



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

October 2, 2020

FRESNILLO ANNOUNCES FINAL RESULTS OF ITS CASH TENDER OFFER

MEXICO CITY, Mexico – October 2, 2020 – Fresnillo plc (“Fresnillo”) (LSE: FRES; BMV: FRES) announces the final results of the previously announced offer (the “Tender Offer”) to purchase for cash any and all of its outstanding US\$800,000,000 principal amount of 5.500% Notes due 2023 (CUSIP/ISIN: 358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61) (the “Tender Securities”).

The Tender Offer was made pursuant to the terms and conditions set forth in the offer to purchase dated September 22, 2020 (the “Offer to Purchase”) and the related notice of guaranteed delivery (together with the Offer to Purchase, the “Offer Documents”).

The Tender Offer expired at 5:00 p.m., New York City time, on September 29, 2020 (the “Expiration Date”) and settled on October 2, 2020 (the “Settlement Date”).

All conditions described in the Offer to Purchase that were to be satisfied or waived on or prior to the Settlement Date, including the New Bond Settlement Condition (as such term is defined in the Offer to Purchase), were satisfied on or prior to the Settlement Date.

The table below sets forth the aggregate principal amount of Tender Securities validly tendered in the Tender Offer or validly delivered through guaranteed delivery procedures that Fresnillo accepted for purchase, as well as the consideration payable for such Tender Securities.

<u>Title of Security</u>	<u>CUSIP/ISIN</u>	<u>Principal Amount Outstanding</u>	<u>Consideration⁽¹⁾</u>	<u>Principal Amount Tendered and Accepted</u>
5.500% NOTES DUE 2023	358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61	US\$800,000,000	US\$1,120.00	US\$481,721,000

(1) Per US\$1,000 principal amount of Tender Securities. Holders whose Tender Securities were accepted for purchase also received the accrued and unpaid interest on such Tender Securities from, and including, the last interest payment date for the Tender Securities to, but not including, the Settlement Date.

The aggregate amount paid by Fresnillo to holders whose Tender Securities were accepted for purchase, including accrued and unpaid interest, was approximately U.S.\$550 million.

###

Fresnillo engaged 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 acted 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.

The Tender Offer was 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 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* OR "CNBV"). 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 10:25 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

Octubre 2 de 2020

FRESNILLO ANUNCIA LOS RESULTADOS FINALES DE SU OFERTA DE COMPRA EN EFECTIVO

CIUDAD DE MÉXICO, México – Octubre 2, 2020 – Fresnillo plc (“Fresnillo”) (LSE: FRES; BMV: FRES) anuncia los resultados finales de la oferta anunciada anteriormente (la “Oferta Pública”) para comprar en efectivo todos y cada uno de los Valores de la Oferta del monto principal de US\$800,000,000 con un cupón de 5.500% con vencimiento en 2023 (CUSIP/ISIN: 358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61) (los “Valores de la Oferta”).

La Oferta Pública se realizó de conformidad con los términos y condiciones establecidos en la oferta de compra, con fecha del 22 de septiembre de 2020 (la "Oferta de Compra") y el aviso relacionado de la entrega garantizada (junto con la Oferta de Compra, los "Documentos de la Oferta").

La Oferta Pública expiró a las 5:00 p.m., tiempo de la Ciudad de Nueva York, el 29 de septiembre de 2020 (la "Fecha de Vencimiento") y liquidada el 2 de octubre de 2020 (la "Fecha de Liquidación").

Todas las condiciones descritas en la Oferta de Compra que debieran ser satisfechas o eximidas en o previo a la Fecha de Liquidación, incluyendo las nuevas condiciones del Nuevo Bono (ya que dicho término se define en la Oferta de Compra), fueron satisfechas en o previo a la Fecha de Liquidación.

La siguiente tabla establece el monto principal agregado de los Valores de la Oferta ofertados válidamente en la Oferta Pública o entregado válidamente a través de procedimientos de entrega garantizados que Fresnillo aceptó para la compra, así como la consideración pagable para los Valores de la Oferta.

Título de Valor	CUSIP/ISIN	Monto Principal	Consideración ⁽¹⁾	Monto Principal Ofrecido y Aceptado
5.500% NOTES DUE 2023	358070AA8; G371E2AA6 / US358070AA88; USG371E2AA61	US\$800,000,000	US\$1,120.00	US\$481,721,000

- 1) Por cada US\$1,000 del monto principal de los Valores de la Oferta. Los tenedores cuyos Valores de la Oferta fueron aceptados para la compra también recibieron los intereses devengados y no pagados sobre dichos Valores de la Oferta, e incluyendo, la última fecha de pago de intereses para los Valores de la Oferta, pero sin incluir la Fecha de Liquidación.

El monto agregado pagado por Fresnillo a los tenedores cuyos Valores de la Oferta fueron aceptados para la compra, incluidos los intereses devengados y no pagados, fue de aproximadamente US\$550 millones.

###

Fresnillo contrató a Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC y Santander Investment Securities Inc. para que actúen como agentes administradores en relación con la Oferta Pública (los “Agentes Administradores”). Global Bondholder Services Corporation actuó como agente de la oferta 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.gbsc-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.

La Oferta Pública se realizó 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 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 o “CNBV”. 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 INVERSIÓNISTAS QUE CALIFIQUEN COMO INVERSIÓNISTAS INSTITUCIONALES O ACREDITADOS (INVERSIÓNISTAS INSTITUCIONALES O INVERSIÓNISTAS 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 del aviso es las 10:25 pm tiempo del 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.