



Fresnillo Plc
21 Upper Brook Street
London W1K 7PY
United Kingdom
www.fresnilloplc.com

September 22, 2020

Fresnillo announces cash tender offer for its outstanding notes due 2023

MEXICO CITY, MEXICO – September 22, 2020 – Fresnillo plc (“Fresnillo”) (LSE: FRES; BMV: FRES) announces that it has commenced an offer to purchase its outstanding US\$800,000,000 principal amount of 5.500% Notes due 2023 (CUSIP/ISIN: 358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61) (the “Tender Securities”) pursuant to an offer (the “Tender Offer”) to purchase for cash any and all of the Tender Securities on the terms and subject to the conditions set forth in the offer to purchase, dated September 22, 2020 (the “Offer to Purchase”) and the related notice of guaranteed delivery (the “Notice of Guaranteed Delivery”) and, together with the Offer to Purchase, the “Offer Documents”).

The Tender Offer will expire at 8:00 a.m. (New York City time) on September 29, 2020, unless extended (such date and time, as the same may be extended, the “Expiration Date”). Tender Securities validly tendered may be withdrawn at any time at or prior to 8:00 a.m. (New York City time) on September 29, 2020, unless extended, but not thereafter. The settlement date of the Tender Offer will be promptly following the Expiration Date, expected to be no later than three business days following the Expiration Date, or October 2, 2020, unless extended (such date, as the same may be extended, the “Settlement Date”).

Holders of Tender Securities who (i) validly tender their Tender Securities on or prior to the Expiration Date or (ii) deliver a properly completed and duly executed Notice of Guaranteed Delivery and all other required documents at or prior to the Expiration Date and tender their Tender Securities at or prior to 5:00 p.m. (New York City time) on the second business day after the Expiration Date, which is expected to be October 1, 2020, will be eligible to receive US\$1,120 for each US\$1,000 principal amount of Tender Securities (the “Tender Consideration”). In addition to the Tender Consideration, holders whose Tender Securities are accepted for purchase will be paid the accrued and unpaid interest on such Tender Securities to, but not including, the Settlement Date (the “Accrued Coupon Payment”), together with any additional interest. The Tender Consideration and the Accrued Coupon Payment will be payable in cash. Interest will cease to accrue on the Settlement Date for all Tender Securities purchased in the Tender Offer.

Fresnillo’s obligation to accept and pay for the Tender Securities validly tendered and not validly withdrawn pursuant to the Tender Offer is subject to (i) the satisfaction of certain customary conditions described in the Offer to Purchase, including the occurrence of an event that would prohibit, restrict or delay the consummation of the Tender Offer or materially impair the contemplated benefits to Fresnillo of the Tender Offer, (ii) the entry by Fresnillo prior to the Expiration Date into a purchase agreement, on terms and conditions reasonably satisfactory to

Fresnillo, in connection with the offering of notes in the international capital markets, yielding net proceeds to Fresnillo sufficient to fund the aggregate Tender Consideration and Accrued Coupon Payment, together with any additional interest thereon, due to holders of the Tender Securities tendered in the Tender Offer, and (iii) the successful closing of such offering and receipt by Fresnillo of the net proceeds therefrom on or prior to the Settlement Date (the “New Bond Settlement Condition”). These conditions may be waived by Fresnillo, in whole or in part, at any time and from time to time, in its sole discretion, subject to applicable law. The Tender Offer is not contingent upon the tender of any minimum principal amount of Tender Securities.

Subject to applicable law, the Tender Offer may be amended, extended or, upon failure of a condition to be satisfied or waived prior to the Expiration Date or Settlement Date (solely with respect to the New Bond Settlement Condition), as the case may be, terminated. If Fresnillo terminates the Tender Offer, it will give prompt notice to the tender agent for the Tender Offer and all Tender Securities tendered will be returned promptly to the tendering holders thereof. With effect from such termination, any Tender Securities blocked in The Depository Trust Company (“DTC”) will be released.

Holders are advised to check with any bank, securities broker or other intermediary through which they hold Tender Securities as to when such intermediary would need to receive instructions from such holder in order for that holder to be able to participate in, or withdraw their instruction to participate in, a Tender Offer, before the deadlines specified herein and in the Offer Documents. The deadlines set by any such intermediary and DTC for the submission and withdrawal of tender instructions will also be earlier than the relevant deadlines specified herein and in the Offer Documents.

Fresnillo has retained Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC and Santander Investment Securities Inc. to act as dealer managers in connection with the Tender Offer (the “Dealer Managers”). Global Bondholder Services Corporation will act as the tender agent and information agent for the Tender Offer.

Any questions or requests for assistance regarding the Tender Offer may be directed to Citigroup Global Markets Inc. at +1 (800) 558-3745 (toll-free) and (212) 723-6106 (collect), J.P. Morgan Securities LLC at +1 (866) 846-2874 (toll-free) and (212) 834-7279 (collect) or Santander Investment Securities Inc. at +1 (855) 404-3636 (toll-free) and (212) 940-1442 (collect). Requests for additional copies of the Offer Documents may be directed to Global Bondholder Services Corporation at +1 (866) 470-4500 (toll-free) or +1 (212) 430-3774 (collect). The Offer Documents can be accessed at the following link: <https://www.gbsc-usa.com/fres/>.

* * *

This press release is for informational purposes only. This press release shall not constitute an offer to purchase or sell or the solicitation of an offer to sell or purchase any securities, nor shall there be any offer, solicitation or sale of any securities in any state or other jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful. Any securities to be issued by Fresnillo have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”) or any state or other jurisdiction’s securities laws and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws.

The Tender Offer is being made solely pursuant to the Offer Documents. The Offer Documents have not been filed with, and have not been approved or reviewed by any federal or state securities commission or regulatory authority of any country. No authority has passed upon the accuracy

or adequacy of the Offer Documents or any other documents related to the Tender Offer, and it is unlawful and may be a criminal offense to make any representation to the contrary. The Tender Offer is not being made to holders of Tender Securities in any jurisdiction in which the making or acceptance thereof would not be in compliance with the securities, blue sky or other laws of such jurisdiction. In any jurisdiction in which the securities laws or blue sky laws require the Tender Offer to be made by a licensed broker or dealer, the Tender Offer will be deemed to be made on behalf of Fresnillo by the Dealer Managers or one or more registered brokers or dealers that are licensed under the laws of such jurisdiction.

THE INFORMATION CONTAINED HEREIN AND IN THE OFFER TO PURCHASE IS EXCLUSIVELY FRESNILLO'S RESPONSIBILITY AND HAS NOT BEEN REVIEWED OR AUTHORIZED BY THE MEXICAN NATIONAL BANKING AND SECURITIES COMMISSION (*COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES*). FRESNILLO HAS NOT FILED WITH THE CNBV A REQUEST FOR AUTHORIZATION OF THE TENDER OFFER. THE TENDER OFFER DOES NOT CONSTITUTE A PUBLIC OFFERING IN MEXICO AND IT MAY NOT BE PUBLICLY DISTRIBUTED IN MEXICO. THE TENDER OFFER MAY ONLY BE MADE AVAILABLE IN MEXICO TO INVESTORS THAT QUALIFY AS INSTITUTIONAL OR ACCREDITED INVESTORS (*INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES* OR *INVERSIONISTAS CALIFICADOS*), SOLELY PURSUANT TO THE PRIVATE OFFERING EXEMPTION SET FORTH IN ARTICLE 8 OF THE MEXICAN SECURITIES MARKET LAW (*LEY DEL MERCADO DE VALORES*) AND REGULATIONS THEREUNDER. IN MAKING A DECISION AS TO WHETHER TO TENDER ANY OF THEIR TENDER SECURITIES, ALL HOLDERS MUST RELY ON THEIR OWN REVIEW AND EXAMINATION OF THE TERMS OF THE TENDER OFFER.

The information contained within this announcement is deemed by Fresnillo plc to constitute inside information as stipulated under the Market Abuse Regulation (EU) No. 596/2014. Upon the publication of this announcement, this inside information is now considered to be in the public domain. The person making the notification is Carlos Ortiz Mena, Head of Legal, Fresnillo plc. The time of the notification is 2:30 pm UK time.

The communication of this press release and any other documents or materials relating to the transactions described herein is not being made and such documents and/or materials have not been approved by an authorized person for the purposes of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being directed at and made to those persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in this document) and is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Order, (iii) are members or creditors of certain bodies corporate as defined by or within Article 43(2) of the Order, (iv) are outside the United Kingdom, or (v) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with securities may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The Tender Offer is only available to, and the Tender Offer is engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on any document relating to the Tender Offer or any of its contents.

Forward-Looking Statements

This press release contains forward-looking statements. Forward-looking statements are information of a non-historical nature or which relate to future events and are subject to risks and uncertainties. No assurance can be given that the transactions described herein will be consummated or as to the ultimate terms of any such transactions. Fresnillo undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information or future events or for any other reason.



Fresnillo Plc
21 Upper Brook Street
Londres W1K 7PY
Reino Unido
www.fresnilloplc.com

Septiembre 22, 2020

FRESNILLO ANUNCIA UNA OFERTA DE COMPRA EN EFECTIVO DE SU BONO CON VENCIMIENTO EN 2023

CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO – Septiembre 22, 2020 – Fresnillo plc (“Fresnillo”) (LSE: FRES; BMV: FRES) anuncia que ha comenzado una oferta para comprar su bono de US\$800,000,000 con un cupón de 5.500% con vencimiento en 2023 (CUSIP/ISIN: 358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61) (el “Valor de la Oferta”) de conformidad con una oferta (la “Oferta Pública”) para comprar en efectivo todos y cada uno de los Valores de la Oferta en los términos y sujeto a las condiciones establecidas en la oferta de compra, con fecha de Septiembre 22, 2020 (la “Oferta de Compra”) y el correspondiente aviso de entrega garantizada (el “Aviso de Entrega Garantizada” y, junto con la Oferta de Compra, los “Documentos de la Oferta”).

La Oferta Pública vencerá a las 8:00 a.m. (hora de la ciudad de Nueva York) el 29 de septiembre de 2020, a menos que se extienda (dicha fecha y hora, ya que la misma puede extenderse, la “Fecha de Vencimiento”). Los Valores de la Oferta ofrecidos válidamente podrán ser retirados en cualquier momento ya sea a las 8:00 a.m. (hora de la ciudad de Nueva York) o antes del 29 de septiembre de 2020, a menos que se extienda, pero no posteriormente. La fecha de liquidación de la Oferta Pública será inmediatamente posterior a la Fecha de Vencimiento, que se espera sea a más tardar tres días hábiles después de la Fecha de Vencimiento, o el 2 de Octubre de 2020, a menos que se extienda (tal fecha, ya que la misma puede ser prorrogada, la “Fecha de Liquidación”).

Los tenedores de los Valores de la Oferta que (i) presenten válidamente sus Valores de la Oferta en la Fecha de Vencimiento o antes o (ii) entreguen un Aviso de Entrega Garantizada debidamente completado y debidamente ejecutado y todos los demás documentos requeridos en la Fecha de Vencimiento o antes y presenten su Valor de la Oferta a las 5:00 pm o antes (Hora de la ciudad de Nueva York) el segundo día hábil después de la Fecha de Vencimiento, que se espera sea el 1 de Octubre de 2020, será elegible para recibir US\$1,120 por cada US\$1,000 del monto principal del Valor de la Oferta (la “Consideración de la Oferta”). Además de la Consideración de la Oferta, los tenedores cuyos Valores de la Oferta sean aceptados para la compra recibirán el interés devengado y no pagado sobre dichos Valores de la Oferta, pero sin incluir, la Fecha de Liquidación (el “Pago del Cupón Devengado”), junto con cualquier interés adicional. La Consideración de la Oferta y el Pago del Cupón Devengado se pagarán en efectivo. Los intereses dejarán de devengarse en la Fecha de Liquidación de todos los Valores de la Oferta adquiridos en la Oferta Pública.

La obligación de Fresnillo de aceptar y pagar los Valores de la Oferta licitados válidamente y no retirados válidamente de conformidad con la Oferta Pública, está sujeta a (i) la satisfacción de ciertas condiciones habituales descritas en la Oferta de Compra, incluida la ocurrencia de un evento que prohíba, restrinja o retrase la consumación de la Oferta Pública o perjudicar materialmente los beneficios contemplados en la Oferta Pública de Fresnillo, (ii) la entrada de Fresnillo antes de la Fecha de Vencimiento en un acuerdo de compra, en términos y condiciones razonablemente satisfactorias para Fresnillo, en relación con la emisión de bonos en los mercados internacionales de capitales, que devengan ganancias netas a Fresnillo suficientes para financiar la Consideración de la Oferta y el Pago del Cupón Devengado, junto con cualquier interés adicional sobre los mismos, debido a los tenedores de los Valores de la Oferta ofrecidos en la Oferta Pública, y (iii) el cierre exitoso de dicha oferta y la recepción por parte de Fresnillo de los ingresos netos de la misma en o antes de la Fecha de Liquidación (la “Nueva Condición de Liquidación del Bono”). Fresnillo puede renunciar a estas condiciones, en su totalidad o en parte, en cualquier momento y de vez en cuando, a su exclusivo criterio, sujeto a la ley aplicable. La Oferta Pública no está supeditada a la oferta de ningún monto principal mínimo del Valor de la Oferta.

Sujeto a la ley aplicable, la Oferta Pública puede ser enmendada, extendida o, si una condición no se satisface o renuncia antes de la Fecha de Vencimiento o Fecha de Liquidación (únicamente con respecto a la Nueva Condición de Liquidación del Bono), según sea el caso, terminada. Si Fresnillo da por terminada la Oferta Pública, notificará rápidamente al agente de licitación de la Oferta Pública y todos los Valores de la Oferta se devolverán de inmediato a los tenedores de la misma. A partir de dicha rescisión, se liberarán todas los Valores de la Oferta bloqueadas en The Depository Trust Company (“DTC”).

Se aconseja a los tenedores que verifiquen con cualquier banco, agente de valores u otro intermediario a través del cual posean Garantías de Oferta sobre cuándo dicho intermediario necesitaría recibir instrucciones de dicho tenedor para que ese tenedor pueda participar o retirar su instrucción de participar en, una Oferta Pública, antes de los plazos especificados en este documento y en los Documentos de la Oferta. Los plazos establecidos por dicho intermediario y DTC para la presentación y el retiro de las instrucciones de licitación también serán anteriores a los plazos correspondientes especificados en este documento y en los Documentos de la oferta.

Fresnillo ha contratado a Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC y Santander Investment Securities Inc. para que actúen como administradores de concesionarios en relación con la Oferta Pública (los “Agentes Administradores”). Global Bondholder Services Corporation actuará como agente de licitación y agente de información para la Oferta Pública.

Cualquier pregunta o solicitud de asistencia con respecto a la Oferta Pública se puede dirigir a Citigroup Global Markets Inc. al +1 (800) 558-3745 (sin cargo) y (212) 723-6106 (por cobrar), J.P. Morgan Securities LLC al +1 (866) 846-2874 (sin cargo) y (212) 834-7279 (por cobrar) o Santander Investment Securities Inc. al +1 (855) 404-3636 (sin cargo) y (212) 940-1442 (por cobrar). Las solicitudes de copias adicionales de los Documentos de la oferta se pueden dirigir a Global Bondholder Services Corporation al +1 (866) 470-4500 (sin cargo) o al +1 (212) 430-3774 (por cobrar). Se puede acceder a los Documentos de la Oferta en el siguiente enlace: <https://www.gbhc-usa.com/fres/>.

* * *

Este comunicado de prensa es solo para fines informativos. Este comunicado de prensa no constituirá una oferta para comprar o vender o la solicitud de una oferta para vender o comprar valores, ni habrá ninguna oferta, solicitud o venta de valores en ningún estado u otra jurisdicción en la que dicha oferta, la solicitud o venta sería ilegal. Los valores a ser emitidos por Fresnillo no han sido ni serán registrados bajo la Ley de

Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmendada (la "Ley de Valores") o las leyes de valores de cualquier estado u otra jurisdicción y no se pueden ofrecer ni vender en los Estados Unidos sin el registro o una exención aplicable de los requisitos de registro de la Ley de Valores y las leyes de valores estatales aplicables.

La Oferta Pública se realiza únicamente de conformidad con los Documentos de la Oferta. Los Documentos de la oferta no han sido archivados, ni han sido aprobados ni revisados por ninguna comisión de valores federal o estatal o autoridad reguladora de ningún país. Ninguna autoridad ha pasado sobre la exactitud o idoneidad de los Documentos de la Oferta o cualquier otro documento relacionado con la Oferta Pública, y es ilegal y puede constituir un delito penal hacer cualquier declaración en contrario. La Oferta Pública no se realiza a los tenedores de Valores de la Oferta en ninguna jurisdicción en la que la realización o aceptación de la misma no cumpla con las leyes de valores, blue sky u otras leyes de dicha jurisdicción. En cualquier jurisdicción en la que las leyes de valores o las leyes de blue sky requieran que la Oferta Pública sea realizada por un agente o distribuidor con licencia, la Oferta Pública se considerará hecha en nombre de Fresnillo por los Agentes Administradores o uno o más agentes registrados o distribuidores autorizados según las leyes de dicha jurisdicción.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO Y EN LA OFERTA DE COMPRA ES RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DE FRESNILLO Y NO HA SIDO REVISADA NI AUTORIZADA POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES. FRESNILLO NO HA PRESENTADO A LA CNBV SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN DE LA OFERTA. LA OFERTA NO CONSTITUYE UNA OFERTA PÚBLICA EN MÉXICO Y NO PUEDE SER DISTRIBUIDA PÚBLICAMENTE EN MÉXICO. LA OFERTA SOLO PUEDE ESTAR DISPONIBLE EN MÉXICO PARA INVERSIOISTAS QUE CALIFICEN COMO INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES O ACREDITADOS (INVERSIONISTAS INSTITUCIONALES O INVERSIONISTAS CALIFICADOS), ÚNICAMENTE DE CONFORMIDAD CON LA EXENCIÓN DE OFERTA PRIVADA ESTABLECIDA EN EL ARTÍCULO 8 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES) Y REGLAMENTO DE LAS MISMAS. AL TOMAR UNA DECISIÓN SOBRE SI OFRECER ALGUNO DE SUS VALORES DE LA OFERTA, TODOS LOS TITULARES DEBEN CONFIAR EN SU PROPIA REVISIÓN Y EXAMEN DE LOS TÉRMINOS DE LA OFERTA.

Fresnillo plc considera que la información contenida en este anuncio constituye información privilegiada según lo estipulado en el Reglamento de Abuso de mercado (UE) No. 596/2014. Tras la publicación de este anuncio, esta información privilegiada ahora se considera de dominio público. La persona que hace la notificación es Carlos Ortiz Mena, Jefe de Legal, Fresnillo plc. La hora de la notificación es 2:30 pm tiempo de Reino Unido.

La comunicación de este comunicado de prensa y cualquier otro documento o material relacionado con las transacciones descritas en este documento no se está realizando y dichos documentos y/o materiales no han sido aprobados por una persona autorizada para los propósitos de la Sección 21 de la Ley de Mercados y Servicios Financieros. 2000. En consecuencia, dichos documentos y/o materiales no se distribuyen ni deben entregarse al público en general en el Reino Unido. La comunicación de dichos documentos y/o materiales como promoción financiera solo se dirige y se hace a aquellas personas en el Reino Unido que caen dentro de la definición de profesionales de la inversión (como se define en este documento) y es para distribución solo a personas que (i) tienen experiencia profesional en asuntos relacionados con inversiones comprendidas en el Artículo 19(5) de la Ley de Servicios y Mercados Financieros (Promoción Financiera) de 2005 (la "Orden"), (ii) son personas comprendidas en el Artículo 49(2)(a) a (d) ("sociedades de alto patrimonio, asociaciones no constituidas en sociedad, etc.") de la Orden, (iii) son miembros o acreedores de determinadas personas jurídicas según se definen en el artículo 43(2) de la Orden o a través de él, (iv) se encuentran fuera del Reino Unido, o (v) son personas a las que se les puede comunicar legalmente una invitación o incentivo para participar en una actividad de inversión (en el sentido de la sección 21 de la

Ley de Mercados y Servicios Financieros de 2000) en relación con valores (todas estas personas en conjunto se denominan "personas relevantes"). La Oferta Pública solo está disponible y la Oferta Pública se realiza solo con las personas relevantes. Cualquier persona que no sea una persona relevante no debe actuar ni depender de ningún documento relacionado con la Oferta Pública o cualquiera de sus contenidos.

Declaraciones a Futuro

Este comunicado de prensa contiene declaraciones a futuro. Las declaraciones a futuro son información de naturaleza no histórica o que se relacionan con eventos futuros y están sujetas a riesgos e incertidumbres. No se puede garantizar que las transacciones descritas en este documento se consuman o en cuanto a los términos finales de dichas transacciones. Fresnillo no asume ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente ninguna declaración a futuro, ya sea como resultado de nueva información o eventos futuros o por cualquier otro motivo.