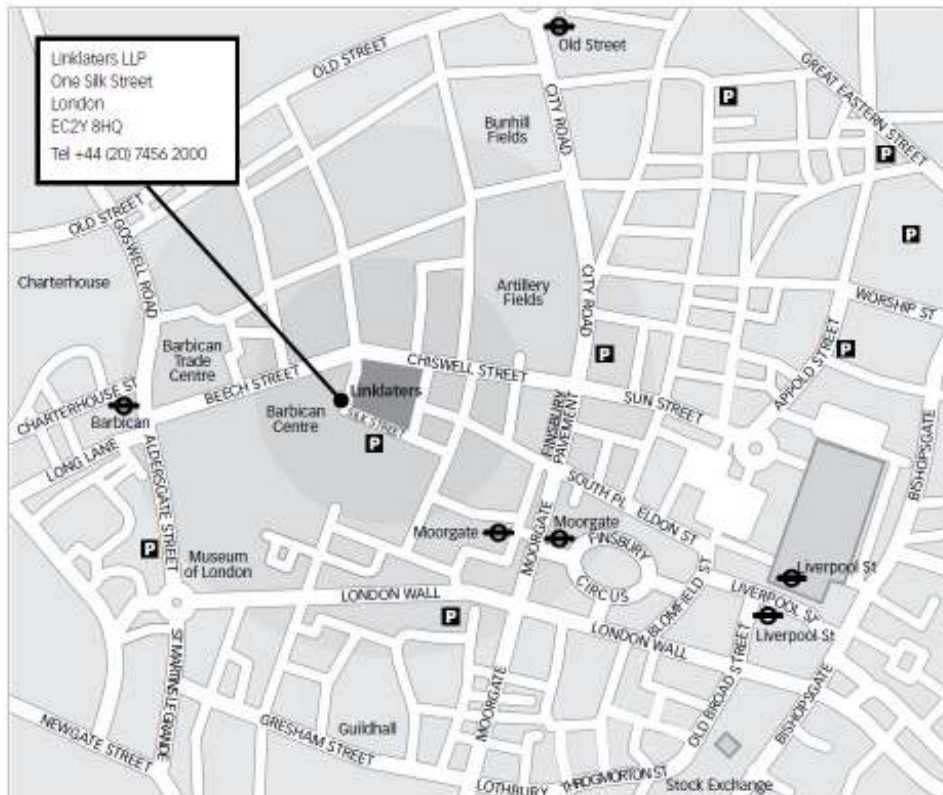
Información de la Asamblea General Anual 2015

Fresnillo plc – Asamblea General Anual

Lunes 18 de Mayo de 2015 a las 12:00 hrs.

Lugar

La AGA 2015 tendrá lugar en las oficinas de Linklaters LLP, cuya ubicación se muestra en el siguiente mapa:



Detalles de transporte: Como llegar por metro, tren o automóvil

Estación de metro más cercana

Moorgate o Barbican

Estación de tren más cercana

Liverpool Street

Aeropuertos

London/Heathrow – LHR

Salga del Aeropuerto Heathrow en dirección a la M4. En la M4 de vuelta a la izquierda en dirección a las afueras de Londres, en el siguiente cruce abandone la M4 e incorpórese en la M25 con dirección al Norte. En el cruce 16 de la M25 abandone la M25 e incorpórese en la M40/A40 con dirección hacia Londres. Siga la A40 por Marylebone Road, Euston Road y en King's Cross, en la intersección siga los señalamientos para la Ciudad por Pentonville Road y City Road. En Finsbury Square de vuelta a la derecha en Chiswell Street y Silk Street es la cuarta calle a la izquierda.

London/Gatwick – LGW

Salga del Aeropuerto Gatwick en dirección a la M23. Siga la M23/A23 hacia

Londres y en el parque de cricket Oval incorporese en la A3. En la glorieta de Elephant & Castle vaya hacia Newington Causeway y continúe derecho para cruzar London Bridge. Desvíese hacia la derecha en Gracechurch Street y gire a la izquierda en London Wall, derecha hacia Moorgate e izquierda hacia Chiswell Street. Silk Street es la cuarta calle a la izquierda.

Aeropuerto London/City – LCY

Del Aeropuerto City, siga los señalamientos para Docklands. Pase por los muelles y siga el Río. Maneje al oeste en dirección hacia Westminster. En la Torre de Londres, de vuelta a la derecha hacia los Minories y en la primera a la izquierda hacia Dukes Place y siga el camino hacia London Wall. De vuelta a la derecha hacia Moorgate y a la izquierda hacia Chiswell Street. Silk Street es la cuarta calle a la izquierda.

Seguridad

Por razones de seguridad, todo el equipaje de mano estará sujeto a revisión antes de entrar a la Asamblea General Anual. Ciertos artículos no estarán permitidos en la sala de juntas. Esto incluye cámaras, equipo de grabación, artículos de cualquier naturaleza que puedan causar desorden y algunos otros artículos que el Presidente de la asamblea especifique.

Las personas que no sean accionistas (o su apoderado designado) no podrán ingresar a la Asamblea General Anual, a menos que se hayan hecho arreglos previos con la Compañía.

Les pedimos a todos los presentes en la Asamblea General Anual que faciliten la ordenada celebración de la asamblea y se reserven el derecho, si es que esta celebración se ve amenazada por la conducta de alguna persona, de pedirle a dicha persona que abandone la asamblea.

Los accionistas deben saber que las puertas de la Asamblea General Anual se abrirán a partir de las 11:30 a.m.

Fresnillo plc

www.fresnilloplc.com

+44 (0)20 7399 2470

-